

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

31 MART 2025 TARİHİ
İTİBARIYLA HAZIRLANAN Ç AYLIK
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	6-38

HEKTAŞ GRUBU

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		İncelemeden	Bağımsız
		Geçmemiş	Denetimden Geçmiş
		31 Mart	31 Aralık
		2025	2024
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		8.159.168.864	9.738.810.266
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	1.186.482.380	2.060.712.800
Finansal Yatırımlar	4	1.246.796.726	1.281.921.293
Ticari Alacaklar	6a	2.089.137.027	1.459.031.400
İlişkili Taraflardan	19	165.116.059	68.121.473
İlişkili Olmayan Taraflardan		1.924.020.968	1.390.909.927
Diğer Alacaklar	7a	123.707.690	215.061.317
Stoklar	8	2.643.748.180	3.723.027.496
Peşin Ödenmiş Giderler		165.236.699	145.809.403
İlişkili Taraflardan	19	-	662.120
İlişkili Olmayan Taraflardan		165.236.699	145.147.283
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	12	6.602.230	116.436.690
Diğer Dönen Varlıklar		697.457.932	736.809.867
Duran Varlıklar		17.253.138.075	16.761.399.434
Ticari Alacaklar	6a	-	571.423
Diğer Alacaklar	7a	4.596.092	4.973.206
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		118.219.697	118.677.594
Maddi Duran Varlıklar	9	10.241.874.805	10.512.891.131
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		1.900.371.418	1.743.173.343
Şerefiye	11	468.308.674	468.308.674
Diğer	10	1.432.062.744	1.274.864.669
Kullanım Hakkı Varlıkları		716.809.979	703.555.418
Peşin Ödenmiş Giderler		2.343.201.757	1.833.319.114
Ertelenmiş Vergi Varlığı	17	1.928.064.327	1.844.238.205
TOPLAM VARLIKLAR		25.412.306.939	26.500.209.700

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HEKTAŞ GRUBU

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		İncelemeden	Bağımsız
		Geçmemiş	Denetimden Geçmiş
		31 Mart	31 Aralık
		2025	2024
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		7.711.278.221	8.066.063.151
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	4.900.616.336	4.935.629.477
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	5	64.901.772	62.349.507
Ticari Borçlar	6b	1.396.240.921	1.470.601.429
İlişkili Taraflara	19	60.778.256	150.463.535
İlişkili Olmayan Taraflara		1.335.462.665	1.320.137.894
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		90.787.149	176.351.695
Diğer Borçlar	7b	1.027.417.651	1.339.030.929
İlişkili Taraflara	19	987.914.550	1.313.581.261
İlişkili Olmayan Taraflara		39.503.101	25.449.668
Ertelenmiş Gelirler		200.399.818	54.915.159
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		64.291	-
Kısa Vadeli Karşılıklar	13a	30.850.283	27.184.955
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin	13a	26.246.678	21.465.428
Diğer	13a	4.603.605	5.719.527
Uzun Vadeli Yükümlülükler		3.212.013.585	3.317.925.009
Uzun Vadeli Borçlanmalar	5	2.342.584.400	2.426.229.258
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	5	539.255.302	561.060.613
Diğer Borçlar	7b	138.641.864	137.585.393
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	19	138.641.864	137.585.393
Uzun Vadeli Karşılıklar	13b	115.184.402	115.557.280
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin		115.184.402	115.557.280
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	17	76.347.617	77.492.465
ÖZKAYNAKLAR		14.489.015.133	15.116.221.540
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		14.535.781.996	15.158.023.275
Ödenmiş Sermaye		8.430.000.000	8.430.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları		8.887.319.115	8.887.319.115
Paylara İlişkin Primler/İskontolar		232.271.295	232.271.295
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(374.179.293)	(325.056.619)
- Yabancı Para Çevrim Farkları		(374.179.293)	(325.056.619)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı (Giderler)		(64.574.464)	(64.574.464)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(64.574.464)	(64.574.464)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		502.506.106	502.506.106
Geçmiş Yıllar Karları		(2.504.442.158)	496.667.396
Net Dönem Zararı		(573.118.605)	(3.001.109.554)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(46.766.863)	(41.801.735)
TOPLAM KAYNAKLAR		25.412.306.939	26.500.209.700

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HEKTAŞ GRUBU

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 31 MART 2025 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		İncelemeden	İncelemeden
		Geçmemiş	Geçmemiş
		1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Dipnot Referansları			
KAR VEYA (ZARAR) KISMI			
Hasılat	14a	2.088.991.701	1.783.606.024
Satışların Maliyeti (-)	14b	(2.132.434.196)	(1.640.286.353)
BRÜT KAR /(ZARARI)		(43.442.495)	143.319.671
Genel Yönetim Giderleri (-)		(254.034.436)	(287.767.451)
Pazarlama Giderleri (-)		(113.702.228)	(138.420.187)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)		(95.715.014)	(91.856.642)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	15	61.658.129	133.263.174
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	16	(64.017.448)	(284.970.554)
ESAS FAALİYET (ZARARI) / KARI		(509.253.492)	(526.431.989)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		1.625.232	2.166.913
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		(459.631)	(412.381)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET (ZARARI) / KARI		(508.087.891)	(524.677.457)
Finansman Gelirleri		168.883.907	565.298.651
Finansman Giderleri (-)		(864.020.687)	(2.254.581.626)
Parasal Kayıp Kazanç, net	23	537.165.966	1.800.829.900
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ (ZARARI) / KARI		(666.058.705)	(413.130.532)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) / Geliri		87.928.091	34.721.759
Dönem Vergi (Gideri) / Geliri	17	(64.291)	(88.714)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	17	87.992.382	34.810.473
DÖNEM KARI/ZARARI		(578.130.614)	(378.408.773)
Dönem (Zararı) / Karının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(5.012.009)	(6.256.305)
Ana Ortaklık Payları		(573.118.605)	(372.152.468)
		(578.130.614)	(378.408.773)
Pay başına kazanç / (kayıp)			
Yüz Adet Adi Hisse Senedi (TL)	18	(0,07)	(0,15)
DİĞER KAPSAMLI (GİDER) / GELİR :			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar (Gider) / Gelir		(49.075.793)	(385.679.863)
Yabancı Para Çevrim Farkları		(49.075.793)	(385.679.863)
DİĞER KAPSAMLI (GİDER) / GELİR		(49.075.793)	(385.679.863)
TOPLAM KAPSAMLI (GİDER) / GELİR		(627.206.407)	(764.088.636)
Toplam Kapsamlı (Giderin) / Gelirin Dağılımı:		(627.206.407)	(764.088.636)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(4.965.128)	(7.150.765)
Ana Ortaklık Payları		(622.241.279)	(756.937.871)

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HEKTAŞ GRUBU

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 31 MART 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Gelirler ve Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Gelirler ve Giderler	Birikmiş Karlar					
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme 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	8.226.851.632	79.518.751	(66.065.891)	226.171.187	502.506.106	1.892.253.088	(1.395.585.692)	11.995.649.181	(14.397.535)	11.981.251.646
Transferler	-	-	-	-	-	-	(1.395.585.692)	1.395.585.692	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)	-	-	-	-	(384.785.403)	-	-	(372.152.468)	(756.937.871)	(7.150.765)	(764.088.636)
<i>Dönem Karı /(Zararı)</i>	-	-	-	-	-	-	-	(372.152.468)	(372.152.468)	(6.256.305)	(378.408.773)
<i>Diğer Kapsamlı (Gider) / Gelir</i>	-	-	-	-	(384.785.403)	-	-	-	(384.785.403)	(894.460)	(385.679.863)
31 Mart 2024 itibarıyla bakiyeler	2.530.000.000	8.226.851.632	79.518.751	(66.065.891)	(158.614.216)	502.506.106	496.667.396	(372.152.468)	11.238.711.310	(21.548.300)	11.217.163.010
1 Ocak 2025 itibarıyla bakiyeler	8.430.000.000	8.887.319.115	232.271.295	(64.574.464)	(325.056.619)	502.506.106	496.667.396	(3.001.109.554)	15.158.023.275	(41.801.735)	15.116.221.540
Transferler	-	-	-	-	-	-	(3.001.109.554)	3.001.109.554	-	-	-
Toplam Kapsamlı (Gider) / Gelir	-	-	-	-	(49.122.674)	-	-	(573.118.605)	(622.241.279)	(4.965.128)	(627.206.407)
<i>Dönem Zararı</i>	-	-	-	-	-	-	-	(573.118.605)	(573.118.605)	(5.012.009)	(578.130.614)
<i>Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)</i>	-	-	-	-	(49.122.674)	-	-	-	(49.122.674)	46.881	(49.075.793)
31 Mart 2025 itibarıyla bakiyeler	8.430.000.000	8.887.319.115	232.271.295	(64.574.464)	(374.179.293)	502.506.106	(2.504.442.158)	(573.118.605)	14.535.781.996	(46.766.863)	14.489.015.133

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HEKTAŞ GRUBU

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 31 MART 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		İncelemeden	İncelemeden
		Geçmemiş	Geçmemiş
		1 Ocak-	1 Ocak-
		31 Mart	31 Mart
	Dipnot	2025	2024
	Referansları		
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		470.813.964	2.315.431.672
Dönem Zararı		(578.130.614)	(378.408.773)
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler		160.760.906	153.351.607
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler		245.303.331	275.359.153
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		(211.350.490)	(119.108.344)
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü ile İlgili Düzeltmeler	6a	613.285	8.430.692
- Stok Değer Düşüklüğü ile İlgili Düzeltmeler	8	(211.963.775)	(127.539.036)
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		18.061.937	17.801.255
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		18.676.087	17.801.255
- Dava Karşılıkları / (İptali)		(614.150)	-
Faiz (Gelirleri) / Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		422.450.793	1.931.296.726
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		(77.549.830)	(317.736.194)
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		467.112.793	2.152.565.725
- Banka İşlemleri Masraf Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		32.887.830	96.467.195
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevirim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		(101.776.991)	(438.015.719)
Parasal Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler		(482.114.197)	(1.250.664.233)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler		-	(1.037.468)
- Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları / (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		-	(1.037.468)
Kur Farkları ile İlgili Düzeltmeler		358.204.149	(226.543.054)
Vergi Geliri / (Gideri) İle İlgili Düzeltmeler	17	(87.928.091)	(34.721.759)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile ilgili düzeltmeler		(89.535)	(1.014.950)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		626.678.315	2.218.670.873
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(765.010.462)	1.772.237.990
Faaliyetlerle ilgili Diğer Alacaklardaki Artış /Azalışla İlgili Düzeltmeler		(58.711.916)	275.018.828
Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		1.291.243.091	722.168.119
Ticari Borçlardaki Artış /Azalışla İlgili Düzeltmeler		60.092.944	(573.592.292)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış / (Azalış)		(69.441.147)	40.534.887
Faaliyetlerle ilgili Diğer Borçlardaki Artış /Azalışla İlgili Düzeltmeler		168.505.805	(17.696.659)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		261.505.357	321.817.965
Alınan Faiz		83.988.244	325.950.450
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(3.339.073)	(5.594.561)
Şüpheli Alacaklardan Yapılan Tahsilatlar	6a	1.467.340	11.386.687
Vergi Ödemeleri/ İadeleri		179.388.846	(9.924.611)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(596.527.171)	(183.761.035)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkları Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		156.675	1.162.032
- Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		156.675	1.162.032
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkları Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(86.801.203)	(299.540.405)
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9	(83.363.937)	(207.088.804)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(3.437.266)	(92.451.601)
Verilen Nakit Avans ve Borçlar		(509.882.643)	114.617.338
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(252.408.034)	(3.723.369.574)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	5	1.539.466.842	2.088.649.300
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Çıkışları	5	(1.161.545.382)	(4.720.725.740)
Ödenen Banka İşlem Masrafları		(32.887.830)	(96.467.195)
Ödenen Faiz		(554.414.608)	(951.081.094)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	5	(43.027.056)	(43.744.845)
KUR FARKI DEĞİŞİMİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		(378.121.241)	(1.591.698.937)
KUR FARKI DEĞİŞİMİNİN NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		(302.050.550)	288.775.495
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ENFLASYON ETKİSİ		(187.620.215)	(953.400.227)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET DEĞİŞİM		(867.792.006)	(2.256.323.669)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	2.052.119.550	7.282.556.267
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	1.184.327.544	5.026.232.598

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HEKTAŞ GRUBU

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla Grup'un çalışan personel sayısı; 211 kişi mavi yaka, 363 kişi beyaz yaka olmak üzere toplam 574 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

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 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, dağıtımı ve pazarlaması

(*) Şirket'in 12 Ocak 2022 tarihinde ana ortağının bağlı ortaklığından devralmış olduğu Agriventis, KGK'nın 75935942-050.01.04-[04/177] sayılı 11 Ekim 2018 tarihli ilke kararı ("İlke Kararı") doğrultusunda hakların birleştirilmesi yöntemi uygulanarak ekli konsolide finansal tablolarda sunulmuştur.

31 Mart 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	31 Mart 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 4 Ekim 2022 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, 31 Mart 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 2 Mayıs 2025 tarihinde onaylanmıştır. Bu konsolide finansal tabloları Hektaş Genel Kurulu'nun değiştirme, ilgili düzenleyici kurumların ise değiştirilmesini talep etme hakkı bulunmaktadır.

HEKTAŞ GRUBU

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 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 31 Mart 2025 tarihli konsolide finansal tablolar TMS 29'da belirtilen muhasebe ilkeleri kapsamında enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulmuştur.

HEKTAŞ GRUBU

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 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
31 Mart 2025	2.954,69	1,00000
31 Aralık 2024	2.684,55	1,10063
31 Mart 2024	2.139,47	1,38104

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

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

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

2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

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

2.4 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

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

Şüpheli alacak karşılıkları, Grup yönetiminin raporlama tarihi itibarıyla var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş ve anahtar müşteriler dışında kalan borçluların geçmiş performansları, piyasadaki kredibiliteleri, alınan teminatlar, bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ve yeniden görüşülen koşullar dikkate alınmaktadır. İlgili raporlama tarihleri itibarıyla Grup'un şüpheli alacaklar karşılığı Not 6'da yer almaktadır. Fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir.

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

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

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

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

Grup, her yıl şerefiye tutarını değer düşüklüğü testine tabi tutar. Nakit üreten birimlerin geri kazanılabilir tutarları, kullanımdaki 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

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 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, 31 Mart 2025 tarihli özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahmin ve varsayımlarını gözden geçirmiştir. Grup Yönetimi bu kapsamda, 31 Mart 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

TFRS 17 (Değişiklikler)

Sigorta Sözleşmeleri

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

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

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

TFRS 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.

Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

HEKTAŞ GRUBU

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kasa	225.067	352.751
Bankadaki nakit	1.075.513.434	1.940.479.098
Vadesiz mevduatlar	78.685.545	609.182.436
Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar	996.827.889	1.331.296.662
Diğer hazır varlıklar (*)	110.743.879	119.880.951
Konsolide finansal durum tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	1.186.482.380	2.060.712.800
Eksi : faiz tahakkukları	(2.154.836)	(8.593.250)
Nakit akış tablosuna göre nakit ve nakit benzerleri	1.184.327.544	2.052.119.550

(*) Diğer hazır varlıklar, 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla vadesi gelmiş çek ve senetler ve kredi kartı alacaklarından oluşmaktadır.

Grup'un 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla ABD Doları vadeli mevduat tutarı 566.484.000 TL karşılığı olup faiz oranı yüzde 1,00'dir ve vadesi 3 aydan kısadır (31 Aralık 2024 itibarıyla Grup'un ABD Doları vadeli mevduat tutarı 582.457.114 TL karşılığı olup faiz oranı yüzde 1,00'dir ve vadesi 3 aydan kısadır).

Grup'un 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla TL vadeli mevduat tutarı 430.343.889 TL olup, faiz oranı yüzde 43,00 ve yüzde 46,00'dır. Vadeleri 3 aydan kısadır (31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla TL vadeli mevduat tutarı 748.839.548 TL olup, faiz oranı yüzde 48,5' dir. Vadeleri 3 aydan kısadır).

4. FİNANSAL YATIRIMLAR

Gerçeğe uygun değer farkları diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımlar :

Şirket Ünvanı	Hisse Oranı %	31 Mart 2025	Hisse Oranı %	31 Aralık 2024
Çantaş	0,37	310.755	0,37	310.755
		310.755		310.755
Değer düşüklüğü karşılığı		(310.755)		(310.755)
		-		-
		31 Mart 2025		31 Aralık 2024
Kullanımı kısıtlanmış banka mevduatı (*)		1.246.277.602		1.281.351.455
Diğer		519.124		569.838
		1.246.796.726		1.281.921.293

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla 1.246.277.602 TL (31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla 1.281.351.455 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

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

5. FİNANSAL BORÇLAR

Kısa Vadeli Finansal Borçlar	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Banka kredileri	4.900.616.336	4.935.629.477
Kira yükümlülükleri	64.901.772	62.349.507
	<u>4.965.518.108</u>	<u>4.997.978.984</u>

Uzun Vadeli Finansal Borçlar	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Banka kredileri	2.342.584.400	2.426.229.258
Kira yükümlülükleri	539.255.302	561.060.613
	<u>2.881.839.702</u>	<u>2.987.289.871</u>

Kısa Vadeli Banka Kredileri detayı aşağıdaki gibidir;

Para birimi	Ağırlıklı Ortalama Faiz Oranı %	31 Mart 2025 Kısa vadeli
TL	45,91	1.752.676.707
ABD Doları	7,21	3.147.939.629
		<u>4.900.616.336</u>

Para birimi	Ağırlıklı Ortalama Faiz Oranı %	31 Aralık 2024 Kısa vadeli
TL	48,30	1.781.677.114
ABD Doları	7,22	3.153.952.363
		<u>4.935.629.477</u>

Uzun Vadeli Banka Kredileri detayı aşağıdaki gibidir;

Para birimi	Ağırlıklı Ortalama Faiz Oranı %	31 Mart 2025 Uzun vadeli
TL	19,60	20.000.000
ABD Doları	8,61	2.322.584.400
		<u>2.342.584.400</u>

Para birimi	Ağırlıklı Ortalama Faiz Oranı %	31 Aralık 2024 Uzun vadeli
TL	13,32	38.155.094
ABD Doları	8,61	2.388.074.164
		<u>2.426.229.258</u>

HEKTAŞ GRUBU

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

5. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

Kira yükümlülüklerinin vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
1 yıl içerisinde ödenecek	64.901.772	62.349.507
1-5 yıl içerisinde ödenecek	539.255.302	561.060.613
	<u>604.157.074</u>	<u>623.410.120</u>

Banka kredilerinin vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
1 yıl içerisinde ödenecek	4.900.616.336	4.935.629.477
1-2 yıl içerisinde ödenecek	1.452.395.258	1.510.939.508
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	356.075.658	366.115.902
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	356.075.658	366.115.902
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	178.037.826	183.057.946
	<u>7.243.200.736</u>	<u>7.361.858.735</u>

31 Aralık 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- 31 Mart 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
1 Ocak itibarıyla finansal borçlar	7.985.268.855	22.939.953.278
Dönem içi anapara girişleri	1.539.466.842	2.088.649.300
Dönem içi ödemeler	(1.204.572.438)	(4.764.470.585)
Kur farkı değişimi	344.569.751	191.711.467
Faiz tahakkuk değişimi	(87.301.815)	1.201.484.631
Enflasyon muhasebesi etkisi	(730.073.385)	(3.003.197.762)
	<u>7.847.357.810</u>	<u>18.654.130.329</u>

HEKTAŞ GRUBU

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar

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

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	1.355.740.953	976.104.441
Alacak senetleri	745.253.026	610.485.885
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 19)	165.116.059	68.121.473
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(176.973.011)	(195.680.399)
	<u>2.089.137.027</u>	<u>1.459.031.400</u>
Uzun vadeli ticari alacaklar		
Alacak senetleri	-	571.423
	<u>-</u>	<u>571.423</u>

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

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Vadesi gelmemiş, değer düşüklüğüne uğramamış	1.810.951.821	1.329.698.157
Vadesi 1-30 gün geçmiş, değer düşüklüğüne uğramamış	100.026.438	95.962.375
Vadesi 1-3 ay geçmiş, değer düşüklüğüne uğramamış	19.525.297	21.394.803
Vadesi 3-12 ay geçmiş, değer düşüklüğüne uğramamış	158.492.336	12.392.151
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş, değer düşüklüğüne uğramamış	141.135	155.337
	<u>2.089.137.027</u>	<u>1.459.602.823</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 76 gündür (31 Aralık 2024: 214 gün).

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

	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Beklenen zarar karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	195.680.399	199.672.362
Dönem gideri	613.285	8.430.692
Tahsilatlar	(1.467.340)	(11.386.687)
Enflasyon muhasebesi etkisi	(17.853.333)	(26.134.353)
Kapanış bakiyesi	<u>176.973.011</u>	<u>170.582.014</u>

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

HEKTAŞ GRUBU

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

b) Ticari Borçlar

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

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari borçlar (*)	1.317.587.466	1.290.805.873
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 19)	60.778.256	150.463.535
Gider tahakkukları	17.875.199	29.332.021
	1.396.240.921	1.470.601.429

(*) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla ticari borçlar içerisinde 760.097.871 TL akreditif bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 500.374.742 TL).

Malların satın alınmasına ilişkin ticari borç ortalama ödeme süresi 58 gündür (31 Aralık 2024:104).

7. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Diğer Alacaklar

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
Kurumlar ve geçici vergi iade alacağı	106.715.596	1.272.171
KDV ve diğer iade alacakları	16.452.496	211.735.221
Verilen depozito ve teminatlar	391.061	538.688
Özel tüketim vergisi ("ÖTV") iade alacağı (*)	148.537	1.515.237
	123.707.690	215.061.317

(*) 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 148.537 TL'dir (31 Aralık 2024: 1.515.237 TL).

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	4.596.092	4.973.206
	4.596.092	4.973.206

b) Diğer Borçlar

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kısa Vadeli Diğer Borçlar		
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not 19) (*)	987.914.550	1.313.581.261
Ödenecek vergi ve fonlar	36.379.809	22.085.007
Diğer çeşitli borçlar	3.123.292	3.364.661
	1.027.417.651	1.339.030.929

(*) İlgili tutarın 980.792.915 TL'si finansman amaçlı alınan borca ilişkin anapara ve faiz tahakkuk tutarlarından oluşmaktadır.

HEKTAŞ GRUBU

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

7. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

b) Diğer Borçlar (devamı)

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Uzun Vadeli Diğer Borçlar		
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not 19)	138.641.864	137.585.393
	<u>138.641.864</u>	<u>137.585.393</u>

8. STOKLAR

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
İlk madde ve malzeme	1.327.877.799	1.911.245.686
Yarı mamüller	259.483.418	371.748.054
Mamüller	663.467.816	974.229.398
Ticari mallar	401.476.984	563.880.683
Diğer stoklar (*)	315.332.663	437.777.950
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(323.890.500)	(535.854.275)
	<u>2.643.748.180</u>	<u>3.723.027.496</u>

(*) 31 Mart 2025 itibarıyla diğer stokların 277.094.870 TL'si (31 Aralık 2024: 416.306.663 TL) yoldaki mallardan oluşmaktadır.

	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	(535.854.275)	(289.517.774)
Dönem gideri	-	(2.676.278)
Kullanılan/iptal edilen karşılık	211.963.775	130.215.314
Kapanış bakiyesi	<u>(323.890.500)</u>	<u>(161.978.738)</u>

HEKTAŞ GRUBU

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 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	78.117.337	16.817.672	1.045.724.815	3.286.665.625	58.575.021	756.519.405	3.757.277.361	3.258.268.767	12.257.966.003
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	(101.402)	(46.998)	(2.961)	-	(217.173)	(368.534)
Alımlar	-	-	-	10.377.266	-	6.810.937	-	66.175.734	83.363.937
Çıkışlar	-	-	-	-	-	(558.471)	-	-	(558.471)
Transferler (*)	-	6.520.725	9.851.025	395.679.435	(899.804)	29.129.648	-	(631.846.696)	(191.565.667)
31 Mart 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	78.117.337	23.338.397	1.055.575.840	3.692.620.924	57.628.219	791.898.558	3.757.277.361	2.692.380.632	12.148.837.268
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>									
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(5.346.105)	(83.731.988)	(1.036.998.994)	(36.817.346)	(344.593.360)	(237.587.079)	-	(1.745.074.872)
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	24.831	22.339	(3.273)	-	-	43.897
Dönem gideri	-	(423.541)	(5.257.300)	(95.684.720)	(2.306.986)	(28.620.864)	(30.129.408)	-	(162.422.819)
Çıkışlar	-	-	-	-	-	491.331	-	-	491.331
31 Mart 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(5.769.646)	(88.989.288)	(1.132.658.883)	(39.101.993)	(372.726.166)	(267.716.487)	-	(1.906.962.463)
31 Mart 2025 itibarıyla net defter değeri	78.117.337	17.568.751	966.586.552	2.559.962.041	18.526.226	419.172.392	3.489.560.874	2.692.380.632	10.241.874.805

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

HEKTAŞ GRUBU

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

a) 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	78.117.337	16.817.672	671.122.848	3.161.991.036	60.085.756	620.130.122	-	3.399.779.018	8.008.043.789
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	(1.470.991)	(593.004)	(31.116)	-	-	(2.095.111)
Alımlar	-	-	-	46.658.872	219.111	128.838.287	-	31.372.533	207.088.803
Çıkışlar	-	-	-	-	(185.478)	(251.860)	-	-	(437.338)
Transferler (*)	-	-	-	-	-	-	3.803.753.687	-	3.803.753.687
31 Mart 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	78.117.337	16.817.672	671.122.848	3.207.178.917	59.526.385	748.685.433	3.803.753.687	3.431.151.551	12.016.353.830
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>									
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(4.173.974)	(65.475.815)	(737.764.723)	(29.125.359)	(234.156.608)	-	-	(1.070.696.479)
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	430.220	284.352	18.969	-	-	733.541
Dönem gideri	-	(227.540)	(5.230.905)	(73.530.362)	(2.715.545)	(27.087.159)	-	-	(108.791.511)
Çıkışlar	-	-	-	-	182.960	107.296	-	-	290.256
Transferler (*)	-	-	-	-	-	-	(182.426.458)	-	(182.426.458)
31 Mart 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(4.401.514)	(70.706.720)	(810.864.865)	(31.373.592)	(261.117.502)	(132.093.700)	-	(1.360.890.651)
31 Mart 2024 itibarıyla net defter değeri	78.117.337	12.416.158	600.416.128	2.396.314.052	28.152.793	487.567.931	3.671.659.987	3.431.151.551	10.655.463.179

(*) 3.803.753.687 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	2-15 yıl
Taşıtlar	2-5 yıl
Demirbaşlar	2-24 yıl
Özel maliyetler	5-35 yıl

HEKTAŞ GRUBU

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 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	1.610.852.583	266.943.616	1.877.796.199
Yabancı para çevrim farkları	(1.296.991)	(40.162)	(1.337.153)
Alımlar	3.437.266	-	3.437.266
Transferler	98.385	191.467.282	191.565.667
31 Mart 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	1.613.091.243	458.370.736	2.071.461.979
Birikmiş İtfa Payları			
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	(482.315.859)	(120.615.671)	(602.931.530)
Yabancı para çevrim farkları	2.293.832	(6.560)	2.287.272
Dönem gideri	(26.325.589)	(12.429.388)	(38.754.977)
31 Mart 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	(506.347.616)	(133.051.619)	(639.399.235)
31 Mart 2025 itibarıyla net defter değeri	1.106.743.627	325.319.117	1.432.062.744

Maliyet Değeri	Haklar	Geliştirme maliyetleri	Diğer maddi olmayan duran varlıklar	Toplam
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	1.577.064.712	155.006.542	3.735.993.540	5.468.064.794
Yabancı para çevrim farkları	(24.096.951)	-	(1.241.966)	(25.338.917)
Alımlar	6.721.482	3.959.864	81.770.253	92.451.599
Transferler (*)	-	12.768.140	(3.816.521.827)	(3.803.753.687)
31 Mart 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	1.559.689.243	171.734.546	-	1.731.423.789
Birikmiş İtfa Payları				
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	(359.915.876)	(98.373.152)	(127.515.135)	(585.804.163)
Yabancı para çevrim farkları	4.359.791	-	110.891	4.470.682
Dönem gideri	(46.911.363)	(3.246.287)	(55.957.535)	(106.115.185)
Transferler	-	(935.321)	183.361.779	182.426.458
31 Mart 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	(402.467.448)	(102.554.760)	-	(505.022.208)
31 Mart 2024 itibarıyla net defter değeri	1.157.221.795	69.179.786	-	1.226.401.581

(*) Diğer maddi olmayan duran varlıklar içerisindeki 3.803.753.687 TL'lik tutarın 3.803.753.687 TL'si maddi duran varlıklar altındaki özel maliyetler kalemine 12.768.140 TL'si ise geliştirme maliyetlerine transfer edilmiştir.

HEKTAŞ GRUBU

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

11. ŞEREFİYE

Şirket	Satın Alım Tarihi	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Sunset	2020	374.520.373	374.520.373
Ferbis	2017	93.788.301	93.788.301
		<u>468.308.674</u>	<u>468.308.674</u>

12. CARİ DÖNEM VERGİSİ İLE İLGİLİ VARLIKLAR

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		
Peşin ödenen diğer vergi ve fonlar	6.602.230	116.436.690
	<u>6.602.230</u>	<u>116.436.690</u>

13. KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

a) Kısa Vadeli Karşılıklar

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli karşılıklar		
Dava karşılıkları (*)	4.603.605	5.719.527
Kullanılmayan izin karşılığı	26.246.678	21.465.428
	<u>30.850.283</u>	<u>27.184.955</u>

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

01 - 31 Mart 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemi içinde dava karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak-31 Mart 2025	1 Ocak-31 Mart 2024
1 Ocak itibarıyla karşılık	5.719.527	5.113.326
Konusu kalmayan karşılıklar	(614.150)	-
Enflasyon etkisi	(501.772)	(669.414)
31 Mart itibarıyla karşılık	<u>4.603.605</u>	<u>4.443.912</u>

01 - 31 Mart 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemi içinde izin karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak-31 Mart 2025	1 Ocak-31 Mart 2024
1 Ocak itibarıyla karşılık	21.465.428	21.050.128
Dönem karşılık gideri	6.830.939	4.990.395
Yabancı para çevrim farkı	148.090	58.326
Enflasyon muhasebesi etkisi	(2.197.779)	(2.929.660)
31 Mart itibarıyla karşılık	<u>26.246.678</u>	<u>23.169.189</u>

HEKTAŞ GRUBU

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

13. KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR (devamı)

b) Uzun Vadeli Karşılıklar

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

Uzun vadeli karşılıklar	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kıdem tazminatı karşılığı	93.556.225	94.547.764
Kıdem teşvik prim karşılığı	21.628.177	21.009.516
	<u>115.184.402</u>	<u>115.557.280</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.

01 - 31 Mart 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemi içinde kıdem teşvik primi karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
1 Ocak itibarıyla karşılık	21.009.516	12.437.071
Hizmet maliyeti	1.690.717	1.481.396
Faiz maliyeti	1.261.459	630.257
Dönem içinde ödenen tutar	(322.090)	(566.182)
Enflasyon muhasebesi etkisi	(2.011.425)	(1.681.430)
31 Mart itibarıyla karşılık	<u>21.628.177</u>	<u>12.301.112</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'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 46.655,43 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.

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
İskonto oranı	25,88%	%25,88
Enflasyon oranı	21,81%	%21,81

HEKTAŞ GRUBU

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 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):

01 - 31 Mart 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemi içinde kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
1 Ocak itibarıyla karşılık	94.547.764	104.940.372
Hizmet maliyeti	6.488.189	9.285.505
Faiz maliyeti	4.454.472	4.285.038
Ödenen kıdem tazminatları	(3.016.983)	(5.028.378)
Enflasyon muhasebesi etkisi	(8.917.217)	(14.032.510)
31 Mart itibarıyla karşılık	93.556.225	99.450.027

14. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

a) Hasılat

	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Yurt içi satışlar	2.072.086.771	1.719.528.172
Yurt dışı satışlar	175.823.309	186.723.758
Diğer satışlar	5.521.968	7.454.432
Satış iadeleri (-)	(21.494.074)	(16.970.545)
Satış iskontoları (-)	(142.946.273)	(113.129.793)
	2.088.991.701	1.783.606.024

b) Satışların Maliyeti

	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
İlk madde ve malzeme giderleri	(864.834.967)	(506.853.751)
Personel giderleri	(78.053.702)	(83.506.875)
Genel üretim giderleri	(52.108.610)	(83.155.813)
Amortisman ve itfa giderleri	(79.685.556)	(88.777.823)
Nakliye giderleri	(60.826.061)	(83.176.945)
Yarı mamul stoklarındaki değişim	(112.264.636)	(49.400.006)
Bitmiş mamul stoklarındaki değişim	(310.761.582)	(229.114.504)
Satılan mamul maliyeti	(1.558.535.114)	(1.123.985.717)
Satılan ticari mal ve diğer satışların maliyeti	(573.899.082)	(516.300.636)
	(2.132.434.196)	(1.640.286.353)

HEKTAŞ GRUBU

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

15. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

31 Mart 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Kur farkı geliri (*)	26.155.206	120.209.599
Vade farkı gelirleri	16.599.635	-
Hizmet gelirleri	4.174.866	-
Hurda, atık ve geri dönüşüm gelirleri	1.324.042	-
Diğer gelirler	13.404.380	13.053.575
	<u>61.658.129</u>	<u>133.263.174</u>

(*) Ticari alacak ve ticari borçlardan kaynaklanmaktadır.

16. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER

31 Mart 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Kur farkı gideri (*)	(44.862.864)	(254.714.571)
Hasar tazminat giderleri	(1.933.194)	(11.924.456)
Vade farkı giderleri	(10.068.802)	-
Diğer gider ve zararlar	(7.152.588)	(18.331.527)
	<u>(64.017.448)</u>	<u>(284.970.554)</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

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

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

Kurumlar Vergisi (devamı)

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Cari kurumlar vergisi karşılığı	(64.291)	-
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	6.602.230	116.436.690
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	6.537.939	116.436.690

Ertelenmiş Vergi:

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

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

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

	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
<u>Vergi (gideri) / geliri aşağıdakilerden oluşmaktadır:</u>		
Cari vergi gideri	(64.291)	(88.714)
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	87.992.382	34.810.473
Toplam vergi (gideri) / geliri	87.928.091	34.721.759
	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
<u>Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri) :</u>		
Yatırım indiriminden kaynaklanan vergi avantajı	304.766.980	322.243.368
Birikmiş mali zarar vergi avantajı	2.011.877.147	1.815.490.283
Kıdem tazminatı ve kıdem teşvik primi karşılıkları	28.796.101	28.889.319
Kullanılmamış izin ve prim karşılığı	17.692.103	44.393.087
Stokların defter değerlerindeki farklar	(145.357.865)	(175.202.369)
Maddi varlıkların amortisman/diğer maddi olmayan varlıkların endeksleme ve itfa farkları	(355.848.123)	(268.927.617)
Diğer	(10.209.633)	(140.331)
	1.851.716.710	1.766.745.740

HEKTAŞ GRUBU

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

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

Ertelenmiş Vergi: (devamı)

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

	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
<u>Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketleri:</u>		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	1.766.745.740	900.738.623
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen (gider) / gelir	87.992.382	34.810.473
Yabancı para çevrim farkları	(3.021.412)	(2.207.363)
31 Mart itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>1.851.716.710</u>	<u>933.341.733</u>
	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
<u>Vergi karşılığının mutabakatı:</u>		
Vergi öncesi zarar	(666.058.705)	(413.130.532)
Gelir vergisi oranı %25 (2024: %25)	25%	25%
Beklenen vergi geliri	<u>166.514.676</u>	<u>103.282.633</u>
Vergi etkisi:		
- vergiye tabi olmayan gelirler	358	6.832.680
- kanunen kabul edilmeyen giderler	(33.380.718)	(40.527.701)
- enflasyon etkisi	(254.709.362)	(38.816.933)
- yatırım teşvik indirimi	11.985.526	12.238.185
- nakdi sermaye faiz indirimi	199.153.337	-
- diğer vergiden muaf kalemlerin etkisi	(1.635.726)	(8.287.105)
Kar veya zarar tablosundaki vergi karşılığı geliri / (gideri)	<u>87.928.091</u>	<u>34.721.759</u>

18. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
<u>Pay başına kazanç / (kayıp)</u>		
Dönem boyunca mevcut olan payların ağırlıklı ortalama adedi (*)	843.000.000.000	253.000.000.000
Ana ortaklık net dönem zararı	<u>(573.118.605)</u>	<u>(372.152.468)</u>
Devam eden faaliyetlerden elde edilen pay başına kar/zarar		
-yüz adet adi hisse senedi (TL)	(0,07)	(0,15)

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

HEKTAŞ GRUBU

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 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	31 Mart 2025		31 Aralık 2024	
	Ticari		Ticari	
	Alacaklar	Borçlar	Alacaklar	Borçlar
Ana Ortak				
OYAK	14.830	-	-	35.605.569
Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler				
OYAK Biyoteknoloji San.ve Ticaret A.Ş.	919.310	14.885.579	556.489	16.763.041
OYAK Otomotiv Enerji ve Lojistik Holding A.Ş.	-	10.378.374	-	11.190.219
OYAK Savunma ve Güvenlik Hiz. A.Ş.	-	8.719.693	-	7.079.583
OYAK Pazarlama Hizmet Turizm A.Ş.	10.124.463	7.854.716	16.979.921	7.285.439
Omsan Lojistik A.Ş.	-	4.624.305	-	2.454.564
OYAK İnşaat A.Ş.	-	3.332.788	-	-
Güzel Enerji Akaryakıt A.Ş.	-	1.427.113	-	1.816.355
Satem Grup Gıda Dağıtım ve Pazarlama A.Ş.	-	628.090	-	113.153
OYAK Grup Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş.	-	117.534	-	64.710.139
Arma İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş.	153.955.960	-	50.109.528	-
Akdeniz Chemson Kimya Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	312.155	-
Diğer	101.496	8.810.064	163.380	3.445.473
	165.116.059	60.778.256	68.121.473	150.463.535

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	31 Mart	31 Aralık
	2025	2024
Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler		
OYPOWER Elektrik Ticareti ve Hizmetleri A.Ş.	-	662.120
	-	662.120
Ana Ortak		
OYAK	502.187.500	553.355.846
Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler		
OYAK Otomotiv Enerji ve Lojistik Holding A.Ş.	478.605.415	752.387.146
Diğer		
Ödenecek Temettü Kurucu Payları (*)	7.121.635	7.838.269
	987.914.550	1.313.581.261

(*) Geçmiş yıllar temettü ödemelerinin 31 Mart 2025 tarihleri itibarıyla henüz tamamlanmamış kısmından oluşmaktadır.

HEKTAŞ GRUBU

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflara uzun vadeli diğer borçlar		
Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler		
OYAK Sermaye Yatırımları A.Ş.	138.641.864	137.585.393
	<u>138.641.864</u>	<u>137.585.393</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 % 49 - % 53 aralığındadır. İlişkili taraflara uzun vadeli diğer borçlar için ise AUD cinsinden %2 faiz oranı kullanılmaktadır.

	1 Ocak - 31 Mart 2025		1 Ocak - 31 Mart 2024	
İlişkili taraflarla olan işlemler	Alımlar	Satışlar	Alımlar	Satışlar
Ana Ortak				
OYAK	26.227.973	-	-	-
Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler				
OYAK Savunma ve Güvenlik Hiz. A.Ş.	23.888.752	-	16.162.933	-
OYAK Pazarlama Hizmet Turizm A.Ş.	12.453.195	4.174.866	16.589.520	6.653.065
OYPOWER Elektrik Ticareti ve Hizmetleri A.Ş.	9.292.505	-	7.939.209	-
İndisol Bilişim ve Teknoloji A.Ş.	7.477.530	-	2.371.634	-
Omsan Lojistik A.Ş.	5.671.203	-	10.284.991	-
Akdeniz Chemson Kimya Sanayi ve Ticaret A.Ş.	4.461.881	-	-	-
Güzel Enerji Akaryakıt A.Ş.	3.845.107	-	5.352.058	-
OYAK İnşaat A.Ş.	1.855.891	-	6.882.837	-
Doco Petrol ve Danışmanlık A.Ş.	443.673	-	618.178	-
Satem Grup Gıda Dağıtım ve Pazarlama A.Ş.	454.217	-	-	1.901.708
OYAK Biyoteknoloji Sanayi ve Tic.A.Ş.	1.182	984.996	201.905	76.667
Arma İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	84.076.373	729.720	117.496.723
	<u>96.073.109</u>	<u>89.236.235</u>	<u>67.132.985</u>	<u>126.128.163</u>

	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
İlişkili taraflara vade farkı giderleri		

Ana Ortak		
OYAK	64.858.883	60.649.607
Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler		
OYAK Otomotiv Enerji ve Lojistik Holding A.Ş.	52.214.058	62.942.540
Arma İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş.	10.068.802	-
	<u>127.141.743</u>	<u>123.592.147</u>

	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
İlişkili taraflardan vade farkı gelirleri		

Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler		
Arma İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş.	16.599.635	-
	<u>16.599.635</u>	<u>-</u>

HEKTAŞ GRUBU

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
İlişkili taraflardan kur farkı gelirleri		
Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler		
Arma İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	61.550.115
OYAK Gıda Ve Tarım Holding A.Ş.	-	43.085.080
	-	104.635.195

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- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	26.664.046	25.444.718
	26.664.046	25.444.718

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye risk yönetimi

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

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

Grup'un genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

Finansal risk faktörleri

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

HEKTAŞ GRUBU

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

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

Kredi riski yönetimi

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar						
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Diğer Nakit Benzerleri	Finansal Yatırımlar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
31 Mart 2025							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	165.116.059	1.924.020.968	-	128.303.782	1.075.513.434	110.743.879	1.246.796.726
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	549.347.254	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	165.116.059	1.645.694.648	-	128.303.782	1.075.513.434	110.743.879	1.246.796.726
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	278.185.206	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	68.407.496	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	177.114.125	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(176.973.011)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	141.114	-	-	-	-	-
- 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

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

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

Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer Nakit Benzerleri	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
31 Aralık 2024	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	68.121.473	1.391.481.350	-	220.034.523	1.940.479.098	119.880.951	1.281.921.293
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	503.304.968	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	68.121.473	1.261.442.626	-	220.034.523	1.940.479.098	119.880.951	1.281.921.293
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	129.883.410	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	9.030.233	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	195.835.713	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(195.680.399)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	155.314	-	-	-	-	-
- 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

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 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:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
	<u>Ticari</u>	<u>Ticari</u>
	<u>Alacaklar</u>	<u>Alacaklar</u>
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	100.026.438	95.962.375
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	19.525.297	21.394.803
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	158.492.336	12.392.151
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	177.255.260	195.969.794
Toplam vadesi geçen alacaklar	<u>455.299.331</u>	<u>325.719.123</u>
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	<u>68.548.610</u>	<u>9.185.547</u>

Bilanço tarihi itibarıyla, vadesi geçmiş ticari alacakların 176.973.011 TL'lik kısmına karşılık ayrılmıştır. (31 Aralık 2024: 170.582.014 TL). Vadesi geçmiş ticari alacakların karşılık ayrılmamış olanlarına ilişkin alınan teminatlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Teminat mektupları	<u>68.548.610</u>	<u>9.185.547</u>
	<u>68.548.610</u>	<u>9.185.547</u>

HEKTAŞ GRUBU

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 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.

31 Mart 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>nakit</u>			
		<u>çıkışlar toplamı</u>	<u>kısa (I)</u>	<u>ay arası (II)</u>	<u>arası (III)</u>
		<u>(I+II+III)</u>			
Türev olmayan					
finansal yükümlülükler					
Finansal borçlar	7.847.357.810	10.009.246.854	3.408.304.669	2.388.838.134	4.212.104.051
Ticari borçlar	1.396.240.921	1.396.240.921	660.772.248	735.468.673	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	90.787.149	90.787.149	44.014.853	46.772.296	-
Diğer borçlar	1.166.059.515	1.496.783.031	96.014.683	1.262.126.484	138.641.864
	10.500.445.395	12.993.057.955	4.209.106.453	4.433.205.587	4.350.745.915

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>nakit</u>			
		<u>çıkışlar toplamı</u>	<u>kısa (I)</u>	<u>ay arası (II)</u>	<u>arası (III)</u>
		<u>(I+II+III)</u>			
Türev olmayan					
finansal yükümlülükler					
Finansal borçlar	7.985.268.855	10.342.088.865	1.139.996.030	4.760.449.300	4.441.643.535
Ticari borçlar	1.470.601.429	1.470.601.429	879.924.497	590.676.932	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	176.351.695	176.351.695	18.408.504	157.943.191	-
Diğer borçlar	1.476.616.322	1.623.170.184	550.515.339	935.069.452	137.585.393
	11.108.838.301	13.612.212.173	2.588.844.370	6.444.138.875	4.579.228.928

HEKTAŞ GRUBU

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 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:

	31 Mart 2025		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
Ticari Alacak	152.644.439	4.041.891	-
Parasal Finansal Varlıklar	1.850.416.359	48.986.551	10.070
Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	71.423.058	1.822.591	63.678
Diğer	-	-	-
DÖNEN VARLIKLAR	2.074.483.856	54.851.033	73.748
Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	1.352.231.331	34.367.481	1.334.650
DURAN VARLIKLAR	1.352.231.331	34.367.481	1.334.650
TOPLAM VARLIKLAR	3.426.715.187	89.218.514	1.408.398
Finansal Yükümlülükler	3.147.939.629	83.354.683	-
Ticari Borçlar	1.086.743.756	27.413.445	1.264.279
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	4.234.683.385	110.768.128	1.264.279
Finansal Yükümlülükler	2.322.584.399	61.500.000	-
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	2.322.584.399	61.500.000	-
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	6.557.267.784	172.268.128	1.264.279
Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(3.130.552.597)	(83.049.614)	144.119
İhracat	171.032.873	4.504.560	-
İthalat	567.670.611	12.736.571	1.278.691

HEKTAŞ GRUBU

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

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

Kur riski yönetimi (devamı)

	31 Aralık 2024		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları (*)	Avro (*)
Ticari Alacak	66.004.040	1.699.800	-
Parasal Finansal Varlıklar	1.380.516.722	35.547.853	4.371
Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	27.325.675	683.777	19.150
Diğer	-	-	-
DÖNEN VARLIKLAR	1.473.846.437	37.931.430	23.521
Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	583.730.891	13.975.946	1.014.973
DURAN VARLIKLAR	583.730.891	13.975.946	1.014.973
TOPLAM VARLIKLAR	2.057.577.328	51.907.376	1.038.494
Finansal Yükümlülükler	3.153.952.363	81.223.638	-
Ticari Borçlar	1.113.330.950	24.545.928	3.962.145
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	4.267.283.313	105.769.566	3.962.145
Finansal Yükümlülükler	2.388.074.164	61.500.000	-
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	2.388.074.164	61.500.000	-
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	6.655.357.477	167.269.566	3.962.145
Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(4.597.780.149)	(115.362.190)	(2.923.651)
İhracat	397.242.580	10.257.749	-
İthalat	1.242.137.235	32.145.826	2.334.868

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

HEKTAŞ GRUBU

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 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 ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Grup'un ABD Doları ve Avro 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.

	31 Mart 2025	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(313.641.852)	313.641.852
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
ABD Doları net etki	(313.641.852)	313.641.852
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
Avro net varlık / yükümlülük	586.592	(586.592)
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
Avro net etki	586.592	(586.592)
TOPLAM	(313.055.260)	313.055.260

	31 Aralık 2024	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(447.956.853)	447.956.853
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
ABD Doları net etki	(447.956.853)	447.956.853
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
Avro net varlık / yükümlülük	(11.821.162)	11.821.162
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
Avro net etki	(11.821.162)	11.821.162
TOPLAM	(459.778.015)	459.778.015

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

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

22. FİNANSAL ARAÇLAR

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

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

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

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

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Not
31 Mart 2025				
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	1.186.482.380	-	-	3
Ticari alacaklar	2.089.137.027	-	-	6a
Finansal yatırımlar	-	1.246.796.726	-	4
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Finansal borçlar	-	-	7.847.357.810	5
Ticari borçlar	-	-	1.396.240.921	6b
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	-	-	90.787.149	
Diğer borçlar	-	-	1.166.059.515	7b
31 Aralık 2024				
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	2.060.712.800	-	-	3
Ticari alacaklar	1.459.602.823	-	-	6a
Finansal yatırımlar	-	1.281.921.293	-	4
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Finansal borçlar	-	-	7.985.268.855	5
Ticari borçlar	-	-	1.470.601.429	6b
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	-	-	176.351.695	
Diğer borçlar	-	-	1.476.616.322	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

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 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	31 Mart 2025
Finansal durum tablosu kalemleri	330.184.296
Stoklar	139.110.891
Peşin ödenmiş giderler	99.827.026
Finansal yatırımlar	222.024.626
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	8.850.157
Maddi duran varlıklar	822.301.523
Kullanım hakkı varlıkları	45.737.903
Şerefiye	42.816.304
Maddi olmayan duran varlıklar	201.511.416
Ertelenmiş vergi varlığı	163.584.156
Sermaye	(1.583.279.662)
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	(21.235.990)
Kardan kısıtlanmış yedekler	(45.942.891)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)	5.903.884
Geçmiş yıl karları	228.974.953
Kâr veya zarar tablosu kalemleri	206.981.670
Hasılat	(82.998.128)
Satışların maliyeti (-)	252.812.088
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	1.798.505
Pazarlama giderleri (-)	4.351.404
Genel yönetim giderleri (-)	6.259.361
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	(13.770.909)
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	1.474.759
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	(228.664)
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	40
Finansman gelirleri	(5.112.679)
Finansman giderleri (-)	42.395.893
	537.165.966

24. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

23 Mayıs 2025 tarihinde gerçekleşecek olan 2024 yılı Olağan Genel Kurul toplantısına ilişkin davet metnine, gündeme, kâr payı dağıtım işlemlerine ve 2025 yılı Bağımsız Denetim Şirketi seçimine ilişkin bildirim 25 Nisan 2025 tarihli Kamu Aydınlatma Platformu açıklaması ile paydaşlarımızın bilgisine sunularak kamuoyuna duyurulmuştur.

23 Mayıs 2025 tarihinde gerçekleşecek olan 2024 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında şirket Bilgilendirme Politikası'nda yapılacak değişikliklerin Genel Kurul'un bilgisine sunulmasına ilişkin alınan Yönetim Kurulu kararı 25 Nisan 2025 tarihli KAP açıklaması ile paydaşlarımızın bilgisine sunularak kamuoyuna duyurulmuştur.