

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

31 MART 2026 TARİHİ
İTİBARIYLA HAZIRLANAN ÜÇ 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.....	6-41

HEKTAŞ GRUBU

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ

31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		Incelemeden Geçmemiş 31 Mart 2026	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		7.247.406.530	6.802.857.678
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	1.976.101.951	1.516.832.922
Finansal Yatırımlar	4	330.456.894	453.132.573
Ticari Alacaklar	6a	1.979.205.368	1.390.378.528
<i>İlişkili Taraflardan</i>	<i>19</i>	<i>34.392.658</i>	<i>57.590.092</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan</i>		<i>1.944.812.710</i>	<i>1.332.788.436</i>
Diğer Alacaklar	7a	49.387.087	53.238.142
Stoklar	8	2.130.211.723	2.734.580.317
Peşin Ödenmiş Giderler		257.363.939	150.055.766
<i>İlişkili Taraflardan</i>	<i>19</i>	<i>23.869.411</i>	<i>87.517</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan</i>		<i>233.494.528</i>	<i>149.968.249</i>
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	12	351.543	7.952.997
Diğer Dönen Varlıklar		524.328.025	496.686.433
Duran Varlıklar		23.408.523.838	23.710.400.822
Diğer Alacaklar	7a	2.020.108	3.324.899
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		152.370.095	152.966.591
Maddi Duran Varlıklar	9	13.822.203.163	13.786.590.417
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		2.380.143.843	2.425.051.894
Şerefiye	11	612.838.647	612.838.647
<i>Diğer</i>	<i>10</i>	<i>1.767.305.196</i>	<i>1.812.213.247</i>
Kullanım Hakkı Varlıkları		1.210.393.971	1.221.593.084
Peşin Ödenmiş Giderler		3.455.916.270	3.581.049.283
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan</i>		<i>3.455.916.270</i>	<i>3.581.049.283</i>
Ertelenmiş Vergi Varlığı	17	2.385.476.388	2.539.824.654
TOPLAM VARLIKLAR		30.655.930.368	30.513.258.500

Ekteki dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HEKTAŞ GRUBU

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ

31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		Incelemeden	Bağımsız
		Geçmemiş	Denetimden Geçmiş
		31 Mart	31 Aralık
		2026	2025
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		12.435.798.924	12.858.466.722
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	8.900.079.572	8.832.000.166
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	5	109.368.840	105.196.716
Ticari Borçlar	6b	2.071.961.969	2.216.595.376
<i>İlişkili Taraflara</i>	<i>19</i>	<i>122.621.464</i>	<i>191.701.286</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflara</i>		<i>1.949.340.505</i>	<i>2.024.894.090</i>
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		253.497.066	178.485.617
Diğer Borçlar	7b	1.012.558.497	1.351.109.218
<i>İlişkili Taraflara</i>	<i>19</i>	<i>985.079.008</i>	<i>1.315.589.824</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflara</i>		<i>27.479.489</i>	<i>35.519.394</i>
Ertelenmiş Gelirler		49.620.807	144.885.724
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		304.285	61.983
Kısa Vadeli Karşılıklar	13a	38.407.888	30.131.922
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin</i>	<i>13a</i>	<i>24.611.074</i>	<i>20.068.996</i>
<i>Diğer</i>	<i>13a</i>	<i>13.796.814</i>	<i>10.062.926</i>
Uzun Vadeli Yükümlülükler		2.237.031.906	2.387.851.913
Uzun Vadeli Borçlanmalar	5	1.063.365.213	1.129.813.106
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	5	776.802.178	849.957.129
Diğer Borçlar	7b	174.770.561	182.720.748
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	<i>19</i>	<i>174.770.561</i>	<i>182.720.748</i>
Uzun Vadeli Karşılıklar	13b	127.535.736	128.322.499
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin</i>		<i>127.535.736</i>	<i>128.322.499</i>
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	17	94.558.218	97.038.431
ÖZKAYNAKLAR		15.983.099.538	15.266.939.865
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		14.932.847.381	15.356.775.546
Ödenmiş Sermaye		8.430.000.000	8.430.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları		14.231.810.486	14.231.810.486
Paylara İlişkin Primler/İskontolar		303.955.135	303.955.135
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(499.138.956)	(465.593.675)
- <i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i>		<i>(499.138.956)</i>	<i>(465.593.675)</i>
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı (Giderler)		(71.394.838)	(71.394.838)
- <i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları</i>		<i>(71.394.838)</i>	<i>(71.394.838)</i>
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		657.590.130	657.590.130
Geçmiş Yıllar Karları		(7.867.882.744)	(3.277.366.045)
Net Dönem Zararı		(252.091.832)	(4.452.225.647)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		1.050.252.157	(89.835.681)
TOPLAM KAYNAKLAR		30.655.930.368	30.513.258.500

Ekteki dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HEKTAŞ GRUBU

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 31 MART 2026 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 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	2026	2025
	Referansları		
KAR VEYA (ZARAR) KISMI			
Hasılat	14a	2.221.631.265	2.733.698.774
Satışların Maliyeti (-)	14b	(1.852.857.991)	(2.790.548.542)
BRÜT KAR /(ZARARI)		368.773.274	(56.849.768)
Genel Yönetim Giderleri (-)		(335.175.398)	(332.434.842)
Pazarlama Giderleri (-)		(185.772.378)	(148.793.143)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)		(136.749.834)	(125.254.694)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	15	40.464.653	80.687.133
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	16	(46.253.111)	(83.774.588)
ESAS FAALİYET (ZARARI) / KARI		(294.712.794)	(666.419.902)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		2.568.097	2.126.813
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		(4.486.520)	(601.483)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET (ZARARI) / KARI		(296.631.217)	(664.894.572)
Finansman Gelirleri		95.276.219	221.005.057
Finansman Giderleri (-)		(831.389.581)	(1.130.675.766)
Parasal Kayıp Kazanç, net	22	925.497.615	702.946.757
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ (ZARARI) / KARI		(107.246.964)	(871.618.524)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) / Geliri		(150.609.896)	115.064.561
Dönem Vergi (Gideri) / Geliri	17	(304.285)	(84.133)
Ertelemiş Vergi (Gideri) / Geliri	17	(150.305.611)	115.148.694
DÖNEM KARI/ZARARI		(257.856.860)	(756.553.963)
Dönem (Zararı) / Karının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(5.765.028)	(6.558.821)
Ana Ortaklık Payları		(252.091.832)	(749.995.142)
		(257.856.860)	(756.553.963)
Pay başına kazanç / (kayıp)			
Yüz Adet Adi Hisse Senedi (TL)	18	(0,03)	(0,09)
DİĞER KAPSAMLI (GİDER) / GELİR :			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar (Gider) / Gelir		(108.361.169)	(64.221.622)
Yabancı Para Çevrim Farkları		(108.361.169)	(64.221.622)
DİĞER KAPSAMLI (GİDER) / GELİR		(108.361.169)	(64.221.622)
TOPLAM KAPSAMLI (GİDER) / GELİR		(366.218.029)	(820.775.585)
Toplam Kapsamlı (Giderin) / Gelirin Dağılımı:		(366.218.029)	(820.775.585)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		25.487.688	(6.497.472)
Ana Ortaklık Payları		(391.705.717)	(814.278.113)

Ekteki dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HEKTAŞ GRUBU

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 31 MART 2026 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

	Sermaye		Pay İhraç		Tanımlanmış Fayda		Geçmiş Yıllar		Ana Ortaklığa		Kontrol Gücü	
	Ödenmiş Sermaye	Düzeltilme Farkları	Primleri/İskontoları	Yeniden Ölçüm Kayıpları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Karları	Net Dönem Karı / Zararı	Ait Özkaynaklar	Olmayan Paylar	Özkaynaklar	
1 Ocak 2025 itibarıyla bakiyeler	8.430.000.000	14.231.810.486	303.955.135	(84.503.511)	(425.375.976)	657.590.130	649.949.470	(3.927.315.515)	3.927.315.515	19.836.110.219	(54.702.633)	19.781.407.586
Transferler	-	-	-	-	-	-	(3.927.315.515)	3.927.315.515	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)	-	-	-	-	(64.282.971)	-	-	(749.995.142)	(749.995.142)	(814.278.113)	(6.497.472)	(820.775.585)
<i>Dönem Karı / (Zararı)</i>	-	-	-	-	-	-	-	(749.995.142)	(749.995.142)	(6.558.821)	(6.558.821)	(756.553.963)
<i>Diğer Kapsamlı (Gider) / Gelir</i>	-	-	-	-	(64.282.971)	-	-	-	-	(64.282.971)	61.349	(64.221.622)
31 Mart 2025 itibarıyla bakiyeler	8.430.000.000	14.231.810.486	303.955.135	(84.503.511)	(489.658.947)	657.590.130	(3.277.366.045)	(749.995.142)	(749.995.142)	19.021.832.106	(61.200.105)	18.960.632.001
1 Ocak 2026 itibarıyla bakiyeler	8.430.000.000	14.231.810.486	303.955.135	(71.394.838)	(465.593.675)	657.590.130	(3.277.366.045)	(4.452.225.647)	4.452.225.647	15.356.775.546	(89.835.681)	15.266.939.865
Transferler	-	-	-	-	-	-	(4.452.225.647)	4.452.225.647	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı (Gider) / Gelir	-	-	-	-	(139.613.885)	-	-	(252.091.832)	(252.091.832)	(391.705.717)	25.487.688	(366.218.029)
<i>Dönem Zararı</i>	-	-	-	-	-	-	-	(252.091.832)	(252.091.832)	(252.091.832)	(5.765.028)	(257.856.860)
<i>Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)</i>	-	-	-	-	(139.613.885)	-	-	-	-	(139.613.885)	31.252.716	(108.361.169)
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış (Not 1)	-	-	-	-	106.068.604	-	(138.291.052)	-	-	(32.222.448)	1.114.600.150	1.082.377.702
31 Mart 2026 itibarıyla bakiyeler	8.430.000.000	14.231.810.486	303.955.135	(71.394.838)	(499.138.956)	657.590.130	(7.867.882.744)	(252.091.832)	(252.091.832)	14.932.847.381	1.050.252.157	15.983.099.538

Ekteki dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HEKTAŞ GRUBU

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 31 MART 2026 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		İncelemeden	İncelemeden
		Geçmemiş	Geçmemiş
		1 Ocak-	1 Ocak-
		31 Mart	31 Mart
		2026	2025
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(260.216.127)	616.117.125
Dönem Zararı		(257.856.860)	(756.553.963)
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler		42.676.062	210.375.126
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler		345.485.982	321.009.133
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		(113.027.900)	(276.577.726)
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü ile İlgili Düzeltmeler	6a	25.880.000	802.558
- Stok Değer Düşüklüğü ile İlgili Düzeltmeler	8	(138.907.900)	(277.380.284)
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		23.384.023	23.636.233
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		18.627.145	24.439.923
- Dava Karşılıkları / (İptali)		4.756.878	(803.690)
Faiz (Gelirleri) / Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		507.523.699	552.828.053
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		(80.994.072)	(101.483.350)
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		530.805.416	611.273.692
- Banka İşlemleri Masraf Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		57.712.355	43.037.711
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevirim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		(102.502.712)	(133.187.526)
Parasal Kayıplar/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler		(994.583.456)	(630.904.847)
Kur Farkları ile İlgili Düzeltmeler		222.069.332	468.753.534
Vergi Geliri / (Gideri) İle İlgili Düzeltmeler	17	150.609.896	(115.064.561)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile ilgili düzeltmeler		3.717.198	(117.167)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(122.692.122)	820.084.516
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(741.422.267)	(1.001.108.889)
Faaliyetlerle ilgili Diğer Alacaklardaki Artış /Azalışla İlgili Düzeltmeler		(188.028.638)	(76.831.656)
Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		743.276.494	1.689.748.051
Ticari Borçlardaki Artış /Azalışla İlgili Düzeltmeler		57.559.489	78.638.899
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış / (Azalış)		91.292.510	(90.872.155)
Faaliyetlerle ilgili Diğer Borçlardaki Artış /Azalışla İlgili Düzeltmeler		(85.369.710)	220.510.266
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		77.656.793	342.211.446
Alınan Faiz		79.068.266	109.908.795
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(2.919.917)	(4.369.582)
Şüpheli Alacaklardan Yapılan Tahsilatlar	6a	(111.807)	1.920.191
Vergi Ödemeleri / ladeleri		1.620.251	234.752.042
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		973.370.291	(780.628.088)
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Kaybı Sonucunu Doğurmayan Satışlara İlişkin Nakit Girişleri		1.082.377.702	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkları Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		14.742.174	205.028
- Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		14.742.174	205.028
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkları Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(330.224.532)	(113.589.893)
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9	(327.737.121)	(109.091.814)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(2.487.411)	(4.498.079)
Verilen Nakit Avans ve Borçlar		125.133.013	(667.243.223)
Diğer Nakit Girişleri/ Çıkışları		81.341.934	-
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(153.713.663)	(330.306.499)
İlişkili Taraflara Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri / (Çıkışları)		(260.010.910)	-
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	5	1.111.418.714	2.014.578.907
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Çıkışları	5	(679.679.750)	(1.520.022.882)
Ödenen Banka İşlem Masrafları		(57.712.355)	(43.037.711)
Ödenen Faiz		(205.018.140)	(725.518.696)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	5	(62.711.222)	(56.306.117)
KUR FARKI DEĞİŞİMİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		559.440.501	(494.817.462)
KUR FARKI DEĞİŞİMİNİN NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		36.214.932	(395.269.746)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ENFLASYON ETKİSİ		(138.312.210)	(245.523.786)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET DEĞİŞİM		457.343.223	(1.135.610.994)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	1.516.285.746	2.685.447.096
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	1.973.628.969	1.549.836.102

Ekteki dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HEKTAŞ GRUBU

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 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 ulaşılabilmektedir.

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. Areo'nun ünvanı 9 Şubat 2026 tarihli Olağanüstü Genel Kurul ile ve 17 Şubat 2026 tarihli Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edildiği üzere 'Hektaş Tohumculuk Sanayi ve Dış Ticaret Anonim Şirketi' ("Hektaş Tohumculuk") 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 ziraî ilaçların toptan ve perakende ticaretini üretimini ithalat ve ihracatını iç ve dış piyasalarda pazarlamasıdır. Sunset'in merkezi Niğde Bor'dur. Sermayesi nominal 2.000.000 TL'dir.

Agriventis Technologies Pty Ltd ("Agriventis") OYAK grubu tarafından 18 Eylül 2020 tarihi itibarıyla satın alınmıştır. Şirket'in ana ortağı'nın 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. 10 Şubat 2026 tarihinde Şirketin paylarının %33,3'ü sermaye artırımını yoluyla yaklaşık 24.905.317 USD tutarında yatırım karşılığında Uzbek-Oman Investment Company JV LLC'ye devredilmiştir. Hektaş Asia LLC'nin sermayesi 74.687.532 USD'dir.

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 2026 tarihi itibarıyla Grup'un çalışan personel sayısı; 188 kişi mavi yaka, 359 kişi beyaz yaka olmak üzere toplam 547 kişidir (31 Aralık 2025: 541 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 2026 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 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
Hektaş Tohumculuk	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	Tarım tohum teknolojisi geliştirme, tohum islahı ve üretimi
Hektaş Asia	Bitki koruma ve bitki besleme ürünlerinin üretimi, satışı, dağıtım ve pazarlaması

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklıklarının ve finansal yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Şirket Unvanı	Faaliyet yeri	Geçerli para birimi	Grup'un sermayedeki pay oranı ve oy kullanma hakkı (%)	
			31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Bağlı ortaklıklar				
Takimsan	Kocaeli	TL	99,78	99,78
Ferbis	Niğde	TL	100,00	100,00
Hektaş Tohumculuk	Antalya	TL	100,00	100,00
Sunset	Niğde	TL	100,00	100,00
Agriventis	Avustralya	AUD	51,00	51,00
Hektaş Asia	Özbekistan	UZS	66,70	100,00
Finansal yatırımlar				
Çantaş	Çankırı	TL	0,37	0,37

2. ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TFRS'lere Uygunluk Beyanı

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

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

Grup, 31 Mart 2026 tarihi itibarı ile hazırlanan ara dönem özet konsolide finansal tablolarını TMS 34 "Ara dönem Finansal Tablolar" standardı uyarınca özet sunumu tercih ederek hazırlanmıştır ve TFRS'ye uygun olarak hazırlanan yıllık finansal tabloların içermesigerekli açıklama ve notlar TMS34 uyarınca özetlenmiş veya yer verilmemiştir. Dolayısıyla bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2025 tarihli konsolide finansal tabloları ile birlikte okunmalıdır.

Özet Konsolide finansal tabloların onaylanması:

Konsolide finansal tablolar Hektaş Yönetim Kurulu tarafından 5 Mayıs 2026 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 2026 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

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

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Geçerli ve Raporlama Para Birimi

Bu 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 2026 tarihli konsolide finansal tablolar TMS 29'da belirtilen muhasebe ilkeleri kapsamında enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulmuştur.

HEKTAŞ GRUBU

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

2. ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE 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 2026	3.866,57	1,00000
31 Aralık 2025	3.513,87	1,10037
31 Mart 2025	2.954,69	1,30862

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 2026 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

2. ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE 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 edilememesi riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş ve anahtar müşteriler dışında kalan borçluların geçmiş performansları, piyasadaki kredibiliteleri, alınan teminatlar, bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ve yeniden görüşülen koşullar dikkate alınmaktadır. İlgili raporlama tarihleri itibarıyla Grup'un şüpheli alacaklar karşılığı Not 6'da yer almaktadır. Fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir.

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

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

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

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

Grup, her yıl şerefiye tutarını değer düşüklüğü testine tabi tutar. Nakit üreten birimlerin geri kazanılabilir tutarları, 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 2026 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

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

2.5 Cari Döneme İlişkin Önemli Değişiklikler

Grup, 31 Mart 2026 tarihli özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahmin ve varsayımlarını gözden geçirmiştir. Grup Yönetimi bu kapsamda, 31 Mart 2026 tarihli özet konsolide finansal tablolarında yer alan ticari alacaklar, stoklar, maddi duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin 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

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2026 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2026 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü

Ağustos 2025'te KGK, finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne yönelik (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin "sona erme tarihi"nde finansal tablo dışı bırakılacağına açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklik, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin sona erme tarihinden önce finansal tablo dışı bırakılmasına yönelik muhasebe politikası tercihi getirilmektedir. Ayrıca yapılan değişiklik, Çevresel, Sosyal Yönetimsel (ESG) bağlantılı ya da koşula bağlı benzer diğer özellikler içeren finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerinin nasıl değerlendirileceği ile sınırsız sorumluluk doğurmayan varlıklar ve sözleşmeyle birbirine bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir. Bunun yanı sıra bu değişiklik ile birlikte, koşullu bir olaya (ESG bağlantılı olanlar dahil) referans veren sözleşmesel hükümler içeren finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynağa dayalı finansal araçlar için TFRS 7'ye ilave açıklamalar eklenmiştir. Yeni hükümler, geçmiş yıllar karları (zararları) kaleminin açılış bakiyesinde düzeltme yapılmak suretiyle geriye dönük olarak uygulanmaktadır.

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

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11

KGK tarafından, Eylül 2025'te "TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler - Cilt 11", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayımlanmıştır:

- *TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulanması – TFRS'leri ilk kez uygulayan bir işletme tarafından gerçekleştirilen korunma muhasebesi:* Değişiklik, TFRS 1'de yer alan ifadeler ile TFRS 9'daki korunma muhasebesine ilişkin hükümler arasındaki tutarsızlığın yaratacağı muhtemel karışıklığın ortadan kaldırılması amacıyla gerçekleştirilmiştir.
- *TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal tablo dışı bırakmaya ilişkin kazanç ya da kayıplar:* TFRS 7'de, gözlemlenemeyen girdilerin ifade edilmesinde değişikliğe gidilmiş ve TFRS 13'e referans eklenmiştir.
- *TFRS 9 Finansal Araçlar – Kira yükümlülüğünün kiracı tarafından finansal tablo dışı bırakılması ile işlem fiyatı:* Kiracı açısından kira yükümlülüğü ortadan kalktığında, kiracının TFRS 9'daki finansal tablo dışı bırakma hükümlerini uygulaması gerekliliği ile birlikte ortaya çıkan kazanç ya da kaybın kar veya zararda muhasebeleştirileceğini açıklığa kavuşturmak amacıyla TFRS 9'da değişikliğe gidilmiştir. Ayrıca, "işlem bedeli"ne yapılan referansın kaldırılması amacıyla TFRS 9'da değişiklik gerçekleştirilmiştir.

HEKTAŞ GRUBU

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

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

2.7 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

i) 1 Ocak 2026 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (devamı)

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11 (devamı)

- *TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar – "Fiili vekilin" belirlenmesi:* TFRS 10 paragraflarındaki tutarsızlıkların giderilmesi amacıyla Standartta değişiklik yapılmıştır.
- *TMS 7 Nakit Akış Tablosu – Maliyet yöntemi:* Daha önceki değişikliklerle "maliyet yöntemi" ifadesinin kaldırılması sonrası Standartta geçen söz konusu ifade silinmiştir.

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler

KGK, Ağustos 2025'te "Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler" değişikliğini (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) yayımlamıştır. Değişiklik, "kendi için kullanım" istisnasına yönelik hükümlerin uygulanmasını açıklığa kavuşturmakta ve bu tür sözleşmelerin korunma aracı olarak kullanılması durumunda korunma muhasebesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, bu sözleşmelerin işletmenin finansal performansı ve nakit akışları üzerindeki etkisinin yatırımcılar tarafından anlaşılmasını sağlamak amacıyla yeni açıklama hükümleri getirmektedir. "Kendi için kullanım" hükümleriyle ilgili olarak yapılan açıklığa kavuşturmalar geriye dönük olarak uygulanır, ancak riskten korunma muhasebesine izin veren hükümler ilk uygulama tarihi ya da sonrasında tanımlanan yeni riskten korunma ilişkilerine ileriye yönelik uygulanır.

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Grup söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2027 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

HEKTAŞ GRUBU

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

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

2.7 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

TFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı

KGK Mayıs 2025'te, TMS 1'in yerini alan TFRS 18 Standardını yayımlamıştır. TFRS 18 belirli toplam ve alt toplamların verilmesi dahil, kar veya zarar tablosunun sunumuna ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 18 işletmelerin, kar veya zarar tablosunda yer verilen tüm gelir ve giderleri, esas faaliyetler, yatırım faaliyetleri, finansman faaliyetleri, gelir vergileri ve durdurulan faaliyetler olmak üzere beş kategoriden biri içerisinde sunmasını zorunlu kılmaktadır. Standart ayrıca yönetim tarafından belirlenmiş performans ölçütlerinin açıklanmasını gerektirmekte ve bunun yanı sıra asli finansal tablolar ile dipnotlar için tanımlanan işlevlere uygun şekilde finansal bilgilerin toplulaştırılmasına ya da ayrıştırılmasına yönelik yeni hükümler getirmektedir. TFRS 18'in yayımlanmasıyla beraber TMS 7, TMS 8 ve TMS 34 gibi diğer finansal raporlama standartlarında da belirli değişiklikler meydana gelmiştir. TFRS 18 ve ilgili değişiklikler 1 Ocak 2027 tarihinde ya da sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girecektir. Bununla birlikte, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 18 geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 19 – Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı

Ağustos 2025 tarihinde KGK, belirli işletmeler için, TFRS'lerdeki finansal tablolara alma, ölçüm ve sunum hükümlerini uygularken azaltılmış açıklamalar verilmesi opsiyonunu sunan TFRS 19'u yayımlamıştır.

Aksi belirtilmedikçe, TFRS 19'u uygulamayı seçen kapsam dahilindeki işletmelerin diğer TFRS'lerdeki açıklama hükümlerini uygulamasına gerek kalmayacaktır. Bağlı ortaklık niteliğinde olan, kamuya hesap verilebilirliği bulunmayan ve kamunun kullanımına açık şekilde TFRS'lerle uyumlu konsolide finansal tablolar hazırlayan ana ortaklığı (ara ya da nihai) bulunan bir işletme TFRS 19'u uygulamayı seçebilecektir. TFRS 19, 1 Ocak 2027 tarihi ya da sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girmekle birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu Standardın erken uygulanması tercih edildiğinde, bu husus dipnotlarda açıklanır. Bu Standardın ilk kez uygulandığı ilk raporlama döneminde (yıllık ya da ara dönem), karşılaştırmalı dönem için sunulan açıklamaların, TFRS 19 uyarınca cari dönemde yer verilen açıklamalar ile uyumlu hale getirilmesi gerekir.

Söz konusu Standart Grup için geçerli değildir.

TMS 21 Değişiklikleri – Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim

Nisan 2026 tarihinde KGK tarafından yayımlanan söz konusu değişiklikler, yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin geçerli para biriminden yüksek enflasyonlu bir ekonominin sunum para birimine çevrimde kapanış kurunun kullanımını zorunlu kılmıştır. Buna göre, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olmakla birlikte, sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletme; faaliyet sonuçları ve finansal durumunun çevriminde, karşılaştırmalı tutarlar dahil ilgili tüm tutarları için (diğer bir ifadeyle, varlıklar, yükümlülükler, özkaynak kalemleri, gelir ve giderleri için), cari dönem sonundaki kapanış kurunu kullanır. Bununla birlikte, geçerli para birimi ve sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletme, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir yurtdışındaki işletmesine ait karşılaştırmalı tutarları, TMS 29 uyarınca genel fiyat endeksi uygulamak suretiyle cari ölçüm biriminden ifade eder. Bu değişiklikler ayrıca belirli ilave açıklama yükümlülükleri de getirmektedir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2027 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için uygulanır ve erken uygulamaya izin verilmektedir. Bir işletmenin geçerli para birimi ve sunum para biriminin yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olması (veya farklı yüksek enflasyonlu ekonomilerin para birimleri olması) ve geçerli para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan yurtdışındaki işletmelerinin faaliyet sonuçlarının ve finansal durumunun çevrimini yapması durumunda, işletme bu değişiklikleri ilk kez uyguladığı yıllık raporlama döneminin başından itibaren uygular. Buna ek olarak, bu tür bir işletme daha önce yayımlanmış finansal tablolarında yer alan yurtdışındaki işletmelere ilişkin karşılaştırmalı tutarları, TMS 29 uyarınca ilgili tutarlara uygulamış olduğu genel fiyat endeksini kullanarak yeniden düzenler. Bu kapsama girmeyen işletmeler bu değişiklikleri geriye dönük olarak uygular.

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

HEKTAŞ GRUBU

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Kasa	168.436	294.209
Bankadaki nakit	1.300.571.691	263.497.670
<i>Vadesiz mevduatlar</i>	<i>44.123.675</i>	<i>24.766.185</i>
<i>Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar</i>	<i>1.256.448.016</i>	<i>238.731.485</i>
Diğer hazır varlıklar (*)	675.361.824	1.253.041.043
Konsolide finansal durum tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	1.976.101.951	1.516.832.922
Eksi : faiz tahakkukları	(2.472.982)	(547.176)
Nakit akış tablosuna göre nakit ve nakit benzerleri	1.973.628.969	1.516.285.746

(*) Diğer hazır varlıklar, 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla para piyasası fonu, vadesi gelmiş çek ve senetler ve kredi kartı alacaklarından oluşmaktadır. Para piyasası fonunun vadesi 3 aydan kısadır.

Grup'un 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla ABD Doları vadeli mevduat tutarı 1.225.650.016 TL karşılığı olup faiz oranı yüzde 2,00 ile 3,00 arasında olup ve vadesi 3 aydan kısadır (31 Aralık 2025 itibarıyla Grup'un ABD Doları vadeli mevduat tutarı 231.016.765 TL karşılığı olup faiz oranı yüzde 1,00'dir ve vadeleri 3 aydan kısadır).

Grup'un 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla TL vadeli mevduat tutarı 30.798.000 TL olup, faiz oranı yüzde 37,00 ve yüzde 36,50'dir. Vadeleri 3 aydan kısadır (31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla TL vadeli mevduat tutarı 7.714.720 TL olup, faiz oranı yüzde 38,50'dir. Vadeleri 3 aydan kısadır).

4. FİNANSAL YATIRIMLAR

Gerçeğe uygun değer farkları diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımlar :

Şirket Ünvanı	Hisse Oranı %	31 Mart 2026	Hisse Oranı %	31 Aralık 2025
Çantaş	0,37	310.755	0,37	310.755
		310.755		310.755
Değer düşüklüğü karşılığı		(310.755)		(310.755)
		-		-
		31 Mart 2026		31 Aralık 2025
Kullanımı kısıtlanmış banka mevduatı (*)		329.931.041		452.543.832
Diğer		525.853		588.741
		330.456.894		453.132.573

(*) 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla 329.931.041 TL (31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla 452.543.832 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 2026 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

5. FİNANSAL BORÇLAR

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Kısa Vadeli Finansal Borçlar		
Banka kredileri	8.900.079.572	8.832.000.166
Kira yükümlülükleri	109.368.840	105.196.716
	<u>9.009.448.412</u>	<u>8.937.196.882</u>

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Uzun Vadeli Finansal Borçlar		
Banka kredileri	1.063.365.213	1.129.813.106
Kira yükümlülükleri	776.802.178	849.957.129
	<u>1.840.167.391</u>	<u>1.979.770.235</u>

Kısa vadeli banka kredileri detayı aşağıdaki gibidir;

Para birimi	Ağırlıklı Ortalama Faiz Oranı %	31 Mart 2026 Kısa vadeli
TL	42,18	3.028.647.260
ABD Doları	7,82	5.871.432.312
		<u>8.900.079.572</u>

Para birimi	Ağırlıklı Ortalama Faiz Oranı %	31 Aralık 2025 Kısa vadeli
TL	42,18	3.197.710.046
ABD Doları	7,65	5.634.290.120
		<u>8.832.000.166</u>

Uzun vadeli banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir;

Para birimi	Ağırlıklı Ortalama Faiz Oranı %	31 Mart 2026 Uzun vadeli
TL	17,00	15.000.000
ABD Doları	8,68	1.048.365.213
		<u>1.063.365.213</u>

Para birimi	Ağırlıklı Ortalama Faiz Oranı %	31 Aralık 2025 Uzun vadeli
TL	17,00	16.505.604
ABD Doları	8,68	1.113.307.502
		<u>1.129.813.106</u>

HEKTAŞ GRUBU

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

5. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

Kiralama yükümlülüklerinin vadeleri aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
1 yıl içerisinde ödenecek	109.368.840	105.196.716
1-5 yıl içerisinde ödenecek	198.194.599	211.264.799
5 yıl ve daha uzun vadeli	578.607.579	638.692.330
	<u>886.171.018</u>	<u>955.153.845</u>

Banka kredilerinin vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
1 yıl içerisinde ödenecek	8.900.079.572	8.832.000.166
1-2 yıl içerisinde ödenecek	434.346.087	461.828.615
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	419.346.087	445.322.995
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	209.673.039	222.661.496
	<u>9.963.444.785</u>	<u>9.961.813.272</u>

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 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 2026 ve 2025 tarihleri itibarıyla finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerin mutabakatı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
1 Ocak itibarıyla finansal borçlar	10.916.967.117	10.449.691.909
Dönem içi anapara girişleri	1.111.418.714	2.014.578.907
Dönem içi ödemeler	(742.390.972)	(1.576.328.999)
Kur farkı değişimi	233.655.106	450.911.271
Faiz tahakkuk değişimi	325.787.276	(114.245.004)
Enflasyon muhasebesi etkisi	(995.821.438)	(955.389.489)
	<u>10.849.615.803</u>	<u>10.269.218.595</u>

HEKTAŞ GRUBU

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Grup'un ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	1.844.467.771	1.061.039.584
Alacak senetleri	349.164.493	517.193.251
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 19)	34.392.658	57.590.092
Beklenen zarar karşılığı (-)	(248.819.554)	(245.444.399)
	<u>1.979.205.368</u>	<u>1.390.378.528</u>

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ticari alacakların yaşlandırma çalışması aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Vadesi gelmemiş, değer düşüklüğüne uğramamış	1.829.149.739	1.289.525.363
Vadesi 1-30 gün geçmiş, değer düşüklüğüne uğramamış	132.104.221	53.212.051
Vadesi 1-3 ay geçmiş, değer düşüklüğüne uğramamış	12.354.933	46.692.450
Vadesi 3-12 ay geçmiş, değer düşüklüğüne uğramamış	5.596.475	948.664
	<u>1.979.205.368</u>	<u>1.390.378.528</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 69 gündür (31 Aralık 2025: 88 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 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
Beklenen zarar karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	245.444.399	256.071.514
Dönem gideri	25.880.000	802.556
Konusu kalmayan karşılıklar, tahsilatlar, net	111.807	(1.920.191)
Enflasyon muhasebesi etkisi	(22.616.652)	(23.363.249)
Kapanış bakiyesi	<u>248.819.554</u>	<u>231.590.630</u>

Ticari alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Not 20'de verilmiştir.

HEKTAŞ GRUBU

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

b) Ticari Borçlar

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Grup'un ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari borçlar	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Ticari borçlar (*)	1.918.149.060	1.999.835.521
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 19)	122.621.464	191.701.286
Gider tahakkukları	31.191.445	25.058.569
	<u>2.071.961.969</u>	<u>2.216.595.376</u>

(*) 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla ticari borçlar içerisinde 333.651.270 TL akreditif bulunmaktadır (31 Aralık 2025: 1.638.747.600 TL).

Malların satın alınmasına ilişkin ticari borç ortalama ödeme süresi 103 gündür (31 Aralık 2025:101).

7. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Diğer Alacaklar

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
KDV ve diğer iade alacakları	19.877.560	23.867.734
Özel tüketim vergisi ("ÖTV") iade alacağı (*)	11.348.051	17.088.370
Kurumlar ve geçici vergi iade alacağı	17.772.198	11.852.978
Verilen depozito ve teminatlar	389.278	429.060
	<u>49.387.087</u>	<u>53.238.142</u>

(*) ÖTV'ye tabi olan hammaddelerin ÖTV'ye tabi olmayan malların imalinde kullanılması halinde; söz konusu hammaddelerin alımında ödenen Özel Tüketim Vergisi 25 numaralı Özel Tüketim Vergisi Tebliği'nde belirtilen hususların gerçekleşmesi halinde iade alınabilmektedir. Bu çerçevede iade talebinde bulunulan ÖTV bedeli 11.348.051 TL'dir (31 Aralık 2025: 17.088.370 TL).

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Verilen depozito ve teminatlar	2.020.108	3.324.899
	<u>2.020.108</u>	<u>3.324.899</u>

HEKTAŞ GRUBU

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

7. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

b) Diğer Borçlar

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Kısa Vadeli Diğer Borçlar		
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not 19) (*)	985.079.008	1.315.589.824
Ödenecek vergi ve fonlar	23.235.005	31.192.024
Diğer çeşitli borçlar	4.244.484	4.327.370
	<u>1.012.558.497</u>	<u>1.351.109.218</u>

(*) İlgili tutarın 977.957.373 TL'si finansman amaçlı alınan borca ilişkin anapara ve faiz tahakkuk tutarlarından oluşmaktadır (31 Aralık 2025: 1.307.753.365 TL).

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Uzun Vadeli Diğer Borçlar		
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not 19)	174.770.561	182.720.748
	<u>174.770.561</u>	<u>182.720.748</u>

8. STOKLAR

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
İlk madde ve malzeme	935.508.955	1.030.326.024
Yarı mamüller	134.643.166	177.112.590
Mamüller	532.031.076	712.015.454
Ticari mallar	209.664.948	348.329.952
Diğer stoklar (*)	381.080.565	668.421.184
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(62.716.987)	(201.624.887)
	<u>2.130.211.723</u>	<u>2.734.580.317</u>

(*) 31 Mart 2026 itibarıyla diğer stokların 336.234.773 TL'si (31 Aralık 2025: 620.882.179 TL) yoldaki mallardan oluşmaktadır.

	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	(201.624.887)	(701.230.251)
Dönem gideri	(15.886.031)	-
Kullanılan/iptal edilen karşılık	154.793.931	277.380.284
Kapanış bakiyesi	<u>(62.716.987)</u>	<u>(423.849.967)</u>

HEKTAŞ GRUBU

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibariyle 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 2026 itibarıyla açılış bakiyesi	102.226.001	30.541.121	1.417.878.889	5.827.487.062	75.264.545	1.042.008.339	4.930.363.443	3.474.395.608	16.900.165.008
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	(630.676)	(218.831)	(19.287)	-	(26.442.418)	(27.311.212)
Alımlar	-	-	3.731.826	27.628.600	-	2.587.598	5.686.213	288.102.884	327.737.121
Çıkışlar	-	-	-	(34.866.559)	-	(433.745)	-	-	(35.300.304)
Transferler (*)	-	8.173.972	23.690.677	94.437.497	-	-	-	(141.756.265)	(15.454.119)
31 Mart 2026 itibarıyla kapanış bakiyesi	102.226.001	38.715.093	1.445.301.392	5.914.055.924	75.045.714	1.044.142.905	4.936.049.656	3.594.299.809	17.149.836.494
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>									
1 Ocak 2026 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(9.213.048)	(137.659.432)	(1.906.219.284)	(57.499.287)	(591.908.337)	(411.075.203)	-	(3.113.574.591)
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	282.888	171.969	8.822	-	-	463.679
Dönem gideri	-	(581.502)	(7.590.395)	(145.863.380)	(2.435.208)	(35.747.794)	(39.145.072)	-	(231.363.351)
Çıkışlar	-	-	-	16.525.191	-	315.741	-	-	16.840.932
31 Mart 2026 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(9.794.550)	(145.249.827)	(2.035.274.585)	(59.762.526)	(627.331.568)	(450.220.275)	-	(3.327.633.331)
31 Mart 2026 itibarıyla net defter değeri	102.226.001	28.920.543	1.300.051.565	3.878.781.339	15.283.188	416.811.337	4.485.829.381	3.594.299.809	13.822.203.163

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

HEKTAŞ GRUBU

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi Duran Varlıklar (devamı)

Maliyet Değeri	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	102.226.001	22.007.962	1.368.457.636	4.301.000.231	76.652.511	989.997.315	4.916.852.714	4.263.839.500	16.041.033.870
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	(132.697)	(61.503)	(3.875)	-	(284.197)	(482.272)
Alımlar	-	-	-	13.579.910	-	8.912.936	-	86.598.968	109.091.814
Çıkışlar	-	-	-	-	-	(730.827)	-	-	(730.827)
Transferler (*)	-	8.533.159	12.891.260	517.794.487	(1.177.503)	38.119.674	-	(826.847.965)	(250.686.888)
31 Mart 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	102.226.001	30.541.121	1.381.348.896	4.832.241.931	75.413.505	1.036.295.223	4.916.852.714	3.523.306.306	15.898.225.697
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>									
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(6.996.025)	(109.573.452)	(1.357.038.842)	(48.179.959)	(450.942.169)	(310.911.482)	-	(2.283.641.929)
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	32.494	29.233	(4.282)	-	-	57.445
Dönem gideri	-	(554.255)	(6.879.814)	(125.215.051)	(3.018.971)	(37.453.869)	(39.427.981)	-	(212.549.941)
Çıkışlar	-	-	-	-	-	642.966	-	-	642.966
31 Mart 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(7.550.280)	(116.453.266)	(1.482.221.399)	(51.169.697)	(487.757.354)	(350.339.463)	-	(2.495.491.459)
31 Mart 2025 itibarıyla net defter değeri	102.226.001	22.990.841	1.264.895.630	3.350.020.532	24.243.808	548.537.869	4.566.513.251	3.523.306.306	13.402.734.238

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

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

HEKTAŞ GRUBU

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değeri	Haklar	Geliştirme maliyetleri	Toplam
1 Ocak 2026 itibarıyla açılış bakiyesi	2.147.834.536	665.029.899	2.812.864.435
Yabancı para çevrim farkları	(9.899.342)	(253.194)	(10.152.536)
Alımlar	2.487.411	-	2.487.411
Transferler	1.275.792	14.178.327	15.454.119
31 Mart 2026 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>2.141.698.397</u>	<u>678.955.032</u>	<u>2.820.653.429</u>
Birikmiş İtfa Payları			
1 Ocak 2026 itibarıyla açılış bakiyesi	(762.811.923)	(237.839.265)	(1.000.651.188)
Yabancı para çevrim farkları	2.615.810	43.162	2.658.972
Dönem gideri	(32.068.605)	(23.287.412)	(55.356.017)
31 Mart 2026 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>(792.264.718)</u>	<u>(261.083.515)</u>	<u>(1.053.348.233)</u>
31 Mart 2026 itibarıyla net defter değeri	<u>1.349.433.679</u>	<u>417.871.517</u>	<u>1.767.305.196</u>

Maliyet Değeri	Haklar	Geliştirme maliyetleri	Toplam
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	2.107.995.799	349.328.068	2.457.323.867
Yabancı para çevrim farkları	(1.697.265)	(52.557)	(1.749.822)
Alımlar	4.498.079	-	4.498.079
Transferler	128.749	250.558.139	250.686.888
31 Mart 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>2.110.925.362</u>	<u>599.833.650</u>	<u>2.710.759.012</u>
Birikmiş İtfa Payları			
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	(631.168.746)	(157.840.221)	(789.008.967)
Yabancı para çevrim farkları	3.001.753	(8.585)	2.993.168
Dönem gideri	(34.450.223)	(16.265.360)	(50.715.583)
31 Mart 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>(662.617.216)</u>	<u>(174.114.166)</u>	<u>(836.731.382)</u>
31 Mart 2025 itibarıyla net defter değeri	<u>1.448.308.146</u>	<u>425.719.484</u>	<u>1.874.027.630</u>

HEKTAŞ GRUBU

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

11. ŞEREFİYE

Şirket	Satın Alım Tarihi	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Sunset	2020	490.105.289	490.105.289
Ferbis	2017	122.733.358	122.733.358
		<u>612.838.647</u>	<u>612.838.647</u>

12. CARİ DÖNEM VERGİSİ İLE İLGİLİ VARLIKLAR

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		
Peşin ödenen diğer vergi ve fonlar	351.543	7.952.997
	<u>351.543</u>	<u>7.952.997</u>

13. KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

a) Kısa Vadeli Karşılıklar

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Kısa vadeli karşılıklar		
Dava karşılıkları (*)	13.796.814	10.062.926
Kullanılmayan izin karşılığı	24.611.074	20.068.996
	<u>38.407.888</u>	<u>30.131.922</u>

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

01 Ocak– 31 Mart 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemi içinde dava karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak-31 Mart 2026	1 Ocak-31 Mart 2025
1 Ocak itibarıyla karşılık	10.062.926	7.484.694
Dönem karşılık gideri	5.307.030	-
Konusu kalmayan karşılıklar	(550.152)	(803.690)
Enflasyon etkisi	(1.022.990)	(656.629)
31 Mart itibarıyla karşılık	<u>13.796.814</u>	<u>6.024.375</u>

01 Ocak - 31 Mart 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemi içinde izin karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak-31 Mart 2026	1 Ocak-31 Mart 2025
1 Ocak itibarıyla karşılık	20.068.996	28.090.114
Dönem karşılık gideri	6.296.666	8.939.111
Yabancı para çevrim farkı	215.145	193.794
Enflasyon muhasebesi etkisi	(1.969.733)	(2.876.060)
31 Mart itibarıyla karşılık	<u>24.611.074</u>	<u>34.346.959</u>

HEKTAŞ GRUBU

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

13. KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR (devamı)

b) Uzun Vadeli Karşılıklar

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar aşağıda sunulmuştur:

Uzun vadeli karşılıklar	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Kıdem tazminatı karşılığı	103.535.011	104.844.127
Kıdem teşvik prim karşılığı	24.000.725	23.478.372
	<u>127.535.736</u>	<u>128.322.499</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 Ocak - 31 Mart 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemi içinde kıdem teşvik primi karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
1 Ocak itibarıyla karşılık	23.478.372	27.493.498
Hizmet maliyeti	1.878.146	2.212.508
Faiz maliyeti	1.421.031	1.650.772
Dönem içinde ödenen tutar	(575.006)	(421.494)
Enflasyon muhasebesi etkisi	(2.201.818)	(2.632.194)
31 Mart itibarıyla karşılık	<u>24.000.725</u>	<u>28.303.090</u>

Kıdem tazminatı karşılığı:

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

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 64.948,77 TL (31 Aralık 2025: nominal 53.919,68 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 2026	31 Aralık 2025
İskonto oranı	%27,12	%27,12
Enflasyon oranı	%22,06	%22,06

HEKTAŞ GRUBU

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 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 Ocak - 31 Mart 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemi içinde kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
1 Ocak itibarıyla karşılık	104.844.127	123.727.206
Hizmet maliyeti	5.704.534	8.490.580
Faiz maliyeti	5.081.356	5.829.216
Ödenen kıdem tazminatları	(2.344.911)	(3.948.088)
Enflasyon muhasebesi etkisi	(9.750.095)	(11.669.257)
31 Mart itibarıyla karşılık	<u>103.535.011</u>	<u>122.429.657</u>

14. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

a) Hasılat

	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
Yurt içi satışlar	2.088.985.156	2.711.576.624
Yurt dışı satışlar	278.263.307	230.086.105
Diğer satışlar	2.259.449	7.226.164
Satış iadeleri (-)	(5.413.653)	(28.127.600)
Satış iskontoları (-)	(142.462.994)	(187.062.519)
	<u>2.221.631.265</u>	<u>2.733.698.774</u>

b) Satışların Maliyeti

	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
İlk madde ve malzeme giderleri	(660.699.874)	(1.131.741.350)
Personel giderleri	(125.314.356)	(102.142.727)
Genel üretim giderleri	(82.924.305)	(68.190.430)
Amortisman ve itfa giderleri	(128.513.390)	(104.278.206)
Nakliye giderleri	(57.299.938)	(79.598.273)
Yarı mamul stoklarındaki değişim	(42.469.424)	(146.911.880)
Bitmiş mamul stoklarındaki değişim	(179.984.378)	(406.669.186)
Satılan mamul maliyeti	(1.277.205.665)	(2.039.532.052)
Satılan ticari mal ve diğer satışların maliyeti	(575.652.326)	(751.016.490)
	<u>(1.852.857.991)</u>	<u>(2.790.548.542)</u>

HEKTAŞ GRUBU

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

15. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

31 Mart 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
Kur farkı geliri (*)	25.243.516	34.227.256
Beklenen kredi zarar karşılığı iptali	4.564.535	-
Vade farkı gelirleri	4.195.281	21.722.634
Hurda, atık ve geri dönüşüm gelirleri	1.824.271	1.732.669
Hizmet gelirleri	-	5.463.318
Diğer gelirler	4.637.050	17.541.256
	<u>40.464.653</u>	<u>80.687.133</u>

(*) Ticari alacak ve ticari borçlardan kaynaklanmaktadır.

16. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER

31 Mart 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
Kur farkı gideri (*)	(43.017.187)	(58.708.494)
Beklenen kredi zarar karşılığı	(3.023.848)	-
Vade farkı giderleri	-	(13.176.248)
Hasar tazminat giderleri	-	(2.529.819)
Diğer gider ve zararlar	(212.076)	(9.360.027)
	<u>(46.253.111)</u>	<u>(83.774.588)</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.

2026 yılında uygulanan efektif vergi oranı yüzde 25'dir (2025: 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.

24 Aralık 2025 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 7571 sayılı Torba Kanun ile Vergi Usul Kanunu'na ("VUK") eklenen geçici madde kapsamında, şartlar oluşsa dahi, 2025, 2026 ve 2027 hesap dönemlerinde ÜFE bazlı enflasyon düzeltmesi uygulamasının yapılmaması hükmüne bağlanmıştır. Bu doğrultuda, söz konusu dönemlere ilişkin kurumlar vergisi beyannamelerine esas alınacak VUK finansal tablolarında enflasyon düzeltmesi uygulanmamıştır.

HEKTAŞ GRUBU

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 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 2026	31 Aralık 2025
Cari kurumlar vergisi karşılığı	(304.285)	(637.969)
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	351.543	8.528.983
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	47.258	7.891.014

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 (2025: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 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
<u>Vergi (gideri) / geliri aşağıdakilerden oluşmaktadır:</u>		
Cari vergi gideri	(304.285)	(84.133)
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	(150.305.611)	115.148.694
Toplam vergi (gideri) / geliri	(150.609.896)	115.064.561

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
<u>Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri) :</u>		
Yatırım indiriminden kaynaklanan vergi avantajı	367.633.005	403.551.639
Nakdi sermaye faiz indirimi	1.405.706.908	1.355.082.646
Birikmiş mali zarar vergi avantajı	1.690.095.119	1.728.102.348
Kıdem tazminatı ve kıdem teşvik primi karşılıkları	31.883.934	32.080.624
Kullanılmamış izin ve prim karşılığı	56.132.694	42.900.586
Stokların defter değerlerindeki farklar	(52.025.139)	(27.299.386)
Maddi varlıkların amortisman/diğer maddi olmayan varlıkların endeksleme ve itfa farkları	(972.008.584)	(774.146.301)
Diğer	5.074.458	1.887.169
	2.532.492.395	2.762.159.325
Ertelenmiş vergi karşılığı (-)	(241.574.225)	(319.373.102)
Toplam	2.290.918.170	2.442.786.223
Ertelenmiş vergi varlığı	2.385.476.388	2.539.824.654
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(94.558.218)	(97.038.431)
	2.290.918.170	2.442.786.223

HEKTAŞ GRUBU

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

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

Ertelemiş Vergi: (devamı)

31 Mart 2026 ve 2025 tarihleri itibarıyla sona eren yıllara ait ertelenmiş vergi (aktif)/pasiflerinin hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
<u>Ertelemiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketleri:</u>		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	2.442.786.223	2.312.000.886
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen (gider) / gelir	(150.305.611)	115.148.694
Yabancı para çevrim farkları	(1.562.442)	(3.953.884)
31 Mart itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>2.290.918.170</u>	<u>2.423.195.696</u>
	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
<u>Vergi karşılığının mutabakatı:</u>		
Vergi öncesi zarar	(107.246.964)	(871.618.524)
Gelir vergisi oranı %25 (2025: %25)	25%	25%
Beklenen vergi geliri	<u>26.811.741</u>	<u>217.904.631</u>
Vergi etkisi:		
- vergiye tabi olmayan gelirler	359.390	468
- kanunen kabul edilmeyen giderler	(27.165.713)	(43.682.714)
- enflasyon etkisi	(334.784.315)	(333.318.064)
- yatırım teşvik indirimi	892.448	15.684.513
- nakdi sermaye faiz indirimi	174.231.884	260.616.274
- diğer vergiden muaf kalemlerin etkisi	9.044.669	(2.140.547)
Kar veya zarar tablosundaki vergi karşılığı geliri / (gideri)	<u>(150.609.896)</u>	<u>115.064.561</u>

18. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
<u>Pay başına kazanç / (kayıp)</u>		
Dönem boyunca mevcut olan payların ağırlıklı ortalama adedi	843.000.000.000	843.000.000.000
Ana ortaklık net dönem zararı	(252.091.832)	(749.995.142)
Devam eden faaliyetlerden elde edilen pay başına kar/zarar		
-yüz adet adi hisse senedi (TL)	(0,03)	(0,09)

HEKTAŞ GRUBU

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 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 2026		31 Aralık 2025	
	Ticari		Ticari	
	Alacaklar	Borçlar	Alacaklar	Borçlar
Ana Ortak				
OYAK	-	48.284.992	-	50.230.079
Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler				
OYAK Biyoteknoloji San.ve Ticaret A.Ş.	21.020.674	16.452.389	25.856.985	17.903.824
Arma İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş.	10.043.586	-	31.723.160	-
Tamek Grup Gıda Üretim A.Ş.	2.834.898	140.963	-	155.112
Akdeniz Chemson Kimya Sanayi ve Ticaret A.Ş.	64.460	7.506.594	-	3.561.875
OYAK Otomotiv Enerji ve Lojistik Holding A.Ş.	-	14.001.438	-	15.871.952
OYAK Pazarlama Hizmet Turizm A.Ş.	-	13.161.328	-	13.165.712
OYAK Savunma ve Güvenlik Hiz. A.Ş.	-	8.850.110	-	6.074.892
Omsan Lojistik A.Ş.	-	3.146.214	-	3.093.864
OYAK İnşaat A.Ş.	-	3.675.895	-	1.256.269
OYAK Grup Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş.	-	1.651.451	-	75.756.290
Güzel Enerji Akaryakıt A.Ş.	-	1.399.047	-	1.674.040
Diğer	429.040	4.351.043	9.947	2.957.377
	<u>34.392.658</u>	<u>122.621.464</u>	<u>57.590.092</u>	<u>191.701.286</u>

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

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

HEKTAŞ GRUBU

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflara kısa vadeli verilen avanslar		
Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler		
Arma İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş.	23.788.877	-
OYAK Gıda Ve Tarım Holding Anonim Şirketi	79.534	87.517
OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	1.000	-
	<u>23.869.411</u>	<u>87.517</u>
İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar		
Ana Ortak		
OYAK	504.381.637	566.004.688
Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler		
OYAK Otomotiv Enerji ve Lojistik Holding A.Ş.	473.575.736	741.748.677
Diğer		
Ödenecek Temettü Kurucu Payları (*)	7.121.635	7.836.459
	<u>985.079.008</u>	<u>1.315.589.824</u>

(*) Geçmiş yıllar temettü ödemelerinin 31 Mart 2026 tarihleri itibarıyla henüz tamamlanmamış kısmından oluşmaktadır.

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflara uzun vadeli diğer borçlar		
Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler		
OYAK Sermaye Yatırımları A.Ş.	174.770.561	182.720.748
	<u>174.770.561</u>	<u>182.720.748</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 % 40 - % 45 aralığındadır. İlişkili taraflara uzun vadeli diğer borçlar için ise AUD cinsinden %2 faiz oranı kullanılmaktadır.

HEKTAŞ GRUBU

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 31 Mart 2026		1 Ocak - 31 Mart 2025	
	Alımlar	Satışlar	Alımlar	Satışlar
Ana Ortak				
OYAK	36.775.502	-	34.322.481	-
Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler				
OYAK Savunma ve Güvenlik Hiz. A.Ş.	26.048.256	-	31.261.327	-
OYAK Pazarlama Hizmet Turizm A.Ş.	14.211.659	-	16.296.515	5.463.318
OYPOWER Elektrik Ticareti ve Hizmetleri A.Ş.	9.279.958	-	12.160.369	-
Oyak Dijital Bilişim ve Teknoloji A.Ş.	8.950.039	-	9.785.254	-
Akdeniz Chemson Kimya Sanayi ve Ticaret A.Ş.	6.301.121	155.077	5.838.912	-
Güzel Enerji Akaryakıt A.Ş.	4.477.864	-	5.031.788	-
Omsan Lojistik A.Ş.	3.681.165	-	7.421.456	-
OYAK İnşaat A.Ş.	3.063.246	-	2.428.658	-
Doco Petrol ve Danışmanlık A.Ş.	839.921	-	580.600	-
OYAK Biyoteknoloji Sanayi ve Tic.A.Ş.	113.412	545.929	1.547	1.288.987
Satem Grup Gıda Dağıtım ve Pazarlama A.Ş.	-	-	594.398	-
Arma İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş.	111.524	302.661	-	110.024.122
Tamek Grup Gıda Üretim A.Ş.	-	2.862.399	-	-
	<u>113.853.667</u>	<u>3.866.066</u>	<u>125.723.305</u>	<u>116.776.427</u>
			1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
İlişkili taraflara vade farkı giderleri				
Ana Ortak				
OYAK		54.589.864		84.875.708
Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler				
OYAK Otomotiv Enerji ve Lojistik Holding A.Ş.		46.926.731		68.328.422
Arma İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş.		-		13.176.248
		<u>101.516.595</u>		<u>166.380.378</u>
			1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
İlişkili taraflardan vade farkı gelirleri				
Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler				
Arma İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş.		2.465.298		21.722.634
OYAK Biyoteknoloji Sanayi ve Tic.A.Ş.		639.545		-
		<u>3.104.843</u>		<u>21.722.634</u>

HEKTAŞ GRUBU

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

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 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	16.202.631	34.893.135
	<u>16.202.631</u>	<u>34.893.135</u>

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye risk yönetimi

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

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

Grup'un genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

Finansal risk faktörleri

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

HEKTAŞ GRUBU

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 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

	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer Nakit Benzerleri	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
31 Mart 2026	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	34.392.658	1.944.812.710	-	51.407.195	1.300.571.691	675.361.824	330.456.894
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	812.411.679	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	34.392.658	1.794.757.081	-	51.407.195	1.300.571.691	675.361.824	330.456.894
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	150.055.629	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	97.363.719	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	248.819.554	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(248.819.554)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

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

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

HEKTAŞ GRUBU

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 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

31 Aralık 2025	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer Nakit Benzerleri	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	57.590.092	1.332.788.436	-	56.563.041	263.497.670	1.253.041.043	453.132.573
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	518.838.899	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	57.590.092	1.231.935.271	-	56.563.041	263.497.670	1.253.041.043	453.132.573
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	100.853.165	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	13.092.066	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	245.444.399	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(245.444.399)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

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

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

HEKTAŞ GRUBU

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 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 sayıda müşteriye kapsamaktadır. Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden sürekli olarak kredi değerlendirmeleri yapılmakta, gerekli görüldüğü durumlarda teminat alınmaktadır. Teminatlar ağırlıklı olarak teminat mektubu ve ipotek olarak alınmaktadır.

Vadesi geçen alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2026</u>	<u>31 Aralık 2025</u>
	<u>Ticari</u>	<u>Ticari</u>
	<u>Alacaklar</u>	<u>Alacaklar</u>
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	132.104.221	53.212.051
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	12.354.933	46.692.450
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	5.596.475	948.664
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	248.819.554	245.444.399
Toplam vadesi geçen alacaklar	<u>398.875.183</u>	<u>346.297.564</u>
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	<u>97.363.719</u>	<u>13.092.066</u>

Bilanço tarihi itibarıyla, vadesi geçmiş ticari alacakların 248.819.554 TL'lik kısmına karşılık ayrılmıştır. (31 Aralık 2025: 245.444.399 TL). Vadesi geçmiş ticari alacakların karşılık ayrılmamış olanlarına ilişkin alınan teminatlar aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart</u>	<u>31 Aralık</u>
	<u>2026</u>	<u>2025</u>
Teminat mektupları	<u>97.363.719</u>	<u>13.092.066</u>
	<u>97.363.719</u>	<u>13.092.066</u>

HEKTAŞ GRUBU

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

20. 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 2026

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)</u>	<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>	<u>5 yıldan uzun (IV)</u>
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	10.849.615.803	13.299.884.662	5.148.783.290	4.782.482.190	1.798.074.565	1.570.544.617
Ticari borçlar	2.071.961.969	2.071.961.969	741.994.118	1.329.967.851	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	253.497.066	253.497.066	192.851.708	60.645.358	-	-
Diğer borçlar	1.187.329.058	1.587.154.011	123.087.859	1.289.295.591	174.770.561	-
	14.362.403.896	17.212.497.708	6.206.716.975	7.462.390.990	1.972.845.126	1.570.544.617

31 Aralık 2025

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)</u>	<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>	<u>5 yıldan uzun (IV)</u>
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	10.916.967.117	14.176.783.673	994.647.537	9.504.649.163	1.924.333.425	1.753.153.548
Ticari borçlar	2.216.595.376	2.216.595.376	994.051.592	1.222.543.784	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	178.485.617	178.485.617	23.235.033	155.250.584	-	-
Diğer borçlar	1.533.829.966	2.075.144.098	382.420.599	1.510.002.751	182.720.748	-
	14.845.878.076	18.647.008.764	2.394.354.761	12.392.446.282	2.107.054.173	1.753.153.548

HEKTAŞ GRUBU

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

20. 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 2026				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Cny	GBP
Ticari Alacak	199.459.513	4.492.726	-	-	-
Parasal Finansal Varlıklar	1.672.545.596	37.607.587	57.244	-	-
Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	206.378.999	3.799.857	739.851	-	-
DÖNEN VARLIKLAR	2.078.384.108	45.900.170	797.095	-	-
Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	1.780.660.202	39.785.735	281.345	-	-
DURAN VARLIKLAR	1.780.660.202	39.785.735	281.345	-	-
TOPLAM VARLIKLAR	3.859.044.310	85.685.905	1.078.440	-	-
Finansal Yükümlülükler	5.871.432.312	132.013.201	-	-	-
Ticari Borçlar	1.576.992.970	16.839.756	946.187	120.404.364	-
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	7.448.425.282	148.852.957	946.187	120.404.364	-
Finansal Yükümlülükler	1.048.365.213	23.571.429	-	-	-
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.048.365.213	23.571.429	-	-	-
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	8.496.790.495	172.424.385	946.187	120.404.364	-
Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(4.637.746.185)	(86.738.480)	132.253	(120.404.364)	-
İhracat	275.469.915	6.372.413	-	-	-
İthalat	775.671.799	8.321.410	720.704	60.258.942	2.401

HEKTAŞ GRUBU

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

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

Kur riski yönetimi (devamı)

	31 Aralık 2025				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları (*)	Avro (*)	Cny (*)	GBP (*)
Ticari Alacak	136.123.800	2.887.265	-	-	-
Parasal Finansal Varlıklar	689.664.087	14.616.041	10.340	-	-
Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	99.657.718	1.877.642	201.215	-	-
DÖNEN VARLIKLAR	925.445.605	19.380.948	211.555	-	-
Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	1.892.223.534	39.199.551	797.180	-	-
DURAN VARLIKLAR	1.892.223.534	39.199.551	797.180	-	-
TOPLAM VARLIKLAR	2.817.669.139	58.580.499	1.008.735	-	-
Finansal Yükümlülükler	5.634.290.120	119.291.630	-	-	-
Ticari Borçlar	1.732.043.449	20.039.390	788.804	109.197.639	-
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	7.366.333.569	139.331.020	788.804	109.197.639	-
Finansal Yükümlülükler	1.113.307.502	23.571.429	-	-	-
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.113.307.502	23.571.429	-	-	-
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	8.479.641.071	162.902.449	788.804	109.197.639	-
Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(5.661.971.932)	(104.321.950)	219.931	(109.197.639)	-
İhracat	497.118.404	10.821.438	-	-	-
İthalat	2.027.091.525	31.853.625	4.621.973	72.883.712	2.114.210

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

HEKTAŞ GRUBU

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

20. 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 2026	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(386.464.419)	386.464.419
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
ABD Doları net etki	(386.464.419)	386.464.419
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
Avro net varlık / yükümlülük	664.871	(664.871)
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
Avro net etki	664.871	(664.871)
Cny TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
Cny net varlık / yükümlülüğü	(77.975.070)	77.975.070
Cny kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
Cny net etki	(77.975.070)	77.975.070
TOPLAM	(463.774.618)	463.774.618

	31 Aralık 2025	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(493.223.008)	493.223.008
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
ABD Doları net etki	(493.223.008)	493.223.008
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
Avro net varlık / yükümlülük	1.209.086	(1.209.086)
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
Avro net etki	1.209.086	(1.209.086)
Cny TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
Cny net varlık / yükümlülüğü	(74.183.271)	74.183.271
Cny kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
Cny net etki	(74.183.271)	74.183.271
TOPLAM	(566.197.193)	566.197.193

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.

HEKTAŞ GRUBU

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

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

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.

21. 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 2026				
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	1.976.101.951	-	-	3
Ticari alacaklar	1.979.205.368	-	-	6a
Finansal yatırımlar	-	330.456.894	-	4
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Finansal borçlar	-	-	10.849.615.803	5
Ticari borçlar	-	-	2.071.961.969	6b
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	-	-	253.497.066	
Diğer borçlar	-	-	1.187.329.058	7b
	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Not
31 Aralık 2025				
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	1.516.832.922	-	-	3
Ticari alacaklar	1.390.378.528	-	-	6a
Finansal yatırımlar	-	453.132.573	-	4
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Finansal borçlar	-	-	10.916.967.117	5
Ticari borçlar	-	-	2.216.595.376	6b
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	-	-	178.485.617	
Diğer borçlar	-	-	1.533.829.966	7b

Grup, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

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 2026 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

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

Grup'un 31 Mart 2026 ve 2025 net parasal pozisyon kazanç ve (kayıplarına) ilişkin tutarlar aşağıdaki gibidir;

Parasal Olmayan Kalemler	31 Mart 2026	31 Mart 2025
Finansal durum tablosu kalemleri	803.511.000	432.086.162
Stoklar	99.516.935	182.043.458
Peşin ödenmiş giderler	146.959.177	130.635.760
Finansal yatırımlar	192.518.437	290.546.127
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	11.351.284	11.581.503
Maddi duran varlıklar	1.316.297.682	1.076.081.185
Kullanım hakkı varlıkları	100.922.209	59.853.588
Şerefiye	55.901.777	56.030.322
Maddi olmayan duran varlıklar	96.793.406	263.702.106
Ertelenmiş vergi varlığı	226.531.390	214.069.690
Sermaye	(2.067.159.903)	(2.071.913.291)
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	(27.726.111)	(27.789.866)
Kardan kısıtlanmış yedekler	(59.983.908)	(60.121.840)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)	6.512.478	7.725.948
Geçmiş yıl karları	705.076.147	299.641.472
Kâr veya zarar tablosu kalemleri	121.986.615	270.860.595
Hasılat	(48.220.209)	(108.613.108)
Satışların maliyeti (-)	127.265.097	330.835.252
Genel yönetim giderleri (-)	6.800.680	8.191.132
Pazarlama giderleri (-)	5.320.028	5.694.339
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	2.327.596	2.353.562
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	(1.632.714)	(18.020.903)
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	1.733.273	1.929.901
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	(99.408)	(299.235)
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	37.449	52
Finansman gelirleri	(3.523.327)	(6.690.560)
Finansman giderleri (-)	31.978.150	55.480.163
	925.497.615	702.946.757

23. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

07 Mayıs 2026 tarihinde gerçekleşecek olan 2025 yılı Olağan Genel Kurul toplantısına ilişkin davet metnine, gündeme, kâr payı dağıtım işlemlerine ve 2026 yılı Bağımsız Denetim Şirketi seçimine ilişkin bildirim 13 Nisan 2026 tarihli Kamu Aydınlatma Platformu açıklaması ile paydaşlarımızın bilgisine sunularak kamuoyuna duyurulmuştur.

07 Mayıs 2026 tarihinde gerçekleşecek olan 2025 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında şirket Bilgilendirme Politikası'nda yapılacak değişikliklerin Genel Kurul'un bilgisine sunulmasına ilişkin alınan Yönetim Kurulu kararı 13 Nisan 2026 tarihli KAP açıklaması ile paydaşlarımızın bilgisine sunularak kamuoyuna duyurulmuştur.