

**HEKTAŞ TİCARET TÜRİK ANONİM ŞİRKETİ
VE
BAĞLI ORTAKLIĞI**

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
SONA EREN ALTI AYLIK
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU



KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

Ara Dönem Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

Hektaş Ticaret Türk Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na,

Giriş

Hektaş Ticaret Türk Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 30 Haziran 2018 tarihli ilişikteki özet konsolide finansal durum tablosunun, aynı tarihte sona eren altı aylık hesap dönemine ait özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket [Grup] yönetimi, söz konusu ara dönem konsolide finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem konsolide finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı, Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.



Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem konsolide finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of KPMG International Cooperative



İÇİNDEKİLER	SAYFA
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1-2
ARA DÖNEM ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ARA DÖNEM ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....	4
ARA DÖNEM ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR	6-48

HEKTAŞ TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2018	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		476.288.037	256.858.249
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	17.710.402	7.058.883
Türev Araçlar		1.306.883	-
Ticari Alacaklar	5a	327.252.519	112.347.967
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		327.252.519	112.347.967
Diğer Alacaklar	6a	791.327	394.091
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		791.327	394.091
Stoklar	7	119.334.284	125.605.798
Peşin Ödenmiş Giderler		5.574.904	4.517.599
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	10	-	1.516.128
Diğer Dönen Varlıklar		4.317.718	5.417.783
Duran Varlıklar		76.553.601	65.885.099
Diğer Alacaklar	6a	8.876	8.876
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		8.876	8.876
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		2.130.761	2.162.801
Maddi Duran Varlıklar	8	51.225.664	43.358.379
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		17.395.617	17.647.941
- Şerefiye		12.289.976	12.289.976
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	5.105.641	5.357.965
Ertelenmiş Vergi Varlığı	15	5.792.683	2.707.102
TOPLAM VARLIKLAR		552.841.638	322.743.348

Ekteki dipnotlar bu ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

HEKTAŞ TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Cari Dönem	Önceki Dönem
		Sınırlı	Bağımsız
		Denetimden	Denetimden
		Geçmiş	Geçmiş
		30 Haziran	31 Aralık
		2018	2017
	Dipnot		
	Referansları		
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		323.870.416	166.201.851
Finansal Borçlar	4	208.840.840	65.541.090
Türev Araçlar		-	166.453
Diğer Finansal Yükümlülükler		37.813	123.185
Ticari Borçlar	5b	74.608.401	77.522.169
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	17	1.963.897	2.507.962
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		72.644.504	75.014.207
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		3.669.342	4.480.328
Diğer Borçlar	6b	3.107.810	12.614.739
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		-	369.000
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		3.107.810	12.245.739
Ertelenmiş Gelirler		1.586.864	4.857.959
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	15	10.616.411	-
Kısa Vadeli Karşılıklar		21.402.935	887.021
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	11a	21.402.935	887.021
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		-	8.907
Uzun Vadeli Yükümlülükler		11.636.856	13.669.543
Finansal Borçlar	4	3.430.000	6.256.775
Diğer Finansal Yükümlülükler		-	6.509
Uzun Vadeli Karşılıklar		8.206.856	7.406.259
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	11b	8.206.856	7.406.259
ÖZKAYNAKLAR			
Özkaynaklar		217.334.366	142.871.954
Ödenmiş Sermaye		75.857.033	75.857.033
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(2.303.128)	(2.423.310)
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(2.303.128)	(2.423.310)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		22.700.845	20.198.360
Geçmiş Yıllar Karları		46.737.386	-
Net Dönem Karı		74.342.230	49.239.871
TOPLAM KAYNAKLAR		552.841.638	322.743.348

Ekteki dipnotlar bu ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

HEKTAŞ TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2018	Cari Dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan- 30 Haziran 2018	Önceki Dönem Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2017	Önceki Dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan- 30 Haziran 2017
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	12a	299.374.971	139.066.181	169.400.416	71.484.176
Satışların Maliyeti (-)	12b	(168.848.953)	(80.409.101)	(99.880.339)	(44.179.153)
BRÜT KAR		130.526.018	58.657.080	69.520.077	27.305.023
Genel Yönetim Giderleri (-)		(7.515.234)	(3.510.910)	(6.038.032)	(3.224.467)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)		(11.972.265)	(6.098.367)	(10.696.856)	(5.353.512)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)		(3.016.585)	(2.019.236)	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	13	3.749.687	1.112.301	4.627.397	3.374.568
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	14	(7.783.617)	(6.161.345)	(620.109)	456.669
ESAS FAALİYET KARI		103.988.004	41.979.523	56.792.477	22.558.281
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		183.795	91.897	161.657	80.829
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		(32.168)	(16.091)	(33.207)	(17.004)
FİNANSMAN GİDERLERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		104.139.631	42.055.329	56.920.927	22.622.106
Finansman Gelirleri		4.729.699	4.716.527	460.765	(329.886)
Finansman Giderleri (-)		(13.173.266)	(8.586.013)	(3.146.393)	(2.241.848)
VERGİ ÖNCESİ KAR		95.696.064	38.185.843	54.235.299	20.050.372
Vergi Gideri/Geliri		(21.353.834)	(8.740.675)	(11.181.207)	(4.339.387)
Dönem Vergi Gideri	15	(24.473.314)	(10.244.088)	(13.171.782)	(4.856.449)
Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	15	3.119.480	1.503.413	1.990.575	517.062
NET DÖNEM KARI		74.342.230	29.445.168	43.054.092	15.710.985
Pay başına kazanç					
Yüz Adet Adi Hisse Senedi (TL)	16	0,98	0,00	0,57	0,00
DİĞER KAPSAMLI (GİDER)/GELİR					
Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm (Kayıpları)/Kazançları	15	154.080	154.080	(174.797)	(174.797)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları/Kazançları Vergi Etkisi		(33.898)	(33.898)	34.959	34.959
DİĞER KAPSAMLI (GİDER)/GELİR		120.182	120.182	(139.838)	(139.838)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		74.462.412	29.565.350	42.914.254	15.571.147

Ekteki dipnotlar bu ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

HEKTAŞ TİCARET TÜRİK ANONİM ŞİRKETİ

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş					
	Ödenmiş Sermaye	Yeniden Ölçüm Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2017 İtibarıyla Bakıyeler (Dönem Başı)	75.857.033	(2.147.104)	16.152.324	4.266.716	29.341.908	123.470.877
Transferler	-	-	4.046.036	(4.046.036)	-	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	-	(139.838)	-	-	43.054.092	42.914.254
Kar payları	-	-	-	(220.680)	(29.341.908)	(29.562.588)
30 Haziran 2017 İtibarıyla Bakıyeler (Dönem Sonu)	75.857.033	(2.286.942)	20.198.360	-	43.054.092	136.822.543
1 Ocak 2018 İtibarıyla Bakıyeler (Dönem Başı)	75.857.033	(2.423.310)	20.198.360	-	49.239.871	142.871.954
Transferler	-	-	2.502.485	46.737.386	(49.239.871)	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	-	120.182	-	-	74.342.230	74.462.412
30 Haziran 2018 İtibarıyla Bakıyeler (Dönem Sonu)	75.857.033	(2.303.128)	22.700.845	46.737.386	74.342.230	217.334.366

Ekteki dipnotlar bu ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

HEKTAŞ TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		Sınırlı	Sınırlı
		Denetimden	Denetimden
		Geçmiş	Geçmiş
		1 Ocak-	1 Ocak-
		30 Haziran	30 Haziran
		2018	2017
Dipnot	Referansı		
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(94.426.344)	(29.817.794)
Dönem Karı		74.342.230	43.054.092
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		55.423.994	25.785.710
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler		2.307.690	1.709.270
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		(482.291)	(1.410.850)
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	5	-	45.456
- Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	7	(482.291)	(1.456.306)
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		21.591.879	11.572.220
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	11b	1.075.965	1.203.965
- Dava Karşılıkları / (İptali)	11a	(331.435)	372.378
- Ciro Primi Karşılığı / (İptali)	11a	20.847.349	9.995.877
Faiz (Gelirleri) / Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		10.867.425	2.371.884
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		(209.978)	(76.193)
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		11.077.403	2.448.077
Gerçeğe Uygun Değer Kazançları İle İlgili Düzeltmeler		(166.453)	361.979
- Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları / (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		(166.453)	361.979
Vergi Gideri İle İlgili Düzeltmeler	15	21.305.744	11.181.207
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(211.770.830)	(92.126.571)
Ticari Alacaklardaki (Artış) / Azalış ile İlgili Düzeltmeler		(213.166.598)	(113.664.105)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış ile İlgili Düzeltmeler		1.842.032	1.503.138
Stoklardaki Azalışlar İle İlgili Düzeltmeler		12.170.468	22.805.979
Ticari Borçlardaki Artış / (Azalışla) ile İlgili Düzeltmeler		(10.522.531)	303.141
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki (Azalış) / Artış		(887.689)	(988.337)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki (Azalış) / Artış ile İlgili Düzeltmeler		(1.206.512)	(2.086.387)
Faaliyetlerden Elde Edilen/(Kullanılan) Nakit Akışları		(12.421.738)	(6.531.025)
Alınan Faiz		125.797	76.193
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	11b	(275.368)	(553.189)
Şüpheli Alacaklardan Yapılan Tahsilatlar	5	68.608	68.444
Vergi Ödemeleri	15	(12.340.775)	(6.122.473)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(14.894.961)	(4.726.924)
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıktıları		(8.328.216)	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		128	2.726
- Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	8	128	2.726
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları		(6.566.873)	(4.729.650)
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları	8	(6.418.252)	(4.729.650)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları	9	(148.621)	-
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		119.970.188	19.798.034
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	4	182.556.483	117.576.247
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıktıları	4	(42.083.508)	(95.233.526)
Ödenen Temettüleri		(9.506.929)	(98.517)
Ödenen Faiz		(10.995.858)	(2.446.170)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ)		10.648.883	(14.746.684)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	7.058.793	19.085.392
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	17.707.676	4.338.708

HEKTAŞ TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Hektaş Ticaret Türk Anonim Şirketi ("Şirket") 1956 yılında 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 yüzde 53,8 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. 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 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 29 Kasım 2017 tarihinde FNC Tarım Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi'nin ("FNC") yüzde 100'ünü 14.117.000 TL (3.600.000 ABD Doları) bedele satın almış ve FNC'nin 30 Haziran 2018 itibarıyla finansal tablolarını konsolidasyon kapsamına dahil etmiştir.

FNC Tarım Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi'nin ana faaliyet alanı tarım ilaçları imal ithal ve pazarlamasıdır. FNC'nin merkezi Niğde'nin Bor ilçesidir ve sermayesi 3.000.000 TL'dir.

Şirket ve bağlı ortaklığı FNC bundan böyle hep birlikte "Grup" olarak adlandırılacaktır. Grup'un ilgili raporlama tarihleri itibarıyla sermaye yapısı Not 23'te verilmiştir.

Grup, merkez adresi olarak Gebze Organize Sanayi Bölgesi, İhsandede Caddesi, 700. Sokak 41480 Gebze, KOCAELİ adresinde faaliyetlerini sürdürmektedir.

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

Şirket'in bağlı ortaklıklarının detayı aşağıda verilmektedir:

<u>Bağlı Ortaklıklar</u>	<u>Faaliyet Türleri ve Konusu</u>
Takimsan Tarım Kimya Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Takimsan")	Tarım ilaçları imal ithal ve pazarlaması
Çantaş Çankırı Tuz Üretim ve Dağıtım Anonim Şirketi ("Çantaş")	Gayri faal
FNC Tarım Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi ("FNC")	Tarım ilaçları imal ithal ve pazarlaması

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Grup'un çalışan personel sayısı; 105 kişi mavi yaka, 216 kişi beyaz yaka olmak üzere toplam 321 kişidir (31 Aralık 2017: 268 kişi).

Grup'un kayıtlı sermaye tavanı 100.000.000 TL'dir (31 Aralık 2017: 100.000.000 TL).

Finansal tabloların onaylanması:

Konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 31 Temmuz 2018 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kurullar, konsolide finansal tabloların yayımlanmasının ardından değişiklik yapma yetkisine sahiptir.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TMS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki 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 Tebliğ'in 5'inci Maddesi'ne istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Ayrıca konsolide finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Grup konsolide kar veya zarar tablosunun sunumu açısından TMS 1 "Finansal Tabloların Sunuluşu" ("TMS 1") standardı kapsamında "giderlerin fonksiyonu" gösterim formatını seçmiştir.

HEKTAŞ TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

TMS'ye Uygunluk Beyanı (devamı)

Konsolide finansal tablolar türev araçların yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Kullanılan Para Birimi

Grup'un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette buldukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Konsolide Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklıklarının ve finansal yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Şirket Ünvanı	Kuruluş ve Faaliyet Yeri	Geçerli Para Birimi	Grup'un sermayedeki pay oranı ve oy kullanma hakkı (%)	
			30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Takimsan Tarım Kimya San. ve Tic. A.Ş. ("Takimsan")	İstanbul	Türk Lirası	99,78	99,78
Çantaş Çankırı Tuz Ür.Üretim ve Dağ.A.Ş. ("Çantaş")	Çankırı	Türk Lirası	0,37	0,37
FNC Tarım Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi ("FNC")	Niğde	Türk Lirası	100,00	-

30 Haziran 2018 ve önceki dönemler itibarıyla Takimsan'ın finansal tabloları bireysel ve toplamda incelendiğinde, tutar ve nitelik anlamında Grup'un konsolide finansal tabloları içerisinde önemlilik arz etmemesi sebebi ile konsolidasyon kapsamına dahil edilmemiştir.

Takimsan'ın üçüncü taraflara 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 yüzde 100 oranında değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır.

Konsolide finansal tablolar, Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıkları tarafından kontrol edilen işletmelerin finansal tablolarını kapsar. Kontrol, Şirket'in aşağıdaki şartları sağlaması ile sağlanır:

- yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde gücünün olması;
- yatırım yapılan şirket/varlıktan elde edeceği değişken getirilere açık olması ya da bu getirilere hakkı olması ve
- getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde gücünü kullanabilmesi.

Yukarıda listelenen kriterlerin en az birinde herhangi bir değişiklik oluşmasına neden olabilecek bir durumun ya da olayın ortaya çıkması halinde Şirket yatırımının üzerinde kontrol gücünün olup olmadığını yeniden değerlendirir.

HEKTAŞ TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar (devamı)

Şirket'in yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde çoğunluk oy hakkına sahip olmadığı durumlarda, ilgili yatırımın faaliyetlerini tek başına yönlendirebilecek/yönetebilecek şekilde yeterli oy hakkının olması halinde, yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde kontrol gücü vardır. Şirket, aşağıdaki unsurlar da dahil olmak üzere, ilgili yatırımdaki oy çoğunluğunun kontrol gücü sağlamak için yeterli olup olmadığının değerlendirmesinde konuyla ilgili tüm olayları ve şartları göz önünde bulundurur:

- Şirket'in sahip olduğu oy hakkı ile diğer hissedarların sahip olduğu oy hakkının karşılaştırılması;
- Şirket ve diğer hissedarların sahip olduğu potansiyel oy hakları;
- Sözleşmeye bağlı diğer anlaşmalardan doğan haklar ve
- Şirket'in karar verilmesi gereken durumlarda ilgili faaliyetleri yönetmede (geçmiş dönemlerdeki genel kurul toplantılarında yapılan oylamalar da dahil olmak üzere) mevcut gücünün olup olmadığını gösterebilecek diğer olay ve şartlar.

Bir bağlı ortaklığın konsolidasyon kapsamına alınması Şirket'in bağlı ortaklık üzerinde kontrole sahip olmasıyla başlar ve kontrolünü kaybetmesiyle sona erer. Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların gelir ve giderleri, satın alım tarihinden elden çıkarma tarihine kadar konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirin her bir kalemi ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aittir. Kontrol gücü olmayan paylar ters bakiye ile sonuçlansa dahi, bağlı ortaklıkların toplam kapsamlı geliri ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır.

Gerekli olması halinde, Grup'un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklıkların finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır.

Tüm grup içi varlıklar ve yükümlülükler, özkaynaklar, gelir ve giderler ve Grup şirketleri arasındaki işlemlere ilişkin nakit akışları konsolidasyonda elimine edilir.

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem mali tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

Grup, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlardan, "TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" ve "TFRS 9 Finansal Araçlar" standartlarının ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişikliklerini, ilgili standartların geçiş hükümlerine uygun olarak uygulamıştır.

Söz konusu standartlar kaynaklı muhasebe politikası değişiklikleri ve ilgili standartların ilk kez uygulanmasının etkileri aşağıdaki gibidir:

2.3.1 TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15, hasılatın ne zaman ve hangi tutarda muhasebeleştirileceğini belirlemek için kapsamlı bir çerçeve oluşturmuştur. TMS 18 Hasılat, TMS 11 İnşaat Sözleşmeleri ve ilgili yorumların yerini almıştır.

Gelirin muhasebeleştirilmesi için genel model

TFRS 15, müşterilerle yapılan tüm sözleşmeler için gelirin muhasebeleştirilmesi konusundaki beş aşamalı yaklaşımı takip etmeyi gerektirir.

HEKTAŞ TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (devamı)

2.3.1 TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat (devamı)

Aşama 1: Sözleşmenin tanımlanması

Bir sözleşme ancak yasal olarak uygulanabilir, tahsilatı gerçekleştirilebilir, mal ve hizmetlerin hakları ve ödeme koşulları tanımlanabilir, sözleşmenin ticari maddeye sahip olması ve sözleşmenin onaylanması ve taraflar tarafından yükümlülüklerinin yerine getirilmesi durumunda mevcuttur.

Sözleşmeler tek bir ticari paket olarak müzakere edildiğinde veya bir sözleşmede diğer sözleşmeye veya mallara veya hizmetlere (veya malların veya hizmetlerin bir kısmına) bağlı olması durumunda tek bir sözleşme yükümlülüğü olup Grup, sözleşmeleri tek bir sözleşme olarak değerlendirir.

Aşama 2: Edim yükümlülüklerinin tanımlanması

Grup, "edim yükümlülüğünü" gelirin muhasebeleştirilmesi için bir hesap birimi olarak tanımlar. Grup, bir mal veya hizmeti, eğer sözleşmedeki diğer taahhütlerden ayrı bir şekilde tanımlayabiliyor ise ve müşterinin söz konusu mal veya hizmetten tek başına veya kullanımına hazır diğer kaynaklarla birlikte faydalanmasını sağlıyor ise farklı bir mal veya hizmet olarak tanımlar. Bir sözleşme, esas olarak aynı olan bir dizi farklı mal veya hizmet sunma taahhüdünü içerebilir. Sözleşme başlangıcında, bir işletme mal veya hizmet serisinin tek bir edim yükümlülüğü olup olmadığını belirler.

Aşama 3: İşlem bedelinin belirlenmesi

Grup, işlem fiyatını belirlemek için sözleşmeyi yerine getirdikten sonra ne kadarlık bir ödeme beklendiğini değerlendirir. Değerlendirmeye gelindiğinde, Grup, dikkate değer değişken unsurları ve önemli bir finansman bileşeninin var olup olmadığını göz önünde bulundurur.

Önemli finansman bileşeni

Grup, vaat edilen mal veya hizmetin nakit satış fiyatını yansıtan tutarı, önemli bir finansman bileşeninin etkisi için taahhüt verilen tutar ile gözden geçirir. Pratik bir uygulama olarak, Grup, sözleşmenin başlangıcında, müşteri ödemesi ile mal veya hizmetlerin transferi arasındaki sürenin bir yıl veya daha kısa olmasını beklemesi durumunda, önemli bir finansman bileşeninin etkilerine ilişkin işlem fiyatını düzenlemez. Hizmetlerin avansının alındığı ve ödeme şemasının Grup'un dönem içinde yükümlülüğü yerine getirmesi ile geniş ölçüde uyumlu olduğu durumlarda, Grup, yükümlülüğü yerine getirmesi ile ödeme arasındaki sürenin asla 12 aydan fazla olmayacağı sonucuna varmıştır.

Değişken bedel

Grup, fiyat imtiyazları, teşvikler, performans primleri, tamamlama primleri, fiyat ayarlama maddeleri, cezalar, iskontolar, krediler veya benzeri, değişken bedellere neden olabilecek kalemlerin müşteri sözleşmesinde var olup olmadığını tespit eder.

Aşama 4: İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtımı

Farklı mal veya hizmetler tek bir düzenleme altında teslim edilirse, o zaman bedel, ayrı mal veya hizmetlerin (yerine getirme zorunlulukları) nispi tek başına satış fiyatlarına dayalı olarak tahsis edilir. Doğrudan gözlemlenebilir tek başına satış fiyatları mevcut değilse, hizmet sözleşmelerindeki toplam bedel, beklenen maliyet artı marj bazında tahsis edilir.

HEKTAŞ TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (devamı)

2.3.1 TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat (devamı)

Aşama 5: Gelirin muhasebeleştirilmesi

Grup, aşağıdaki koşullardan herhangi biri yerine getirildiğinde geliri zamana yaygın olarak muhasebeleştirir:

- Müşterinin eş zamanlı olarak, işletmenin sağladığı faydalardan yararlanması ve bu faydaları tüketmesi durumunda;
- İşletmenin varlığı yarattığı veya geliştirdiği anda varlığın kontrolünün müşteriye geçmesi durumunda,
- Grup'un yükümlülüğü yerine getirmesiyle Grup'un kullanımı için herhangi bir varlığın ortaya çıkmaması ve alternatif olarak o güne kadar müşterinin ödeme hakkı olması durumunda.

Zaman içinde yerine getirilen her bir edim yükümlülüğü için, bir işletme, malların veya hizmetlerin kontrolünü müşteriye devretmeyi gösteren tek bir ilerleme ölçüsü seçer. Grup, güvenilir bir şekilde gerçekleştirilen işi ölçen bir yöntem kullanır. Grup, girdi yönteminin kullanıldığı projenin tamamlanmasına yönelik ilerlemeyi ölçmek için yapılan maliyetleri kullanır ve çıktı yönteminin kullanıldığı projenin tamamlanmasına doğru ilerlemeyi ölçmek için transfer edilen birimleri kullanır. Eğer bir edim yükümlülüğü zaman içinde yerine getirilmiyorsa, o zaman Grup, hasılatın veya hizmetin kontrolünü müşteriye transfer ettiği zamandaki hasılatı muhasebeleştirir.

Grup, bir sözleşme kapsamındaki yükümlülüklerini yerine getirmenin önlenemez maliyetlerinin ekonomik faydasını aştığı durumlarda TMS 37 "Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar" standardı uyarınca bir karşılık ayırmaktadır.

Sözleşme değişiklikleri

Grup, ek bir mal veya hizmet sunma taahhüdü verdiği takdirde, sözleşme değişikliğini ayrı bir sözleşme olarak kabul eder. Mal veya hizmetler farklıysa, işletme, mevcut sözleşmenin feshi ve yeni bir sözleşmenin oluşturulması durumunda, ilgili değişiklikler muhasebeleştirir. Sözleşmede yapılan değişiklik, ayrı mal veya hizmet yaratmazsa, işletme, ilk sözleşme ile birlikte, ek mallar veya hizmetler ilk sözleşmenin bir parçasıymış gibi, birleşik olarak muhasebeleştirir. Yeni önemli muhasebe politikalarının detayları ve Grup'un çeşitli mal ve hizmetlerine ilişkin önceki muhasebe politikalarındaki değişikliklerin nitelikleri aşağıda belirtilmiştir.

Ürün / Hizmet türü	Niteliği, edim yükümlülüklerinin yerine getirilme zamanı, önemli ödeme şartları	Muhasebe politikasındaki değişikliğin niteliği
Ürün Satışlarından Hasılat	<p>Grup üretimini yaptığı tarım ve veteriner ilaçlarının satışından hasılat elde etmektedir.</p> <p>Grup üretmiş olduğu ürünlerin sahipliğine ait önemli risk ve getirileri müşteriye devretmiş olduğu durumlarda hasılatı muhasebeleştirilmektedir.</p> <p>Tahsilat mal teslimatının ardından 1 yıldan daha kısa bir dönemde gerçekleştirilir.</p>	<p>UMS 18 kapsamında bu sözleşmelerden elde edilen hasılatları, hasılatın muhasebeleştirilmesi için diğer tüm kriterlerin yerine getirilmiş olması koşuluyla, makul bir getiri tahmini yapılabileceği zaman muhasebeleştirilmiştir. Makul bir tahmin yapılamazsa, geri iade hakkı süresi doldurulana veya makul bir geri ödeme tahmini yapılabilene kadar hasılatın muhasebeleştirilmesi ertelenmiştir.</p> <p>TFRS 15 muhasebe politikalarının uygulanmasından kaynaklı olarak finansal tablolarda ürün satışlarından kaynaklı önemli bir değişiklik olmamıştır.</p>

HEKTAŞ TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (devamı)

2.3.2 TFRS 9 Finansal Araçlar

TFRS 9, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesine ve ölçümüne ilişkin hükümleri düzenlemektedir. Bu standart TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerini almıştır.

Önemli yeni muhasebe politikalarının detayları ve önceki muhasebe politikalarındaki değişikliklerin etkisi ve niteliği aşağıda belirtilmiştir.

i. *Finansal varlıkların ve Finansal Yükümlülüklerin Sınıflandırması ve Ölçümü*

TFRS 9, finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü için TMS 39'daki mevcut hükümleri büyük oranda korumaktadır. Ancak, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık, kredi ve alacaklar ile satılmaya hazır finansal varlıklar için önceki TMS 39 sınıflama kategorileri kaldırılmıştır.

TFRS 9'un uygulanmasının Grup'un finansal borçları ve türev finansal araçları ile ilgili muhasebe politikaları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır. TFRS 9'un finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü üzerindeki etkisi ise aşağıda belirtilmiştir.

TFRS 9'a göre, bir finansal varlık ilk defa finansal tablolara alınması sırasında; İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen; gerçeğe uygun değer (GUD) farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen –borçlanma araçları; GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – özkaynak araçları veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır. TFRS 9 kapsamındaki finansal varlıkların sınıflandırılması, genellikle, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerine dayanmaktadır. Standart kapsamında saklı türevlerin finansal varlıktan ayrılma zorunluluğu ortadan kaldırılmış olup bir hibrid sözleşmenin bir bütün olarak ne şekilde sınıflandırılacağı değerlendirilmelidir.

Bir finansal varlık, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür.

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve,
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Bir borçlanma aracı, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflanmaması durumunda GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür.

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve,
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak araçlarına yapılan yatırımların ilk defa finansal tablolara alınmasında, gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin seçimi her bir yatırım bazında yapılabilir.

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir. Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir. Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden ölçülen ve önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilerek ölçülür. Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir.

HEKTAŞ TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (devamı)

2.3.2 TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

i. Finansal varlıkların ve Finansal Yükümlülüklerin Sınıflandırması ve Ölçümü (devamı)

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Herhangi bir faiz veya temettü geliri dahil olmak üzere, bunlarla ilgili net kazançlar ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. İtfa edilmiş maliyetleri varsa değer düşüklüğü zararları tutarı kadar azaltılır. Faiz gelirleri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bunların finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları	Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz geliri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer kazanç ve kayıplar ise diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar finansal durum tablosu dışı bırakıldığında daha önceden diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç veya kayıplar kâr veya zararda yeniden sınıflandırılır.
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları	Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Temettüleri, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer net kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve kar veya zararda yeniden sınıflandırılmazlar.

ii. Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

TFRS 9'un uygulanmasıyla birlikte, "Beklenen Kredi Zararı" (BKZ) modeli TMS 39'daki "Gerçekleşmiş Zarar" modelinin yerini almıştır. Yeni değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar, sözleşme varlıkları ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları için geçerli olmakla birlikte, özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar için uygulanmamaktadır. TFRS 9 uyarınca kredi zararları TMS 39'a göre daha erken muhasebeleştirilmektedir.

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar ticari alacaklar ve nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

TFRS 9 kapsamında, zarar karşılıkları aşağıdaki esasların herhangi biri ile ölçülür:

- 12 aylık BKZ'lar: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde finansal araca ilişkin gerçekleşmesi muhtemel temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısımdır ve
- Ömür boyu BKZ'lar: finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi muhtemel tüm temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarıdır.

Grup aşağıdaki 12 aylık BKZ olarak ölçülenler hariç olmak üzere, zarar karşılığını ömür boyu BKZ'lere eşit olan tutar üzerinde ölçer:

- Raporlama tarihinde düşük kredi riskine sahip olduğu belirlenen borçlanma araçları ve
- Diğer borçlanma araçları ve ilk muhasebeleştirmeden itibaren kredi riskinin (yani, finansal aracın beklenen ömrü boyunca ortaya çıkan temerrüt riski) önemli ölçüde artmadığı banka bakiyeleri.

Grup, ticari alacaklar ve sözleşme varlıklarına ilişkin değer düşüklüğünün hesaplanmasında ömür boyu BKZ'leri seçmiştir.

Bir finansal varlığın kredi riskinin ilk muhasebeleştirilmesinden itibaren önemli ölçüde artmış olup olmadığını belirlenmesinde ve BKZ'lerinin tahmin edilmesinde, Grup beklenen erken ödemelerin etkileri dahil beklenen kredi zararlarının tahminiyle ilgili olan ve aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiyi dikkate alır. Bu bilgiler, Grup'un geçmiş kredi zararı tecrübelerini dayanan ve ileriye dönük bilgiler içeren nicel ve nitel bilgi ve analizleri içerir.

Grup, bir finansal varlık üzerindeki kredi riskinin, vadesinin 360 gün geçmesi durumunda önemli ölçüde arttığını varsaymaktadır.

HEKTAŞ TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (devamı)

2.3.2 TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

ii. *Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü (devamı)*

Grup, bir finansal varlık üzerindeki kredi riskinin, vadesinin 360 gün geçmesi durumunda önemli ölçüde arttığını varsaymaktadır.

Grup, bir finansal varlığı aşağıdaki durumlarda temerrüde düşmüş olarak dikkate alır:

- Grup tarafından teminatın kullanılması (eğer varsa) gibi işlemlere başvurmaksızın borçlunun kredi yükümlülüğünü tam olarak yerine getirmemesi.

Bir finansal aracın düşük kredi riskine sahip olup olmadığını belirlemek amacıyla işletme, iç kredi riski derecelendirmelerini ya da düşük kredi riskinin küresel olarak kabul gören bir tanımıyla uyumlu olan ve değerlendirilen finansal araçların türünü ve risklerini dikkate alan diğer metodolojileri kullanabilir.

BKZ'larının ölçüleceği azami süre, Grup'un kredi riskine maruz kaldığı azami sözleşme süresidir.

BKZ'ların Ölçümü

BKZ'lar finansal aracın beklenen ömrü boyunca kredi zararlarının olasılıklarına göre ağırlıklandırılmış bir tahminidir. Diğer bir ifadeyle tüm nakit akışlarının bugünkü değeri üzerinden ölçülen kredi zararlarıdır (örneğin, sözleşmeye istinaden işletmeye yapılan nakit girişleri ile işletmenin tahsil etmeyi beklediği nakit akışları arasındaki farktır).

BKZ'lar finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilir.

Kredi değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklar

Her raporlama dönemi sonunda, Grup itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma varlıklarının değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığını değerlendirir. Bir finansal varlığın gelecekteki tahmini nakit akışlarını olumsuz şekilde etkileyen bir veya birden fazla olay gerçekleştiğinde söz konusu finansal varlık kredi-değer düşüklüğüne uğramıştır.

Değer Düşüklüğünün Sunumu

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklara ilişkin zarar karşılıkları, varlıkların brüt defter değerinden düşülür.

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları için oluşan zarar karşılığı, finansal varlığın finansal durum tablosundaki defter değerini azaltmak yerine diğer kapsamlı gelire yansıtılır.

Sözleşme varlıklarını da içeren ticari ve diğer alacaklar ile ilgili değer düşüklükleri kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda ayrı olarak sunulur.

Yeni değer düşüklüğü modelinin etkisi

TFRS 9 değer düşüklüğü modeli kapsamındaki varlıklar için değer düşüklüğü zararlarının genel olarak artması ve daha değişken hale gelmesi beklenmektedir. Grup, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren TFRS 9'un değer düşüklüğüne ilişkin hükümlerinin uygulanmasının finansal tabloları etkileyecek önemli bir sonuç doğurmadığı belirlemiştir.

Ticari Alacaklar ve Sözleşme Varlıkları

Aşağıdaki analiz, TFRS 9'un uygulanmaya başlamasıyla ticari alacaklar ve sözleşme varlıklarına ilişkin BKZ'larının hesaplanması ile ilgili daha ayrıntılı bilgi vermektedir. Grup, kullandığı modeli ve bu BKZ'ların hesaplanmasında kullanılan varsayımların bir kısmını tahmin belirsizliğinin temel kaynakları olarak ele almaktadır.

BKZ'ları son üç yılda gerçekleşen kredi zararları tecrübesine göre hesaplamıştır. Grup BKZ oran hesaplamalarını toptan satış yaptığı müşterileri ve diğer müşterileri için ayrı ayrı gerçekleştirmiştir.

Her bir gruptaki riskler, kredi riski derecesi özellikleri esas alınarak toptan satış yapılan müşteriler için, coğrafi bölge ve sektör gibi ortak kredi riskine göre; diğer müşteriler için ise temerrüt durumu, coğrafi bölge, müşteri derecelendirmesi ve ürün çeşidine göre gruplandırılmıştır.

HEKTAŞ TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (devamı)

2.3.2 TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

iii. Geçiş

Grup, etkinin önemsiz olmasından dolayı sınıflandırma ve ölçüm (değer düşüklüğü dahil) gereklilikleri açısından önceki dönemler için karşılaştırmalı bilgileri yeniden düzenlememe gereği duymamıştır. Buna göre 2017 yılı için sunulan bilgiler genellikle TFRS 9'a göre değil, TMS 39'a göre hazırlanmıştır.

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Grup tarafından erken uygulanmayan 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 16 Kiralamalar

KGK tarafından TFRS 16 "Kiralamalar" Standardı 16 Nisan 2018 tarihinde yayınlanmıştır. Bu Standart kiralama işlemlerinin muhasebeleştirilmesinin düzenlendiği mevcut UMS 17 "Kiralama İşlemleri" Standardının, UFRS Yorum 4 "Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi" ve UMS Yorum 15 "Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler" yorumlarının yerini almakta ve UMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" Standardında da değişiklikler yapılmasına neden olmuştur. TFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilanço ve faaliyet kiralamasına ilişkin yükümlülüklerin bilanço dışında izlenmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, tüm kiralamalar için mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiraya verenler için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. TFRS 16, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olmakla birlikte TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" standardını uygulamaya başlayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, TFRS 16'nın uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

KGK tarafından 24 Mayıs 2018'de gelir vergilerinin hesaplanmasına ilişkin belirsizliklerin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını belirlemek üzere TFRS Yorum 23 "Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler" Yorumu yayımlanmıştır. Belirli bir işlem veya duruma vergi düzenlemelerinin nasıl uygulanacağına veya vergi otoritesinin bir şirketin vergi işlemlerini kabul edip etmeyeceğine yönelik belirsizlikler bulunabilir. TMS 12 "Gelir Vergileri", cari ve ertelenmiş verginin nasıl hesaplanacağına açıklık getirmekle birlikte, ancak bunlara ilişkin belirsizliklerin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağına yönelik rehberlik sağlamamaktadır.

TFRS Yorum 23, gelir vergilerinin muhasebeleştirilmesinde gelir vergilerine ilişkin belirsizliğin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını açıklığa kavuşturmak suretiyle TMS 12'de yer alan hükümlere ilave gereklilikler getirmektedir. Bu Yorumun yürürlük tarihi 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, TFRS Yorum 23'ün uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 9'daki değişiklikler- Negatif Tazminata Yol Açan Erken Ödemeler

KGK tarafından Aralık 2017'de finansal araçların muhasebeleştirilmesine yönelik açıklık kazandırmak üzere TFRS 9'un gerekliliklerini değiştirmiştir. Erken ödendiğinde negatif tazminata neden olan finansal varlıklar, TFRS 9'un diğer ilgili gerekliliklerini karşılaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden veya gerçeğe uygun değer farkları diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülebilir. TFRS 9 uyarınca, sözleşmesi erken sona erdirildiğinde, henüz ödenmemiş anapara ve faiz tutarını büyük ölçüde yansıtan 'makul bir ilave bedel' ödenmesini gerektiren erken ödeme opsiyonu içeren finansal varlıklar bu kriteri karşılamaktadır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, TFRS 9 değişikliğinin uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

HEKTAŞ TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

TMS 28'deki değişiklikler- İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Dönemli Yatırımlar

KGK tarafından Aralık 2017'de iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlardan özkaynak yönteminin uygulanmadığı diğer finansal araçların ölçümünde de TFRS 9'un uygulanması gerektiğine açıklık getirmek üzere TMS 28'de değişiklik yapılmıştır. Bu yatırımlar, esasında, işletmenin iştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki net yatırımının bir parçasını oluşturan uzun dönemli elde tutulan paylardır. Bir işletme, TMS 28'in ilgili paragraflarını uygulamadan önce, bu tür uzun dönemli yatırımların ölçümünde TFRS 9'u uygular. TFRS 9 uygulandığında, uzun vadeli yatırımların defter değerinde TMS 28'in uygulanmasından kaynaklanan herhangi bir düzeltme yapılmaz. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Grup, TMS 28 değişikliğinin uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki ("UFRS") değişiklikler Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlanmış fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayımlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat halihazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Grup, konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UMSK tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar

Yıllık iyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

UFRS'deki iyileştirmeler

Halihazırda yürürlükte olan standartlar için yayınlanan "UFRS'de Yıllık İyileştirmeler / 2015-2017 Dönemi" aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS'lerdeki değişikliklerin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar

UFRS 3 ve UFRS 11, işletme tanımını karşılayan müşterek bir operasyonda sahip olunan paylardaki artışı nasıl muhasebeleştirileceğine açıklık getirmek üzere değiştirilmiştir. Müşterek taraflardan biri kontrol gücünü elde ettiğinde, bu işlem aşamalı olarak gerçekleşen işletme birleşmesi olarak dikkate alınarak satın alan tarafın önceden sahip olduğu payı gerçeğe uygun değeriyle yeniden ölçmesi gerekecektir. Taraflardan birinin müşterek kontrolü devam ettiğinde (ya da müşterek kontrolü elde ettiğinde) daha önce sahip olunan payın yeniden ölçülmesi gerekmemektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri

UMS 12 temettülerden kaynaklanan gelir vergilerinin (özkaynak olarak sınıflandırılan finansal araçlara yapılan ödemeler de dahil olmak üzere) işletmenin dağıtılabilir kar tutarını oluşturan işlemlerle tutarlı olarak (örneğin; kâr veya zararda, diğer kapsamlı gelir unsurları içerisinde veya özkaynaklarda), muhasebeleştirilmesini açıklığa kavuşturmak üzere değiştirilmiştir.

UMS 23 Borçlanma Maliyetleri

UMS 23, finansman faaliyetlerinin tek bir merkezden yürütüldüğü durumlarda aktifleştirilebilir borçlanma maliyetlerinin hesaplanmasında kullanılan genel amaçlı borçlanma havuzuna, halihazırda geliştirme aşamasında olan veya inşaatı devam eden özellikli varlıkların finansmanı için doğrudan borçlanılan tutarların dahil edilmemesi gerektiğine açıklık kazandırmak üzere değiştirilmiştir. Kullanıma veya satışa hazır olan özellikli varlıkların – veya özellikli varlık kapsamına girmeyen herhangi bir varlığın - finansmanı için direkt borçlanılan tutarlar ise genel amaçlı borçlanma havuzuna dahil edilmelidir.

HEKTAŞ TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

UMS 19'daki değişiklikler-Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yükümlülüklerin Yerine Getirilmesi

UMSK tarafından 7 Şubat 2018'de, Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yükümlülüklerin Yerine Getirilmesi (UMS 19'daki Değişiklikler) başlıklı değişiklik yayımlanmıştır. Yapılan değişiklik, planda yaşanan bir değişikliğin veya küçülmenin yanı sıra yükümlülüklerin yerine getirilmesinin muhasebeleştirilmesine açıklık getirilmektedir. Bir şirket bundan sonra dönemin hizmet maliyetini ve net faiz maliyetini belirlemek için güncellenen cari aktüeryal varsayımları kullanacak ve plana ilişkin herhangi bir yükümlülüğün yerine getirilmesinde ortaya çıkan kazanç veya zararların hesaplanmasında varlık tavanından kaynaklanan etkiyi dikkate almayacak olup, bu durumun etkileri diğer kapsamlı gelir içerisinde ayrı olarak ele alınacaktır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Grup, UMS 19 değişikliğinin uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

UMSK tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar

Kavramsal Çerçeve (güncellenmiş)

Güncellenen Kavramsal Çerçeve UMSK tarafından 28 Mart 2018 tarihinde yayımlanmıştır. Kavramsal Çerçeve; UMSK'ya yeni UFRS'leri geliştirirken finansal raporlamalarına rehberlik sağlayacak olan temel çerçeveyi ortaya koymaktadır. Kavramsal Çerçeve; standartların kavramsal olarak tutarlı olmasını ve benzer işlemlerin aynı şekilde ele alınmasını sağlamaya yardımcı olmakta ve böylece yatırımcılar, borç verenler ve kredi veren diğer taraflar için faydalı bilgiler sağlamaktadır. Kavramsal Çerçeve, şirketlere, belirli bir işlem için herhangi bir UFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikaları geliştirmelerine ve daha geniş bir biçimde, paydaşların bu standartları anlamalarına ve yorumlamalarına yardımcı olmaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve ise önceki versiyonundan daha kapsamlı olup, UMSK'ya standartların oluşturulmasında gerekli olan tüm araçların sağlanmasını amaçlamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve finansal raporlamanın amacından başlayarak sunum ve açıklamalara kadar standart oluşturulmasının tüm yönlerini kapsamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve, belirli bir işlem için herhangi bir UFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikalarını geliştirmek için Kavramsal Çerçeve'yi kullanan şirketler için, erken uygulamaya izin verilmekle birlikte, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinden itibaren geçerli olacaktır.

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Netleştirme/mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olunması ve söz konusu varlık ve yükümlülükleri net bazda tahsil etme/ödeme veya eş zamanlı sonuçlandırma niyetinin olması durumunda finansal durum tablosunda netleştirilerek gösterilmektedir.

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleştirilebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Sabit ve değişken genel üretim giderlerinin bir kısmını da içeren maliyetler stokların bağlı bulunduğu sınıfa uygun olan yöntemle göre ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre değerlendirilir. Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stokların net gerçekleştirilebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleştirilebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda kar veya zarar tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleştirilebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleştirilebilir değerinde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.

HEKTAŞ TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler. Arazi ve arsalar amortismanına tabi tutulmazlar ve maliyet değerlerinden birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

İdari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Bu varlıkların inşası bittiğinde ve kullanıma hazır hale geldiklerinde ilgili maddi duran varlık kalemine sınıflandırılırlar. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortismanına tabi tutulurlar.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismanına tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Finansal kiralama ile alınan varlıklar, sahip olunan maddi duran varlıklarda olduğu gibi beklenen faydalı ömrüne göre amortismanına tabi tutulur. Eğer finansal kiralama döneminin sonunda sahipliğin kazanılıp kazanılmayacağı kesin değil ise beklenen faydalı ömürü ile söz konusu kiralama süresinden kısa olanına göre amortismanına tabi tutulur.

Bir maddi duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu dışı bırakılır. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Ekonomik Ömrü</u>
Yer altı ve yerüstü düzenleri	4-50 yıl
Binalar	10-50 yıl
Tesis, makina ve cihazlar	2-15 yıl
Taşıtlar	2-5 yıl

Maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklardan sınırlı ömre sahip olanlar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Satın alınan maddi olmayan duran varlıklardan sınırsız ömre sahip olanlar maliyet değerlerinden birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler.

Ticari markalar, lisanslar ve ilaç ruhsatları

Satın alınan ticari markalar, lisanslar ve ilaç ruhsatları, tarihi maliyetleriyle gösterilir. Ticari markalar, lisanslar ve ilaç ruhsatlarının sınırlı faydalı ömürleri bulunmaktadır ve maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Satın alınan ticari markalar, lisanslar ve ilaç ruhsatları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal itfa yönetimi kullanılarak itfa edilir (3-15 yıl).

HEKTAŞ TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Bilgisayar yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre (5 yıl) itfa edilir.

İşletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıklar – araştırma ve geliştirme giderleri

Araştırma masrafları, oluştuğu dönem içerisinde kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Geliştirme faaliyetleri (ya da Grup içi bir projenin gelişim aşaması) sonucu ortaya çıkan işletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıklar yalnızca aşağıda belirtilen şartların tamamı karşılandığında kayda alınır:

- maddi olmayan duran varlığın kullanıma hazır ya da satılmaya hazır hale getirilebilmesi için tamamlanmasının teknik anlamda mümkün olması,
- maddi olmayan duran varlığı tamamlama, kullanma veya satma niyetinin olması,
- maddi olmayan duran varlığın kullanılabilir veya satılabilir olması,
- varlığın ne şekilde ileriye dönük olası bir ekonomik fayda sağlayacağı belli olması,
- maddi olmayan duran varlığın gelişimini tamamlamak, söz konusu varlığı kullanmak ya da satmak için uygun teknik, finansal ve başka kaynakların olması ve
- varlığın geliştirme maliyetinin, geliştirme sürecinde güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması.

İşletme içi yaratılan maddi olmayan varlık tutarı, maddi olmayan duran varlığın yukarıda belirtilen muhasebeleştirme şartlarını karşıladığı andan itibaren oluşan harcamaların toplam tutarıdır. İşletme içi yaratılan maddi olmayan varlıklar kayda alınmadıklarında, geliştirme harcamaları oluştuğu dönemde gider olarak kaydedilir.

Başlangıç muhasebeleştirilmesi sonrasında, işletme içi yaratılan maddi olmayan varlıklar da ayrı olarak satın alınan maddi olmayan duran varlıklar gibi maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Maddi olmayan varlıkların finansal durum tablosu dışı bırakılması

Bir maddi olmayan duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu dışı bırakılır. Bir maddi olmayan duran varlığın finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kâr ya da zarar, varsa, varlıkların elden çıkarılmasından sağlanan net tahsilatlar ile defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu fark, ilgili varlık finansal durum tablosu dışına alındığı zaman kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Maddi olmayan duran varlıklar için kullanılan itfa süreleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Ekonomik Ömrü</u>
Haklar	3-15 yıl
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	5 yıl
Geliştirme maliyetleri	5 yıl

Maddi duran varlıklar ve şerefiye haricinde maddi olmayan duran varlıklarda değer düşüklüğü

Grup, her raporlama tarihinde varlıklarında değer düşüklüğü olup olmadığını belirlemek için maddi olan ve olmayan duran varlıklarının defter değerini inceler. Varlıklarda değer düşüklüğü olması durumunda, değer düşüklüğü tutarının belirlenebilmesi için varlıkların, varsa, geri kazanılabilir tutarı ölçülür. Bir varlığın geri kazanılabilir tutarının ölçülemediği durumlarda Grup, varlıkla ilişkili nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarını ölçer. Makul ve tutarlı bir tahsis esası belirlenmesi halinde şirket varlıkları nakit yaratan birimlere dağıtılır. Bunun mümkün olmadığı durumlarda, Grup varlıkları makul ve tutarlı bir tahsis esasının belirlenmesi için en küçük nakit yaratan birimlere dağıtılır.

HEKTAŞ TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi duran varlıklar ve şerefiye haricinde maddi olmayan duran varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

Belirsiz ekonomik ömrü olan ve kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklar, yılda en az bir kez ya da değer düşüklüğü göstergesi olması durumunda değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Geri kazanılabilir tutar, bir varlığın veya nakit yaratan birimin, satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değeri ile kullanım değerinden yüksek olanıdır. Kullanım değeri, bir varlık veya nakit yaratan birimden elde edilmesi beklenen gelecekteki nakit akışlarının bugünkü değeridir. Kullanım değerinin hesaplanmasında mevcut dönemdeki piyasa değerlendirmesine göre paranın kullanım değerini ve gelecekteki nakit akımları tahminlerinde dikkate alınmayan varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılır.

Bir varlığın (ya da nakit yaratan birimin) geri kazanılabilir tutarının defter değerinden düşük olduğu durumlarda, varlığın (ya da nakit yaratan birimin) defter değeri, geri kazanılabilir tutarına indirilir. İlgili varlığın yeniden değerlendirilen tutarla ölçülmediği hallerde değer düşüklüğü zararı doğrudan kar veya zarar içinde muhasebeleştirilir. Bu durumda değer düşüklüğü zararı yeniden değerlendirme değer azalışı olarak dikkate alınır.

Değer düşüklüğü zararının sonraki dönemlerde iptali söz konusu olduğunda, varlığın (ya da ilgili nakit yaratan birimin) defter değeri geri kazanılabilir tutar için yeniden güncellenen tahmini tutara denk gelecek şekilde artırılır. Arttırılan defter değeri, ilgili varlık (ya da ilgili nakit yaratan birimi) için önceki dönemlerde varlık için değer düşüklüğü zararının ayrılmamış olması durumunda ulaşacağı defter değeri aşmamalıdır. Varlık yeniden değerlendirilmiş bir tutar üzerinden gösterilmedikçe, değer düşüklüğü zararına ilişkin iptal işlemi doğrudan kar veya zarar içinde muhasebeleştirilir. Yeniden değerlendirilmiş bir varlığın değer düşüklüğü zararının iptali, yeniden değerlendirme artışı olarak dikkate alınır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Grup tarafından kira geliri elde etmek veya değer kazanması amacıyla elde tutulan ve aynı zamanda Grup tarafından kullanılmayan gayrimenkuller yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılmaktadır. Yatırım amaçlı gayrimenkuller arsa, bina ve yer altı ve yerüstü düzenlerinden oluşmaktadır. Yatırım amaçlı gayrimenkuller elde etme maliyetlerinden amortisman giderleri ve varsa değer düşüklüğü karşılıkları indirildikten sonra kalan değerleri üzerinden gösterilmektedir. Binalar ve yerüstü düzenleri beklenen faydalı ömürlerine (50 yıl) göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Yatırım amaçlı gayrimenkuller elden çıkarılması veya tamamen kullanım dışı olması ve gelecekte elden çıkarılmasında herhangi bir ekonomik fayda beklenmemesi durumunda finansal tablolardan çıkarılır. Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanılmaması veya elden çıkarılması sonucu elde edilen gelir ya da zarar o yılın kar veya zarar tablosunda gösterilir.

Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü

Grup, her raporlama tarihinde maddi ve maddi olmayan duran varlıklarının, maliyet değerinden birikmiş amortismanlar ve itfa payları düşülerek bulunan defter değerine dair değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, değer düşüklüğü tutarını belirleyebilmek için o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir.

Varlığın (veya nakit üreten birimin) geri kazanılabilir tutarının defter değerinden daha az olması durumunda varlığın (veya nakit üreten birimin) defter değeri, geri kazanılabilir tutarına indirilir. Bu durumda oluşan değer düşüklüğü kayıpları kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir. Değer düşüklüğünün iptali nedeniyle varlığın (veya nakit üreten birimin) kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda değer düşüklüğünün finansal tablolara alınmamış olması halinde oluşacak olan defter değerini (amortisman tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır. Değer düşüklüğünün iptali gelir tablosuna kayıt edilir.

Yabancı para cinsinden işlemler

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı tarihteki kurlarla TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden aktif ve pasifler ise raporlama tarihindeki kurlardan değerlendirilmiş olup ortaya çıkan kur farkları ilgili kar veya zarar hesaplarına yansıtılmıştır. Dönem sonlarında kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

Tarih	TL / ABD Doları	TL/AVRO
30 Haziran 2018	4,5607	5,3092
31 Aralık 2017	3,7719	4,5155

HEKTAŞ TİCARET TÜRİK ANONİM ŞİRKETİ

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kiralama işlemleri (kiracı olarak grup)

a) Finansal kiralama

Grup'a kiralanan varlığın mülkiyeti ile ilgili bütün risk ve faydaların devrini öngören finansal kiralama, kira döneminin başlangıcında finansal kiralama yoluyla elde edilen mülkiyetin gerçeğe uygun bedeli üzerinden veya daha düşükse, minimum kiralama yükümlülüğünün iskonto edilmiş değeri üzerinden muhasebeleştirilmektedir. Finansal kiralama işleminden kaynaklanan yükümlülük, ödenecek faiz ve anapara borcu olarak ayrıştırılmış ve finansal borçlarda gösterilmiştir. Faiz giderleri, sabit faiz oranı üzerinden hesaplanarak ilgili dönemin hesaplarına dahil edilmiştir. Finansal kiralama yoluyla alınan varlıklar, tahmini ekonomik ömürlerine uygun olarak amortismanına tabi tutulur.

b) Operasyonel kiralama

Kiralanan varlıklarla ilgili bütün risk ve faydaların kiralayana ait olduğu kiralama operasyonel kiralama olarak sınıflandırılmaktadır. Operasyonel kiralama ödemeleri, kira süresi boyunca doğrusal olarak gelir tablosuyla ilişkilendirilir.

Kiralama işlemleri (kiraya veren olarak grup)

Kiraya veren olarak Grup operasyonel kiralama kiralama kira tahsilatları, kiralama dönemi boyunca doğrusal yöntemle gelir olarak kaydedilir. Peşin alınan kiralalar, kazanılmamış (ertelenmiş) gelir olarak kabul edilip, kiralama süresince aylık bazda itfa edilir. Bir operasyonel kiralama işleminin yapılması sırasında ilk atlanılan direkt giderler varlığın taşınan değerine eklenir ve kira süresi boyunca, kira gelirleriyle aynı şekilde giderleştirilir.

Türev Finansal Enstrümanlar ve Riskten Korunma İşlemleri

Grup'un alım satım amaçlı türev finansal araçlarını vadeli yabancı para alım-satım sözleşmeleri oluşturmaktadır. Söz konusu türev finansal araçlar ekonomik olarak Grup için risklere karşı etkin bir koruma sağlamakla birlikte, genellikle risk muhasebesi yönünden gerekli koşulları taşımaması nedeniyle finansal tablolarda alım-satım amaçlı türev finansal araçlar olarak muhasebeleştirilmektedir. Bu tür türev finansal araçların gerçeğe uygun değerindeki değişimlerden kaynaklanan tüm kazanç ve kayıplar, kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Karşılıklar

Karşılıklar ancak Grup'un geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü (yasal ya da yapısal) varsa, bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkarılma olasılığı mevcut ise ve yükümlülüğün tutarı güvenilir bir şekilde belirlenebiliyorsa kayıtlara alınır. Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında karşılıklar ileride oluşması muhtemel giderlerin raporlama tarihindeki indirgenmiş değeriyle yansıtılır. İndirgenmiş değer kullanıldığında, zamanın ilerlemesinden dolayı karşılıklarda meydana gelecek artışlar faiz gideri olarak kaydedilir.

Koşullu varlık ve yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara alınmamakta ve koşullu yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmektedir.

Koşullu yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin uzak olduğu durumlar hariç, finansal tablo dipnotlarında açıklanır. Kaynak aktarımını gerektiren durumun muhtemel olması halinde ise koşullu yükümlülükler finansal tablolara yansıtılır. Şarta bağlı varlıklar ise finansal tablolara yansıtılmayıp ekonomik getiri yaratma ihtimali yüksek olduğu takdirde notlarda açıklanır.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve onun bağlı ortaklığına konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden, ekli konsolide finansal tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

HEKTAŞ TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (devamı)

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, kar veya zarar tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Grup'un cari vergi yükümlülüğü raporlama tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı yüzde 22'dir (2017 - yüzde 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 yüzde 22 (2017 - yüzde 20) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilmektedir.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Grup'un geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasını muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve raporlama tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup'un raporlama tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Grup'un cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

a) Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un, Türk İş Kanunu uyarınca personelin emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının bugünkü değerini ifade eder. Türkiye'de geçerli olan çalışma hayatını düzenleyen yasalar ve Türk İş Kanunu uyarınca, Grup, en az bir yıllık hizmetini tamamlayan, kendi isteği ile işten ayrılması veya uygunsuz davranışlar sonucu iş akdinin feshedilmesi dışında kalan sebepler yüzünden işten çıkarılan, vefat eden veya emekliye ayrılan her personeline toplu olarak kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Tanımlanmış sosyal yardım yükümlülüğünün bugünkü değeri ile ilgili ayrılan karşılık öngörülen yükümlülük yöntemi kullanılarak hesaplanır. Tüm aktüeryal kazanç ve kayıplar oluştuğu dönem içinde diğer kapsamlı gelir/gider olarak özkaynaklara yansıtılır.

HEKTAŞ TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

b) Kıdem teşvik primi karşılığı

Grup'un belli bir kıdem üzerindeki çalışanlarına ödenen "Kıdem Teşvik Primi" adı altında sağladığı bir fayda bulunmaktadır. Finansal tablolarda tahakkuk etmiş olan kıdem teşvik primi karşılığı, gelecekteki olası yükümlülüklerin tahmini toplam karşılığının bugünkü değerini ifade eder.

c) Tanımlanan katkı planları

Grup, Sosyal Güvenlik Kurumu'na zorunlu olarak sosyal güvenlik primi ödemektedir. Grup'in bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

Hasılat

Grup, aşağıdaki koşullardan herhangi biri yerine getirildiğinde geliri zamana yaygın olarak muhasebeleştirir:

- Müşterinin eş zamanlı olarak, işletmenin sağladığı faydalardan yararlanması ve bu faydaları tüketmesi durumunda;
- İşletmenin varlığı yarattığı veya geliştirdiği anda varlığın kontrolünün müşteriye geçmesi durumunda,
- Grup'un yükümlülüğü yerine getirmesiyle Grup'un kullanımı için herhangi bir varlığın ortaya çıkmaması ve alternatif olarak o güne kadar müşterinin ödeme hakkı olması durumunda

Malların satışı

- Grup'un mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi,
- Grup'un mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması,
- Gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşleme ilişkili ekonomik faydaların Grup'a akışının olası olması ve
- İşlemden kaynaklanan ya da kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

Faiz

Tahsilatın şüpheli olmadığı durumlarda tahakkuk esasına göre gelir kazanılmış kabul edilir.

İlişkili taraflar

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda Grup ile ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,

- Grup üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- Grup üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- Grup veya Grup'un bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme Grup ile ilişkili sayılır:

- İşletme ve Grup'un aynı grubun üyesi olması halinde.
- İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- İşletmenin, Grup'un ya da Grup ile ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planlarının olması halinde. Grup'un kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de Grup ile ilişkilidir.
- İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

HEKTAŞ TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Pay başına kazanç

Kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net karın, raporlama dönemi boyunca piyasada bulunan pay senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır.

Türkiye’de şirketler sermayelerini halihazırda bulunan hissedarlarına, çeşitli içsel kaynaklardan “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama pay sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunur.

Raporlama tarihinden sonraki olaylar

Raporlama tarihinden sonra ortaya çıkan ve Grup’un raporlama tarihindeki durumunu etkileyebilecek hususlar finansal tablolara yansıtılmaktadır. Düzeltme gerektirmeyen raporlama tarihinden sonra ortaya çıkan hususlar ise önemlilik derecesine göre notlarda açıklanmaktadır.

Finansal araçlar

Finansal araçlar, bir işletmenin finansal varlıklarını ve bir başka işletmenin finansal yükümlülüklerini veya sermaye araçlarını arttıran anlaşmalardır.

Finansal varlıklar:

- nakit,
- başka bir işletmeden nakit veya bir başka finansal varlık almayı öngören sözleşmeye dayalı hak,
- işletmenin bir başka işletmeyle finansal araçlarını, işletmenin lehinde olacak şekilde, karşılıklı olarak değiştirmesini öngören sözleşmeye dayalı hak ya da,
- bir başka işletmenin sermaye araçlarıdır.

Sözleşmeye dayalı finansal yükümlülükler:

- başka bir işletmeye nakit veya bir başka finansal varlık vermeyi öngören, veya
- işletmenin bir başka işletmeyle finansal araçlarını, işletmenin aleyhinde olacak şekilde karşılıklı olarak değiştirmesini öngören sözleşmeye dayalı yükümlülüklerdir.

Bir finansal varlık veya finansal yükümlülük ilk olarak, verilen (finansal varlık için) ve ele geçen (finansal yükümlülük için) gerçeğe uygun değer olan işlem maliyetleri üzerinden varsa işlem masrafları da eklenerek (finansal yükümlülük için düşülerek) hesaplanır.

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, zorunlu satış veya tasfiye gibi haller dışında, bir finansal aracın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım-satımına konu olan fiyatını ifade eder. Kote edilmiş piyasa fiyatı, şayet varsa, bir finansal aracın makul değerini en iyi yansıtan değerdir.

Finansal varlıklar

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit akım tablosunun sunumu açısından, nakit ve nakit benzeri varlıklar, kasadaki nakit varlığı, bankalardaki nakit para ve orijinal vadesi 3 aydan kısa vadeli mevduatları içermektedir.

Ticari alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar bu kategoride sınıflandırılır. Ticari alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

HEKTAŞ TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

Grup'un vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu vadeli mevduatlar, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her raporlama tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabitutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindekiolumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur.Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır. Grup alacaklarını ayrı ayrı takip etmekte ve toplu bir karşılık ayırmamaktadır. Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Finansal yükümlülükler

Finansal yükümlülükler başlangıçta gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir ve sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden taşınır.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Banka kredileri

Bütün banka kredileri, ilk kayıt anında gerçeğe uygun değerlerini de yansıttığı düşünülen ve ihraç maliyetini içeren maliyet bedeli ile kaydedilir. İlk kayda alımdan sonra krediler, etkin faiz oranı yöntemiyle indirgenmiş net değerleri ile gösterilir. İndirgenmiş değer hesaplanırken ilk ihraç anındaki maliyetler ve geri ödeme sırasındaki indirimler ve primler göz önünde bulundurulur.

Ticari borçlar

Ticari borçlar, mal ve hizmet alımı ile ilgili ileride doğacak faturalanmış yada faturalanmamış tutarını temsil eden indirgenmiş maliyet bedeliyle kayıtlarda yer almaktadır.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve kayıttan çıkarılması

Grup, finansal aktif veya finansal pasifleri finansal aracın sözleşmesine taraf olduğu takdirde finansal tablolarına yansıtmaktadır. Grup finansal aktifi veya finansal aktifin bir kısmını sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan hakları üzerindeki kontrolünü kaybettiği ve mülkiyete ilişkin risk ve faydaları transfer ettiği zaman kayıttan çıkarır.

Grup finansal pasifi ancak sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkarır.

Borçlanma maliyetleri

Özellikli bir varlığın elde edilmesi, inşaatı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetleri ilgili özellikli varlığın maliyetinin bir parçası olarak aktifleştirilmekte, diğer borçlanma maliyetleri oluştukları dönemde gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Cari dönem itibarıyla Grup'un aktifleştirdiği borçlanma maliyeti bulunmamaktadır.

HEKTAŞ TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İşletme birleşmeleri

İşletme satın almaları, satın alım yöntemi kullanılarak, muhasebeleştirilir. Bir işletme birleşmesinde transfer edilen bedel, gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür; transfer edilen bedel, edinen işletme tarafından transfer edilen varlıkların birleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerlerinin, edinen işletme tarafından edinilen işletmenin önceki sahiplerine karşı üstlenilen borçların ve edinen işletme tarafından çıkarılan özkaynak paylarının toplamı olarak hesaplanır. Satın almaya ilişkin maliyetler genellikle oluştuğu anda gider olarak muhasebeleştirilir.

Satın alınan tanımlanabilir varlıklar ile üstlenilen yükümlülükler, satın alım tarihinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden muhasebeleştirilir. Aşağıda belirtilenler bu şekilde muhasebeleştirilmez:

- Ertelenmiş vergi varlıkları ya da yükümlülükleri veya çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin varlık ya da yükümlülükler, sırasıyla, TMS 12 *Gelir Vergileri* ve TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* standartları uyarınca hesaplanarak, muhasebeleştirilir;
- Satın alınan işletmenin hisse bazlı ödeme anlaşmaları ya da Grup'un satın alınan işletmenin hisse bazlı ödeme anlaşmalarının yerine geçmesi amacıyla imzaladığı hisse bazlı ödeme anlaşmaları ile ilişkili yükümlülükler ya da özkaynak araçları, satın alım tarihinde TFRS 2 *Hisse Bazlı Ödemeler* standardı uyarınca muhasebeleştirilir ve
- TFRS 5 *Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler* standardı uyarınca satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılan varlıklar (ya da elden çıkarma grupları) TFRS 5'te belirtilen kurallara göre muhasebeleştirilir.

Şerefiye, satın alım için transfer edilen bedelin, satın alınan işletmedeki varsa kontrol gücü olmayan payların ve varsa, aşamalı olarak gerçekleşen bir işletme birleşmesinde edinen işletmenin daha önceden elinde bulundurduğu edinilen işletmedeki özkaynak paylarının gerçeğe uygun değeri toplamının, satın alınan işletmenin satın alma tarihinde tanımlanabilen varlıklarının ve üstlenilen tanımlanabilir yükümlülüklerinin net tutarını aşan tutar olarak hesaplanır. Yeniden değerlendirme sonrasında satın alınan işletmenin satın alma tarihinde tanımlanabilen varlıklarının ve üstlenilen tanımlanabilir yükümlülüklerinin net tutarının, devredilen satın alma bedelinin, satın alınan işletmedeki kontrol gücü olmayan payların ve varsa, satın alma öncesinde satın alınan işletmedeki payların gerçeğe uygun değeri toplamını aşması durumunda, bu tutar pazarlıklı satın almadan kaynaklanan kazanç olarak doğrudan kar veya zarar içinde muhasebeleştirilir.

Hissedar paylarını temsil eden ve sahiplerine tasfiye durumunda işletmenin net varlıklarının belli bir oranda pay hakkını veren kontrol gücü olmayan paylar, ilk olarak ya gerçeğe uygun değerleri üzerinden ya da satın alınan işletmenin tanımlanabilir net varlıklarının kontrol gücü olmayan paylar oranında muhasebeleştirilen tutarları üzerinden ölçülür. Ölçüm esası, her bir işleme göre belirlenir. Diğer kontrol gücü olmayan pay türleri gerçeğe uygun değere göre ya da, uygulanabilir olduğu durumlarda, bir başka TMS standardında belirtilen yöntemler uyarınca ölçülür.

Bir işletme birleşmesinde Grup tarafından transfer edilen bedelin, koşullu bedeli de içerdiği durumlarda, koşullu bedel satın alım tarihindeki gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülür ve işletme birleşmesinde transfer edilen bedele dahil edilir. Ölçme dönemi içinde ortaya çıkan ek bilgiler sonucunda koşullu bedelin gerçeğe uygun değerinde düzeltme yapılması gerekiyorsa, bu düzeltme şerefiyeden geçmişe dönük olarak düzeltilir. Ölçme dönemi, birleşme tarihinden sonraki, edinen işletmenin işletme birleşmesinde muhasebeleştiği geçici tutarları düzeltmediği dönemdir. Bu dönem satın alım tarihinden itibaren 1 yıldan fazla olamaz.

Ölçme dönemi düzeltmeleri olarak nitelendirilmeyen koşullu bedelin gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler için uygulanan sonraki muhasebeleştirme işlemleri, koşullu bedel için yapılan sınıflandırma şekline göre değişir. Özkaynak olarak sınıflandırılmış koşullu bedel yeniden ölçülmez ve buna ilişkin sonradan yapılan ödeme, özkaynak içerisinde muhasebeleştirilir. Diğer koşullu bedellerin gerçeğe uygun değeri yeniden ölçülür ve değişiklikler kar veya zarar içerisinde muhasebeleştirilir.

Aşamalı olarak gerçekleşen bir işletme birleşmesinde Grup'un satın alınan işletmede önceden sahip olduğu özkaynak payı gerçeğe uygun değere getirmek için satın alım tarihinde (yani Grup'un kontrolü ele aldığı tarihte) yeniden ölçülür ve varsa, ortaya çıkan kazanç/zarar kar veya zarar içinde muhasebeleştirilir. Satın alım tarihi öncesinde diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilen satın alınan işletmenin payından kaynaklanan tutarlar, söz konusu payların elden çıkarıldığı varsayımı altında kar veya zarara aktarılır.

Aşamalı olarak gerçekleşen bir işletme birleşmesinde Grup'un satın alınan işletmede önceden sahip olduğu özkaynak payı gerçeğe uygun değere getirmek için satın alım tarihinde (yani Grup'un kontrolü ele aldığı tarihte) yeniden ölçülür ve varsa, ortaya çıkan kazanç/zarar kar veya zarar içinde muhasebeleştirilir. Satın alım tarihi öncesinde diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilen satın alınan işletmenin payından kaynaklanan tutarlar, söz konusu payların elden çıkarıldığı varsayımı altında kar veya zarara aktarılır.

HEKTAŞ TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İşletme birleşmeleri (devamı)

İşletme birleşmesi ile ilgili satın alma muhasebesinin birleşmenin gerçekleştiği raporlama tarihinin sonunda tamamlanmadığı durumlarda, Grup muhasebeleştirme işleminin tamamlanmadığı kalemler için geçici tutarlar raporlar. Bu geçici raporlanan tutarlar, ölçüm döneminde düzeltilir ya da satın alım tarihinde muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde etkisi olabilecek ve bu tarihte ortaya çıkan olaylara dair elde edilen yeni bilgileri yansıtmak amacıyla fazladan varlık veya yükümlülük muhasebeleştirilir.

Şerefiye

Satın alım işleminde oluşan şerefiye tutarı, varsa, değer düşüklüğü karşılıkları düşüldükten sonra satın alım tarihindeki maliyet değeriyle değerlendirilir. Değer düşüklüğü testi için, şerefiye Grup'un birleşmenin getirdiği sinerjiden fayda sağlamayı bekleyen nakit üreten birimlerine (ya da nakit üreten birim gruplarına) dağıtılır.

Şerefiyenin tahsis edildiği nakit üreten birimi, her yıl değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Birimin değer düşüklüğüne uğradığını gösteren belirtilerin olması durumunda ise değer düşüklüğü testi daha sık yapılır. Nakit üreten birimin geri kazanılabilir tutarı defter değerinden düşük ise, değer düşüklüğü karşılığı ilk olarak birime tahsis edilen şerefiyeden ayrılır, ardından birim içindeki varlıkların defter değeri düşürülür. Şerefiye için ayrılan değer düşüklüğü karşılığı, doğrudan konsolide kar veya zarar içinde muhasebeleştirilir. Şerefiye değer düşüklüğü karşılığı sonraki dönemlerde iptal edilmez.

İlgili nakit üreten birimin satışı sırasında, şerefiye için belirlenen tutar, satış işleminde kar/zararın hesaplamasına dahil edilir. Grup'un iştirak satın alımı sonucu ortaya çıkan şerefiye için uyguladığı politika, Şerefiye notunda açıklanmıştır.

Nakit akış tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. Grup işletme faaliyetlerine ilişkin nakit akışlarını, net kar veya zararın, gayri nakdi işlemlerin, geçmiş ya da gelecek işlemlerle ilgili nakit giriş ve çıkışları tahakkuklarının veya ertelemelerinin ve yatırım veya finansman ile ilgili nakit akışlarına ilişkin gelir veya gider kalemlerinin etkilerine göre düzeltildiği dolaylı yöntemle gösterir.

2.6 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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.

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 8'de yer almaktadır. Fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir.
- Grup yönetimi özellikle bina 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 21a).
- 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 21'de detaylı olarak yer verilmektedir.

HEKTAŞ TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (devamı)

- e) Grup stok değer düşüklüğü karşılığının hesaplanmasında tahmini satış fiyatı, tahmini tamamlanma maliyetleri ve satışın gerçekleştirilmesi için gerekli tahmini maliyetler gibi çeşitli varsayımlarda bulunmaktadır (Not 12). Fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir.
- f) 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 16). 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.

2.7 Faaliyet Dönemselliği

Grup'un ana faaliyet konusu olan tarım ve veteriner ilaçları satışları dönemselidir. Yılın ilk altı ayı boyunca ilaç satışlarının yılın kalan aylarına göre önemli ölçüde yüksek olması sebebiyle, ara dönem özet finansal tablolar faaliyetlerin dönemselliğinden kaynaklanan etkileri de içermektedir. Bu nedenle 30 Haziran 2018 tarihinde sona eren altı aylık faaliyet sonuçları, tüm finansal yıl sonuçları için bir göstere teşkil etmemektedir.

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kasa	33.592	21.712
Bankadaki nakit	12.647.417	3.235.275
<i>Vadesiz mevduatlar</i>	<i>1.168.091</i>	<i>2.542.104</i>
<i>Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar</i>	<i>11.479.326</i>	<i>693.171</i>
Diğer hazır varlıklar (*)	5.029.393	3.801.896
Konsolide Finansal durum tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	<u>17.710.402</u>	<u>7.058.883</u>
Eksi : Faiz tahakkukları	(2.726)	(90)
Nakit akım tablosuna göre nakit ve nakit benzerleri	<u>17.707.676</u>	<u>7.058.793</u>

30 Haziran 2018 itibarıyla TL vadeli mevduat bulunmamaktadır. Vadeli ABD Doları mevduat tutarı 10.948.282 TL olup, faiz oranı (yüzde 4,20, yüzde 4,40)'tir. Vadeli Avro mevduat tutarı 531.044 TL olup, faiz oranı yüzde 4,20'tir. (31 Aralık 2017 itibarıyla TL vadeli mevduat tutarı bulunmamaktadır. ABD Doları vadeli mevduat tutarı 693.171 TL karşılığı olup, faiz oranı yüzde 1,55'tir. Avro vadeli mevduat tutarı bulunmamaktadır.

(*) Diğer hazır varlıklar, 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla vadesi gelmiş çek ve senetlerden ve kredi kartı alacaklarından oluşmaktadır.

HEKTAŞ TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

4. FİNANSAL BORÇLAR

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kısa Vadeli Finansal Borçlar		
Banka Kredileri	208.840.840	65.541.090
	<u>208.840.840</u>	<u>65.541.090</u>
Uzun Vadeli Finansal Borçlar		
Banka Kredileri	3.430.000	6.256.775
	<u>3.430.000</u>	<u>6.256.775</u>
Kısa Vadeli Banka Kredileri	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	30 Haziran 2018 Kısa vadeli
Para birimi		
TL	%6,59- %22,10	208.840.840
		<u>208.840.840</u>
Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2017 Kısa vadeli
TL	%6,59- %15,78	59.883.240
ABD Doları	%2,63- %2,65	5.657.850
		<u>65.541.090</u>
Uzun Vadeli Banka Kredileri	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	30 Haziran 2018 Uzun vadeli
Para birimi		
TL	%17,28- %21,25	3.430.000
		<u>3.430.000</u>
Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2017 Uzun vadeli
TL	%15,40- %15,78	6.256.775
		<u>6.256.775</u>

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla banka kredileri sabit faizli olup, orijinal vadelerinin kısa olmasından ötürü kredilerin gerçeğe uygun değerleriyle defter değerlerinin yakın olduğu varsayılmaktadır.

Grup'un finansman faaliyetlerinden kaynaklı nakit akış tablosu aşağıdaki gibidir;

	2018	2017
1 Ocak açılış bakiyesi		
<i>Nakit işlemler</i>	71.797.865	27.253.820
Kullanılan kredi borçlarından nakit girişleri	182.556.483	117.576.247
Kredi borç geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışı	(42.083.508)	(95.233.526)
<i>Nakit olmayan işlemler</i>		
İtfa edilmiş değerinden maliyeti	--	--
30 Haziran kapanış bakiyesi	212.270.840	49.596.541

HEKTAŞ TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar		
Ticari alacaklar	248.903.308	56.340.808
Alacak senetleri	81.515.812	59.257.149
Diğer ticari alacaklar	14.781	-
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(3.181.382)	(3.249.990)
	327.252.519	112.347.967

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ticari alacakların yaşlandırma çalışması aşağıda sunulmuştur:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Vadesi gelmemiş, değer düşüklüğüne uğramamış	320.545.682	108.973.710
Vadesi 1-30 gün geçmiş, değer düşüklüğüne uğramamış	5.278.522	2.659.453
Vadesi 1-3 ay geçmiş, değer düşüklüğüne uğramamış	1.275.707	571.192
Vadesi 3-12 ay geçmiş, değer düşüklüğüne uğramamış	11.497	2.501
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş, değer düşüklüğüne uğramamış	141.111	141.111
Toplam ticari alacaklar	327.252.519	112.347.967

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

Grup'un satışları için ortalama vadesi 210 gündür (31 Aralık 2017: 180 gün). Ticari alacakların etkin faiz oranı TL için yüzde 20,50 (31 Aralık 2017 : yüzde 14,80), ABD Doları için yüzde 4,90 (31 Aralık 2017: yüzde 4,50), Avro için yüzde 2,80'dir (31 Aralık 2017: yüzde 2,50). Grup'un şüpheli ticari alacaklar karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017
Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı Hareketleri		
Açılış bakiyesi	3.249.990	3.206.652
Dönem gideri	-	45.456
Tahsilatlar/iptal edilen karşılıklar	(68.608)	(68.444)
Kapanış bakiyesi	3.181.382	3.183.664

b) Ticari Borçlar

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kısa Vadeli Ticari Borçlar		
Ticari borçlar	72.357.803	74.714.081
Borç senetleri	-	295.125
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 33)	1.963.897	2.507.962
Gider tahakkukları	286.701	5.001
	74.608.401	77.522.169

Belli malların satın alınmasına ilişkin ortalama ödeme vadesi iç alımlarda 43 gün (31 Aralık 2017: 60 gün) dış alımlarda ise 77 gündür (31 Aralık 2017: 131 gün). İndirgenmiş maliyet bedeli bulunurken kullanılan faiz oranı TL için yüzde 20,50 (31 Aralık 2017: yüzde 14,80), ABD Doları için yüzde 4,90 (31 Aralık 2017: yüzde 4,50), Avro için yüzde 2,80'dir (31 Aralık 2017: yüzde 2,50).

HEKTAŞ TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

6. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Diğer Alacaklar

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
Diğer çeşitli alacaklar	645.920	-
ÖTV iade alacağı	145.407	394.091
	<u>791.327</u>	<u>394.091</u>

Özel Tüketim Vergisine tabi olan hammaddelerin ÖTV'ye tabi olmayan malların imalinde kullanılması halinde söz konusu hammaddelerin alımında ödenen Özel Tüketim Vergisi 25 nolu Özel Tüketim Vergisi Tebliğinde belirtilen hususların gerçekleşmesi halinde iade alınabilmektedir. Bu çerçevede iade talebinde bulunulan ÖTV bedeli 145.407 TL' dir.

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	8.876	8.876
	<u>8.876</u>	<u>8.876</u>

b) Diğer Borçlar

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kısa Vadeli Diğer Borçlar		
Ödenecek temettü (*)	2.340.156	2.393.275
Ödenecek Vergi ve Fonlar	746.489	4.999.495
Diğer borçlar	21.165	4.852.969
İlişkili taraflara Diğer Borçlar	-	369.000
	<u>3.107.810</u>	<u>12.614.739</u>

(*) Geçmiş yıllar ve cari yıl temettü ödemelerinin 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla henüz tamamlanmamış kısmından oluşmaktadır.

7. STOKLAR

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Stoklar		
İlk madde ve malzeme	52.972.427	35.437.332
Yarı mamüller	11.099.039	8.481.810
Mamüller	30.910.154	25.574.641
Ticari mallar	8.641.398	3.545.747
Diğer stoklar (*)	17.098.614	54.435.907
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(1.387.348)	(1.869.639)
	<u>119.334.284</u>	<u>125.605.798</u>

(*) 30 Haziran 2018 itibarıyla diğer stokların 17.098.089 TL'si (31 Aralık 2017: 54.435.907 TL) yoldaki mallardan oluşmaktadır.

	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017
Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	(1.869.639)	(1.938.598)
Dönem gideri	(3.189)	-
Kullanılan/iptal edilen karşılıklar	485.480	1.456.306
Kapanış bakiyesi	<u>(1.387.348)</u>	<u>(482.292)</u>

HEKTAŞ TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yertüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>								
1 Ocak 2018 itibariyle açılış bakiyesi	3.163	8.785.849	27.925.838	17.122.808	872.406	9.644.672	9.243.007	73.597.743
İşletme birleşmesinin etkisi (*)	-	-	7.200	3.284.290		97.083	444.974	3.833.547
Alımlar	-	335.066	519.014	1.495.853	207.724	571.179	3.399.808	6.528.644
Çıkışlar	-	-	-	-	(91.584)	(23.923)	-	(115.507)
Transferler (**)	-	395.180	-	556.503	-	949.870	(2.011.945)	(110.392)
30 Haziran 2018 itibariyle kapanış bakiyesi	3.163	9.516.095	28.452.052	22.459.454	988.546	11.238.881	11.075.844	83.734.035
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>								
1 Ocak 2018 itibariyle açılış bakiyesi	-	(4.224.692)	(11.763.608)	(8.989.385)	(424.562)	(4.837.117)	-	(30.239.364)
İşletme birleşmesinin etkisi (*)	-	-	(66.567)	(436.059)	-	(11.011)	-	(513.637)
Dönem gideri	-	(137.547)	(335.082)	(602.131)	(53.114)	(742.875)	-	(1.870.749)
Çıkışlar	-	-	-	-	91.584	23.795	-	115.379
30 Haziran 2018 itibariyle kapanış bakiyesi	-	(4.362.239)	(12.165.257)	(10.027.575)	(386.092)	(5.567.208)	-	(32.508.371)
30 Haziran 2018 itibariyle net defter değeri	3.163	5.153.856	16.286.795	12.431.879	602.454	5.671.673	11.075.844	51.225.664

(*) İlgili bakiyeler, Grup'un 29 Kasım 2017 tarihinde satın almış olduğu FNC Tarım Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi'nin sabit kıymet bakiyelerinden oluşmaktadır.

30 Haziran 2018 tarihi itibariyle finansal kiralama yoluyla edinilmiş maddi duran varlıkların maliyet ve net defter değerleri sırasıyla 228.167 TL ve 149.713 TL'dir (31 Aralık 2017: 259.264 TL ve 151.787 TL).

(*) Yapılmakta olan yatırımlardan 110.392 TL maddi olmayan duran varlıklara transfer edilmiştir (Not 9).

HEKTAŞ TİCARET TÜRİK ANONİM ŞİRKETİ

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Malivet Değeri</u>								
1 Ocak 2017 itibariyle açılış bakiyesi	3.163	8.527.234	24.557.918	12.817.628	633.545	7.429.219	6.825.936	60.794.643
Alımlar	-	82.118	99.565	340.655	-	569.987	3.636.849	4.729.174
Çıkışlar	-	-	-	-	-	(7.573)	-	(7.573)
Transferler (*)	-	-	402.931	693.983	-	89.403	(1.704.201)	(517.884)
30 Haziran 2017 itibariyle kapanış bakiyesi	3.163	8.609.352	25.060.414	13.852.266	633.545	8.081.036	8.758.584	64.998.360
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>								
1 Ocak 2017 itibariyle açılış bakiyesi	-	(3.992.177)	(10.827.967)	(7.881.642)	(455.436)	(3.796.020)	-	(26.953.242)
Dönem gideri	-	(113.757)	(304.863)	(387.618)	(20.273)	(485.002)	-	(1.311.513)
Çıkışlar	-	-	-	-	-	4.847	-	4.847
30 Haziran 2017 itibariyle kapanış bakiyesi	-	(4.105.934)	(11.132.830)	(8.269.260)	(475.709)	(4.276.175)	-	(28.259.908)
30 Haziran 2017 itibariyle net defter değeri	3.163	4.503.418	13.927.584	5.583.006	157.836	3.804.861	8.758.584	36.738.452

(*) Yapılmakta olan yatırımlardan 517.884 TL maddi olmayan duran varlıklara transfer edilmiştir (Not 9).

HEKTAŞ TİCARET TÜRİK ANONİM ŞİRKETİ

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

8. 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	10-50 yıl
Tesis, makina ve cihazlar	2-15 yıl
Taşıtlar	2-5 yıl
Demirbaşlar	2-24 yıl

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

<u>Maliyet Değeri</u>	<u>Haklar</u>	<u>Geliştirme maliyetleri</u>	<u>Diğer maddi olmayan duran varlıklar</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2018 itibariyle açılış bakiyesi	8.814.474	363.053	24.958	9.202.485
Alımlar	38.229	-	-	38.229
İŞletme birleşmesinin etkisi (*)	24.414	-	-	24.414
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	110.392	-	-	110.392
30 Haziran 2018 itibariyle kapanış bakiyesi	<u>8.987.509</u>	<u>363.053</u>	<u>24.958</u>	<u>9.375.520</u>
Birikmiş İtfa Payları				
1 Ocak 2018 itibariyle açılış bakiyesi	(3.484.156)	(335.676)	(24.688)	(3.844.520)
Dönem gideri	(384.360)	(20.425)	(116)	(404.901)
İŞletme birleşmesinin etkisi (*)	(20.458)	-	-	(20.458)
30 Haziran 2018 itibariyle kapanış bakiyesi	<u>(3.888.974)</u>	<u>(356.101)</u>	<u>(24.804)</u>	<u>(4.269.879)</u>
30 Haziran 2018 itibariyle net defter değeri	<u>5.098.535</u>	<u>6.952</u>	<u>154</u>	<u>5.105.641</u>
2017 Yılı İtibariyle Duran Varlıkların Detayları				
<u>Maliyet Değeri</u>	<u>Haklar</u>	<u>Geliştirme maliyetleri</u>	<u>Diğer maddi olmayan duran varlıklar</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2017 itibariyle açılış bakiyesi	7.517.296	363.053	24.958	7.905.307
Alımlar	476	-	-	476
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	517.884	-	-	517.884
30 Haziran 2017 itibariyle kapanış bakiyesi	<u>8.035.656</u>	<u>363.053</u>	<u>24.958</u>	<u>8.423.667</u>
Birikmiş İtfa Payları				
1 Ocak 2017 itibariyle açılış bakiyesi	(2.804.989)	(273.005)	(23.593)	(3.101.587)
Dönem gideri	(329.021)	(36.305)	(547)	(365.873)
30 Haziran 2017 itibariyle kapanış bakiyesi	<u>(3.134.010)</u>	<u>(309.310)</u>	<u>(24.140)</u>	<u>(3.467.460)</u>
30 Haziran 2017 itibariyle net defter değeri	<u>4.901.646</u>	<u>53.743</u>	<u>818</u>	<u>4.956.207</u>

Maddi olmayan duran varlıklar için kullanılan itfa süreleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Ekonomik Ömrü</u>
Haklar	3-15 yıl
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	5 yıl
Geliştirme Maliyetleri	5 yıl

HEKTAŞ TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

10. CARİ DÖNEM VERGİSİ İLE İLGİLİ VARLIKLAR

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar		
Peşin ödenen vergi	-	1.516.128
	-	1.516.128

11. KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

a) Kısa Vadeli Karşılıklar

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kısa Vadeli Karşılıklar		
Dava karşılıkları (*)	555.586	887.021
Ciro prim karşılıkları (**)	20.847.349	-
	21.402.935	887.021

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

(**) Dönem içerisinde tahmini olarak ayrılan ciro prim karşılıkları sene sonlarında karşılıklı faturalaşma sonrasında kapanmaktadır.

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017
Dava Karşılığı Hareketleri		
Açılış bakiyesi	887.021	514.643
Dönem karşılık gideri	-	403.082
Konusu kalmayan karşılıklar	(331.435)	(30.704)
Kapanış bakiyesi	555.586	887.021

b) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar aşağıda sunulmuştur:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Uzun Vadeli Çalışanlara Sağlanan Faydalar		
Kıdem tazminatı karşılığı	6.304.849	6.021.241
Kıdem teşvik prim karşılığı	631.497	560.066
Kullanılmayan izin karşılığı	1.270.510	824.952
	8.206.856	7.406.259

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. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 5.434,42 TL (31 Aralık 2017: 4.732,48 TL) tavanına tabidir.

HEKTAŞ TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

11. KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR (devamı)

b) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı (devamı)

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.

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
İskonto oranı	%11,50	%11,50
Enflasyon oranı	%8,30	%8,30
Ücret artışları	reel %1,5	reel %1,5
Kıdem tazminatı tavan artışı	Enflasyon ile aynı oranda	Enflasyon ile aynı oranda

İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Grup'a kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Çalışanların isteğe bağlı ayrılma oranlarının, geçmiş hizmet süresine tabi olacağı varsayılmış ve geçmiş tecrübenin analizi yapılarak toplam kıdem tazminatı yükümlülüğünü hesaplamak için varsayılan, gelecekte beklenen isteğe bağlı ayrılma beklentisi hesaplamaya yansıtılmıştır. Buna göre yapılan aktüeryal hesaplamalarda çalışanların kendi isteğiyle ayrılma olasılığı, geçmiş hizmet süresi arttıkça azalan oranlarda olacak şekilde hesaplamaya dahil edilmiştir. Buna göre kendi isteğiyle ayrılma olasılığı, 0 ile 15 yıl ve üstü aralığında geçmiş hizmet süresi olan personel için yüzde 11 ile yüzde 0 aralığındadır.

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla sona eren dönemler kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017
1 Ocak itibarıyla karşılık	6.021.241	5.419.681
Hizmet maliyeti	348.354	369.019
Faiz maliyeti	310.389	264.313
Ödenen kıdem tazminatları	(242.398)	(502.496)
Faydaların kısılması/İşten çıkarma dolayısıyla oluşan kayıp/(kazanç)	21.343	(8.356)
Aktüeryal kayıp/kazanç	(154.080)	174.797
30 Haziran itibarıyla karşılık	6.304.849	5.716.958

Kıdem teşvik primi karşılığı

Grup'un belli bir kıdem üzerindeki 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. 30 Haziran 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemleri kıdem teşvik primi karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017
1 Ocak itibarıyla karşılık	560.066	543.579
Hizmet maliyeti	52.794	41.911
Faiz maliyeti	28.915	26.259
Dönem içinde ödenen tutar	(32.970)	(50.693)
Muhasebeleştirilmemiş geçmiş hizmet maliyeti amortismanı	22.692	7.914
30 Haziran itibarıyla karşılık	631.497	568.970

HEKTAŞ TİCARET TÜRİK ANONİM ŞİRKETİ

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

12. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

a) Hasılat	1 Ocak- 30 Haziran	1 Nisan- 30 Haziran	1 Ocak- 30 Haziran	1 Nisan- 30 Haziran
	2018	2018	2017	2017
Yurt içi satışlar	310.025.457	145.780.994	173.179.724	73.045.801
Yurt dışı satışlar	11.709.175	5.722.374	7.527.369	3.174.695
Diğer satışlar	544.295	449.221	(97.465)	(103.501)
Satış iadeleri (-)	(1.904.073)	(1.425.706)	(899.528)	(534.244)
Satış iskontoları (-)	(20.999.883)	(11.460.702)	(10.309.684)	(4.098.575)
	<u>299.374.971</u>	<u>139.066.181</u>	<u>169.400.416</u>	<u>71.484.176</u>
b) Satışların Maliyeti				
	1 Ocak- 30 Haziran	1 Nisan- 30 Haziran	1 Ocak- 30 Haziran	1 Nisan- 30 Haziran
	2018	2018	2017	2017
İlk madde ve malzeme giderleri	(140.710.466)	(65.198.791)	(69.646.754)	(29.107.832)
Personel giderleri	(7.939.973)	(4.194.025)	(6.071.802)	(3.032.371)
Genel üretim giderleri	(4.103.755)	(2.175.403)	(2.017.685)	(986.962)
Amortisman giderleri	(1.486.096)	(758.842)	(1.106.928)	(561.630)
Nakliye giderleri	(3.432.449)	(2.284.341)	(2.276.509)	(1.038.987)
Yarı mamul stoklarındaki değişim	2.149.986	1.697.035	(524.298)	(2.687.718)
Bitmiş mamul stoklarındaki değişim	4.976.768	1.646.458	(9.109.991)	(2.133.947)
Satılan mamul maliyeti	(150.545.985)	(71.267.909)	(90.753.967)	(39.549.447)
Satılan ticari mallar maliyeti	(18.302.968)	(9.141.192)	(9.126.372)	(4.629.706)
	<u>(168.848.953)</u>	<u>(80.409.101)</u>	<u>(99.880.339)</u>	<u>(44.179.153)</u>

13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ait esas faaliyetlerden diğer gelirler detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran	1 Nisan- 30 Haziran	1 Ocak- 30 Haziran	1 Nisan- 30 Haziran
	2018	2018	2017	2017
Satışlardan elde edilen faiz geliri	1.673.114	11.701	4.345.810	3.145.150
Opsiyon işlemleri prim farkı	1.306.883	947.994	-	-
Hasar tazminat gelirleri	2.691	2.069	8.615	3.077
Kur farkı geliri (*)	-	-	25.516	25.516
Diğer gelirler	766.999	150.537	247.456	200.825
	<u>3.749.687</u>	<u>1.112.301</u>	<u>4.627.397</u>	<u>3.374.568</u>

(*) Ticari alacak ve ticari borçlardan kaynaklanmaktadır ve net tutar olarak gösterilmektedir.

HEKTAŞ TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

14. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ait esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Nisan- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017	1 Nisan- 30 Haziran 2017
Kur farkı gideri (*)	(7.709.867)	(6.159.093)	-	836.870
Komisyon giderleri	(36.658)	-	-	-
Alımlardan kaynaklanan faiz gideri	-	-	(613.519)	(373.684)
Diğer gider ve zararlar	(37.092)	(2.252)	(6.590)	(6.517)
	<u>(7.783.617)</u>	<u>(6.161.345)</u>	<u>(620.109)</u>	<u>456.669</u>

(*) Ticari alacak ve ticari borçlardan kaynaklanmaktadır ve net tutar olarak gösterilmektedir. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla ticari alacak ve borçlardan kaynaklı 21,491,493 TL kur farkı gideri ve 13,781,626 TL kur farkı geliri mevcuttur. Ayrıca, Şirket'in 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla finansman faaliyetlerinden kaynaklanan 4,603,902 TL net kur farkı geliri mevcuttur. Bu tutar, gelir tablosunda finansman gelirleri hesabı altında muhasebeleştirilmiştir.

15. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

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.

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı yüzde 22'dir (2017 - yüzde 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 yüzde 22 (2017 - yüzde 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.

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Cari kurumlar vergisi karşılığı	24.473.314	12.718.851
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(13.856.903)	(14.234.979)
Cari dönem vergisiyle ilgili yükümlülükler/(varlıklar)	<u>10.616.411</u>	<u>(1.516.128)</u>
	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017
<u>Vergi gideri / (geliri) aşağıdakilerden oluşmaktadır:</u>		
Cari vergi gideri	24.473.314	13.171.782
Ertelenmiş vergi geliri	(3.119.480)	(1.990.575)
Toplam vergi gideri	<u>21.353.834</u>	<u>11.181.207</u>
	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
<u>Ertelenmiş vergi (varlıkları)/yükümlülükleri:</u>		
Ciro prim karşılığı	(4.645.375)	-
Kıdem tazminatı ve kıdem teşvik primi karşılıkları	(1.525.996)	(1.316.261)
Kullanılmamış izin ve prim karşılığı	(789.923)	(683.735)
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(199.076)	(522.031)
Maddi varlıkların amortisman / diğer maddi olmayan varlıkların itfa farkları	36.858	39.089
Diğer	1.330.829	(224.164)
	<u>(5.792.683)</u>	<u>(2.707.102)</u>

HEKTAŞ TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

15. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL (devamı))

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla sona eren dönemler içindeki ertelenmiş vergi (aktifleri) / pasiflerinin hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017
<u>Ertelenmiş vergi varlığı hareketleri:</u>		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(2.707.102)	(2.242.526)
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen gelir	(3.167.570)	(1.990.575)
Diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilen gelir	33.898	(34.959)
İşletme birleşmesinin etkisi	48.091	-
30 Haziran itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>(5.792.683)</u>	<u>(4.268.060)</u>

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:
Hata! Bağlantı geçersiz.

16. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017
Pay Başına Kar		
Dönem boyunca mevcut olan payların ağırlıklı ortalama adedi	7.585.703.338	7.585.703.338
Net dönem karı	<u>74.342.230</u>	<u>43.054.092</u>
Devam eden faaliyetlerden elde edilen pay başına kar -yüz adet adi hisse senedi (TL)	0,98	0,57

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemi içinde, 2017 yılı net dağıtılabilir dönem karının birinci tertip yasal yedek akçe ayrıldıktan sonra kalan tutarın tamamı olan toplam 46.737.386 TL'nin büyüyen bilançomuzu desteklemesi amacıyla dağıtılmayarak, olağanüstü yedeklere kaydedilmesine karar verilmiştir. Henüz ortaklar tarafından talep edilmemiş olan geçmiş dönemlere ait temettü bedelleri de diğer borçlar hesabı altında takip edilmektedir.

HEKTAŞ TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

17. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

İlişkili Taraflarla Olan Bakiyeler	30 Haziran 2018		30 Haziran 2018		30 Haziran 2017		30 Haziran 2017	
	Ticari		Diğer		Ticari		Diğer	
	Alacaklar	Borçlar	Alacaklar	Borçlar	Alacaklar	Borçlar	Alacaklar	Borçlar
Omsan Lojistik A.Ş.(*)	-	702.747	-	-	-	515.580	-	-
Takimsan Tarım Kimya San.A.Ş.(**)	-	599.857	-	-	-	143.799	-	-
OYAK Pazarlama Hizmet Turizm A.Ş.(*)	-	487.316	-	-	-	152.664	-	-
Oyak Grup Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş.(*)	-	97.624	-	-	-	-	-	-
OYAK Savunma Güvenlik Sistemleri A.Ş.(*)	-	68.605	-	-	-	-	-	-
Omsan Denizcilik A.Ş.(*)	-	4.953	-	-	-	7.906	-	-
Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.(*)	-	1.419	-	-	-	-	-	-
OYAK Ordu Yardımlaşma Kurumu Genel Müdürlüğü (***)	-	1.376	-	-	-	-	-	13.230.409
	-	1.963.897	-	-	-	819.949	-	13.230.409

(*) 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 TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

17. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili Taraflarla Olan İşlemler	1 Ocak - 30 Haziran 2018				1 Ocak - 30 Haziran 2017			
	Alımlar	Satışlar	Kira geliri	Diğer Gelirler	Alımlar	Satışlar	Kira geliri	Diğer Gelirler
Omsan Lojistik A.Ş.(*)	2.119.631	-	-	-	1.112.419	56.068	-	-
OYAK Pazarlama Hizmet Turizm A.Ş.(*)	1.900.814	-	-	-	1.080.737	-	-	-
Oyak Grup Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş.(*)	1.276.586	-	-	-	-	-	-	-
OYAK Güvenlik ve Savunma Hiz. A.Ş.(*)	1.162.383	-	-	-	349.461	-	-	-
Takimsan Tarım Kimya San.A.Ş. (**)	875.626	-	10.730	-	438.521	-	9.438	-
Oyak İnşaat A.Ş.(*)	64.805	-	-	-	-	-	-	-
Omsan Denizcilik A.Ş.(*)	14.742	-	-	-	12.542	-	-	-
OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.(*)	12.600	-	-	-	12.600	-	-	-
Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.(*)	1.908	-	-	-	5.967	-	-	-
OYAK Ordu Yardımlaşma Kurumu Genel Müdürlüğü (***)	-	-	-	-	14.201	-	-	-
	<u>7.429.095</u>	<u>-</u>	<u>10.730</u>	<u>-</u>	<u>3.026.448</u>	<u>56.068</u>	<u>9.438</u>	<u>-</u>

(*) Ana ortaklık tarafından yönetilen şirketler

(**) Şirketin bağlı ortaklığı

(***) Şirketin ana ortağı

HEKTAŞ TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

17. 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 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	2.648.317	1.879.562
	<u>2.648.317</u>	<u>1.879.562</u>

18. 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 arttırmayı hedeflemektedir.

Grup'un sermaye yapısı 3'üncü ve 5'inci notlarda açıklanan kredileri de içeren borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve çıkarılmış sermaye, yedekler ve geçmiş yıl karlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup'un 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. Grup, Yönetim Kurulu'nun 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 kur risklerinden korunmak amacı ile zaman zaman türev ürünleri de kullanmaktadır.

HEKTAŞ TİCARET TÜRİK ANONİM ŞİRKETİ

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

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

Kredi riski yönetimi

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri

30 Haziran 2018	Alacaklar				<u>Bankalardaki Mevduat</u>	<u>Diğer Nakit Benzerleri</u>
	<u>Ticari Alacaklar</u>		<u>Diğer Alacaklar</u>			
	<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf</u>	<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf</u>		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	327.252.519	-	791.327	12.647.417	4.105.012
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	83.030.633	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	320.545.682	-	791.327	12.647.417	4.105.012
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	6.565.726	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	5.567.278	-	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	3.322.493	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(3.181.382)	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	141.111	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
Finansal tablo, 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 TÜRİK ANONİM ŞİRKETİ

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

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

Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri

	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer Nakit Benzerleri
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
31 Aralık 2017						
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	112.347.967	-	394.091	3.235.275	3.801.896
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	32.613.045	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	108.973.710	-	394.091	3.235.275	3.801.896
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	3.233.146	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.685.022	-	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	3.391.101	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(3.249.990)	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	141.111	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
Finansal tablo, 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 TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi riski yönetimi (devamı)

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

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

Vadesi geçen alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
	<u>Ticari Alacaklar</u>	<u>Ticari Alacaklar</u>
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	5.278.522	2.659.453
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	1.275.707	571.192
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	11.497	47.957
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	3.322.493	3.345.645
Toplam vadesi geçen alacaklar	<u>9.888.219</u>	<u>6.624.247</u>
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	<u>5.708.389</u>	<u>1.826.133</u>

Raporlama tarihi itibarıyla, vadesi geçmiş ticari alacakların 3.181.382 TL'lik kısmına karşılık ayrılmıştır (31 Aralık 2017: 3.249.990 TL). Vadesi geçmiş ticari alacakların karşılık ayrılmamış olanlarına ilişkin alınan teminatlar aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
	<u>Nominal</u>	<u>Nominal</u>
	<u>Değeri</u>	<u>Değeri</u>
Teminat mektupları	3.860.165	1.685.022
İpotekler	1.848.224	141.111
	<u>5.708.389</u>	<u>1.826.133</u>

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, raporlama tarihindeki getiri eğrilerinden elde edilen faiz oranı kullanılarak belirlenir.

HEKTAŞ TİCARET TÜRİK ANONİM ŞİRKETİ

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

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

Likidite risk yönetimi (devamı)

30 Haziran 2018

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
		çıkışlar toplamı (I+II+III)			
Banka kredileri	212.270.840	209.970.510	165.486.257	44.484.253	-
Ticari borçlar	74.608.401	74.608.401	44.770.911	29.837.490	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	3.669.342	3.669.342	3.669.342	-	-
Diğer borçlar	3.107.810	3.107.810	767.654	2.340.156	-
Toplam yükümlülük	293.656.393	291.356.063	214.694.164	76.661.899	-

31 Aralık 2017

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
		çıkışlar toplamı (I+II)			
Banka kredileri	71.797.865	76.567.798	32.467.248	36.569.774	7.530.775
Ticari borçlar	77.522.169	77.851.426	36.261.688	41.589.738	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	3.269.234	3.269.234	3.269.234	-	-
Diğer borçlar	7.615.244	7.615.244	5.221.969	2.393.275	-
Toplam yükümlülük	160.204.512	165.303.702	77.220.139	80.552.787	7.530.775

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 bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

HEKTAŞ TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

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

Kur riski yönetimi (devamı)

30 Haziran 2018	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Sterlin	Frank
Ticari Alacak	4.663.854	1.022.618	-	-	-
Parasal Finansal Varlıklar	11.832.858	2.450.337	123.862	-	-
DÖNEN VARLIKLAR	16.496.712	3.472.955	123.862	-	-
TOPLAM VARLIKLAR	16.496.712	3.472.955	123.862	-	-
Ticari Borçlar	50.489.168	10.830.900	205.809	-	-
Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-	-
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	50.489.168	10.830.900	205.809	-	-
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	50.489.168	10.830.900	205.809	-	-
Net yabancı para varlık/(yükümlülük)	(33.992.456)	(7.357.945)	(81.947)	-	-
İhracat	11.709.175	-	-	-	-
İthalat	139.341.040	30.038.000	3.859.087	-	-

31 Aralık 2017	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Sterlin	Frank
Ticari Alacak	26.033	6.902	-	-	-
Parasal Finansal Varlıklar	1.256.325	325.484	6.341	-	-
DÖNEN VARLIKLAR	1.282.358	332.386	6.341	-	-
TOPLAM VARLIKLAR	1.282.358	332.386	6.341	-	-
Ticari Borçlar	58.418.709	15.084.106	337.276	-	-
Finansal Yükümlülükler	5.657.850	1.500.000	-	-	-
Diğer	82.982	22.000	-	-	-
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	64.159.541	16.606.106	337.276	-	-
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	64.159.541	16.606.106	337.276	-	-
Net yabancı para varlık/(yükümlülük)	(62.877.183)	(16.273.720)	(330.936)	-	-
İhracat	9.587.707	-	-	-	-
İthalat	107.925.743	24.022.768	4.610.778	22.500	1.825

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 dönem sonundaki yüzde 10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Negatif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki vergi sonrası düşüşü ifade eder.

HEKTAŞ TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

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

Kur riskine duyarlılık (devamı)

30 Haziran 2018

	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlendirilmesi halinde ABD Doları net varlık / (yükümlülüğü)	(7.357.945)	(7.357.945)
ABD Doları'nın TL cinsinden net etkisi	(2.617.476)	2.617.476
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlendirilmesi halinde Avro net varlık / (yükümlülük)	(81.947)	(81.947)
Avro'nun TL cinsinden net etkisi	(33.936)	33.936
TOPLAM	(2.651.411)	2.651.411

31 Aralık 2017

	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlendirilmesi halinde ABD Doları net varlık / (yükümlülüğü)	(16.273.720)	(16.273.720)
ABD Doları'nın TL cinsinden net etkisi	(4.910.627)	4.910.627
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlendirilmesi halinde Avro net varlık / (yükümlülük)	(330.935)	(330.935)
Avro'nun TL cinsinden net etkisi	(119.547)	119.547
TOPLAM	(5.030.174)	5.030.174

Vadeli döviz alım/satım sözleşmeleri

Grup, 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 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, vadeli döviz alım/satım sözleşmelerinin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden oluşan ve gelir tablosunda sınıflanan gerçekleşmemiş karı 1.306.883 TL'dir. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ise, vadeli döviz alım/satım sözleşmelerinin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden oluşan ve gelir tablosunda sınıflanan gerçekleşmemiş karı 166.453 TL'dir.

Faiz oranı riski yönetimi

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

Fiyat riski

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

HEKTAŞ TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

19. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

30 Haziran 2018	İtfa edilmiş	Krediler ve	Gerçeğe uygun	İtfa edilmiş	Defter değeri	Not
	değerinden gösterilen		kar/zarara yansıtılan	değerinden gösterilen		
	finansal varlıklar	alacaklar	finansal varlıklar	finansal yükümlülükler		
<u>Finansal varlıklar</u>						
Nakit ve nakit benzerleri	17.710.402	-	-	-	17.710.402	3
Türev araçlar	-	-	1.306.883	-	1.306.883	
Ticari alacaklar	-	327.252.519	-	-	327.252.519	5a
<u>Finansal yükümlülükler</u>						
Finansal borçlar	-	-	-	212.270.840	212.270.840	4
Ticari borçlar	-	-	-	74.608.401	74.608.401	5b
Diğer borçlar	-	-	-	3.107.810	3.107.810	6b
31 Aralık 2017	İtfa edilmiş	Krediler ve	Gerçeğe uygun	İtfa edilmiş	Defter değeri	Not
	değerinden gösterilen		kar/zarara yansıtılan	değerinden gösterilen		
	finansal varlıklar	alacaklar	finansal varlıklar	finansal yükümlülükler		
<u>Finansal varlıklar</u>						
Nakit ve nakit benzerleri	7.058.883	-	-	-	7.058.883	3
Ticari alacaklar	-	112.347.967	-	-	112.347.967	5a
<u>Finansal yükümlülükler</u>						
Finansal borçlar	-	-	-	71.797.865	71.797.865	4
Türev Araçlar	-	-	166.453	-	166.453	
Ticari borçlar	-	-	-	77.522.169	77.522.169	5b
Diğer borçlar	-	-	-	7.615.244	7.615.244	6b
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	-	-	-	3.269.234	-	

Grup, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

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.

20. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.