

**HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.**

1 OCAK – 30 EYLÜL 2012  
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

<b>İÇİNDEKİLER</b>	<b>SAYFA</b>
<b>ARA DÖNEM BİLANÇO .....</b>	<b>1-2</b>
<b>ARA DÖNEM KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....</b>	<b>3</b>
<b>ARA DÖNEM ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU .....</b>	<b>4</b>
<b>ARA DÖNEM NAKİT AKIM TABLOSU.....</b>	<b>5</b>
<b>ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR .....</b>	<b>6-47</b>
NOT 1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	6
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	7-12
NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	13
NOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	13-14
NOT 5 FİNANSAL BORÇLAR.....	14-15
NOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR .....	16-17
NOT 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR .....	17
NOT 8 STOKLAR.....	18
NOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	19-21
NOT 10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	21-22
NOT 11 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	22
NOT 12 TAAHHÜTLER VE ZORUNLULUKLAR .....	23
NOT 13 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR .....	23-24
NOT 14 DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	25
NOT 15 ÖZKAYNAKLAR.....	25-26
NOT 16 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	27
NOT 17 PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....	27-29
NOT 18 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	30
NOT 19 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER .....	31
NOT 20 FİNANSAL GELİRLER .....	31
NOT 21 FİNANSAL GİDERLER.....	32
NOT 22 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	32-34
NOT 23 HİSSE BAŞINA KAZANÇ.....	34
NOT 24 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	35-37
NOT 25 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ .....	37-45
NOT 26 FİNANSAL ARAÇLAR.....	46-47
NOT 27 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	47

# HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

## BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM BİLANÇO

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Bağımsız İncelemeden Geçmemiş 30 Eylül 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>111.049.871</b>	<b>121.144.462</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	6.132.161	43.425.744
Finansal Yatırımlar	4a	-	1.035.785
Ticari Alacaklar	6a	76.689.566	27.606.495
Diğer Alacaklar	7a	1.097.759	2.161.785
Stoklar	8	25.177.970	42.809.221
Diğer Dönen Varlıklar	14a	1.952.415	4.105.432
<b>Cari Olmayan / Duran Varlıklar</b>		<b>30.354.862</b>	<b>28.281.272</b>
Diğer Alacaklar	7a	10.341	6.947
Maddi Duran Varlıklar	9	26.393.033	25.231.946
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	1.619.322	1.711.816
Ertelenen Vergi Varlığı	22	2.332.166	1.330.563
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>141.404.733</b>	<b>149.425.734</b>

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

## BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM BİLANÇO

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

<b>KAYNAKLAR</b>	<b>Dipnot Referansları</b>	<b>Bağımsız İncelemeden Geçmemiş 30 Eylül 2012</b>	<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011</b>
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>32.970.966</b>	<b>50.816.152</b>
Finansal Borçlar	5	26.956.699	34.964.416
Ticari Borçlar	6b	2.866.183	12.196.375
Diğer Borçlar	7b	1.851.264	1.491.082
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	22	316.697	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	13	530.986	751.757
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	14b	449.137	1.412.522
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>4.577.339</b>	<b>4.708.823</b>
Finansal Borçlar	5	57.916	57.916
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	13	3.409.551	3.454.317
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	14c	1.109.872	1.196.590
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>103.856.428</b>	<b>93.900.759</b>
<b>Özkaynaklar</b>		<b>103.856.428</b>	<b>93.900.759</b>
Ödenmiş Sermaye	15a	75.857.033	75.857.033
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	15b	6.366.820	4.964.422
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları		266.485	197.380
Net Dönem Karı/Zararı		21.366.090	12.881.924
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>141.404.733</b>	<b>149.425.734</b>

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

## BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız İncelemeden Geçmemiş		Bağımsız İncelemeden Geçmemiş	
	Dipnot Referansları	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011
<b>FAALİYETLER</b>					
Satış Gelirleri	16a	103.940.494	18.804.448	92.953.929	21.319.990
Satışların Maliyeti (-)	16b	(64.032.420)	(12.452.688)	(57.405.800)	(13.689.435)
<b>BRÜT KAR/ZARAR</b>		<b>39.908.074</b>	<b>6.351.760</b>	<b>35.548.129</b>	<b>7.630.555</b>
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	17a	(9.154.493)	(2.621.593)	(8.261.530)	(2.511.118)
Genel Yönetim Giderleri (-)	17b	(6.433.370)	(2.178.510)	(6.950.149)	(2.498.660)
Diğer Faaliyet Gelirleri	19	404.515	49.912	365.208	102.965
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	19	(131.241)	(42.994)	(121.354)	(39.926)
<b>FAALİYET KARI/ZARARI</b>		<b>24.593.485</b>	<b>1.558.575</b>	<b>20.580.304</b>	<b>2.683.816</b>
Finansal Gelirler	20	9.306.555	1.098.107	7.943.093	3.299.931
Finansal Giderler (-)	21	(7.240.275)	(915.189)	(8.795.552)	(4.956.992)
<b>VERGİ ÖNCESİ KAR/ZARAR</b>		<b>26.659.765</b>	<b>1.741.493</b>	<b>19.727.845</b>	<b>1.026.755</b>
<b>Vergi gelir/gideri</b>		(5.293.675)	(348.645)	(3.886.079)	(182.557)
Dönem Vergi Geliri (Gideri)	22	(6.295.278)	(384.446)	(4.704.552)	(312.480)
Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri)	22	1.001.603	35.801	818.473	129.923
<b>DÖNEM KARI/ZARARI</b>		<b>21.366.090</b>	<b>1.392.848</b>	<b>15.841.766</b>	<b>844.198</b>
<b>Diğer Kapsamlı Gelirler/Giderler</b>		-	-	<b>2.507</b>	<b>2.507</b>
<b>DÖNEME AİT TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>		<b>21.366.090</b>	<b>1.392.848</b>	<b>15.844.273</b>	<b>846.705</b>
<b>Hisse başına kazanç</b>					
- yüz adet adi hisse senedi (TL)	23	0,28	0,02	0,21	0,01

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	<b>Dipnot</b>	<b>Finansal</b>	<b>Kardan Ayrılan</b>	<b>Geçmiş Yıllar</b>	<b>Net Dönem Kar</b>	<b>Toplam</b>	
	<b>Referansları</b>	<b>Sermaye</b>	<b>Varlık Değer</b>	<b>Kısıtlanmış</b>	<b>Kar/Zararları</b>	<b>/Zararı</b>	
			<b>Artış Fonu</b>	<b>Yedekler</b>			
<b>1 Ocak 2011 itibariyle önceden raporlanan bakiye</b>		<b>75.857.033</b>	-	<b>3.395.794</b>	<b>(139.196)</b>	<b>14.368.417</b>	<b>93.482.048</b>
Transferler				1.568.628	336.576	(1.905.204)	-
Temettü dağıtım		-	-	-	-	(12.463.213)	(12.463.213)
Toplam kapsamlı gelir		-	2.507	-	-	15.841.766	15.844.273
<b>30 Eylül 2011 itibariyle bakiye</b>	15	<b>75.857.033</b>	<b>2.507</b>	<b>4.964.422</b>	<b>- 197.380</b>	<b>15.841.766</b>	<b>96.863.108</b>
<b>1 Ocak 2012 itibariyle önceden raporlanan bakiye</b>		<b>75.857.033</b>	-	<b>4.964.422</b>	<b>- 197.380</b>	<b>12.881.924</b>	<b>93.900.759</b>
Transferler		-	-	1.402.398	69.105	(1.471.503)	-
Temettü dağıtım		-	-	-	-	(11.410.421)	(11.410.421)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	21.366.090	21.366.090
<b>30 Eylül 2012 itibariyle bakiye</b>	15	<b>75.857.033</b>	-	<b>6.366.820</b>	<b>266.485</b>	<b>21.366.090</b>	<b>103.856.428</b>

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

## BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT NAKİT AKIM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Bağımsız İncelemeden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2012	Bağımsız İncelemeden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2011
<b>İşletme faaliyetlerinde kullanılan nakit akımları</b>			
Vergi öncesi dönem karı		<b>26.659.765</b>	<b>19.727.845</b>
- Faiz giderleri		2.151.788	467.461
- Faiz gelirleri	20	(1.283.586)	(1.485.158)
- Menkul kıymet alım-satım karı	20	(6.315)	(15.014)
- Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan (kazanç)	19	(51.004)	(86.687)
- Şüpheli alacak gideri	6,17	191.908	88.655
- Duran varlıkların amortisman ve itfa payları	18 a	1.497.748	1.382.828
- Kıdem tazminatı karşılığı	13	356.559	755.394
- Kıdem teşvik primi karşılığı	13	43.426	33.293
- Kullanılmamış izin karşılığı, net	13	(220.771)	(278.046)
- Dava karşılığı	14	111.515	33.428
		<b>29.451.033</b>	<b>20.623.999</b>
Ticari alacaklardaki artış	6	(49.330.640)	(48.297.209)
Şüpheli alacaklardan yapılan tahsilatlar	6	55.661	126.637
Stoklardaki azalış / (artış)	8	17.631.251	8.570.840
Diğer alacaklar ve dönen varlıklardaki azalış / (artış)		3.213.649	5.105.096
Ticari borçlardaki artış / (artış)	6	(9.330.192)	(5.847.532)
Diğer borçlar ve gider tahakkuklarındaki artış		(1.034.331)	(967.700)
		<b>(9.343.569)</b>	<b>(20.685.869)</b>
Ödenen gelir vergisi	22	(5.978.581)	(4.430.434)
Ödenen faizler		(1.136.880)	(376.056)
Ödenen kıdem tazminatı	13	(418.759)	(1.184.502)
Ödenen kıdem teşvik primi	13	(25.992)	(51.157)
<b>Faaliyetlerde (kullanılan) / elde edilen nakit</b>		<b>(16.903.781)</b>	<b>(26.728.018)</b>
Finansal varlık alım satımında kullanılan nakit		1.042.100	(999.881)
Alınan faizler		1.460.914	1.656.615
Maddi duran varlık alımı amacıyla yapılan ödemeler		(2.489.594)	(825.433)
Maddi duran varlık satışından elde edilen nakit		101.773	105.474
Maddi olmayan duran varlık alımı amacıyla yapılan ödemeler	10	(127.515)	(96.763)
<b>Yatırım faaliyetlerinde (kullanılan) elde edilen net nakit</b>		<b>(12.322)</b>	<b>(159.988)</b>
Alınan krediler		50.123.491	59.970.573
Kredi geri ödemeleri		(59.115.711)	(39.179.397)
Finansal kiralama yükümlülükleri ödemeleri		(30.405)	(21.413)
Ödenen temettüer		(11.177.526)	(12.171.705)
<b>Finansman faaliyetlerinden elde edilen (kullanılan) nakit</b>		<b>(20.200.151)</b>	<b>8.598.058</b>
<b>Nakit ve nakit benzerlerindeki artış/(azalış)</b>		<b>(37.116.254)</b>	<b>(18.289.948)</b>
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	43.239.778	42.782.779
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>3</b>	<b>6.123.523</b>	<b>24.492.831</b>

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Hektaş Ticaret T.A.Ş. (“Şirket”) 1956 tarihinde ticaret siciline kayıt ve tescil edilerek tarım ve veteriner ilaçları imal, ithal ve pazarlaması amacıyla kurulmuştur. Şirket’in ana faaliyet alanı tarım ve veteriner ilaçları imal, ithal ve pazarlamasıdır. Şirket’in ana ortağı % 53,8 oranında Ordu Yardımlaşma Kurumu’dur. Ordu Yardımlaşma Kurumu (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. TSK mensuplarının “yardımlaşma ve emeklilik fonu” olan OYAK, anayasamızın öngördüğü sosyal güvenlik anlayışı içinde, üyelerine çeşitli hizmet ve faydalar sağlamaktadır. OYAK’ın sanayi, finans ve hizmet sektörlerinde faaliyet gösteren 50’yi aşkın doğrudan ve dolaylı iştiraki de bulunmaktadır.

OYAK ile ilgili detaylı bilgilere resmi internet sitesi olan (www.oyak.com.tr) adresinden ulaşılabilmektedir.

Şirket’in ilgili bilanço tarihleri itibariyle sermaye yapısı Not 15’de verilmiştir.

Şirket, Gebze Organize Sanayi Bölgesi, İhsandede Caddesi, 700. Sokak 41480 Gebze, KOCAELİ adresinde faaliyetlerini sürdürmektedir.

Şirket hisse senetleri 1986 yılından itibaren İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’nda işlem görmektedir.

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle Şirket’in çalışan personel sayısı; 53 kişi mavi yaka, 149 kişi beyaz yaka olmak üzere toplam 202 kişidir. (31 Aralık 2011: 231 kişi).

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Şirket’in finansal duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
	Pay Oranı (%)	Pay Oranı (%)
Takimsan Tarım Kimya San.Tic.A.Ş. (Takimsan)	99,78	99,78
Bandırma Yem Fabrikası A.Ş. (Bandırma Yem)	50,77	50,77
Çantaş A.Ş. (Çantaş)	0,37	0,37

Bandırma Yem’in tasfiye halinde olması, Takimsan’ın üretim ve satış faaliyetlerinin olmaması ve Çantaş’ın faaliyetinin de çok sınırlı olması nedeniyle kayıtlı elde etme maliyetleri gerçekleştirilebilir değerlerini göstermemektedir. Bu nedenle, söz konusu finansal varlıklar için % 100 oranında değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır.

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Takimsan ve Bandırma Yem’in mali tabloları bireysel ve toplamda incelendiğinde, tutar ve nitelik anlamında Şirketin, mali tabloları içerisinde önemlilik arz etmemesi sebebi ile konsolidasyon kapsamına dahil edilmemiştir.

Şirket’in kayıtlı sermaye tavanı 100.000.000 TL’dir (31 Aralık 2011: 100.000.000 TL).

#### Mali tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 01 Kasım 2012 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.



## **HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.**

### **BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

### **2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

Şirket, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) ve Vergi Mevzuatı hükümlerine ve Maliye Bakanlığı’nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine uygun olarak TL cinsinden hazırlamaktadır.

Finansal tablolar Şirket’in yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, SPK Muhasebe Standartları’na göre Şirket’in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır. Bu düzeltme kayıtları ve sınıflandırmalar temel olarak; ertelenmiş vergi hesaplamasının etkileri, şüpheli alacak karşılığının ayrılması, maddi duran varlıkların kalan faydalı ömürleri üzerinden amortismanına tabii tutulmalarının etkileri, kıdem tazminatının Uluslararası Muhasebe Standardı (“UMS”) 19’a göre hesaplanmasının etkilerinden oluşmaktadır.

Şirket, finansal tablolarını, SPK tarafından 9 Nisan 2008 tarihinde yayımlanan Seri:XI, No:29 numaralı Tebliği uyarınca (bundan sonra “SPK Muhasebe Standartları” olarak anılacaktır) belirlenen ve uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunmuştur.

### **2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla ara dönem finansal tablolar 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Ara dönem finansal tablolar, yıllık finansal tablolarda gerekli olan tüm dipnotları içermemektedir. Dolayısıyla, bu ara dönem finansal tablolar 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

#### **Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar**

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2012 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve UFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket’in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

#### **1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:**

##### **UMS 12 Gelir Vergileri – Esas Alınan Varlıkların Geri Kazanımı (Değişiklik)**

UMS 12, i) aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olarak, UMS 40 kapsamında gerçeğe uygun değer modeliyle ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki ertelenmiş verginin gayrimenkulün taşınan değerinin satış yoluyla geri kazanılacağı esasıyla hesaplanması ve ii) UMS 16’daki yeniden değerlendirme modeliyle ölçülen amortismanına tabii olmayan varlıklar üzerindeki ertelenmiş verginin her zaman satış esasına göre hesaplanması gerektiğine ilişkin güncellenmiştir. Değişikliklerin geriye dönük olarak uygulanması gerekmektedir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

## **HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.**

### **BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

### **2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

#### **UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Geliştirilmiş Bilanço Dışı Bırakma Açıklama Yükümlülükleri (Değişiklik),**

Değişikliğin amacı, finansal tablo okuyucularının finansal varlıkların transfer işlemlerini (seküritizasyon gibi) - finansal varlığı transfer eden taraf üzerinde kalabilecek muhtemel riskleri de içerecek şekilde - daha iyi anlamalarını sağlamaktır. Ayrıca değişiklik, orantısız finansal varlık transferi işlemlerinin hesap döneminin sonlarına doğru yapıldığı durumlar için ek açıklama zorunlulukları getirmektedir. Karşılaştırmalı açıklamalar verilmesi zorunlu değildir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

#### **Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar**

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

#### **UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik) – Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Unsurlarının Sunumu**

Değişiklikler 1 Temmuz 2012 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir fakat erken uygulamaya izin verilmektedir. Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. İleriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemler hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilecektir. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. Değişiklik sadece sunum esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi beklenmemektedir.

#### **UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)**

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Bazı istisnalar dışında uygulama geriye dönük olarak yapılacaktır. Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok konuya açıklık getirilmiş veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayırımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Şirket, düzeltilmiş standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

#### **UMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)**

UFRS 10'nun ve UFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 27'de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık UMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler, ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 10 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa

## **HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.**

### **BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

### **2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olması beklenmemektedir.

#### **UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)**

UFRS 11'in ve UFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 28'de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 11 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olması beklenmemektedir.

#### **UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)**

Değişiklik "muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması" ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve UMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

#### **UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar -- Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)**

Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına i) netleştirilen işlemlerin şirketin finansal durumuna etkilerinin ve muhtemel etkilerinin değerlendirilmesi için ve ii) UFRS'ye göre ve diğer genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre hazırlanmış finansal tabloların karşılaştırılması ve analiz edilmesi için faydalı bilgiler sunmaktadır. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişiklikler geriye dönük olarak 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri ve bu hesap dönemlerindeki ara dönemler için geçerlidir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi beklenmemektedir.

#### **UFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama**

Aralık 2011 de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. UFRS 9'a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

## **HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.**

### **BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

### **2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

#### **UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar**

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı farklı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir “kontrol” tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

#### **UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler**

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

Standart müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceğini düzenlemektedir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

#### **UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları**

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

UFRS 12 daha önce UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardında yer alan konsolide finansal tablolara ilişkin tüm açıklamalar ile daha önce UMS 31 İş Ortaklıklarındaki Paylar ve UMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar’da yer alan iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklamalarını içermektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Yeni standart kapsamında Şirket diğer işletmelerdeki yatırımlarına ilişkin daha fazla dipnot açıklaması verecektir.

#### **UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü**

Yeni standart gerçeğe uygun değer UFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabilir ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Bu

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

### 2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

standardın 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemlerinde uygulanması mecburidir ve uygulama ileriye doğru uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Yeni açıklamaların sadece UFRS 13'ün uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir – yani önceki dönemlerle karşılaştırmalı açıklama gerekmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

#### **UFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri**

1 Ocak 2013 tarihinde ya da sonrasında başlayan finansal dönemler için yürürlüğe girecek olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirketlerin karşılaştırmalı olarak sunulan dönemin başından itibaren üretim aşamasında oluşan hafriyat maliyetlerine bu yorumun gerekliliklerini uygulamaları gerekecektir. Yorum, üretim aşamasındaki hafriyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleşeceği, muhasebeleşen varlığın ilk kayda alma ve sonraki dönemlerde nasıl ölçüleceğine açıklık getirmektedir. Bu yorum henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu yorum Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

#### **Uygulama Rehberi (UFRS 10, UFRS 11 ve UFRS 12 değişikliği)**

Değişiklik 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler geriye dönük düzeltme yapma gerekliliğini ortadan kaldırmak amacıyla sadece uygulama rehberinde yapılmıştır. İlk uygulama tarihi "UFRS 10'un ilk defa uygulandığı yıllık hesap döneminin başlangıcı" olarak tanımlanmıştır. Kontrolün olup olmadığı değerlendirmesi karşılaştırmalı sunulan dönemin başı yerine ilk uygulama tarihinde yapılacaktır. Eğer UFRS 10'a göre kontrol değerlendirmesi UMS 27/TMSYK 12'ye göre yapılandırılmış farklı ise geriye dönük düzeltme etkileri saptanmalıdır. Ancak, kontrol değerlendirmesi aynı ise geriye dönük düzeltme gerekmez. Eğer birden fazla karşılaştırmalı dönem sunuluyorsa, sadece bir dönemin geriye dönük düzeltilmesine izin verilmiştir. UMSK, aynı sebeplerle UFRS 11 ve UFRS 12 uygulama rehberlerinde de değişiklik yapmış ve geçiş hükümlerini kolaylaştırmıştır. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

#### **UFRS'deki iyileştirmeler**

UMSK, mevcut standartlarda değişiklikler içeren 2009 – 2011 dönemi Yıllık UFRS İyileştirmelerini yayınlamıştır. Yıllık iyileştirmeler kapsamında gerekli ama acil olmayan değişiklikler yapılmaktadır. Değişikliklerin geçerlilik tarihi 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Gerekli açıklamalar verildiği sürece, erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu proje henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, projenin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

#### **UMS 1 Finansal Tabloların Sunuşu:**

İhtiyari karşılaştırmalı ek bilgi ile asgari sunumu mecburi olan karşılaştırmalı bilgiler arasındaki farka açıklık getirilmiştir.

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

### 2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### ***UMS 16 Maddi Duran Varlıklar:***

Maddi duran varlık tanımına uyan yedek parça ve bakım ekipmanlarının stok olmadığı konusuna açıklık getirilmiştir.

#### ***UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum:***

Hisse senedi sahiplerine yapılan dağıtımların vergi etkisinin UMS 12 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğine açıklık getirilmiştir. Değişiklik, UMS 32’de bulun mevcut yükümlülükleri ortadan kaldırıp şirketlerin hisse senedi sahiplerine yaptığı dağıtımlardan doğan her türlü gelir vergisinin UMS 12 hükümleri çerçevesinde muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir.

#### ***UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama:***

UMS 34’de her bir faaliyet bölümüne ilişkin toplam bölüm varlıkları ve borçları ile ilgili istenen açıklamalara açıklık getirilmiştir. Faaliyet bölümlerinin toplam varlıkları ve borçları sadece bu bilgiler işletmenin faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili merciiine düzenli olarak raporlanıyorsa ve açıklanan toplam tutarlarda bir önceki yıllık mali tablolara göre önemli değişiklik olduysa açıklanmalıdır.

### 2.3 Faaliyet dönemselliği

Şirket’in ana faaliyet konusu olan tarım ilaçları satışı dönemselidir. Yılın ilk dokuz ayı boyunca ilaç satışlarının yüksek olması sebebiyle, ara dönem finansal tablolar faaliyetlerin dönemselliğinden kaynaklanan etkileri de içermektedir. Bu nedenle 30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık faaliyet sonuçları, tüm mali yıl sonuçları için bir gösterge teşkil etmemektedir.

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kasa	15.600	6.833
Bankadaki nakit	5.541.259	42.134.951
Vadesiz mevduatlar	463.984	839.657
Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar (*)	5.077.275	41.295.294
Diğer hazır varlıklar (**)	575.302	1.283.960
Bilançodaki nakit ve nakit benzerleri	6.132.161	43.425.744
Eksi : Faiz tahakkukları	(8.638)	(185.966)
Nakit akım tablosuna göre nakit ve nakit benzeleri	6.123.523	43.239.778

(\*) 30 Eylül 2012 itibariyle TL mevduatların tutarı 1.357.178 TL olup, faiz oranı % 6,40 ile % 10,30'dur. ABD Doları mevduat tutarı 3.602.617 TL olup, faiz oranı % 1,50'dir. AVRO mevduat tutarı ise 117.480 TL olup, faiz oranı % 1,00'dir.

31 Aralık 2011 itibariyle TL mevduatların tutarı 26.122.977 TL olup, faiz oranları %10,60 ile %13 arasında değişmektedir. ABD Doları mevduat tutarı 13.950.145 TL olup, faiz oranları %1 ile %5,80 arasında değişmektedir. AVRO mevduat tutarı ise 1.222.172 TL olup, faiz oranı % 4'dür.

(\*\*) 30 Eylül 2012 itibariyle 373.647 TL'si (31 Aralık 2011: 1.025.457 TL) çeklerden oluşmaktadır.

#### 4. FİNANSAL YATIRIMLAR

##### a) Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar:

30 Eylül 2012 itibariyle vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırım bulunmamaktadır.

31 Aralık 2011 itibariyle vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırım, vadesi 20 Ocak 2012 tarihinde dolan Akbank hazine bonosundan oluşmaktadır.

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	-	1.035.785
	-	1.035.785

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 4. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

b) Satılmaya hazır finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	Hisse Oranı %	30 Eylül 2012	Hisse Oranı %	31 Aralık 2011
<u>Şirket Ünvanı</u>				
Takimsan Tarım Kimya San. ve Tic. A.Ş.	99,78	6.492.535	99,78	6.492.535
Bandırma Yem Fabrikası A.Ş.	50,77	1.908.859	50,77	1.908.859
Çantaş Çankırı Tuz Ür.Üretim ve Dağ.A.Ş.	0,37	310.755	0,37	310.755
		<u>8.712.149</u>		<u>8.712.149</u>
Değer düşüklüğü karşılığı		<u>(8.712.149)</u>		<u>(8.712.149)</u>
		<u>-</u>		<u>-</u>

Bandırma Yem'in tasfiye halinde olması, Takimsan'ın üretim ve satış faaliyetlerinin olmaması ve Çantaş'ın faaliyetinin de çok sınırlı olması nedeniyle kayıtlı elde etme maliyetleri gerçekleştirilebilir değerlerini göstermemektedir. Bu sebepten dolayı söz konusu finansal varlıklar için değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır.

12 Eylül 2002 tarihi itibarıyla Bandırma 1.Asliye Hukuk Mahkemesinin 2002/276 sayılı kararı ile Bandırma Yem Fabrikası A.Ş.'nin iflası ilan edilmiştir.

#### 5. FİNANSAL BORÇLAR

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
<u>Kısa Vadeli Finansal Borçlar</u>		
Banka Kredileri	26.946.012	34.923.324
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar - Bir yıldan kısa	10.687	41.092
	<u>26.956.699</u>	<u>34.964.416</u>
	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
<u>Uzun Vadeli Finansal Borçlar</u>		
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar - Bir yıldan uzun	57.916	57.916
	<u>57.916</u>	<u>57.916</u>



## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 5. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

##### a) Banka kredileri

<u>Para birimi</u>	<u>Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı</u>	<u>30 Eylül 2012 Kısa vadeli</u>
TL	0% - 12,80%	21.603.848
ABD Doları	2,72% - 4,24%	5.342.164
		<u>26.946.012</u>
<u>Para birimi</u>	<u>Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı</u>	<u>31 Aralık 2011 Kısa vadeli</u>
TL	0,00%	248.994
ABD Doları	2,7% - 3,85%	34.674.330
		<u>34.923.324</u>

21.603.848 TL tutarındaki kredi Oyak Ankerbank'tan kullanılmış olup kredi geri ödemesi 28 Aralık 2012 tarihinde yapılacaktır.

Kısa vadeli borçların gerçeğe uygun değeri, iskonto edilmesinin etkisinin önemsiz olması nedeniyle defter değerine eşittir.

##### b) Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar :

	<u>30 Eylül 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
<u>Finansal kiralama borçları</u>	<u>74.756</u>	<u>112.134</u>
Finansal kiralama borçları		
Bir yıldan kısa	12.426	49.804
Bir yıldan uzun	62.330	62.330
Eksi: geleceğe ait finansal giderler	(6.153)	(13.126)
<u>Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri</u>	<u>68.603</u>	<u>99.008</u>

Finansal kiralama, taşıt alımları ile ilgilidir. Söz konusu varlıkların mülkiyetleri kira sözleşmelerinin sonunda Şirkete geçecektir. Şirketin finansal kiralama ile ilgili yükümlülükleri, kiralayanın, kiralanan varlık üzerindeki mülkiyet hakkı vasıtasıyla güvence altına alınmıştır. Bilanço tarihi itibarıyla finansal kiralama vasıtasıyla elde edilmiş varlıkların net defter değeri 276.497 TL'dir. (31 Aralık 2011: 321.873 TL).

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar:

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
<u>Kısa vadeli ticari alacaklar</u>		
Ticari alacaklar	67.449.852	21.948.149
Alacak senetleri	12.545.923	8.828.542
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 24)	14.290	5.963
Diğer ticari alacaklar	(5.684)	2.409
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	<u>(3.314.815)</u>	<u>(3.178.568)</u>
	<u>76.689.566</u>	<u>27.606.495</u>

30 Eylül 2012 itibarıyla ticari alacakların yaşlandırma çalışması aşağıda sunulmuştur:

	<u>30 Eylül 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
	<u>Ticari Alacaklar</u>	<u>Ticari Alacaklar</u>
Vadesi gelmemiş , değer düşüklüğüne uğramamış	75.111.218	24.471.672
Vadesi 1-30 gün geçmiş, değer düşüklüğüne uğramamış	554.302	892.206
Vadesi 1-3 ay geçmiş, değer düşüklüğüne uğramamış	887.921	2.225.041
Vadesi 3-12 ay geçmiş, değer düşüklüğüne uğramamış	136.125	17.576
Toplam ticari alacaklar	<u>76.689.566</u>	<u>27.606.495</u>

Şirket'in şüpheli ticari alacaklar karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011
<u>Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri</u>		
Açılış bakiyesi	3.178.568	3.193.639
Dönem gideri (Not 17)	191.908	88.655
Tahsilatlar (Not 19)	<u>(55.661)</u>	<u>(126.637)</u>
Kapanış bakiyesi	<u>3.314.815</u>	<u>3.155.657</u>

Şirketin satışları için uygulamış olduğu ortalama vade 180 gündür. (2011:180 gün) Ticari alacakların etkin faiz oranı TL için %10 (2011 : %10), ABD Doları için %0,97 (2011: %0,9), Avro için %0,67 (2011: % 2)'dir.

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

b) Ticari Borçlar:

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
<u>Kısa vadeli ticari borçlar</u>		
Ticari borçlar	2.110.838	9.652.835
Borç senetleri	-	1.094.379
İlişkili taraflara ticari borçlar (bkz Not 24)	330.121	314.302
Diğer ticari borçlar	425.224	1.134.859
	<u>2.866.183</u>	<u>12.196.375</u>

Belli malların satın alınmasına ilişkin ortalama ödeme vadesi iç alımlarda 60 gün (2011: 60 gün) dış alımlarda ise 40 gündür. (2011: 98 gün) İndirgenmiş maliyet bedeli bulunurken kullanılan faiz oranı TL için %10 (2011: %10), ABD Doları için %0,97 (2011: %0,8), Avro için %0,67 (2011: %2)'dir.

#### 7. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Diğer Alacaklar

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
<u>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</u>		
KDV iade alacağı	1.090.514	640.541
Diğer çeşitli alacaklar	7.245	7.245
Peşin ödenen vergi	-	1.513.999
	<u>1.097.759</u>	<u>2.161.785</u>
	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
<u>Uzun Vadeli Diğer Alacaklar</u>		
Verilen depozito ve teminatlar	10.341	6.947
	<u>10.341</u>	<u>6.947</u>

b) Diğer Borçlar

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
<u>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u>		
Ödenecek temettü (*)	1.067.836	834.941
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	505.203	255.150
Ödenecek vergi ve fonlar	278.225	400.991
	<u>1.851.264</u>	<u>1.491.082</u>

(\*) Geçmiş yıllar ve cari yıl temettü ödemelerinin bilanço tarihi itibarıyla henüz tamamlanmamış kısmından oluşmaktadır.

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 8. STOKLAR

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
İlk madde ve malzeme	7.464.337	16.369.032
Yarı mamüller	940.934	1.992.579
Mamüller	8.956.999	9.730.690
Ticari mallar	3.850.354	4.363.466
Diğer stoklar (*)	4.044.572	10.432.680
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(79.226)	(79.226)
	<u>25.177.970</u>	<u>42.809.221</u>

(\*) 30 Eylül 2012 itibariyle diğer stokların 3.965.346 TL'si ( 31 Aralık 2011: 10.353.453 TL) yoldaki mallardan oluşmaktadır.

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<b><u>Maliyet Değeri</u></b>								
1 Ocak 2012 itibariyle açılış bakiyesi	16.762	8.205.290	25.414.279	6.740.335	1.201.698	2.898.672	643.586	45.120.622
Alımlar	-	10.000	40.912	104.784	-	439.921	1.934.442	2.530.059
Çıkışlar	-	-	-	(12.376)	(73.480)	(56.765)	-	(142.621)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler (*)	-	20.000	-	120.305	-	2.960	(236.623)	(93.358)
30 Eylül 2012 itibariyle kapanış bakiyesi	16.762	8.235.290	25.455.191	6.953.048	1.128.218	3.284.788	2.341.405	47.414.702
<b><u>Birikmiş Amortismanlar</u></b>								
1 Ocak 2012 itibariyle açılış bakiyesi	-	(3.115.460)	(8.641.593)	(5.540.805)	(769.140)	(1.821.678)	-	(19.888.676)
Dönem gideri	-	(148.298)	(437.981)	(220.304)	(126.976)	(291.286)	-	(1.224.845)
Çıkışlar	-	-	-	516	65.081	26.255	-	91.852
30 Eylül 2012 itibariyle kapanış bakiyesi	-	(3.263.758)	(9.079.574)	(5.760.593)	(831.035)	(2.086.709)	-	(21.021.669)
30 Eylül 2012 itibariyle net defter değeri	16.762	4.971.532	16.375.617	1.192.455	297.183	1.198.079	2.341.405	26.393.033

30 Eylül 2012 itibariyle halen kullanılmakta olan, ancak tamamen itfa olmuş maddi duran varlıkların maliyet değeri 5.951.458 TL'dir.(31 Aralık 2011: 5.726.711 TL).

(\*) Yapılmakta olan yatırımlardan 93.358 TL maddi olmayan duran varlıklara transfer edilmiştir.

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 9. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<b><u>Maliyet Değeri</u></b>								
1 Ocak 2011 itibariyle açılış bakiyesi	16.762	8.193.396	25.262.781	6.592.174	1.189.254	2.420.236	207.992	43.882.595
Alımlar	-	2.475	20.843	167.576	215.429	239.021	310.118	955.462
Çıkışlar	-	-	-	(118.691)	(207.739)	(25.356)	-	(351.786)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	-	2.124	-	-	10.863	(209.949)	(196.962)
30 Eylül 2011 itibariyle kapanış bakiyesi	16.762	8.195.871	25.285.748	6.641.059	1.196.944	2.644.764	308.161	44.289.309
<b><u>Birikmiş Amortismanlar</u></b>								
1 Ocak 2011 itibariyle açılış bakiyesi	-	(2.919.150)	(8.068.869)	(5.418.932)	(786.498)	(1.546.426)	-	(18.739.875)
Dönem gideri	-	(147.160)	(428.284)	(200.621)	(131.582)	(218.366)	-	(1.126.013)
Çıkışlar	-	-	-	115.620	194.220	23.159	-	332.999
30 Eylül 2011 itibariyle kapanış bakiyesi	-	(3.066.310)	(8.497.153)	(5.503.933)	(723.860)	(1.741.633)	-	(19.532.889)
30 Eylül 2011 itibariyle net defter değeri	16.762	5.129.561	16.788.595	1.137.126	473.084	903.131	308.161	24.756.420

(\*) Yapılmakta olan yatırımlardan 196.962 TL maddi olmayan duran varlıklara transfer edilmiştir.

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 9. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Ekonomik Ömrü</u>
Yer altı ve Yerüstü Düzenleri	4-50 yıl
Binalar	6-50 yıl
Tesis, makina ve cihazlar	2-15 yıl
Taşıtlar	4-5 yıl
Demirbaşlar	2-24 yıl

#### 10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	<u>Haklar</u>	<u>Diğer maddi olmayan duran varlıklar</u>	<u>Toplam</u>
<u>Maliyet Değeri</u>			
1 Ocak 2012 itibariyle açılış bakiyesi	2.603.565	19.483	2.623.048
Alımlar	127.515	-	127.515
Çıkışlar	-	-	-
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	93.358	-	93.358
30 Eylül 2012 itibariyle kapanış bakiyesi	<u>2.824.438</u>	<u>19.483</u>	<u>2.843.921</u>
<u>Birikmiş İtfa Payları</u>			
1 Ocak 2012 itibariyle açılış bakiyesi	(891.749)	(19.483)	(911.232)
Dönem gideri	(313.367)	-	(313.367)
30 Eylül 2012 itibariyle kapanış bakiyesi	<u>(1.205.116)</u>	<u>(19.483)</u>	<u>(1.224.599)</u>
30 Eylül 2012 itibariyle net defter değeri	<u>1.619.322</u>	<u>-</u>	<u>1.619.322</u>

30 Eylül 2012 itibariyle halen kullanılmakta olan, ancak tamamen itfa olmuş maddi olmayan duran varlıkların maliyet değeri 450.385 TL'dir.(31 Aralık 2011: 450.385 TL).

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Haklar	Diğer maddi olmayan duran varlıklar	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>			
1 Ocak 2011 itibariyle açılış bakiyesi	2.175.005	19.483	2.194.488
Alımlar	96.763	-	96.763
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	196.962	-	196.962
30 Eylül 2011 itibariyle kapanış bakiyesi	<u>2.468.730</u>	<u>19.483</u>	<u>2.488.213</u>
<u>Birikmiş İtfa Payları</u>			
1 Ocak 2011 itibariyle açılış bakiyesi	(545.303)	(19.483)	(564.786)
Dönem gideri	(256.815)	-	(256.815)
30 Eylül 2011 itibariyle kapanış bakiyesi	<u>(802.118)</u>	<u>(19.483)</u>	<u>(821.601)</u>
30 Eylül 2011 itibariyle net defter değeri	<u>1.666.612</u>	<u>-</u>	<u>1.666.612</u>

Maddi olmayan duran varlıklar için kullanılan itfa süreleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Ekonomik Ömrü</u>
Haklar	2-15 yıl
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	5 yıl

#### 11. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Şirket Araştırma geliştirme kanunu kapsamında 30 Eylül 2012 tarihi itibariyle, 92.816 TL Kurumlar Vergisi, 72.343 TL Gelir Vergisi ile 12.493 TL Sigorta primi işveren hissesi desteğinden yararlanmıştır.

Şirket araştırma geliştirme teşviği olarak 30 Eylül 2012 tarihi itibariyle, Tübitak'tan 82.501 TL nakit desteği almıştır.



## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 12. TAAHHÜTLER VE ZORUNLULUKLAR

Şirketin vermiş olduğu Teminat/Rehin/İpotekler (TRİ) aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	2.400.889	2.518.381
	<u>2.400.889</u>	<u>2.518.381</u>

Şirketin 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle, kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu yukarıda sunulan teminat mektupları haricinde, vermiş olduğu herhangi bir teminat, rehin ve ipotek bulunmamaktadır.

Şirketin 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle, kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu yabancı para cinsinden herhangi bir teminat, rehin ve ipotek bulunmamaktadır.

Şirketin 30 Eylül 2012 tarihi itibariyle vermiş olduğu teminat mektuplarının öz sermayeye oranı %2,3'dir. (31 Aralık 2011: %2,7)

#### 13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibari ile kullanılmayan izin ücreti karşılığı aşağıda sunulmuştur:

##### Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kullanılmayan izin karşılığı	530.986	751.757
	<u>530.986</u>	<u>751.757</u>

##### Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kıdem tazminatı karşılığı	3.171.275	3.233.475
Kıdem teşvik prim karşılığı	238.276	220.842
	<u>3.409.551</u>	<u>3.454.317</u>

##### Kıdem tazminatı karşılığı:

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Eylül 2012 tarihi itibariyle, 3.033,98 TL (31 Aralık 2011 2.731,85 TL) ile sınırlandırılmıştır.

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Kıdem tazminatı karşılıkları UMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar”a göre aktüer çalışmasına dayanarak yansıtılmıştır. Kıdem tazminatı, tahmin edilen enflasyon oranlarına ve personelin işten ayrılması veya işine son verilmesine ilişkin, Şirketin kendi deneyiminden doğan bilgilere dayanarak ve hak kazanılan menfaatlerin bilanço tarihinde geçerli olan devlet tahvili oranları kullanılarak, indirgenmiş net değerinden kaydedilmesini öngören “projeksiyon metodu” kullanılarak hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır.

30 Eylül 2012 ve 30 Eylül 2011 tarihleri itibariyle kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
1 Ocak itibariyle karşılık	3.233.475	3.160.992
Hizmet maliyeti	177.869	285.354
Faiz maliyeti	199.824	316.099
Ödenen kıdem tazminatları	(418.759)	(1.184.502)
Aktüeryal kayıp/kazanç	(21.134)	153.941
30 Eylül itibariyle karşılık	<u>3.171.275</u>	<u>2.731.884</u>

#### Kıdem teşvik primi karşılığı

Şirket’in belli bir kıdem üzerindeki çalışanlarına “Kıdem Teşvik Primi” adı altında sağladığı bir fayda bulunmaktadır.

Kıdem Teşvik Primi karşılığı, çalışanların bu prime hak kazanması halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır.

30 Eylül 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle sona eren hesap dönemi içinde kıdem teşvik primi karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

#### Kıdem teşvik primi karşılığı

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
1 Ocak itibariyle karşılık	220.842	249.259
Dönem gideri (net)	17.434	(17.864)
Dönem içinde ödenen tutar	(25.992)	(51.157)
Aktüeryal kayıp/kazanç	25.992	51.157
30 Eylül itibariyle karşılık	<u>238.276</u>	<u>231.395</u>

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 14. DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
<u>a) Diğer Dönen Varlıklar</u>		
Devreden KDV	1.026.246	3.814.068
Stoklar için verilen sipariş avansları	579.469	48.929
Gelecek aylara ait giderler	342.131	217.994
Personel avansları	605	-
Diğer çeşitli dönen varlıklar	3.964	24.441
	<u>1.952.415</u>	<u>4.105.432</u>
	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
<u>b) Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</u>		
Alınan sipariş avansları	244.812	1.350.733
Gider tahakkukları	204.325	61.789
	<u>449.137</u>	<u>1.412.522</u>
	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
<u>c) Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler</u>		
Dava karşılıkları (*)	1.109.872	1.196.590
	<u>1.109.872</u>	<u>1.196.590</u>

(\*) İş akdi feshedilen çalışanların açmış oldukları işe iade davaları ile ilgili muhtemel yükümlülükleri içermektedir.

#### 15. ÖZKAYNAKLAR

##### a) Sermaye

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

		30 Eylül 2012		31 Aralık 2011
<u>Ortaklar</u>	<u>%</u>		<u>%</u>	
Ordu Yardımlaşma Kurumu	53,8	40.819.525	53,8	40.819.525
Halka Açık	46,2	35.037.508	46,2	35.037.508
<u>Nominal sermaye</u>	<u>100,0</u>	<u>75.857.033</u>	<u>100,0</u>	<u>75.857.033</u>

Sermaye nominal değeri 0,01 TL olan 7.585.703.338 adet hisseden oluşmakta olup, herhangi bir imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 15. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

##### b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Yasal Yedekler	6.366.820	4.964.422
	<u>6.366.820</u>	<u>4.964.422</u>

Türk Ticaret Kanunu uyarınca yasal yedekler birinci ve ikinci yedek akçelerden oluşmaktadır. Yasal yedekler Şirket'in tarihi ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, net dönem karının %5'i birinci yasal yedekler olarak ayrılmaktadır. İkinci yasal yedek ise, Şirket'in ödenmiş sermayesinin %5'inin üzerindeki tüm kar dağıtımının üzerinden %10 oranında ayrılmaktadır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmedikleri sürece dağıtılamaz, fakat kar yedeklerinin tükendiği noktada zararları kapatmak için kullanılabilirler.

Halka açık şirketler, temettü dağıtımlarını SPK'nın öngördüğü şekilde aşağıdaki gibi yaparlar:

25 Şubat 2005 tarih 7/242 sayılı SPK kararı uyarınca; SPK düzenlemelerine göre bulunan net dağıtılabılır kar üzerinden SPK'nın asgari kar dağıtım zorunluluğuna ilişkin düzenlemeleri uyarınca hesaplanan kar dağıtım tutarının, tamamının yasal kayıtlarda yer alan dağıtılabılır kardan karşılanabilmesi durumunda, bu tutarın tamamının, karşılanmaması durumunda ise yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabılır karın tamamı dağıtılacaktır. SPK düzenlemelerine göre hazırlanan finansal tablolarda veya yasal kayıtların herhangi birinde dönem zararı olması durumunda ise kar dağıtımı yapılmayacaktır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27 Ocak 2010 tarihli kararı ile payları borsada işlem gören halka açık anonim ortaklıklar için yapılacak temettü dağıtımı konusunda herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemiştir.

Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları ile olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilir. Ancak özsermaye enflasyon düzeltme farkları, nakit kar dağıtımında kullanılması durumunda kurumlar vergisine tabi olacaktır.

##### c) Geçmiş Yıl Kar/Zararları

Şirket'in ayrıca birikmiş karlar içerisinde sınıflandırılan olağanüstü yedekleri 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla 266.485 TL (31 Aralık 2011: 197.380 TL)'dir.

Şirketin vergi mevzuatı hükümlerine göre hazırlanan yasal finansal tablolarında 1.850.014 TL geçmiş yıl karı bulunmaktadır. (31 Aralık 2011: 1.850.014 TL)

Şirketin vergi mevzuatı hükümlerine göre hazırlanan yasal finansal tablolarında 20.189.312 TL net dönem karı bulunmaktadır. (31 Aralık 2011: 12.812.819 TL)

**HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.****BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA  
ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

**16. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ**

<b>a) Satışlar</b>	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011
Yurt içi satışlar	125.587.696	24.187.783	109.030.038	25.970.357
Yurt dışı satışlar	3.561.986	425.975	3.168.211	453.875
Diğer satışlar	52.874	10.944	19.312	15.373
Satış iadeleri (-)	(1.179.636)	(756.818)	(878.611)	(458.855)
Satış iskontoları (-)	(24.082.426)	(5.063.436)	(18.385.021)	(4.660.760)
	<u>103.940.494</u>	<u>18.804.448</u>	<u>92.953.929</u>	<u>21.319.990</u>
<b>b) Satışların maliyeti</b>	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011
İlk madde ve malzeme giderleri	(43.523.312)	(3.989.884)	(34.010.038)	(4.419.186)
Personel giderleri	(4.479.359)	(1.077.314)	(4.380.784)	(1.099.923)
Genel üretim giderleri	(1.322.605)	(353.044)	(1.108.333)	(302.522)
Amortisman giderleri	(869.255)	(292.930)	(794.172)	(266.186)
Yarı mamul stoklarındaki değişim	(1.051.645)	(77.314)	(815.291)	(477.252)
Bitmiş mamul stoklarındaki değişim	(2.309.632)	(4.724.453)	(4.441.533)	(4.247.014)
Satılan mamul maliyeti	(53.555.808)	(10.514.939)	(45.550.151)	(10.812.083)
Satılan ticari mallar maliyeti	(10.476.612)	(1.937.749)	(11.855.649)	(2.877.352)
	<u>(64.032.420)</u>	<u>(12.452.688)</u>	<u>(57.405.800)</u>	<u>(13.689.435)</u>

**17. PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ**

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (	(9.154.493)	(2.621.593)	(8.261.530)	(2.511.118)
Genel yönetim giderleri (-)	(6.433.370)	(2.178.510)	(6.950.149)	(2.498.660)
	<u>(15.587.863)</u>	<u>(4.800.103)</u>	<u>(15.211.679)</u>	<u>(5.009.778)</u>

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 17. PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ (devamı)

##### a) Pazarlama,Satış ve Dağıtım Giderleri Detayı

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011
Personel giderleri	(4.971.522)	(1.446.269)	(4.632.869)	(1.428.958)
Nakliye giderleri	(1.281.495)	(247.108)	(1.162.760)	(299.124)
Ulaşım giderleri	(712.545)	(222.225)	(703.262)	(214.534)
Amortisman giderleri	(286.026)	(95.699)	(274.127)	(91.502)
Reklam giderleri	(233.537)	(43.275)	(182.265)	(34.187)
Bayii toplantı gideri	(229.883)	(166.687)	(138.888)	(108.409)
Seyahat giderleri	(205.045)	(51.707)	(142.831)	(42.851)
Enerji ve bakım giderleri	(176.236)	(57.105)	(150.114)	(46.165)
İhracat giderleri	(154.877)	(23.855)	(147.446)	(23.041)
Bilgi teknolojileri giderleri	(130.198)	(40.551)	(145.831)	(48.445)
Vergi resim harç giderleri	(104.422)	(28.051)	(41.145)	(14.917)
PTT giderleri	(84.958)	(27.158)	(95.924)	(30.694)
Kira giderleri	(64.853)	(21.202)	(94.344)	(31.915)
Sergi ve fuar giderleri	(48.080)	(937)	(53.014)	(3.653)
Sigorta giderleri	(41.679)	(10.998)	(33.964)	(11.792)
Temsil giderleri	(39.164)	(12.099)	(38.380)	(10.048)
Dava takip ve müşavirlik giderleri	(29.420)	(7.596)	(20.963)	(8.903)
Diğer	(360.553)	(119.071)	(203.403)	(61.980)
	<u>(9.154.493)</u>	<u>(2.621.593)</u>	<u>(8.261.530)</u>	<u>(2.511.118)</u>

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 17. PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ (devamı)

##### b) Genel Yönetim Giderleri Detayı

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011
Personel giderleri	(4.745.791)	(1.513.110)	(5.577.986)	(2.024.196)
Amortisman giderleri	(292.584)	(95.847)	(263.956)	(91.898)
Ulaşım giderleri	(215.227)	(69.925)	(177.374)	(58.365)
Şüpheli alacak karşılığı	(191.908)	(79.532)	(88.655)	(88.655)
Tamir bakım temizlik gideri	(125.610)	(41.484)	(110.066)	(31.633)
Danışmanlık giderleri	(120.941)	(40.775)	(102.234)	(41.056)
Bilgi teknolojileri gideri	(106.168)	(37.178)	(112.591)	(36.273)
Enerji giderleri	(97.694)	(27.098)	(79.056)	(17.073)
Aidat giderleri	(58.871)	(24.486)	(67.906)	(22.205)
İlan ve genel kurul giderleri	(41.451)	(13.025)	(22.727)	-
Vergi resim harç giderleri	(40.614)	(12.305)	(34.607)	(10.356)
Seyahat giderleri	(24.276)	(7.855)	(26.292)	(11.701)
PTT gideri	(23.491)	(7.213)	(25.185)	(7.523)
Dava takip ve müşavirlik giderleri	(11.316)	(1.239)	(11.440)	(246)
Kırtasiye giderleri	(8.295)	(3.006)	(13.476)	(4.059)
Sigorta giderleri	(8.199)	(2.675)	(13.239)	(7.205)
Toplantı giderleri	(6.330)	(272)	(5.444)	(5.129)
Temsil giderleri	(3.708)	(927)	(4.579)	(981)
Diğer	(310.896)	(200.558)	(213.336)	(40.106)
	<u>(6.433.370)</u>	<u>(2.178.510)</u>	<u>(6.950.149)</u>	<u>(2.498.660)</u>

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 18. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011
a) Amortisman ve İtfa Giderler				
<b>Maddi varlıklar</b>	<b>(1.184.381)</b>	<b>(395.129)</b>	<b>(1.125.719)</b>	<b>(377.973)</b>
Üretim maliyeti	(808.906)	(272.279)	(749.753)	(250.676)
Pazarlama, satış, dağıtım giderleri	(140.072)	(46.504)	(148.217)	(49.174)
Genel yönetim giderleri	(185.521)	(59.730)	(177.470)	(61.486)
Çalışılmayan kısım giderleri	(49.882)	(16.616)	(50.279)	(16.637)
<b>Maddi olmayan varlıklar</b>	<b>(313.367)</b>	<b>(105.964)</b>	<b>(256.815)</b>	<b>(88.250)</b>
Üretim maliyeti	(60.349)	(20.651)	(44.419)	(15.510)
Pazarlama, satış, dağıtım giderleri	(145.955)	(49.196)	(125.910)	(42.328)
Genel yönetim giderleri	(107.063)	(36.117)	(86.486)	(30.412)
	<u>(1.497.748)</u>	<u>(501.093)</u>	<u>(1.382.534)</u>	<u>(466.223)</u>
b) Çalışanlara Sağlanan Faydalar				
<b>Personel Giderleri</b>				
Maaş ve ücretler	(12.264.138)	(3.504.139)	(13.284.293)	(4.409.898)
Sosyal sigorta giderleri	(1.216.462)	(370.712)	(1.194.177)	(373.676)
Diğer fayda ve hizmetler	(716.072)	(161.842)	(113.169)	230.497
	<u>(14.196.672)</u>	<u>(4.036.693)</u>	<u>(14.591.639)</u>	<u>(4.553.077)</u>



## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 19. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR / GİDERLER

30 Eylül 2012 ve 30 Eylül 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ait diğer faaliyetlerden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011
Konusu kalmayan karşılıklar	55.661	453	126.637	69.410
Sabit kıymet satış geliri	51.004	-	86.687	4.003
Hasar tazminat gelirleri	63.211	10.470	24.627	13.862
Diğer gelirler	234.639	38.989	127.257	15.690
	<u>404.515</u>	<u>49.912</u>	<u>365.208</u>	<u>102.965</u>

30 Eylül 2012 ve 30 Eylül 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ait diğer faaliyetlerden giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011
Çalışmayan Kısım Gider ve Zararları (*)	(128.137)	(42.994)	(121.354)	(39.926)
Diğer olağandışı gider ve zararlar	(3.104)	-	-	-
	<u>(131.241)</u>	<u>(42.994)</u>	<u>(121.354)</u>	<u>(39.926)</u>

(\*) Şirket 2008 yılında Urfa tesislerinde yürüttüğü üretim faaliyetlerini durdurmuştur. İlgili tutar, bu tesisin üretim bölümü ile ilgili giderlerinden oluşmaktadır.

#### 20. FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011
Kur farkı geliri	5.365.642	134.588	4.420.257	2.238.456
Satışlardan elde edilen faiz geliri	2.651.012	836.978	2.022.664	710.103
Faiz geliri	1.283.586	126.541	1.485.158	336.382
Menkul kıymet alım-satım karı	6.315	-	15.014	14.990
	<u>9.306.555</u>	<u>1.098.107</u>	<u>7.943.093</u>	<u>3.299.931</u>

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 21. FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011
TL kredisi faiz gideri	(1.603.847)	(659.244)	-	-
Döviz kredisi faiz gideri	(496.456)	(96.600)	(461.413)	(248.927)
Alımlardan kaynaklanan faiz gideri	(276.926)	(32.604)	(242.008)	(38.121)
İhracat kredisi faiz giderleri	(44.512)	(22.428)	-	-
Finansal kiralama yükümlülüğüne ilişkin faiz giderleri	(6.973)	(2.020)	(6.048)	2.846
<b>Toplam faiz giderleri</b>	<b>(2.428.714)</b>	<b>(812.896)</b>	<b>(709.469)</b>	<b>(284.202)</b>
Kur farkı gideri	(4.741.523)	(84.058)	(8.006.061)	(4.637.617)
Banka işlemleri masraf giderleri	(49.117)	(11.091)	(65.881)	(29.530)
Komisyon giderleri	(20.921)	(7.144)	(14.141)	(5.643)
	<u>(7.240.275)</u>	<u>(915.189)</u>	<u>(8.795.552)</u>	<u>(4.956.992)</u>

#### 22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Türkiye’de yatırım indirimi uygulamasına son verilmiştir. Cari dönem itibarıyla ise Şirket’in yararlandığı yatırım indirimi bulunmamaktadır.

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı %20’dir (31 Aralık 2011 - %20). Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden ise %20 (2011 - %20) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilmektedir.

Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları Maliye idaresince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
<u>Cari vergi yükümlülüğü / (varlık):</u>		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	6.295.278	3.287.229
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(5.978.581)	(4.801.228)
	<u>316.697</u>	<u>(1.513.999)</u>
	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011
<u>Vergi gideri / (geliri) aşağıdakilerden oluşmaktadır:</u>		
Cari vergi gideri	6.295.278	4.704.552
Ertelenmiş vergi gideri/ (geliri)	(1.001.603)	(818.473)
Toplam vergi gideri	<u>5.293.675</u>	<u>3.886.079</u>
	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
<u>Ertelenmiş vergi (varlıkları)/yükümlülükleri:</u>		
Maddi varlıkların amortisman /		
diğer maddi olmayan varlıkların itfa farkları	(265.418)	(265.349)
Kıdem tazminatı ve kıdemli teşvik primi karşılıkları	(681.910)	(690.863)
Kullanılmamış izin karşılığı	(106.197)	(150.351)
Ciro prim karşılığı	(1.046.911)	-
Diğer	(231.730)	(224.000)
	<u>(2.332.166)</u>	<u>(1.330.563)</u>

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla sona eren yıl içindeki ertelenmiş vergi (aktifleri)/ pasiflerinin hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011
<u>Ertelenmiş vergi (varlığı) / yükümlülüğü hareketleri:</u>		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(1.330.563)	(1.233.073)
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen (gelir)/gider	(1.001.603)	(818.473)
30 Eylül itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>(2.332.166)</u>	<u>(2.051.546)</u>

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

*Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:*

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011
<u>Vergi karşılığının mutabakatı:</u>		
Devam eden faaliyetlerden elde edilen kar	26.659.765	19.727.845
Gelir vergisi oranı %20 (2011: %20)	20%	20%
Beklenen vergi gideri	5.331.953	3.945.569
Vergi etkisi:		
- vergiye tabi olmayan gelirler	(58.397)	(53.582)
- kanunen kabul edilmeyen giderler	102.662	21.164
- diğer vergiden muaf kalemlerin etkisi	(82.543)	(27.072)
Gelir tablosundaki vergi karşılığı gideri	<u>5.293.675</u>	<u>3.886.079</u>

#### 23. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
<b>Hisse başına kar</b>		
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	7.585.703.338	7.585.703.338
Net dönem karı	21.366.090	12.881.924
Devam eden faaliyetlerden elde edilen hisse başına kar -yüz adet adi hisse senedi (TL)	0,28	0,17

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemi içinde, 2011 yılı net dağıtılabilir dönem karının birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçeler ayrıldıktan sonra kalan tutarın tamamı olan toplam brüt 10.920.769 TL'nin nakit temettü olarak dağıtılması (beher hisse için brüt olmak üzere 0,1440 tam kuruş) taahhüt edilmiş ve 10.904.305 TL'si ödenmiştir. Bunun haricinde aynı döneme ait olarak kurucu ortaklara da 489.651 TL temettü taahhüt edilmiş ve 159.544 TL ödeme yapılmıştır. Henüz ortaklar tarafından talep edilmemiş olan temettü bedeli diğer borçlar hesabı altında takip edilmektedir.

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır:

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	Alacaklar	Borçlar	Alacaklar	Borçlar
Tukaş Gıda Sanayi ve Tic.A.Ş.(*)	8.917	-	429	-
Takimsan Tarım Kimya San.A.Ş.(**)	-	14.876	-	52.752
Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.(*)	5.373	-	5.534	-
Omsan Lojistik A.Ş.(*)	-	157.619	-	124.564
Oyak Telekomünikasyon Hizmet A.Ş.(*)	-	19.930	-	18.968
Oyak Pazarlama Hizmet Turizm A.Ş.(*)	-	58.307	-	25.317
Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.(*)	-	5.066	-	3.167
Oyak Tekn.Bil.ve Kart Hiz.Tic.A.Ş.(*)	-	61.114	-	77.728
Oyak Anker Bank (*) (Not 5a)	-	-	-	-
Oyak Savunma Güvenlik Sistemleri A.Ş.(*)	-	13.209	-	11.806
Oyak Genel Müdürlüğü (***)	-	-	-	-
	<u>14.290</u>	<u>330.121</u>	<u>5.963</u>	<u>314.302</u>

(\*) Ana ortaklık tarafından yönetilen şirketler

(\*\*) Şirketin bağlı ortaklığı

(\*\*\*) Şirketin ana ortağı

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 TİCARET T.A.Ş.

### BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 30 Eylül 2012				1 Ocak - 30 Eylül 2011			
	Alımlar	Satışlar	Kira geliri	Diğer Gelirler	Alımlar	Satışlar	Kira geliri	Diğer Gelirler
Oyak Tekn.Bil.ve Kart Hiz.Tic.A.Ş.(* )	293.324	-	-	1.168	349.329	-	-	-
Omsan Lojistik A.Ş.(* )	908.946	-	-	4.128	963.147	-	-	1.054
Oyak Pazarlama Hizmet Turizm A.Ş.(* )	386.521	-	-	-	357.642	-	-	-
Oyak Anker Bank (* ) (1)	1.603.847	-	-	-	-	-	-	-
Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.(* )	23.740	-	-	-	92.224	66.776	-	-
Oyak Güvenlik ve Savunma Hiz. A.Ş.(* )	102.121	-	-	-	95.750	-	-	-
Oyak Genel Müdürlüğü (***)	21.600	-	-	-	64.000	-	-	-
Takimsan Tarım Kimya San.A.Ş. (**)	378.399	-	8.159	-	113.023	-	5.139	-
Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.(* )	20.524	-	-	-	20.990	-	-	-
Oyak Telekomünikasyon Hizmet A.Ş.(* )	134.532	-	1.220	-	106.621	-	1.091	-
Tukaş Gıda Sanayi ve Tic.A.Ş.(* )	-	7.999	-	-	-	73.536	-	-
	<u>3.873.554</u>	<u>7.999</u>	<u>9.379</u>	<u>5.296</u>	<u>2.162.726</u>	<u>140.312</u>	<u>6.230</u>	<u>1.054</u>

(\* ) Ana ortaklık tarafından yönetilen şirketler

(\*\*) Şirketin bağlı ortaklığı

(\*\*\*) Şirketin ana ortağı

(1) Alımlar Oyak Anker Bank'dan kullanılan kredi ile ilgili faiz giderlerinden oluşmaktadır.

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 24. 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- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	1.516.314	1.436.431
	<u>1.516.314</u>	<u>1.436.431</u>

#### 25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

##### Sermaye risk yönetimi

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

Şirket'in sermaye yapısı 3. ve 5. notlarda açıklanan kredileri de içeren borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve sırasıyla 15. notta açıklanan çıkarılmış sermaye, yedekler ve geçmiş yıl karlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in Yönetim Kurulu sermaye yapısını ve borçluluk durumunu belirli sıklıklarla toplanarak inceler. Bu incelemeler sırasında Kurul, sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskleri değerlendirir. Şirket, Kurulun yaptığı önerilere dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesi yoluyla dengede tutmayı amaçlamaktadır.

Şirket'in genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

##### Finansal risk faktörleri

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

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

##### *Kredi riski yönetimi*

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
30 Eylül 2012	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	14.290	76.675.276	-	1.097.759	5.541.259
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	10.499.427	-	-	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	14.290	75.096.927	-	1.097.759	5.541.259
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	1.578.349	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	80.959	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	3.407.222	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(3.314.815)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	92.407	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
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 TİCARET T.A.Ş.

### BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

##### *Kredi riski yönetimi (devamı)*

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
31 Aralık 2011					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	5.963	27.600.532	-	2.161.785	42.134.951
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	7.110.246	-	-	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	5.963	24.465.709	-	2.161.785	42.134.951
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	3.134.823	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.258.317	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	3.270.976	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(3.178.569)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	92.407	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
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 TİCARET T.A.Ş.

### BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

##### Kredi riski yönetimi (devamı)

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

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

Vadesi geçen alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
	<u>Ticari Alacaklar</u>	<u>Ticari Alacaklar</u>
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	554.302	892.206
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	887.921	2.225.041
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	328.033	149.300
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	3.122.907	3.046.844
Toplam vadesi geçen alacaklar	<u>4.893.163</u>	<u>6.313.391</u>
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	<u>80.959</u>	<u>1.258.317</u>

Bilanço tarihi itibarıyla, vadesi geçmiş ticari alacakların 3.314.815 TL'lik kısmına karşılık ayrılmıştır (31 Aralık 2011: 3.178.569). Vadesi geçmiş ticari alacakların karşılık ayrılmamış olanlarına ilişkin alınan teminatlar aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
	<u>Nominal</u>	<u>Nominal</u>
	<u>Değeri</u>	<u>Değeri</u>
Teminat mektupları	50.959	732.234
İpotekler	30.000	526.083
	<u>80.959</u>	<u>1.258.317</u>

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

##### Likidite risk yönetimi

Likidite riski yönetimi ile ilgili esas sorumluluk, Yönetim Kuruluna aittir. Yönetim Kurulu, Şirket yönetiminin kısa, orta ve uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Şirket, 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, Şirket'in türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Aşağıdaki tablolar, Şirket'in yükümlülükleri iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir. Türev finansal yükümlülükler ise iskonto edilmemiş net nakit giriş ve çıkışlarına göre düzenlenmiştir. Vadeli işlem araçları brüt ödenmesi gereken vadeli işlemler için net olarak ödenir ve iskonto edilmemiş, brüt nakit giriş ve çıkışları üzerinden realize edilir. Alacaklar veya borçlar sabit olmadığı zaman açıklanan tutar, rapor tarihindeki getiri eğrilerinden elde edilen faiz oranı kullanılarak belirlenir.

30 Eylül 2012

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit</u>			
		<u>çıkışlar toplamı (I+II)</u>	<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>
Banka kredileri	26.946.012	27.726.334	21.603.848	6.122.486	-
Finansal kiralama yükümlülükleri	68.603	74.756	12.426	-	62.330
Ticari borçlar	2.866.183	2.875.569	2.330.601	544.968	-
Diğer borçlar	1.851.264	1.851.264	783.428	1.067.836	-
<b>Toplam yükümlülük</b>	<b>31.732.062</b>	<b>32.527.923</b>	<b>24.730.303</b>	<b>7.735.290</b>	<b>62.330</b>

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

*Likidite risk yönetimi (devamı)*

31 Aralık 2011

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar</u>			
		<u>toplamı (I+II)</u>	<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>
Banka kredileri	34.923.324	35.422.263	15.781.796	19.640.467	-
Finansal kiralama yükümlülükleri	99.008	112.134	12.426	37.378	62.330
Ticari borçlar	12.196.375	12.226.872	7.865.214	4.361.658	-
Diğer borçlar	1.491.082	1.491.082	656.141	834.941	-
<b>Toplam yükümlülük</b>	<b>48.709.789</b>	<b>49.252.351</b>	<b>24.315.577</b>	<b>24.874.444</b>	<b>62.330</b>

#### Piyasa riski

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

Cari yılda Şirket'in 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.

Şirket'in yabancı para cinsinden parasal varlıklarının ve parasal yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

##### Kur riski yönetimi (devamı)

	30 Eylül 2012		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
Ticari Alacak	482.833	270.540	-
Parasal Finansal Varlıklar	3.720.113	2.018.616	50.895
Diğer	2.320.745	1.050.326	193.297
<b>DÖNEN VARLIKLAR</b>	<b>6.523.691</b>	<b>3.339.482</b>	<b>244.192</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>	<b>6.523.691</b>	<b>3.339.482</b>	<b>244.192</b>
Ticari Borçlar	3.514.952	1.105.633	667.849
Finansal Yükümlülükler	5.342.164	2.993.312	-
Diğer	-	-	-
<b>KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>8.857.116</b>	<b>4.098.945</b>	<b>667.849</b>
<b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>8.857.116</b>	<b>4.098.945</b>	<b>667.849</b>
Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(2.333.425)	(759.463)	(423.657)
İhracat	3.561.986	-	-
İthalat	36.917.266	17.465.648	2.473.774
	31 Aralık 2011		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
Ticari Alacak	279.283	147.855	-
Parasal Finansal Varlıklar	15.619.762	7.385.337	683.198
Diğer	6.957.097	3.357.978	251.335
<b>DÖNEN VARLIKLAR</b>	<b>22.856.142</b>	<b>10.891.170</b>	<b>934.533</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>	<b>22.856.142</b>	<b>10.891.170</b>	<b>934.533</b>
Ticari Borçlar	9.552.564	4.574.459	373.135
Finansal Yükümlülükler	34.674.329	18.356.890	-
Diğer	-	-	-
<b>KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>44.226.893</b>	<b>22.931.349</b>	<b>373.135</b>
<b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>44.226.893</b>	<b>22.931.349</b>	<b>373.135</b>
Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(21.370.751)	(12.040.179)	561.398
İhracat	4.215.876	-	-
İthalat	54.437.876	26.806.889	4.138.740

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

##### Kur riskine duyarlılık

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

Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Doları ve Avro kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Şirket içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yıl sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yıl sonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Bu analiz, hammadde alımından kaynaklanan yurt dışı ticari borçları ile banka mevduatlarını kapsamaktadır. Negatif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki düşüşü ifade eder. Kurlardaki %10'luk azalış olduğu takdirde aşağıdaki negatif değer pozitif dönecek, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışa neden olacaktır.

30 Eylül 2012

	Kar / Zarar	
	<u>Yabancı paranın değer kazanması</u>	<u>Yabancı paranın değer kaybetmesi</u>
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlendirilmesi halinde ABD Doları net varlık / (yükümlülüğü)	(759.463)	(759.463)
ABD Doları'nın TL cinsinden net etkisi	(108.433)	108.433
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlendirilmesi halinde Avro net varlık / (yükümlülük)	(423.657)	(423.657)
Avro'nun TL cinsinden net etkisi	(78.241)	78.241

31 Aralık 2011

	Kar / Zarar	
	<u>Yabancı paranın değer kazanması</u>	<u>Yabancı paranın değer kaybetmesi</u>
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlendirilmesi halinde ABD Doları net varlık / (yükümlülüğü)	(12.040.179)	(12.040.179)
ABD Doları'nın TL cinsinden net etkisi	(1.819.416)	1.819.416
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlendirilmesi halinde Avro net varlık / (yükümlülük)	561.398	561.398
Avro'nun TL cinsinden net etkisi	109.756	(109.756)

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

##### Kur riskine duyarlılık

##### Vadeli döviz alım/satım sözleşmeleri

Şirket, belirli yabancı para cinsinden olan ödemelerde meydana gelen riskleri karşılama amacıyla vadeli döviz kuru işlem sözleşmeleri gerçekleştirir. Beklenen alım işlemleri gerçekleştiğinde finansal olmayan riske karşı korunulan kalemlerin defter değerlerinde düzeltmeler yapılır.

30 Eylül 2012 ve 30 Eylül 2011 tarihleri itibarıyla, Şirket'in gerçekleşmemiş olan vadeli döviz alım/satım sözleşmesi bulunmamaktadır.

##### Faiz oranı riski yönetimi

Şirket finansman sağlamak amacıyla faiz oranındaki değişikliklere karşı riskini çok düşük düzeyde tutmaktadır. Şirket'in finansal yükümlülükleri sabit faizli enstrümanlardan oluşmaktadır. Bu yüzden Şirket'in faiz oranı dalgalanmalarından kaynaklanabilecek herhangi bir riski bulunmamaktadır.

##### Fiyat riski

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

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 26. FİNANSAL ARAÇLAR

##### Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
30 Eylül 2012						
<u>Finansal varlıklar</u>						
Nakit ve nakit benzerleri	6.132.161	-	-	-	6.132.161	3
Ticari alacaklar	-	76.689.566	-	-	76.689.566	6a
<u>Finansal yükümlülükler</u>						
Finansal borçlar	-	-	-	27.014.615	27.014.615	5
Ticari borçlar	-	-	-	2.866.183	2.866.183	6b
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	-	-	-	449.137	449.137	14b
31 Aralık 2011						
<u>Finansal varlıklar</u>						
Nakit ve nakit benzerleri	43.425.744	-	-	-	43.425.744	3
Finansal yatırımlar	-	-	1.035.785	-	1.035.785	4a
Ticari alacaklar	-	27.606.495	-	-	27.606.495	6a
<u>Finansal yükümlülükler</u>						
Finansal borçlar	-	-	-	35.022.332	35.022.332	5
Ticari borçlar	-	-	-	12.196.375	12.196.375	6b
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	-	-	-	1.412.522	1.412.522	14b

Şirket, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.



## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 26. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

##### 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 fiyatlandırma modelleri çerçevesinde belirlenir. Söz konusu modeller, gözlemlenebilen 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 fiyatlandırma modeli kullanılır.

##### Türev finansal araçlar

###### *Döviz türev işlemleri*

Şirket, gelecekteki önemli işlemleri ve nakit akımlarını finansal riskten korumak amacıyla döviz türev araçlarından yararlanmaktadır. Şirket 30 Eylül 2012 ve 30 Eylül 2011 tarihleri itibarıyla, herhangi bir döviz türev sözleşmesinin tarafı değildir. Satın alınan türev araçlar esas olarak Şirket'in faaliyette bulunduğu döviz cinslerindedir.

Şirket, yabancı para borcunu, yurtdışı operasyonlarının çevrimine ilişkin finansal riske karşı korunma aracı olarak düzenlememiştir.

#### 27. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.