

**HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş. VE
BAĞLI ORTAKLIĞI**

31 MART 2018 TARİHİ
İTİBARIYLA HAZIRLANAN ÜÇ AYLIK
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

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	6-43

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31 Mart 2018	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2017
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		401.502.289	256.858.249
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	32.001.106	7.058.883
Türev Araçlar		358.889	-
Ticari Alacaklar	5a	240.262.635	112.347.967
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		<i>240.262.635</i>	<i>112.347.967</i>
Diğer Alacaklar	6a	1.880.952	394.091
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		<i>1.880.952</i>	<i>394.091</i>
Stoklar	7	118.555.208	125.605.798
Peşin Ödenmiş Giderler		3.608.269	4.517.599
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	10	-	1.516.128
Diğer Dönen Varlıklar		4.835.230	5.417.783
Duran Varlıklar		72.026.833	65.885.099
Diğer Alacaklar	6a	644.443	8.876
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		<i>644.443</i>	<i>8.876</i>
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		2.146.788	2.162.801
Maddi Duran Varlıklar	8	47.400.290	43.358.379
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		17.512.144	17.647.941
- <i>Şerefiye</i>		<i>12.289.976</i>	<i>12.289.976</i>
- <i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	9	<i>5.222.168</i>	<i>5.357.965</i>
Ertelenmiş Vergi Varlığı	15	4.323.168	2.707.102
TOPLAM VARLIKLAR		473.529.122	322.743.348

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

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.**İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31 Mart 2018	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2017
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Finansal Borçlar	4	163.356.184	65.541.090
Türev Araçlar		-	166.453
Diğer Finansal Yükümlülükler		68.998	123.185
Ticari Borçlar	5b	72.936.495	77.522.169
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	17	2.197.880	2.507.962
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		70.738.615	75.014.207
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		2.821.040	4.480.328
Diğer Borçlar	6b	3.854.522	12.614.739
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		-	369.000
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		3.854.522	12.245.739
Ertelenmiş Gelirler		2.007.587	4.857.959
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	15	14.228.183	-
Kısa Vadeli Karşılıklar		10.061.383	887.021
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	11a	10.061.383	887.021
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		-	8.907
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Finansal Borçlar	4	8.430.000	6.256.775
Diğer Finansal Yükümlülükler		-	6.509
Uzun Vadeli Karşılıklar		7.995.714	7.406.259
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	11b	7.995.714	7.406.259
ÖZKAYNAKLAR			
Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye		75.857.033	75.857.033
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(2.423.310)	(2.423.310)
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(2.423.310)	(2.423.310)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		22.700.845	20.198.360
Geçmiş Yıllar Karları		46.737.386	-
Net Dönem Karı		44.897.062	49.239.871
TOPLAM KAYNAKLAR		473.529.122	322.743.348

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

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.**İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN
ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2018	Cari Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2017
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	12a	160.308.790	97.916.240
Satışların Maliyeti (-)	12b	(88.439.852)	(55.701.186)
BRÜT KAR		71.868.938	42.215.054
Genel Yönetim Giderleri (-)		(4.004.324)	(2.813.565)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)		(5.873.898)	(5.343.344)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)		(997.349)	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	13	2.637.386	1.252.829
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	14	(1.622.336)	(1.077.039)
ESAS FAALİYET KARI		62.008.417	34.233.935
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		91.898	80.828
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		(16.013)	(15.942)
FİNANSMAN GİDERLERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		62.084.302	34.298.821
Finansman Gelirleri		13.172	790.651
Finansman Giderleri (-)		(4.587.253)	(904.545)
VERGİ ÖNCESİ KAR		57.510.221	34.184.927
Vergi Gideri/Geliri		(12.613.159)	(6.841.820)
Dönem Vergi Gideri	15	(14.229.226)	(8.315.333)
Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	15	1.616.067	1.473.513
NET DÖNEM KARI		44.897.062	27.343.107
Dönem Karı/Zararının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar			
Ana Ortaklık Payları		44.897.062	27.343.107
		44.897.062	27.343.107
Pay başına kazanç			
Yüz Adet Adi Hisse Senedi (TL)	16	0,59	0,36
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		44.897.062	27.343.107

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

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.**İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2017 İtibarıyla Bakiyeler (Dönem Başı)		75.857.033	(2.147.104)	16.152.324	4.266.716	29.341.908	123.470.877
Transferler		-	-	4.046.036	(4.266.716)	220.680	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		-	-	-	-	27.343.107	27.343.107
Temettüleri		-	-	-	-	(29.562.588)	(29.562.588)
31 Mart 2017 İtibarıyla Bakiyeler (Dönem Sonu)		75.857.033	(2.147.104)	20.198.360	-	27.343.107	121.251.396
1 Ocak 2018 İtibarıyla Bakiyeler (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)		-	-	-	-	44.897.062	44.897.062
Temettüleri		-	-	-	-	-	-
31 Mart 2018 İtibarıyla Bakiyeler (Dönem Sonu)		75.857.033	(2.423.310)	22.700.845	46.737.386	44.897.062	187.769.016

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

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.**İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2018	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2017
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(54.219.241)	(23.983.593)
Dönem Karı		44.897.062	27.343.107
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		26.776.525	23.707.133
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler		1.131.872	837.511
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		9.782.991	6.838.564
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	11b	608.629	538.663
- Dava Karşılıkları / (İptali)	11a	(331.435)	117.081
- Ciro Primi Karşılığı / (İptali)	11a	9.505.797	6.182.820
Faiz (Gelirleri) / Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		3.463.046	803.155
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		(209.978)	
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		3.673.024	803.155
Gerçeğe Uygun Değer Kazançları İle İlgili Düzeltmeler		(166.453)	-
- Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları / (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		(166.453)	-
Vergi Gideri İle İlgili Düzeltmeler	15	12.565.069	15.147.075
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından			
Kaynaklanan Kayıplar / (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		-	80.828
- Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		-	80.828
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(117.574.595)	(68.436.056)
Ticari Alacaklardaki (Artış) / Azalış ile İlgili Düzeltmeler		(125.329.776)	(76.616.598)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış ile İlgili Düzeltmeler		10.718.680	(942.579)
Stoklardaki Azalışlar İle İlgili Düzeltmeler		7.787.089	6.865.991
Ticari Borçlardaki Artış / (Azalışla) ile İlgili Düzeltmeler		(5.698.201)	5.560.374
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki (Azalış) / Artış		(1.729.288)	(1.641.179)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki (Azalış) / Artış ile İlgili Düzeltmeler		(3.323.099)	(1.662.065)
Faaliyetlerden Elde Edilen/(Kullanılan) Nakit Akışları		(8.318.233)	(6.597.777)
Alınan Faiz		7.239	61.201
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	11b	(19.174)	(451.591)
Şüpheli Alacaklardan Yapılan Tahsilatlar	5	-	59.082
Vergi Ödemeleri	15	(8.306.298)	(6.266.469)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(14.701.021)	(3.102.775)
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya			
Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları	3	(10.505.899)	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		64	(79.678)
- Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	8	64	(79.678)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(4.195.186)	(3.023.097)
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	8	(4.145.014)	(2.947.868)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9	(50.172)	(75.229)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		93.861.413	13.672.923
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		185.008.715	40.182.891
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(78.915.728)	(25.839.694)
Ödenen Temettüler		(8.760.217)	192.284
Ödenen Faiz		(3.471.357)	(862.558)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ)		24.941.151	(13.413.445)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	7.058.793	19.085.392
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	31.999.944	5.671.947

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Hektaş Ticaret T.A.Ş. ("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 %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") %100'ünü 14.117.000 TL (3.600.000 ABD Doları) bedele satın almış ve FNC'nin 31 Mart 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 San. ve Tic. A.Ş. ("Takimsan")	Tarım ilaçları imal ithal ve pazarlaması
Çantaş Çankırı Tuz Ür.Üretim ve Dağ. A.Ş. ("Çantaş")	Gayri faal
FNC Tarım Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi ("FNC")	Tarım ilaçları imal ithal ve pazarlaması

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Grup'un çalışan personel sayısı; 82 kişi mavi yaka, 188 kişi beyaz yaka olmak üzere toplam 270 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 16 Nisan 2018 tarihinde onaylanmış ve 16 Nisan 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.

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

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.

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

31 Mart 2018 ve 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 (%)	
			31 Mart 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	-

31 Mart 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 %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:

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

- 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.

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 tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Grup'un cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

a) 2017 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 12 (Değişiklikler)	<i>Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlığı Muhasebeleştirilmesi¹</i>
TMS 7 (Değişiklikler)	<i>Açıklama Hükümleri¹</i>
2014-2016 Dönemine	
İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 12¹</i>

¹ 1 Ocak 2017 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

TMS 12 (Değişiklikler) Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlığı Muhasebeleştirilmesi

Değişiklik gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir.

TMS 12'deki değişikliklerin Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

a) 2017 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TMS 7 (Değişiklikler) Açıklama Hükümleri

Bu değişiklik; finansal tablo kullanıcılarının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerdeki değişimleri inceleyebileceği açıklamalar sunması gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

Grup'un finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülükleri, krediler (Not 6) ve diğer bazı finansal yükümlülükleri içermektedir. Değişikliklerin geçiş hükümlerine uygun olarak Grup, önceki döneme ilişkin karşılaştırmalı bilgileri ilgili dipnotta sunmamıştır. Bu değişikliklerin uygulanmasının Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır.

2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 12: Söz konusu iyileştirme, işletmenin TFRS 5, Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerektirmediğine açıklık getirmektedir.

Grup, TFRS 5 kapsamında Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları bulunmadığından dolayı, bu değişikliklerin uygulanmasının Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar¹</i>
TFRS 15	<i>Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat¹</i>
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Ayni Sermaye Katkıları</i>
TFRS 2 (Değişiklikler)	<i>Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçülmesi¹</i>
TFRS Yorum 22	<i>Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli¹</i>
TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün Transferi¹</i>
2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1¹, TMS 28¹</i>
TMS 28 (Değişiklikler)	<i>İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar²</i>

¹ 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

² 1 Ocak 2019 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 9 Finansal Araçlar

TFRS 9 finansal varlıkların/yükümlülüklerin sınıflandırılması ölçümü, kayıtlardan çıkarılması ve genel korunma muhasebesiyle ilgili yeni hükümler getirmektedir.

TFRS 9'un temel hükümleri:

- TFRS 9 kapsamında olan tüm finansal varlıkların, ilk muhasebeleştirme sonrasında, itfa edilmiş maliyeti veya gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilmesi gerekmektedir. Özellikle, sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etmeyi amaçlayan bir işletme modeli içinde tutulan borçlanma araçları ile, yalnızca anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışlarına sahip borçlanma araçları, sonraki muhasebeleştirmede genellikle itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. Hem sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etmek, hem de finansal varlığı satmak amacıyla elde tutan bir işletme modeli içinde tutulan borçlanma araçları ile belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açan borçlanma araçlarının genel olarak gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür. Diğer tüm borçlanma araçları ve özkaynak araçları, sonraki hesap dönemlerinin sonunda

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

gerçeğe uygun değerleriyle ölçülür. Ayrıca, TFRS 9 uyarınca işletmeler, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişimlerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönüşümüne bir tercihte bulunabilirler. Bu tür yatırımlardan sağlanan temettüler, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça, kar veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

- Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan olarak tanımlanan bir finansal yükümlülüğün ölçümü ilgili olarak TFRS 9 uyarınca, finansal yükümlülüğe ilişkin kredi riskinde meydana gelen değişikliklerin, kar veya zararda muhasebe uyumsuzluğu yaratmıyor ya da kar veya zarardaki muhasebe uyumsuzluğunu artırmıyor ise, diğer kapsamlı gelirden sunulması gerekir. Bir finansal yükümlülüğün kredi riskine atfedilebilen gerçeğe uygun değerindeki değişimler sonraki dönemlerde kar veya zararda yeniden sınıflandırılmaz. TMS 39 uyarınca, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüğün gerçeğe uygun değerindeki değişikliğin tamamı kar veya zararda gösterilir.
- Finansal varlıkların değer düşüklüğüne ilişkin olarak TFRS 9, TMS 39 uyarınca uygulanan gerçekleşen kredi zararı modelinin aksine, beklenen kredi zararı modelini gerektirmektedir. Beklenen kredi zararı modeli, bir işletmenin beklenen kredi zararlarını ve beklenen kredi zararlarında meydana gelen değişiklikleri, ilk muhasebeleştirilmeden itibaren kredi riskinde oluşan değişiklikleri yansıtacak şekilde, her raporlama tarihinde muhasebeleştirmesini gerektirmektedir. Diğer bir ifadeyle, yeni düzenlemeye göre, kredi zararlarının muhasebeleştirilmesinden önce bir kredi zararının gerçekleşmiş olması gerekmektedir.

Yeni riskten korunma muhasebesi hükümleri, TMS 39'da halihazırda mevcut olan üç çeşit korunma muhasebe mekanizmasını muhafaza etmektedir. TFRS 9 kapsamında, korunma muhasebesine uygun olabilecek işlem türlerine çok daha fazla esneklik getirilmiştir, özellikle korunma araçları olarak geçen olan araç türleri ve finansal olmayan kalemlerin korunma muhasebesine uygun risk bileşenlerinin türleri genişletilmiştir. Buna ek olarak, etkinlik testi gözden geçirilmiş ve "ekonomik ilişki" ilkesi ile değiştirilmiştir. Ayrıca, korunmanın etkinliğinin geriye dönük olarak değerlendirilmesi artık gerekmemektedir. Ek olarak, işlemlerin risk yönetim faaliyetlerine yönelik dipnot yükümlülükleri artırılmıştır.

Grup Yönetimi yönetimi, Grup'un 31 Aralık 2017 tarihindeki finansal varlık ve yükümlülüklerine dair, söz konusu tarihteki durumlar ve şartlar göz önünde bulundurularak gerçekleştirdikleri analiz neticesinde, TFRS 9'un Grup'un konsolide finansal tablolarına etkisini aşağıda gibi değerlendirmişlerdir:

Sınıflandırma ve Ölçüm

İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen ticari alacaklar (Not 8): Bunlar sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışları tahsil etmeyi amaçlayan iş modeli kapsamında elde tutulmaktadır. Dolayısıyla, söz konusu finansal varlıklar, TFRS 9'un uygulanması sonrasında itfa edilmiş maliyetleri üzerinden ölçülmeye devam edileceklerdir.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın muhasebeleştirilmesinde kullanılmak üzere tek bir kapsamlı model öne sürmektedir. TFRS 15 yürürlüğe girdiğinde, hali hazırda hasılatın finansal tablolara alınmasında rehberlik sağlayan TMS 18 "Hasılat", TMS 11 "İnşaat Sözleşmeleri ve ilişkili Yorumlar"ı" geçersiz kılacaktır.

TFRS 15'ün temel ilkesi, işletmenin müşterilerine taahhüt ettiği mal veya hizmetlerin devri karşılığında hak kazanmayı beklediği bedeli yansıtan bir tutar üzerinden hasılatı finansal tablolara yansıtmasıdır. Özellikle, bu standart gelirin finansal tablolara alınmasına beş adımlı bir yaklaşım getirmektedir:

1. Adım: Müşteri sözleşmelerinin tanımlanması,
2. Adım: Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması,
3. Adım: İşlem bedelinin belirlenmesi,
4. Adım: Sözleşmelerdeki işlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtımı ve
5. Adım: İşletme edim yükümlülüklerini yerine getirdiğinde hasılatın finansal tablolara alınması.

TFRS 15 uyarınca, işletme edim yükümlülüklerini yerine getirdiğinde, bir başka deyişle, bir edim yükümlülüğü kapsamında belirtilen malların veya hizmetlerin "kontrolü" müşteriye devredildiğinde, hasılat finansal tablolara alınmaktadır.

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

TFRS 15 daha özellikli senaryolara yönelik çok daha yönlendirici rehber sunmaktadır. Buna ek olarak, TFRS 15 dipnotlarda daha kapsamlı açıklamalar gerektirmektedir.

Sonradan yayınlanan TFRS 15'e İlişkin Açıklamalar ile edim yükümlülüklerini belirleyen uygulamalara, işletmenin asil veya vekil olmasının değerlendirilmesi ve lisanslama uygulama rehberi de eklenmiştir.

Grup'un hasılat işlemleri hakkında daha kapsamlı açıklamalar sunmasının dışında, Grup Yönetimi, TFRS 15'in uygulanmasının Grup'un finansal durumu ve/veya finansal performansı üzerinde önemli bir etkisi olacağını öngörmemektedir.

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları

Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasındaki varlık satışları veya aynı sermaye katkılarından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur.

TFRS 2 (Değişiklikler) Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçülmesi

Bu değişiklik hak ediliş koşulu içeren nakde dayalı hisse bazlı ödeme işlemlerinin muhasebeleştirilmesi, net ödeme özelliğine sahip hisse bazlı ödeme işlemlerinin sınıflandırılması ve hisse bazlı bir ödeme işleminin sınıfını, nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemeden özkaynağa dayalı hisse bazlı ödemeye çeviren bir değişikliğin muhasebeleştirilmesi konularında standarda açıklıklar getirmektedir.

TFRS Yorum 22 Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli

Söz konusu yorum aşağıda sıralanan yabancı para cinsinden işlemlerin olduğu durumlara yöneliktir:

- Yabancı para cinsinden fiyatlanan veya yabancı para cinsine bağlı olan bir bedel varsa,
- Şirket bu bedele ilişkin avans ödemesini veya ertelenmiş gelir yükümlülüğünü, bağlı olduğu varlıktan, giderden veya gelirden önce kayıtlarına aldıysa ve
- Avans ödemesi veya ertelenmiş gelir yükümlülüğü parasal kıymet değilse.

Yorum Komitesi aşağıdaki sonuca varmıştır:

- İşlem döviz kurunun belirlenmesi açısından, işlemin gerçekleştiği tarih, parasal kıymet olmayan avans ödemesinin veya ertelenmiş gelir yükümlülüğünün ilk kayıtlara alındığı tarihtir.
- Eğer birden fazla ödeme veya avans alımı varsa, işlem tarihi her alım veya ödeme için ayrı ayrı belirlenir.

TMS 40 (Değişiklikler) Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün Transferi

TMS 40'a yapılan değişiklikler:

- Bu değişiklikle 57'inci paragraf "Bir gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul sınıfına transferi veya bu sınıftan transferi sadece ve sadece kullanımında değişiklik olduğuna ilişkin bir kanıt olduğu zaman yapılır. Kullanımdaki değişiklik, söz konusu varlık yatırım amaçlı gayrimenkul olma tanımını sağladığı veya artık sağlamadığı zaman gerçekleşir. Yönetimin, söz konusu varlığı kullanılış niyetinin değişmiş olması, tek başına kullanım amacının değiştiğine ilişkin kanıt teşkil etmez." anlamını içerecek şekilde değiştirilmiştir.
- Paragraf 57(a)-(d) arasında belirtilen kanıtların detaylı listesi örnekleri içeren liste olarak değiştirilmiştir.

2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

- **TFRS 1:** Söz konusu iyileştirme planlanan kullanımına ulaşılması sebebiyle E3-E7 paragraflarındaki kısa vadeli istisnaları kaldırmaktadır.

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

- **TMS 28:** Söz konusu iyileştirme; bir girişim sermayesi kuruluşunun veya özellikli başka bir kuruluşun sahip olduğu iştirak veya iş ortaklığı yatırımının gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan varlık olarak ölçülmesi seçeneğinin ilk kayıtlara alındıktan sonra her bir iştirak ya da iş ortaklığı yatırımının ayrı ayrı ele alınmasının mümkün olduğuna açıklık getirmektedir.

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/ödemeye veya eş zamanlı sonuçlandırma niyetinin olması durumunda finansal durum tablosunda netleştirilerek gösterilmektedir.

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerinin 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 yöntemiyle değerlendirilir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satış gerçekleşirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda kar veya zarar tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirilmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerinde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.

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 ömür 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

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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.

Maddi olmayan duran varlıklar (devamı)

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).

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, olduğu 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 sağlayacağını 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 oluştukları 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.

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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.

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

Süresiz 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 değeri 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

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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 (amortismanına 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
31 Mart 2018	3,9489	4,8673
31 Aralık 2017	3,7719	4,5155

Kiralama işlemleri (kiracı olarak grup)

a) Finansal kiralama

Grup'a kiralandan varlığın mülkiyeti ile ilgili bütün risk ve faydaların devrini öngören finansal kiralama, kira döneminin başlangıcında finansal kiralama yoluyla elde edilen mülkiyetin rayiç 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.

Kiralama işlemleri (kiracı olarak grup) (devamı)

b) Operasyonel kiralama

Kiralandan 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 kiralamalarda 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 atılan direkt giderler varlığın taşınan değerine eklenir ve kira süresi boyunca, kira gelirleriyle aynı şekilde giderleştirilirler.

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.

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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.

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.

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.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi (devamı)

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 kalkmasının 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.

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 T.A.Ş.

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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.

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

Gelirler, tahsil edilmiş veya edilecek olan alacak tutarının gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Net satışlar malların satış tutarından tahmini ve gerçekleşmiş iade, indirim, komisyon, ciro primleri ve satış ile ilgili vergilerin düşülmesi suretiyle gösterilmiştir.

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.

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

- (v) 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.
- (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- (vii) (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.

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) rayiç değer olan işlem maliyetleri üzerinden varsa işlem masrafları da eklenerek (finansal yükümlülük için düşülerek) hesaplanır.

Finansal araçlar (devamı)

Finansal araçların rayiç değeri

Rayiç 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.

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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.

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 üzerindeki olumsuz 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 rayiç 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.

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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

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.

İşletme birleşmeleri

İşletme satın alımları, 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 oluştukları 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 tanımlanabilir varlıklarının ve üstlenilen tanımlanabilir yükümlülüklerinin net tutarını aşan tutar olarak hesaplanır. Yeniden değerlendirme sonrasında satın alınan işletmenin satın alma tarihinde tanımlanabilir 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 muhasebeleştirdiği geçici tutarları düzeltbildiği 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

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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.

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 ekipmanlarının 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

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda Grup Yönetimi tarafından tahmin edilmesi yoluyla belirlenmektedir (Not 21a).

- d) 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.
- 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 31 Mart 2018 tarihinde sona eren dokuz aylık faaliyet sonuçları, tüm finansal yıl sonuçları için bir gösterge teşkil etmemektedir.

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kasa	19.989	21.712
Bankadaki nakit	28.843.569	3.235.275
<i>Vadesiz mevduatlar</i>	<i>1.855.598</i>	<i>2.542.104</i>
<i>Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar</i>	<i>26.987.971</i>	<i>693.171</i>
Diğer hazır varlıklar (*)	3.137.548	3.801.896
Konsolide Finansal durum tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	32.001.106	7.058.883
Eksi : Faiz tahakkukları	(1.162)	(90)
Nakit akım tablosuna göre nakit ve nakit benzerleri	31.999.944	7.058.793

31 Mart 2018 itibarıyla TL vadeli mevduat bulunmamaktadır. Vadeli ABD Doları mevduat tutarı 26.987.971 TL olup, faiz oranı %1,55'tir. Vadeli Avro mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2017 itibarıyla TL vadeli mevduat tutarı bulunmamaktadır. ABD Doları vadeli mevduat tutarı 693.171 TL karşılığı olup, faiz oranı % 1,55'tir. Avro vadeli mevduat tutarı bulunmamaktadır.

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

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

4. FİNANSAL BORÇLAR

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kısa Vadeli Finansal Borçlar		
Banka Kredileri	163.356.184	65.541.090
	<u>163.356.184</u>	<u>65.541.090</u>
Uzun Vadeli Finansal Borçlar		
Banka Kredileri	8.430.000	6.256.775
	<u>8.430.000</u>	<u>6.256.775</u>
Kısa Vadeli Banka Kredileri	Ağırlıklı ortalama	31 Mart 2018
Para birimi	etkin faiz oranı	Kısa vadeli
TL	%6,59- %15,78	157.232.703
ABD Doları	%2,63- %2,65	6.123.481
		<u>163.356.184</u>
Para birimi	Ağırlıklı ortalama	31 Aralık 2017
	etkin faiz oranı	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	31 Mart 2018
Para birimi	etkin faiz oranı	Uzun vadeli
TL	%15,40- %15,78	8.430.000
		<u>8.430.000</u>
Para birimi	Ağırlıklı ortalama	31 Aralık 2017
	etkin faiz oranı	Uzun vadeli
TL	%15,40-%15,78	6.256.775
		<u>6.256.775</u>

31 Mart 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.

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar

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

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar		
Ticari alacaklar	197.860.836	56.340.808
Alacak senetleri	45.551.199	59.257.149
Diğer ticari alacaklar	31.982	-
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(3.181.382)	(3.249.990)
	240.262.635	112.347.967

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

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Vadesi gelmemiş, değer düşüklüğüne uğramamış	238.633.459	108.973.710
Vadesi 1-30 gün geçmiş, değer düşüklüğüne uğramamış	1.224.106	2.659.453
Vadesi 1-3 ay geçmiş, değer düşüklüğüne uğramamış	188.886	571.192
Vadesi 3-12 ay geçmiş, değer düşüklüğüne uğramamış	75.073	2.501
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş, değer düşüklüğüne uğramamış	141.111	141.111
Toplam ticari alacaklar	240.262.635	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 180 gündür (31 Aralık 2017: 180 gün). Ticari alacakların etkin faiz oranı TL için %14,90 (31 Aralık 2017 : %14,80), ABD Doları için % 4,50 (31 Aralık 2017: %4,50), Avro için %2,20'dir (31 Aralık 2017: %2,50). Grup'un şüpheli ticari alacaklar karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı Hareketleri		
Açılış bakiyesi	3.181.382	3.206.652
Tahsilatlar/iptal edilen karşılıklar	-	(59.082)
Kapanış bakiyesi	3.181.382	3.147.570

b) Ticari Borçlar

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

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kısa Vadeli Ticari Borçlar		
Ticari borçlar	70.590.438	74.714.081
Borç senetleri	-	295.125
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 33)	2.197.880	2.507.962
Gider tahakkukları	148.177	5.001
	72.936.495	77.522.169

Belli malların satın alınmasına ilişkin ortalama ödeme vadesi iç alımlarda 60 gün (31 Aralık 2017: 60 gün) dış alımlarda ise 102 gündür (31 Aralık 2017: 131 gün). İndirgenmiş maliyet bedeli bulunurken kullanılan faiz oranı TL için %14,90 (31 Aralık 2017: %14,80), ABD Doları için %4,50 (31 Aralık 2017: %4,50), Avro için %2,20'dir (31 Aralık 2017: %2,50).

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

6. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Diğer Alacaklar

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
<u>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</u>		
Geçici vergi İade Alacağı	1.516.127	-
ÖTV iade alacağı	350.794	394.091
Diğer çeşitli alacaklar	14.031	-
	<u>1.880.952</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 350.794 TL' dir.

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
<u>Uzun Vadeli Diğer Alacaklar</u>		
Verilen depozito ve teminatlar	644.443	8.876
	<u>644.443</u>	<u>8.876</u>

b) Diğer Borçlar

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
<u>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u>		
Ödenecek temettü (*)	2.372.253	2.393.275
Ödenecek Vergi ve Fonlar	1.476.927	4.999.495
Diğer borçlar	5.342	4.852.969
İlişkili taraflara Diğer Borçlar	-	369.000
	<u>3.854.522</u>	<u>12.614.739</u>

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

7. STOKLAR

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
<u>Stoklar</u>		
İlk madde ve malzeme	50.783.361	35.437.332
Yarı mamüller	8.934.761	8.481.810
Mamüller	29.113.792	25.574.641
Ticari mallar	8.869.366	3.545.747
Diğer stoklar (*)	22.723.567	54.435.907
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(1.869.639)	(1.869.639)
	<u>118.555.208</u>	<u>125.605.798</u>

(*) 31 Mart 2018 itibarıyla diğer stokların 22.723.567 TL'si (31 Aralık 2017: 54.435.907 TL) yoldaki mallardan oluşmaktadır.

	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2017
<u>Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri</u>		
Açılış bakiyesi	(1.869.639)	(1.938.598)
Dönem gideri	-	(1.387.348)
Kullanılan/iptal edilen karşılıklar	-	1.456.307
Kapanış bakiyesi	<u>(1.869.639)</u>	<u>(1.869.639)</u>

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü 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	1.028.059	-	(189.156)	53.399	899.502
Alımlar	-	-	22.521	1.014.735	207.462	329.204	2.605.775	4.179.697
Çıkışlar	-	-	-	-	(60.477)	(9.373)	-	(69.850)
Transferler (**)	-	395.180	-	523.984	-	949.870	(1.903.717)	(34.683)
31 Mart 2018 itibariyle kapanış bakiyesi	3.163	9.181.029	27.955.559	19.689.586	1.019.391	10.725.217	9.998.464	78.572.409
<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 (*)	-	-	(66.249)	(64.235)	-	43.648	-	(86.836)
Dönem gideri	-	(67.152)	(166.968)	(290.340)	(24.176)	(367.069)	-	(915.705)
Çıkışlar	-	-	-	-	60.477	9.309	-	69.786
31 Mart 2018 itibariyle kapanış bakiyesi	-	(4.291.844)	(11.996.825)	(9.343.960)	(388.261)	(5.151.229)	-	(31.172.119)
31 Mart 2018 itibariyle net defter değeri	3.163	4.889.185	15.958.734	10.345.626	631.130	5.573.988	9.998.464	47.400.290

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

31 Mart 2018 tarihi itibariyle finansal kiralama yoluyla edinilmiş maddi duran varlıkların maliyet ve net defter değerleri sırasıyla 259.264 TL ve 151.097 TL'dir (31 Aralık 2017: 259.264 TL ve 151.787 TL).

(*) Yapılmakta olan yatırımlardan 34.683 TL maddi olmayan duran varlıklara transfer edilmiştir (Not 9).

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (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>Maliyet 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	-	78.818	25.265	283.833	-	391.461	2.243.243	3.022.620
Çıkışlar	-	-	-	-	-	(4.182)	-	(4.182)
Transferler (*)	-	-	-	-	-	89.403	(164.155)	(74.752)
31 Mart 2017 itibariyle kapanış bakiyesi	3.163	8.606.052	24.583.183	13.101.461	633.545	7.905.901	8.905.024	63.738.329
<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	-	(56.829)	(150.364)	(182.937)	(10.137)	(240.240)	-	(640.507)
Çıkışlar	-	-	-	-	-	3.032	-	3.032
31 Mart 2017 itibariyle kapanış bakiyesi	-	(4.049.006)	(10.978.331)	(8.064.579)	(465.573)	(4.033.228)	-	(27.590.717)
31 Mart 2017 itibariyle net defter değeri	3.163	4.557.046	13.604.852	5.036.882	167.972	3.872.673	8.905.024	36.147.612

(*) Yapılmakta olan yatırımlardan 74.752 TL maddi olmayan duran varlıklara transfer edilmiştir (Not 9).

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (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	15.489	-	-	15.489
İşletme birleşmesinin etkisi (*)	24.413	-	-	24.413
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	34.683	-	-	34.683
31 Mart 2018 itibariyle kapanış bakiyesi	<u>8.889.059</u>	<u>363.053</u>	<u>24.958</u>	<u>9.277.070</u>
<u>Birikmiş İtfa Payları</u>				
1 Ocak 2018 itibariyle açılış bakiyesi	(3.484.156)	(335.676)	(24.688)	(3.844.520)
Dönem gideri	(190.102)	(9.995)	(57)	(200.154)
İşletme birleşmesinin etkisi (*)	(10.228)	-	-	(10.228)
31 Mart 2018 itibariyle kapanış bakiyesi	<u>(3.684.486)</u>	<u>(345.671)</u>	<u>(24.745)</u>	<u>(4.054.902)</u>
31 Mart 2018 itibariyle net defter değeri	<u>5.204.573</u>	<u>17.382</u>	<u>213</u>	<u>5.222.168</u>
<u>Maliyet Değeri</u>				
<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	477	-	-	477
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	74.752	-	-	74.752
31 Mart 2017 itibariyle kapanış bakiyesi	<u>7.592.525</u>	<u>363.053</u>	<u>24.958</u>	<u>7.980.536</u>
<u>Birikmiş İtfa Payları</u>				
1 Ocak 2017 itibariyle açılış bakiyesi	(2.804.989)	(273.005)	(23.593)	(3.101.587)
Dönem gideri	(162.635)	(18.153)	(274)	(181.062)
31 Mart 2017 itibariyle kapanış bakiyesi	<u>(2.967.624)</u>	<u>(291.158)</u>	<u>(23.867)</u>	<u>(3.282.649)</u>
31 Mart 2017 itibariyle net defter değeri	<u>4.624.901</u>	<u>71.895</u>	<u>1.091</u>	<u>4.697.887</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 T.A.Ş.

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

10. CARİ DÖNEM VERGİSİ İLE İLGİLİ VARLIKLAR

	31 Mart 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

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kısa Vadeli Karşılıklar		
Dava karşılıkları (*)	555.586	887.021
Ciro prim karşılıkları (**)	9.505.797	-
	10.061.383	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 - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Dava Karşılığı Hareketleri		
Açılış bakiyesi	887.021	514.643
Dönem karşılık gideri	-	117.081
Konusu kalmayan karşılıklar	(331.435)	-
Kapanış bakiyesi	555.586	631.724

b) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

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

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Uzun Vadeli Çalışanlara Sağlanan Faydalar		
Kıdem tazminatı karşılığı	6.331.118	6.021.241
Kıdem teşvik prim karşılığı	600.921	560.066
Kullanılmayan izin karşılığı	1.063.675	824.952
	7.995.714	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'ncü 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. 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 5.001,76 TL (31 Aralık 2017: 4.732,48 TL) tavanına tabidir.

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (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.

	31 Mart 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 %11 ile %0 aralığındadır.

31 Mart 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla sona eren dönemler kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
1 Ocak itibarıyla karşılık	6.021.241	5.419.681
Hizmet maliyeti	173.857	132.861
Faiz maliyeti	155.194	132.157
Ödenen kıdem tazminatları	(19.174)	(414.968)
31 Mart itibarıyla karşılık	6.331.118	5.269.731

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. 31 Mart 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemleri kıdem teşvik primi karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
1 Ocak itibarıyla karşılık	560.066	543.579
Hizmet maliyeti	26.398	20.956
Faiz maliyeti	14.457	13.130
31 Mart itibarıyla karşılık	600.921	577.664

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

12. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

a) Hasılat	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Yurt içi satışlar	164.244.463	100.133.923
Yurt dışı satışlar	5.986.801	4.352.674
Diğer satışlar	95.074	6.036
Satış iadeleri (-)	(478.367)	(365.284)
Satış iskontoları (-)	(9.539.181)	(6.211.109)
	<u>160.308.790</u>	<u>97.916.240</u>
b) Satışların Maliyeti	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
İlk madde ve malzeme giderleri	(75.511.675)	(40.538.922)
Personel giderleri	(3.745.949)	(3.039.431)
Genel üretim giderleri	(1.928.351)	(1.030.723)
Amortisman giderleri	(727.254)	(545.298)
Nakliye giderleri	(1.148.108)	(1.237.522)
Yarı mamul stoklarındaki değişim	452.951	2.163.420
Bitmiş mamul stoklarındaki değişim	3.330.310	(6.976.044)
Satılan mamul maliyeti	(79.278.076)	(51.204.520)
Satılan ticari mallar maliyeti	(9.161.776)	(4.496.666)
	<u>(88.439.852)</u>	<u>(55.701.186)</u>

13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

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

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Satışlardan elde edilen faiz geliri	1.661.413	1.200.660
Opsiyon işlemleri prim farkı	358.889	-
Hasar tazminat gelirleri	622	5.538
Diğer gelirler	616.462	46.631
	<u>2.637.386</u>	<u>1.252.829</u>

(*) Ticari alacak ve ticari borçlardan kaynaklanmaktadır.

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

14. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER

31 Mart 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ait esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Kur farkı gideri (*)	(1.550.774)	(836.870)
Komisyon giderleri	(36.658)	-
Diğer gider ve zararlar	(34.840)	(73)
Maddi Duran Varlık Satış Zararı	(64)	(261)
Alımlardan kaynaklanan faiz gideri	-	(239.835)
	<u>(1.622.336)</u>	<u>(1.077.039)</u>

(*) Ticari alacak ve ticari borçlardan kaynaklanmaktadır.

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 %22’dir (2017 - %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 %22 (2017 - %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.

	31 Mart 2018	31 Mart 2017
Cari kurumlar vergisi karşılığı	14.229.226	8.315.333
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(1.043)	(10.078)
Cari dönem vergisiyle ilgili yükümlülükler/(varlıklar)	<u>14.228.183</u>	<u>8.305.255</u>
	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
<u>Vergi gideri / (geliri) aşağıdakilerden oluşmaktadır:</u>		
Cari vergi gideri	14.229.226	8.315.333
Ertelenmiş vergi geliri	(1.616.067)	(1.473.513)
Toplam vergi gideri	<u>12.613.159</u>	<u>6.841.820</u>
	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
<u>Ertelenmiş vergi (varlıkları)/yükümlülükleri:</u>		
Ciro prim karşılığı	(2.120.754)	-
Kıdem tazminatı ve kıdem teşvik primi karşılıkları	(1.525.049)	(1.316.261)
Kullanılmamış izin ve prim karşılığı	(489.214)	(683.735)
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(411.321)	(522.031)
Maddi varlıkların amortisman / diğer maddi olmayan varlıkların itfa farkları	42.379	39.089
Diğer	180.791	(224.164)
	<u>(4.323.168)</u>	<u>(2.707.102)</u>

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

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

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
<u>Ertelenmiş vergi varlığı hareketleri:</u>		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(2.707.102)	(2.242.526)
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen gelir	(1.664.157)	(1.473.513)
İşletme birleşmesinin etkisi	48.091	-
31 Mart itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>(4.323.168)</u>	<u>(3.716.039)</u>

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
<u>Vergi karşılığının mutabakatı:</u>		
Vergi öncesi kar	57.510.221	34.184.927
Gelir vergisi oranı %22 (2017: %20)	%22	%20
Beklenen vergi gideri	<u>12.652.249</u>	<u>6.836.985</u>
Vergi etkisi:		
- vergiye tabi olmayan gelirler	-	-
- kanunen kabul edilmeyen giderler	<u>(39.090)</u>	<u>4.835</u>
Gelir tablosundaki vergi karşılığı gideri	<u>12.613.159</u>	<u>6.841.820</u>

16. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Pay Başına Kar		
Dönem boyunca mevcut olan payların ağırlıklı ortalama adedi	7.585.703.338	7.585.703.338
Net dönem karı	<u>44.897.062</u>	<u>27.343.107</u>
Devam eden faaliyetlerden elde edilen pay başına kar		
-yüz adet adi hisse senedi (TL)	0,59	0,36

31 Mart 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 T.A.Ş.

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

17. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

İlişkili Taraflarla Olan Bakiyeler	31 Mart 2018		31 Mart 2017		31 Mart 2017	
	Ticari		Ticari		Diğer	
	Alacaklar	Borçlar	Alacaklar	Borçlar	Alacaklar	Borçlar
OYAK Pazarlama Hizmet Turizm A.Ş.(*)	-	851.481	-	216.351	-	-
Omsan Lojistik A.Ş.(*)	-	479.191	-	632.381	-	-
OYAK Savunma Güvenlik Sistemleri A.Ş.(*)	-	401.108	-	53.429	-	-
Takimsan Tarım Kimya San.A.Ş.(**)	-	384.632	1.856	538.088	-	-
OYAK Ordu Yardımlaşma Kurumu Genel Müdürlüğü (**	-	66.058	-	-	-	15.532.669
Omsan Denizcilik A.Ş.(*)	-	10.191	-	4.637	-	-
Oyak Grup Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş.(*)	-	5.030	-	-	-	-
Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.(*)	-	189	-	2.738	-	-
	-	2.197.880	1.856	1.447.624	-	15.532.669

(*) Ana ortaklık tarafından yönetilen şirketler

(**) Şirketin bağlı ortaklığı

(***) Şirketin ana ortağı

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

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

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

17. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili Taraflarla Olan İşlemler	1 Ocak - 31 Mart 2018			1 Ocak - 31 Mart 2017		
	Alımlar	Satışlar	Kira geliri	Alımlar	Satışlar	Kira geliri
Omsan Lojistik A.Ş.(*)	1.178.424	-	-	718.796	13.634	-
OYAK Pazarlama Hizmet Turizm A.Ş.(*)	1.041.500	-	-	924.566	-	-
Oyak Grup Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş.(*)	965.494	-	-	-	-	-
OYAK Güvenlik ve Savunma Hiz. A.Ş.(*)	885.630	-	-	137.787	-	-
Takimsan Tarım Kimya San.A.Ş. (**)	403.715	-	5.365	289.676	-	3.146
Oyak İnşaat A.Ş.(*)	64.805	-	-	-	-	-
OYAK Ordu Yardımlaşma Kurumu Genel Müdürlüğü (**)	55.066	-	-	2.913	-	-
OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.(*)	12.600	-	-	12.600	-	-
Omsan Denizcilik A.Ş.(*)	9.789	-	-	7.433	-	-
Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.(*)	561	-	-	4.345	-	-
	<u>4.617.584</u>	<u>-</u>	<u>5.365</u>	<u>2.098.116</u>	<u>13.634</u>	<u>3.146</u>

(*) Ana ortaklık tarafından yönetilen şirketler

(**) Şirketin bağlı ortaklığı

(***) Şirketin ana ortağı

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (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- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	1.937.347	1.187.814
	<u>1.937.347</u>	<u>1.187.814</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 T.A.Ş.

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

Kredi riski yönetimi

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

31 Mart 2018	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Diğer Nakit Benzerleri
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	240.262.635	-	1.880.952	28.843.569	3.137.548
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	69.854.771	-	-	-	-
Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	238.633.460	-	1.880.952	28.843.569	3.137.548
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	1.488.064	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	297.484	-	-	-	-
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 geçmiş (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 T.A.Ş.

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	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>		
<u>31 Aralık 2017</u>						
Raporlama tarihi itibarıyla 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 T.A.Ş.

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (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'in maruz kaldığı kredi riskleri ve müşterilerin kredi dereceleri devamlı olarak izlenmektedir.

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

Vadesi geçen alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
	<u>Ticari Alacaklar</u>	<u>Ticari Alacaklar</u>
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	1.224.106	2.659.453
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	188.886	571.192
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	75.073	47.957
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	3.322.493	3.277.037
Toplam vadesi geçen alacaklar	<u>4.810.558</u>	<u>6.555.639</u>
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	<u>438.595</u>	<u>1.685.022</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>31 Mart 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
	<u>Nominal</u>	<u>Nominal</u>
	<u>Değeri</u>	<u>Değeri</u>
Teminat mektupları	438.595	1.685.022
İpotekler	-	141.111
	<u>438.595</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 T.A.Ş.

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

Likidite risk yönetimi (devamı)

31 Mart 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	171.786.184	119.228.575		43.911.869	75.316.706	-
Ticari borçlar	72.936.495	72.278.246		12.686.091	59.592.155	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	2.821.040	2.821.040		2.821.040	-	-
Diğer borçlar	3.854.522	3.854.522		1.482.269	2.372.253	-
Toplam yükümlülük	251.398.241	198.182.383		60.901.269	137.281.114	-

31 Aralık 2017

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	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 T.A.Ş.

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

Likidite risk yönetimi (devamı)

31 Mart 2018	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Sterlin	Frank
Ticari Alacak	2.314.989	586.237	-	-	-
Parasal Finansal Varlıklar	27.526.831	6.897.355	59.554	-	-
DÖNEN VARLIKLAR	29.841.820	7.483.592	59.554	-	-
TOPLAM VARLIKLAR	29.841.820	7.483.592	59.554	-	-
Ticari Borçlar	51.588.249	12.581.751	391.218	-	-
Finansal Yükümlülükler	5.923.350	1.500.000	-	-	-
Diğer	-	-	-	-	-
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	57.511.599	14.081.751	391.218	-	-
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	57.511.599	14.081.751	391.218	-	-
Net yabancı para varlık/(yükümlülük)	(27.669.779)	(6.598.159)	(331.664)	-	-
İhracat	5.986.801	-	-	-	-
İthalat	84.474.773	18.878.931	2.655.748	-	-

Kur risk yönetimi (devamı)

31 Aralık 2017	31 Aralık 2016				
	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 %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %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 %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Negatif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki vergi sonrası düşüşü ifade eder.

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

Likidite risk yönetimi (devamı)

31 Mart 2018

	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde ABD Doları net varlık / (yükümlülüğü)	(6.598.159)	(6.598.159)
ABD Doları'nın TL cinsinden net etkisi	(2.032.327)	2.032.327
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde Avro net varlık / (yükümlülük)	(331.664)	(331.664)
Avro'nun TL cinsinden net etkisi	(125.916)	125.916
TOPLAM	(2.158.242)	2.158.242

31 Aralık 2017

	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi 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 değerlenmesi 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.

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla, vadeli döviz alım/satım sözleşmelerinin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden oluşan ve gelir tablosunda sınıflanan gerçekleşmemiş karı 358.889 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 T.A.Ş.

İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

19. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
31 Mart 2018						
<u>Finansal varlıklar</u>						
Nakit ve nakit benzerleri	32.001.106	-	-	-	32.001.106	4
Ticari alacaklar	-	240.262.635	-	-	240.262.635	8a
<u>Finansal yükümlülükler</u>						
Finansal borçlar	-	-	-	171.786.184	171.786.184	6
Türev Araçlar	-	-	-	-	-	7
Ticari borçlar	-	-	-	72.936.495	72.936.495	8b
Diğer borçlar	-	-	-	3.854.522	3.854.522	10
	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
31 Aralık 2017						
<u>Finansal varlıklar</u>						
Nakit ve nakit benzerleri	7.058.883	-	-	-	7.058.883	4
Ticari alacaklar	-	112.347.967	-	-	112.347.967	8a
<u>Finansal yükümlülükler</u>						
Finansal borçlar	-	-	-	71.797.865	71.797.865	6
Türev Araçlar	-	-	166.453	-	166.453	7
Ticari borçlar	-	-	-	77.522.169	77.522.169	8b
Diğer borçlar	-	-	-	7.615.244	7.615.244	10
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	-	-	-	3.269.234	-	9

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, gözlemlenebilen veri piyasa işlemlerinden kaynaklanan fiyatları esas alan indirgenmiş nakit akımlarını temel alır.
- Türev araçların gerçeğe uygun değeri, kote edilmiş fiyatları kullanılmak suretiyle hesaplanır. Opsiyon içeren türev araçlar için opsiyon fiyatlama modeli kullanılır.

20. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.