

**HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.**

1 OCAK – 31 MART 2014  
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

<b>İÇİNDEKİLER</b>	<b>SAYFA</b>
<b>BİLANÇO .....</b>	<b>1-2</b>
<b>KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....</b>	<b>3</b>
<b>ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU .....</b>	<b>4</b>
<b>NAKİT AKIM TABLOSU .....</b>	<b>5</b>
<b>FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR.....</b>	<b>6-50</b>

# HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

## İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM BİLANÇO

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

	Dipnot Referansları	İncelemeden Geçmemiş 31 Mart 2014	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2013
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>133.108.384</b>	<b>102.287.851</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	6.531.739	19.567.545
Ticari Alacaklar	6a	81.399.174	36.839.876
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	30	-	6.266
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		81.399.174	36.833.610
Diğer Alacaklar	8a	1.307.082	29.540
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		1.307.082	29.540
Stoklar	10	41.790.842	42.488.781
Peşin Ödenmiş Giderler	16	1.589.250	842.119
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	17	-	1.193.291
Diğer Dönen Varlıklar	19	490.297	1.326.699
<b>Cari Olmayan / Duran Varlıklar</b>		<b>32.355.560</b>	<b>31.017.606</b>
Diğer Alacaklar	8a	12.278	12.198
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		12.278	12.198
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	13	2.244.109	2.260.052
Maddi Duran Varlıklar	11	25.460.949	25.233.674
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	2.416.277	2.214.706
Ertelenmiş Vergi Varlığı	28	2.221.947	1.296.976
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>165.463.944</b>	<b>133.305.457</b>

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

## İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM BİLANÇO

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

	Dipnot Referansları	İncelemeden Geçmemiş 31 Mart 2014	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2013
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>58.035.602</b>	<b>24.952.910</b>
Finansal Borçlar	5	23.033.914	10.979.739
Ticari Borçlar	6b	12.868.882	10.609.700
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	30	696.215	284.278
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		12.172.667	10.325.422
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	7	1.130.388	613.158
Diğer Borçlar	8b	16.017.038	1.294.188
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		16.017.038	1.294.188
Ertelenmiş Gelirler	9	578.707	1.262.364
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	28	4.279.561	-
Kısa Vadeli Karşılıklar		127.112	193.761
-Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	18a	127.112	193.761
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>5.564.284</b>	<b>5.380.626</b>
Uzun Vadeli Karşılıklar		5.564.284	5.380.626
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	18b	5.564.284	5.380.626
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>101.864.058</b>	<b>102.971.921</b>
Ödenmiş Sermaye	20a	75.857.033	75.857.033
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler		(1.648.758)	(1.531.616)
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	20c	(1.648.758)	(1.531.616)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	20b	10.543.323	8.613.786
Geçmiş Yıllar Karları		3.354.213	1.998.957
Net Dönem Karı		13.758.247	18.033.761
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>165.463.944</b>	<b>133.305.457</b>

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

## İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	İncelemeden Geçmemiş 31 Mart 2014	İncelemeden Geçmemiş 31 Mart 2013 (Yeniden Sınıflanmış)
<b>FAALİYETLER</b>			
Hasılat	21a	59.404.259	44.327.866
Satışların Maliyeti (-)	21b	(36.275.617)	(26.504.702)
<b>BRÜT KAR/ZARAR</b>		<b>23.128.642</b>	<b>17.823.164</b>
Genel Yönetim Giderleri (-)	22b	(2.499.535)	(2.839.833)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	22a	(4.322.081)	(4.162.275)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	24	2.496.141	557.843
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler(-)	25	(1.230.279)	(254.028)
<b>ESAS FAALİYET KARI</b>		<b>17.572.888</b>	<b>11.124.871</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	26	66.970	62.405
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler(-)	26	(15.943)	(15.943)
<b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI</b>		<b>17.623.915</b>	<b>11.171.333</b>
Finansman Gelirleri	27a	966.375	67.005
Finansman Giderleri(-)	27b	(1.430.269)	(212.770)
<b>VERGİ ÖNCESİ KARI</b>		<b>17.160.021</b>	<b>11.025.568</b>
<b>Vergi Gideri/Geliri</b>		(3.401.774)	(2.184.594)
Dönem Vergi Gideri	28	(4.297.460)	(2.770.129)
Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri)	28	895.686	585.535
<b>DÖNEM KARI</b>		<b>13.758.247</b>	<b>8.840.974</b>
<b>Pay başına kazanç</b>			
- yüz adet adi hisse senedi (TL)		<b>0,18</b>	<b>0,12</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)</b>			
<b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(146.427)	(83.771)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları vergi etkisi		29.285	16.754
<b>DÖNEME AİT TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>		<b>13.641.105</b>	<b>8.773.957</b>

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	<b>Dipnot Referansları</b>	<b>Ödenmiş Sermaye</b>	<b>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları /Kayıpları</b>	<b>Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler</b>	<b>Geçmiş Yıllar Kar/Zararları</b>	<b>Net Dönem Kar /Zararı</b>	<b>Özkaynaklar</b>
<b>1 Ocak 2013 itibariyle bakiyeler</b>		<b>75.857.033</b>	-	<b>6.366.820</b>	<b>266.485</b>	<b>19.454.269</b>	<b>101.944.607</b>
Muhasebe politika değişikliklerine ilişkin düzeltmeler	2	-	(1.284.522)	-	1.284.522		-
<b>1 Ocak 2013 itibariyle yeniden düzenlenmiş bakiye</b>		<b>75.857.033</b>	<b>(1.284.522)</b>	<b>6.366.820</b>	<b>1.551.007</b>	<b>19.454.269</b>	<b>101.944.607</b>
Transferler				2.246.966	447.950	(2.694.916)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	8.840.974	8.840.974
Temettü dağıtımı		-	-	-	-	(16.759.353)	(16.759.353)
<b>31 Mart 2013 itibariyle bakiyeler</b>	20	<b>75.857.033</b>	<b>(1.284.522)</b>	<b>8.613.786</b>	<b>1.998.957</b>	<b>8.840.974</b>	<b>94.026.228</b>
<b>1 Ocak 2014 itibariyle bakiyeler</b>		<b>75.857.033</b>	<b>(1.531.616)</b>	<b>8.613.786</b>	<b>1.998.957</b>	<b>18.033.761</b>	<b>102.971.921</b>
Transferler		-	-	1.929.537	1.355.256	(3.284.793)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	(117.142)	-	-	13.758.247	13.641.105
Temettü dağıtımı		-	-	-	-	(14.748.968)	(14.748.968)
<b>31 Mart 2014 itibariyle bakiye</b>	20	<b>75.857.033</b>	<b>(1.648.758)</b>	<b>10.543.323</b>	<b>3.354.213</b>	<b>13.758.247</b>	<b>101.864.058</b>

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**HEKTAŞ TCARET T.A.Ş.****İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİNDE  
SONA EREN ARA DÖNEME AİT NAKİT AKIM TABLOSU**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	<b>Dipnot Referansları</b>	<b>İncelemeden Geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2014</b>	<b>İncelemeden Geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2013</b>
<b>İşletme Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit Akımları</b>			
<b>Dönem Karı/Zararı</b>		<b>13.758.247</b>	<b>8.840.974</b>
<b>Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler</b>			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	23a	550.780	553.340
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	18b	243.236	156.584
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		24.881	39.818
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		3.401.774	2.184.594
Şüpheli alacak gideri	6,22	30.110	40.186
Kullanılmamış izin karşılığı,geliri	18b	(15.329)	(29.728)
Dava karşılığı (geliri) / gideri	18a	(66.649)	(7.021)
Borç tahakkukları düzeltmesi	6	38.972	37.121
		<b>17.966.022</b>	<b>11.815.868</b>
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Net Değişimler</b>			
Stoklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		697.939	3.576.686
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(44.591.620)	(28.825.677)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(1.188.351)	(921.265)
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		2.220.210	(1.970.143)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(683.657)	(482.552)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	7	517.230	197.390
Ödenen dava karşılıkları	18a	-	(19.400)
		<b>(25.062.227)</b>	<b>(16.629.093)</b>
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>			
Vergi ödemeleri/iadeleri		1.175.392	1.349.131
Şüpheli alacaklardan yapılan tahsilatlar	6	2.211	41.412
Alınan faiz		116.169	(7.488)
Ödenen kıdem tazminatı	18b	(148.559)	(83.770)
Ödenen kıdem teşvik primi	18b	(42.116)	2.292
<b>Faaliyetlerde (kullanılan) / elde edilen nakit</b>		<b>(23.959.130)</b>	<b>(15.327.516)</b>
Maddi duran varlık alımı amacıyla yapılan ödemeler		(934.181)	(478.279)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		-	278
Maddi olmayan duran varlık alımı amacıyla yapılan ödemeler	12	(29.502)	(32.116)
<b>Yatırım faaliyetlerinde (kullanılan) elde edilen net nakit</b>		<b>(963.683)</b>	<b>(510.117)</b>
<b>Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları</b>			
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		30.114.646	14.116.241
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(18.187.299)	(7.692.333)
Finansal kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan borç			
Ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(12.208)	(10.975)
Ödenen faiz		(395)	(19.510)
Ödenen temettüleri		(26.118)	(11.825)
<b>Finansman faaliyetlerinden elde edilen (kullanılan) nakit</b>		<b>11.888.626</b>	<b>6.381.598</b>
<b>Nakit ve nakit benzerlerindeki artış/(azalış)</b>		<b>(13.034.187)</b>	<b>(9.456.035)</b>
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	19.565.764	11.065.474
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>3</b>	<b>6.531.577</b>	<b>1.609.439</b>

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Hektaş Ticaret T.A.Ş. (“Şirket”) 1956 tarihinde ticaret siciline kayıt ve tescil edilerek tarım ve veteriner ilaçları imal, ithal ve pazarlaması amacıyla kurulmuştur. Şirket’in ana faaliyet alanı tarım ve veteriner ilaçları imal, ithal ve pazarlamasıdır. Şirket’in ana ortağı % 53,8 oranında Ordu Yardımlaşma Kurumu’dur. Ordu Yardımlaşma Kurumu (OYAK), özel hukuk hükümlerine tabi, mali ve idari bakımdan özerk, tüzel kişiliği haiz bir kuruluş olup, 1 Mart 1961 tarihinde 205 sayılı yasa ile kurulmuştur. TSK mensuplarının “yardımlaşma ve emeklilik fonu” olan OYAK, anayasamızın öngördüğü sosyal güvenlik anlayışı içinde, üyelerine çeşitli hizmet ve faydalar sağlamaktadır. OYAK’ın sanayi, finans ve hizmet sektörlerinde faaliyet gösteren 60’ı aşkın doğrudan ve dolaylı iştiraki de bulunmaktadır.

OYAK ile ilgili detaylı bilgilere resmi internet sitesi olan ([www.oyak.com.tr](http://www.oyak.com.tr)) adresinden ulaşılabilmektedir.

Şirket’in ilgili bilanço tarihleri itibariyle sermaye yapısı Not 20’de verilmiştir.

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

Şirket hisse senetleri 1986 yılından itibaren Borsa İstanbul (eski adıyla İMKB) ‘da işlem görmektedir.

31 Mart 2014 tarihi itibariyle Şirket’in çalışan personel sayısı; 72 kişi mavi yaka, 156 kişi beyaz yaka olmak üzere toplam 228 kişidir. (31 Aralık 2013: 222 kişi).

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle Şirket’in finansal duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
<u>Şirket Ünvanı</u>	<u>Pay Oranı (%)</u>	<u>Pay Oranı (%)</u>
Takimsan Tarım Kimya San. ve Tic. A.Ş.	99,78	99,78
Bandırma Yem Fabrikası A.Ş.	50,77	50,77
Çantaş Çankırı Tuz Ür.Üretim ve Dağ.A.Ş.	0,37	0,37

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle Takimsan ve Bandırma Yem’in mali tabloları bireysel ve toplamda incelendiğinde, tutar ve nitelik anlamında Şirketin, mali tabloları içerisinde önemlilik arz etmemesi sebebi ile konsolidasyon kapsamına dahil edilmemiştir.

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

Şirket’in kayıtlı sermaye tavanı 100.000.000 TL’dir (31 Aralık 2013: 100.000.000 TL).

Mali tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 29 Nisan 2014 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.



## **HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.**

### **İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

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

Şirket' in finansal tablolarının hazırlanmasında uygulanan belli başlı muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir:

#### **Finansal Tabloların Hazırlanma İlkeleri**

İlişikteki ara dönem finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete' de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları'nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınmıştır.

Şirket, 31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No.34 Ara Dönem Finansal Raporlama' ya uygun olarak hazırlamıştır.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan halka açık şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Şirket'in finansal tabloları, bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Şirket'in işlevsel ve sunum para birimi TL olarak kabul edilmiştir.

Ara dönem özet finansal tablolar KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na göre Şirket'in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

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

Şirket'in 31 Mart 2014'de sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait özet finansal tabloları hazırlanırken kullanılan önemli muhasebe politikaları, SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca yayımlanmış olduğu finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi uyarınca yapılan sınıflandırma değişiklikleri ve TMS 19 revizenin uygulanmasından kaynaklanan değişiklikler haricinde, 31 Aralık 2013 tarihli finansal tablolar içerisinde detaylı olarak açıklanan muhasebe politikaları ile tutarlılık arz etmektedir. İlgili sınıflandırma değişiklikleri not 2.4'te, TMS 19 revizenin uygulanmasından kaynaklanan değişiklikler not 2.3'te açıklanmaktadır. Ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

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

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

**1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:**

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

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

#### **TFRS Yorum 21 Vergi ve Vergi Benzeri Yükümlülükler**

Bu yorum, vergi ve vergi benzeri yükümlülüğün işletme tarafından, ödemeyi ortaya çıkaran eylemin ilgili yasalar çerçevesinde gerçekleştiği anda kaydedilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. Aynı zamanda bu yorum, vergi ve vergi benzeri yükümlülüğün sadece ilgili yasalar çerçevesinde ödemeyi ortaya çıkaran eylemin bir dönem içerisinde kademeli olarak gerçekleşmesi halinde kademeli olarak tahakkuk edebileceğine açıklık getirmektedir. Asgari bir eşik aşılması halinde ortaya çıkan bir vergi ve vergi benzeri yükümlülük, asgari eşik aşılmadan yükümlülük olarak kayıtlara alınamayacaktır. Bu yorum 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yorumun geçmişe dönük olarak uygulanması zorunludur. Söz konusu yorum Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

#### **TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü - Finansal olmayan varlıklar için geri kazanılabilir değer açıklamaları (Değişiklik)**

TFRS 13 ‘Gerçeğe uygun değer ölçümleri’ne getirilen değişiklikten sonra TMS 36 Varlıklarda değer düşüklüğü standardındaki değer düşüklüğüne uğramış varlıkların geri kazanılabilir değerlerine ilişkin bazı açıklama hükümleri değiştirilmiştir. Değişiklik, değer düşüklüğüne uğramış varlıkların (ya da bir varlık grubunun) gerçeğe uygun değerinden elden çıkarma maliyetleri düşülmüş geri kazanılabilir tutarının ölçümü ile ilgili ek açıklama hükümleri getirmiştir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

#### **TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme – Türev ürünlerin devri ve riskten korunma muhasebesinin devamlılığı (Değişiklik)**

TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardına getirilen değişiklik, finansal riskten korunma aracının kanunen ya da düzenlemeler sonucunda merkezi bir karşı tarafa devredilmesi durumunda riskten korunma muhasebesinin durdurulmasını zorunlu kılan hükme dar bir istisna getirmektedir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

#### **TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar (Değişiklik)**

TFRS 10 standardı yatırım şirketi tanımına uyan şirketlerin konsolidasyon hükümlerinden muaf tutulmasına ilişkin bir istisna getirmek için değiştirilmiştir. Konsolidasyon hükümlerine getirilen istisna ile yatırım şirketlerinin bağlı ortaklıklarını TFRS 9 Finansal Araçlar standardı hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirmeleri gerekmektedir. 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

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

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

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

Aralık 2012'de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

#### **Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar**

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### **UFRS 9 Finansal Araçlar – Riskten Korunma Muhasebesi ve UFRS 9, UFRS 7 ve UMS 39’daki değişiklikler – UFRS 9 (2013)**

UMSK Kasım 2013’de, yeni riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini ve UMS 39 ve UFRS 7’deki ilgili değişiklikleri içeren UFRS 9’un yeni bir versiyonunu yayınlamıştır. İşletmeler tüm riskten korunma işlemleri için UMS 39’un riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini uygulamaya devam etmek üzere muhasebe politikası seçimi yapabilirler. Bu Standart’ın zorunlu bir geçerlilik tarihi yoktur, fakat halen uygulanabilir durumdadır ve yeni bir zorunlu geçerlilik tarihi, UMSK projenin değer düşüklüğü fazını bitirdikten sonra belirlenecektir. Geçici olarak belirlenen geçerlilik tarihi ise 1 Ocak 2018’den başlayan yıllık hesap dönemleridir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

#### **UFRS’ndeki iyileştirmeler**

UMSK, Aralık 2013’de ‘2010–2012 dönemi’ ve ‘2011–2013 Dönemi’ olmak üzere iki dizi ‘UFRS’nda Yıllık İyileştirmeler’ yayınlamıştır. Standartların “Karar Gereçekleri”ni etkileyen değişiklikler haricinde değişiklikler 1 Temmuz 2014’den itibaren geçerlidir.

#### **Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi**

##### UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler:

Hakediş koşulları ile ilgili tanımlar değişmiş olup sorunları gidermek için performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

##### UFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bir işletme birleşmesindeki özkaynak olarak sınıflanmayan koşullu bedel, UFRS 9 Finansal Araçlar kapsamında olsun ya da olmasın sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değerinden ölçülerek kar veya zararda muhasebeleşir. Değişiklik işletme birleşmeleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

##### UFRS 8 Faaliyet Bölümleri

Değişiklikler şu şekildedir: i) Faaliyet bölümleri standardın ana ilkeleri ile tutarlı olarak birleştirilebilir/ toplulaştırılabilir. İi) Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatı, bu mutabakat işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili yönetici’sine raporlanıyorsa açıklanmalıdır. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır.

##### UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gereçekleri’nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

##### UMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve UMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

UMS 16.35(a) ve UMS 38.80(a)'daki değişiklik yeniden değerlemenin aşağıdaki şekilde yapılabileceğini açıklığa kavuşturmuştur i) Varlığın brüt defter değeri piyasa değerine getirilecek şekilde düzeltilir veya ii) varlığın net defter değerinin piyasa değeri belirlenir, net defter değeri piyasa değerine gelecek şekilde brüt defter değeri oransal olarak düzeltilir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

UMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

#### Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Değişiklik ile i) sadece iş ortaklıklarının değil müşterek anlaşmaların da UFRS 3'ün kapsamında olmadığı ve ii) bu kapsam istisnasının sadece müşterek anlaşmanın finansal tablolarındaki muhasebeleşmeye uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gerekçeleri

UFRS 13'deki portföy istisnasının sadece finansal varlık, finansal yükümlülükler değil UMS 39 kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflanmasında UFRS 3 ve UMS 40'un karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

#### UMS 19 – Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan Katkıları (Değişiklik)

UMS 19'a göre tanımlanmış fayda planları muhasebeleştirilirken çalışan ya da üçüncü taraf katkıları göz önüne alınmalıdır. Değişiklik, katkı tutarı hizmet verilen yıl sayısından bağımsız ise, işletmelerin söz konusu katkıları hizmet dönemlerine yaymak yerine, hizmetin verildiği yılda hizmet maliyetinden düşerek muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik, 1 Temmuz 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklerin Etkisi

1 Ocak – 31 Mart 2014 ara hesap dönemi için hazırlanan ara dönem özet finansal tablolar, 1 Ocak - 31 Aralık 2013 hesap dönemine ait yıllık finansal tablolara birlikte değerlendirilmelidir.

UMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” standardında yapılan ve 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan değişiklik çerçevesinde Şirket çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar hesabı altında muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğüne ilişkin 1 Ocak 2008 tarihinden sonraki dönemlere ait aktüeryal kayıp/kazanç tutarları kümülatif olarak tespit edilebilmiş ve 1 Ocak 2012 tarihli bilançoda 783.403 TL tutarındaki ertelenmiş vergi etkisi sonrasındaki aktüeryal kayıp tutarını geçmiş yıl kar/zararlarından özkaynaklar altındaki aktüeryal kazanç/kayıp fonu hesabına sınıflamıştır. 1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla sınıflanan ertelenmiş vergi etkisi sonrasındaki aktüeryal kayıp tutarı 1.284.522 TL’dir. 1 Ocak 2008 tarihinden önceki dönemlere ilişkin aktüeryal kayıp/kazanç tutarlarını tespit etmek mümkün olmadığından ötürü, bu tarihten önceki döneme isabet eden aktüeryal kayıp/kazanç tutarları fon hesabına sınıflanmamıştır.

Şirket, 31 Mart 2013 tarihli gelir tablosunda genel yönetim giderlerinde muhasebeleştirilen 83.771 TL tutarındaki aktüeryal kazanç tutarını ve ertelenmiş vergi geliri hesabında muhasebeleştirilen 16.754 TL tutarındaki ertelenmiş vergi etkisini aktüeryal kayıp/kazanç fonuna sınıflamıştır.

### 2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler

SPK’nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği kapsamına giren sermaye piyasası kurumları için 31 Mart 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönemlerden itibaren yürürlüğe giren finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi yayınlanmıştır. Yürürlüğe giren bu formatlar uyarınca Şirket’in gelir tablosunda çeşitli sınıflamalar yapılmıştır.

Şirket’in 31 Mart 2013 tarihli gelir tablosunda yapılan sınıflamalar şunlardır:

- diğer faaliyet gelirleri hesabında gösterilen 62.405 TL tutarındaki alınan kira gelirlerinin yatırım faaliyetlerinden gelirler hesabına sınıflanması,
- finansal gelirler hesabında gösterilen 138.313 TL tutarındaki kur farkı gelirinin alımlara ilişkin 71.308 TL tutarındaki kısmının esas faaliyetlerden gelirler hesabına sınıflanması,
- finansal gelirler hesabında gösterilen 243.659 TL tutarındaki satışlardan elde edilen faiz gelirinin esas faaliyetlerden diğer gelirler hesabına sınıflanması,
- finansal gelirler hesabında gösterilen 34.014 TL tutarındaki faiz gelirinin esas faaliyetlerden diğer gelirler hesabına sınıflanması,
- finansal giderler hesabında gösterilen 318.421 TL tutarındaki kur farkı giderinin alımlara ilişkin 190.062 TL tutarındaki kısmının esas faaliyetlerden diğer giderler hesabına sınıflanması,
- finansal giderler hesabında gösterilen 11.478 TL tutarındaki komisyon giderinin esas faaliyetlerden diğer giderler hesabına sınıflanması,
- finansal giderler hesabında gösterilen 51.299 TL tutarındaki alımlardan kaynaklanan faiz giderinin esas faaliyetlerden diğer giderler hesabına sınıflanması.

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.5 Faaliyet Dönemselliği

Şirket'in ana faaliyet konusu olan tarım ve veteriner ilaçları satışı dönemselidir. Yılın ilk üç ayı boyunca ilaç satışlarının yüksek olması sebebiyle, ara dönem finansal tablolar faaliyetlerin dönemselliğinden kaynaklanan etkileri de içermektedir. Bu nedenle 31 Mart 2014 tarihinde sona eren üç aylık faaliyet sonuçları, tüm mali yıl sonuçları için bir gösterge teşkil etmemektedir.

## 3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kasa	18.133	8.725
Bankadaki nakit	5.750.878	19.058.100
Vadesiz mevduatlar	976.901	1.190.072
Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar (*)	4.773.977	17.868.028
Diğer hazır varlıklar (**)	762.728	500.720
Bilançodaki nakit ve nakit benzerleri	6.531.739	19.567.545
Eksi : Faiz tahakkukları	(163)	(1.781)
Nakit akım tablosuna göre nakit ve nakit benzerleri	6.531.577	19.565.764

(\*) 31 Mart 2014 itibariyle ABD Doları mevduat tutarı 4.773.977 TL olup, faiz oranı % 0,50 ile % 1,25'dir.

31 Aralık 2013 itibariyle TL mevduatların tutarı 7.396.292 TL olup, faiz oranı % 7,75 dir. ABD Doları mevduat tutarı 10.471.736 TL olup, faiz oranı % 0,65 dir.

(\*\*) 31 Mart 2014 itibariyle 529.156 TL'si (31 Aralık 2013: 221.736 TL) çeklerden oluşmaktadır.

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 4. FİNANSAL YATIRIMLAR

Satılmaya hazır finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	Hisse Oranı %	31 Mart 2014	Hisse Oranı %	31 Aralık 2013
<u>Şirket Ünvanı</u>				
Takimsan Tarım Kimya San. ve Tic. A.Ş.	99,78	6.492.535	99,78	6.492.535
Bandırma Yem Fabrikası A.Ş.	50,77	1.908.859	50,77	1.908.859
Çantaş Çankırı Tuz Ür. Üretim ve Dağ. A.Ş.	0,37	310.755	0,37	310.755
		<u>8.712.149</u>		<u>8.712.149</u>
Değer düşüklüğü karşılığı		<u>(8.712.149)</u>		<u>(8.712.149)</u>
		<u>-</u>		<u>-</u>

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

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

#### 5. FİNANSAL BORÇLAR

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
<u>Kısa Vadeli Finansal Borçlar</u>		
Banka Kredileri	23.033.914	10.967.531
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar - Bir yıldan kısa	-	12.208
	<u>23.033.914</u>	<u>10.979.739</u>
a) Banka kredileri		
<u>Para birimi</u>	<u>Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı</u>	<u>31 Mart 2014 Kısa vadeli</u>
TL	0,00%	302.808
ABD Doları	3,68% - 12,40%	22.731.106
		<u>23.033.914</u>
<u>Para birimi</u>	<u>Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı</u>	<u>31 Aralık 2013 Kısa vadeli</u>
TL	0,00%	294.961
ABD Doları	3,68%	10.672.570
		<u>10.967.531</u>



## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 5. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

Banka kredilerinin gerçeğe uygun değeri, orijinal vadelerinin kısa olmasından ötürü defter değerlerine eşittir.

b) Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar :

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Finansal kiralama borçları	200	12.626
Finansal kiralama borçları	200	12.626
Bir yıldan kısa		
Eksi: geleceğe ait finansal giderler	(200)	(418)
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	-	12.208

Finansal kiralamalar, taşıt alımları ile ilgilidir. Şirketin söz konusu varlıkları kira sözleşmesinin sonunda düşük bir değer üzerinden satın alma opsiyonu bulunmaktadır. Şirketin finansal kiralamaya ilişkin yükümlülükleri, kiralayanın, kiralanan varlık üzerindeki mülkiyet hakkı vasıtasıyla güvence altına alınmıştır.

#### 6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar:

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

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	75.899.606	29.825.605
Alacak senetleri	9.823.475	11.321.418
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 30)	-	6.266
Diğer ticari alacaklar	17.443	38
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(4.341.350)	(4.313.451)
	81.399.174	36.839.876

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacakların yaşlandırma çalışması aşağıda sunulmuştur;

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
	Ticari Alacaklar	Ticari Alacaklar
Vadesi gelmemiş, değer düşüklüğüne uğramamış	79.467.758	32.253.680
Vadesi 1-30 gün geçmiş, değer düşüklüğüne uğramamış	1.103.619	2.916.191
Vadesi 1-3 ay geçmiş, değer düşüklüğüne uğramamış	521.330	1.533.367
Vadesi 3-12 ay geçmiş, değer düşüklüğüne uğramamış	306.467	136.638
Toplam ticari alacaklar	81.399.174	36.839.876

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

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

Şirketin satışları için uygulamış olduğu ortalama vade 180 gündür. (2013:180 gün) Ticari alacakların etkin faiz oranı TL için %12,5 (2013 : %8,5), ABD Doları için % 3,75 (2013: %0,6), Avro için %3,75 (2013:%0,5)'dir.

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

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
<u>Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri</u>		
Açılış bakiyesi	4.313.451	3.373.542
Dönem gideri (Not 22)	30.110	40.186
Tahsilatlar	(2.211)	(41.412)
Kapanış bakiyesi	<u>4.341.350</u>	<u>3.372.316</u>

#### b) Ticari Borçlar:

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

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
<u>Kısa vadeli ticari borçlar</u>		
Ticari borçlar	9.818.123	8.851.843
Borç senetleri	569.348	563.455
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 30)	696.215	284.278
Borç tahakkukları	143.288	104.316
Diğer ticari borçlar	1.641.908	805.808
	<u>12.868.882</u>	<u>10.609.700</u>

Belli malların satın alınmasına ilişkin ortalama ödeme vadesi iç alımlarda 60 gün (2013: 60 gün) dış alımlarda ise 15 gündür. (2013: 21 gün) İndirgenmiş maliyet bedeli bulunurken kullanılan faiz oranı TL için %12,5 (2013: %8,5), ABD Doları için %3,75 (2013: %0,6), Avro için %3,75 (2013: %0,5)'dir.

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 7. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar</u>		
Ödenecek vergi ve fonlar	681.571	327.436
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	448.817	285.722
	<u>1.130.388</u>	<u>613.158</u>

#### 8. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

##### a) Diğer Alacaklar

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
<u>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</u>		
Peşin ödenen vergi	1.193.291	-
KDV iade alacağı	113.791	29.540
	<u>1.307.082</u>	<u>29.540</u>
	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
<u>Uzun Vadeli Diğer Alacaklar</u>		
Verilen depozito ve teminatlar	12.278	12.198
	<u>12.278</u>	<u>12.198</u>

##### b) Diğer Borçlar

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
<u>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u>		
Ödenecek temettü (*)	16.017.038	1.294.188
	<u>16.017.038</u>	<u>1.294.188</u>

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

#### 9. ERTELENMİŞ GELİRLER

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
<u>Ertelemiş Gelirler</u>		
Alınan sipariş avansları	384.893	1.262.364
Gelecek aylara ait gelirler	193.814	-
	<u>578.707</u>	<u>1.262.364</u>

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 10. STOKLAR

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
İlk madde ve malzeme	16.238.897	12.945.949
Yarı mamüller	2.871.058	3.516.193
Mamüller	9.437.490	7.165.168
Ticari mallar	3.899.892	5.390.286
Diğer stoklar (*)	9.422.731	13.550.411
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(79.226)	(79.226)
	<u>41.790.842</u>	<u>42.488.781</u>

(\*) 31 Mart 2014 itibarıyla diğer stokların 9.343.505 TL'si ( 31 Aralık 2013: 13.471.185 TL) yoldaki mallardan oluşmaktadır.

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 11. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<b><u>Maliyet Değeri</u></b>								
1 Ocak 2014 itibariyle açılış bakiyesi	16.762	8.309.730	23.713.475	9.842.497	786.235	3.719.456	694.099	47.082.254
Alımlar	-	-	-	154.108	-	128.704	651.369	934.181
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler (*)	-	-	-	-	-	-	(249.187)	(249.187)
31 Mart 2014 itibariyle kapanış bakiyesi	16.762	8.309.730	23.713.475	9.996.605	786.235	3.848.160	1.096.281	47.767.248
<b><u>Birikmiş Amortismanlar</u></b>								
1 Ocak 2014 itibariyle açılış bakiyesi	-	(3.344.039)	(9.078.626)	(6.160.253)	(668.671)	(2.596.991)	-	(21.848.580)
Dönem gideri	-	(57.524)	(143.587)	(122.622)	(21.721)	(112.265)	-	(457.719)
31 Mart 2014 itibariyle kapanış bakiyesi	-	(3.401.563)	(9.222.213)	(6.282.875)	(690.392)	(2.709.256)	-	(22.306.299)
31 Mart 2014 itibariyle net defter değeri	16.762	4.908.167	14.491.262	3.713.730	95.843	1.138.904	1.096.281	25.460.949

31.Mart 2014 itibariyle halen kullanılmakta olan, ancak tamamen itfa olmuş maddi duran varlıkların maliyet değeri 7.395.505 TL'dir.(31 Aralık 2013: 7.155.648 TL).

31 Mart 2014 tarihi itibariyle finansal kiralama yoluyla edinilmiş maddi duran varlıkların maliyet ve net defter değerleri sırasıyla 576.010 TL ve 219.290 TL'dir (31 Aralık 2013- 576.010.- TL ve 226.824 TL). Kira ödemeleri devam eden defter değeri 52.012 TL tutarındaki varlıklar üzerinde finansal kiralama şirketi lehine ipotek bulunmaktadır (31 Aralık 2013 - 65.015 TL).

(\*) Yapılmakta olan yatırımlardan 249.187 TL maddi olmayan duran varlıklara transfer edilmiştir.

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<b><u>Maliyet Değeri</u></b>								
1 Ocak 2013 itibariyle açılış bakiyesi	16.762	7.650.497	23.179.728	8.046.702	1.128.218	3.422.288	1.613.226	45.057.421
Alımlar	-	-	18.359	12.021	-	66.953	394.891	492.224
Çıkışlar	-	-	-	-	-	(1.333)	-	(1.333)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler (*)	-	-	-	3.191	-	-	(103.577)	(100.386)
31 Mart 2013 itibariyle kapanış bakiyesi	16.762	7.650.497	23.198.087	8.061.914	1.128.218	3.487.908	1.904.540	45.447.926
<b><u>Birikmiş Amortismanlar</u></b>								
1 Ocak 2013 itibariyle açılış bakiyesi	-	(3.154.117)	(8.522.163)	(5.794.421)	(869.390)	(2.191.190)	-	(20.531.281)
Dönem gideri	-	(46.567)	(136.948)	(102.584)	(38.129)	(101.759)	-	(425.987)
Çıkışlar	-	-	-	-	-	1.055	-	1.055
31 Mart 2012 itibariyle kapanış bakiyesi	-	(3.200.684)	(8.659.111)	(5.897.005)	(907.519)	(2.291.894)	-	(20.956.213)
31 Mart 2013 itibariyle net defter değeri	16.762	4.449.813	14.538.976	2.164.909	220.699	1.196.014	1.904.540	24.491.713

(\*) Yapılmakta olan yatırımlardan 100.386 TL maddi olmayan duran varlıklara transfer edilmiştir.

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 11. 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	8-50 yıl
Tesis, makina ve cihazlar	2-15 yıl
Taşıtlar	4-5 yıl
Demirbaşlar	2-24 yıl

#### 12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	<u>Haklar</u>	<u>Geliştirme Maliyetleri</u>	<u>Diğer maddi olmayan duran varlıklar</u>	<u>Toplam</u>
<u>Maliyet Değeri</u>				
1 Ocak 2014 itibariyle açılış bakiyesi	3.655.090	363.053	23.983	4.042.126
Alımlar	28.528	-	974	29.502
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	249.187	-	-	249.187
31 Mart 2014 itibariyle kapanış bakiyesi	<u>3.932.805</u>	<u>363.053</u>	<u>24.957</u>	<u>4.320.815</u>
<u>Birikmiş İtfa Payları</u>				
1 Ocak 2014 itibariyle açılış bakiyesi	(1.751.940)	(55.172)	(20.308)	(1.827.420)
Dönem gideri	<u>(58.706)</u>	<u>(18.153)</u>	<u>(259)</u>	<u>(77.118)</u>
31 Mart 2014 itibariyle kapanış bakiyesi	<u>(1.810.646)</u>	<u>(73.325)</u>	<u>(20.567)</u>	<u>(1.904.538)</u>
31 Mart 2014 itibariyle net defter değeri	<u>2.122.159</u>	<u>289.728</u>	<u>4.390</u>	<u>2.416.277</u>

31 Mart 2014 itibariyle halen kullanılmakta olan, ancak tamamen itfa olmuş maddi olmayan duran varlıkların maliyet değeri 1.320.372 TL'dir.(31 Aralık 2013: 1.185.926 TL).

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

	Haklar	Geliştirme Maliyetleri	Diğer maddi olmayan duran varlıklar	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>				
1 Ocak 2013 itibariyle açılış bakiyesi	3.063.559	255.177	19.483	3.338.219
Alımlar	27.616	-	4.500	32.116
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	100.386	-	-	100.386
31 Mart 2013 itibariyle kapanış bakiyesi	3.191.561	255.177	23.983	3.470.721
<u>Birikmiş İtfa Payları</u>				
1 Ocak 2013 itibariyle açılış bakiyesi	(1.309.454)	(12.759)	(19.483)	(1.341.696)
Dönem gideri	(112.447)	(12.759)	(150)	(125.356)
31 Mart 2013 itibariyle kapanış bakiyesi	(1.421.901)	(25.518)	(19.633)	(1.467.052)
31 Mart 2013 itibariyle net defter değeri	1.769.660	229.659	4.350	2.003.669

Maddi olmayan duran varlıklar için kullanılan itfa süreleri aşağıdaki gibidir:

#### Ekonomik Ömrü

Haklar	3-15 yıl
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	5 yıl
Geliştirme Maliyetleri	5 yıl

#### 13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>			
1 Ocak 2014 itibariyle açılış bakiyesi	585.408	2.603.072	3.188.480
31 Mart 2014 itibariyle kapanış bakiyesi	585.408	2.603.072	3.188.480
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>			
1 Ocak 2014 itibariyle açılış bakiyesi	(170.744)	(757.684)	(928.428)
Dönem gideri	(2.928)	(13.015)	(15.943)
31 Mart 2014 itibariyle kapanış bakiyesi	(173.672)	(770.699)	(944.371)
31 Mart 2014 itibariyle net defter değeri	411.736	1.832.373	2.244.109



## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (devamı)

Maliyet Değeri	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Toplam
1 Ocak 2013 itibariyle açılış bakiyesi	585.408	2.603.072	3.188.480
31 Mart 2013 itibariyle kapanış bakiyesi	585.408	2.603.072	3.188.480
<b>Birikmiş Amortismanlar</b>			
1 Ocak 2013 itibariyle açılış bakiyesi	(159.036)	(705.622)	(864.658)
Dönem gideri	(2.927)	(13.015)	(15.942)
31 Mart 2013 itibariyle kapanış bakiyesi	(161.963)	(718.637)	(880.600)
31 Mart 2013 itibariyle net defter değeri	423.445	1.884.435	2.307.880

Şirket, 1 Ekim 2012 tarihi itibariyle Urfa'da bulunan ve aktif olarak üretimde kullanılmayan fabrika binasını kiraya vermiştir. Bu sebeple ilgili kıymetlerin maliyet ve birikmiş amortisman tutarları 1 Ekim 2012 tarihi itibariyle yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflanmıştır.

#### 14. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Bulunmamaktadır.

#### 15. TAAHHÜTLER VE ZORUNLULUKLAR

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

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam	4.401.710	3.320.148
	<u>4.401.710</u>	<u>3.320.148</u>

Şirketin 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle, kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu yukarıda sunulan teminat mektupları haricinde, vermiş olduğu herhangi bir teminat, rehin ve ipotek bulunmamaktadır.

Şirket'in, 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle, kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu yabancı para cinsinden herhangi bir teminat, rehin ve ipotek bulunmamaktadır.

Şirket'in, 31 Mart 2014 tarihi itibariyle vermiş olduğu teminat mektuplarının özsermayeye oranı % 4,3'dir.(31 Aralık 2013: %3,2)

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 16. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
<u>Peşin Ödenmiş Giderler</u>		
Verilen sipariş avansları	917.170	576.807
Gelecek aylara ait giderler	672.080	265.312
	<u>1.589.250</u>	<u>842.119</u>

#### 17. CARİ DÖNEM VERGİSİ İLE İLGİLİ VARLIKLAR

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
<u>Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar</u>		
Peşin ödenen vergi	-	1.193.291
	<u>-</u>	<u>1.193.291</u>

#### 18. KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

##### a) Kısa Vadeli karşılıklar

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
<u>a) Kısa vadeli karşılıklar</u>		
Dava karşılıkları (*)	127.112	193.761
	<u>127.112</u>	<u>193.761</u>

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

	31 Mart 2014	31 Mart 2013
<u>Dava karşılığı hareketleri</u>		
Açılış bakiyesi	193.761	1.207.706
Dönem karşılık gideri	-	111.024
Konusu kalmayan karşılıklar	(66.649)	(118.045)
Dönem içi ödenen	-	(19.400)
Kapanış bakiyesi	<u>127.112</u>	<u>1.181.285</u>

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 18. KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR (devamı)

##### b) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibari ile kısa ve uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kıdem tazminatı karşılığı	4.599.813	4.422.905
Kıdem teşvik prim karşılığı	423.611	401.532
Kullanılmayan izin karşılığı	540.860	556.189
	<u>5.564.284</u>	<u>5.380.626</u>

##### Kıdem tazminatı karşılığı:

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

31 Mart 2014 tarihi itibariyle ödenecek kıdem tazminatı, aylık 3.438,22 TL (31 Aralık 2013: 3.254,44 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket'in çalışanların ağırlıklı olarak emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğünün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. UMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Şirket'in 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.

İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e 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.

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 18. KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR (devamı)

##### b) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (devamı)

31 Mart 2014 ve 2013 tarihleri itibariyle sona eren hesap dönemi içinde kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2014	31 Mart 2013
1 Ocak itibariyle karşılık	4.422.905	3.997.679
Hizmet maliyeti	86.875	74.972
Faiz maliyeti	92.167	66.627
Ödenen kıdem tazminatları	(148.559)	(83.770)
Aktüeryal kayıp/kazanç	146.426	83.771
31 Mart itibariyle karşılık	<u>4.599.813</u>	<u>4.139.279</u>

##### Kıdem teşvik primi karşılığı

Şirket'in belli bir kıdemin üzerindeki çalışanlarına "Kıdem Teşvik Primi" adı altında sağladığı bir fayda bulunmaktadır. Şirket 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 2014 ve 2013 tarihleri itibariyle sona eren hesap dönemi içinde kıdem teşvik primi karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2014	31 Mart 2013
1 Ocak itibariyle karşılık	401.532	338.621
Dönem gideri (net)	22.079	17.277
Dönem içinde ödenen tutar	(42.116)	2.292
Aktüeryal kayıp/kazanç	42.116	(2.291)
31 Mart itibariyle karşılık	<u>423.611</u>	<u>355.899</u>

#### 19. DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
a) Diğer Dönen Varlıklar		
Diğer çeşitli dönen varlıklar	305.048	203.337
Devreden KDV	185.249	1.123.362
	<u>490.297</u>	<u>1.326.699</u>

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 20. ÖZKAYNAKLAR

##### a) Sermaye

Şirket'in 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	%	31 Mart		31 Aralık	
		2014	%	2013	%
Ordu Yardımlaşma Kurumu	53,8	40.819.525	53,8	40.819.525	
Halka Açık	46,2	35.037.508	46,2	35.037.508	
Nominal sermaye	100,0	75.857.033	100,0	75.857.033	

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

##### b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Yasal Yedekler	31 Mart		31 Aralık	
	2014	%	2013	%
Yasal Yedekler	10.543.323		8.613.786	
	10.543.323		8.613.786	

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

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

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

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

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

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 20. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

##### c) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Aktüeryal Kayıp/Kazanç Fonu

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	(1.648.758)	(1.531.616)
	<u>(1.648.758)</u>	<u>(1.531.616)</u>

##### d) Geçmiş Yıl Kar/Zararları

Şirket'in 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hazırlanan finansal tablolarındaki özsermaye kalemleri aşağıda verilmiştir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2013
Ödenmiş sermaye	82.416.169	82.416.169
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	9.803.755	9.803.755
Geçmiş yıl karları	18.528.521	1.850.014
Net dönem karı	13.814.147	16.678.506

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 21. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

<b>a) Hasılat</b>	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
Yurt içi satışlar	74.907.526	51.278.353
Yurt dışı satışlar	1.789.751	2.267.205
Diğer satışlar	30.420	37.261
Satış iadeleri (-)	(252.354)	(328.388)
Satış iskontoları (-)	(17.071.084)	(8.926.565)
	<u>59.404.259</u>	<u>44.327.866</u>
<b>b) Satışların maliyeti</b>	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
İlk madde ve malzeme giderleri	(29.654.509)	(22.873.013)
Personel giderleri	(2.159.602)	(2.140.196)
Genel üretim giderleri	(619.942)	(592.311)
Amortisman giderleri	(403.983)	(345.848)
Yarı mamul stoklarındaki değişim	(645.136)	374.996
Bitmiş mamul stoklarındaki değişim	1.588.606	2.413.104
Satılan mamul maliyeti	(31.894.566)	(23.163.268)
Satılan ticari mallar maliyeti	(4.381.051)	(3.341.434)
	<u>(36.275.617)</u>	<u>(26.504.702)</u>

#### 22. PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
Genel yönetim giderleri (-)	(2.499.535)	(2.839.833)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(4.322.081)	(4.162.275)
	<u>(6.821.616)</u>	<u>(7.002.108)</u>

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

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

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
Personel giderleri	(2.519.643)	(2.471.014)
Nakliye giderleri	(804.551)	(536.684)
Ulaşım giderleri	(277.146)	(240.212)
Reklam giderleri	(94.529)	(93.966)
İhracat giderleri	(90.166)	(82.618)
Seyahat giderleri	(89.046)	(73.408)
Amortisman giderleri	(61.922)	(96.046)
Enerji ve bakım giderleri	(61.078)	(63.995)
Bilgi teknolojileri giderleri	(47.451)	(30.517)
Bayii toplantı gideri	(37.765)	(240.125)
Kira giderleri	(31.389)	(29.454)
PTT giderleri	(26.325)	(27.547)
Vergi resim harç giderleri	(23.971)	(16.329)
Temsil giderleri	(17.080)	(14.002)
Sergi ve fuar giderleri	(15.270)	(14.146)
Ambalaj gideleri	(13.971)	(12.087)
Ruhsatlama giderleri	(10.650)	(19.998)
Sigorta giderleri	(6.524)	(22.956)
Dava takip ve müşavirlik giderleri	(6.017)	(12.036)
Diğer	(87.588)	(65.135)
	<u>(4.322.081)</u>	<u>(4.162.275)</u>



## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

##### b) Genel Yönetim Giderleri Detayı

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
Personel giderleri	(1.945.348)	(2.234.234)
Danışmanlık giderleri	(76.695)	(39.210)
Ulaşım giderleri	(74.340)	(67.245)
Amortisman giderleri	(68.698)	(94.908)
Enerji giderleri	(51.040)	(51.883)
Bilgi teknolojileri gideri	(50.057)	(38.069)
Tamir bakım temizlik gideri	(41.844)	(48.478)
Aidat giderleri	(38.394)	(20.831)
Şüpheli alacak karşılığı	(30.110)	(40.186)
İlan ve genel kurul giderleri	(21.081)	(23.708)
Vergi resim harç giderleri	(12.124)	(17.231)
Dava takip ve müşavirlik giderleri	(10.705)	(8.754)
PTT gideri	(7.394)	(7.685)
Seyahat giderleri	(6.971)	(7.531)
Sigorta giderleri	(3.104)	(2.953)
Kırtasiye giderleri	(3.012)	(5.998)
Temsil giderleri	(1.871)	(2.630)
Toplantı giderleri	(741)	(69.481)
Diğer	(56.007)	(58.818)
	<u>(2.499.535)</u>	<u>(2.839.833)</u>

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 23. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
a) Amortisman ve İtfa Giderler		
<b>Maddi varlıklar</b>	<b>(457.719)</b>	<b>(412.042)</b>
Üretim maliyeti	(361.865)	(306.402)
Pazarlama, satış, dağıtım giderleri	(41.802)	(46.285)
Genel yönetim giderleri	(53.818)	(58.759)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(234)	(596)
<b>Maddi olmayan varlıklar</b>	<b>(77.118)</b>	<b>(125.356)</b>
Üretim maliyeti	(42.118)	(39.446)
Pazarlama, satış, dağıtım giderleri	(20.120)	(49.761)
Genel yönetim giderleri	(14.880)	(36.149)
<b>Yatırım amaçlı gayrimenkuller</b>	<b>(15.943)</b>	<b>(15.942)</b>
Yatırım faaliyetlerinden giderler	(15.943)	(15.942)
	<u>(550.780)</u>	<u>(553.340)</u>
b) Çalışanlara Sağlanan Faydalar		
<b>Personel Giderleri</b>		
Maaş ve ücretler	(5.582.298)	(5.796.149)
Sosyal sigorta giderleri	(539.741)	(511.959)
Diğer fayda ve hizmetler	(502.554)	(537.336)
	<u>(6.624.593)</u>	<u>(6.845.444)</u>

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 24. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

31 Mart 2014 ve 31 Mart 2013 tarihlerinde sona eren dönemlere ait esas faaliyetlerden diğer gelirler detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
Kur farkı geliri (*)	1.593.768	71.308
Satışlardan elde edilen faiz geliri	660.977	243.659
Faiz geliri (**)	114.551	34.014
Hasar tazminat gelirleri	18.181	11.651
Konusu kalmayan karşılıklar	68.860	159.457
Diğer gelirler	39.804	37.754
	<u>2.496.141</u>	<u>557.843</u>

(\*) Ticari alacak ve ticari borçlardan kaynaklanmaktadır.

(\*\*) Mevduat faiz gelirlerinden oluşmaktadır.

#### 25. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER

31 Mart 2014 ve 31 Mart 2013 tarihlerinde sona eren dönemlere ait esas faaliyetlerden diğer giderler detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
Kur farkı gideri (*)	(1.065.988)	(190.062)
Alımlardan kaynaklanan faiz gideri	(101.286)	(51.299)
Komisyon giderleri	(62.504)	(11.478)
Çalışmayan Kısım Gider ve Zararları	(491)	(1.189)
Diğer gider ve zararlar	(10)	-
	<u>(1.230.279)</u>	<u>(254.028)</u>

(\*) Ticari alacak ve ticari borçlardan kaynaklanmaktadır.

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 26. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

31 Mart 2014 ve 31 Mart 2013 tarihlerinde sona eren dönemlere ait yatırım faaliyetlerinden gelirler detayı aşağıdaki gibidir:

##### Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
Alınan kiralar	66.970	62.405
	<u>66.970</u>	<u>62.405</u>

31 Mart 2014 ve 31 Mart 2013 tarihlerinde sona eren dönemlere ait yatırım faaliyetlerinden giderler detayı aşağıdaki gibidir:

##### Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin amortismanı	(15.943)	(15.943)
	<u>(15.943)</u>	<u>(15.943)</u>

#### 27. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

##### a) Finansman gelirleri

31 Mart 2014 ve 31 Mart 2013 tarihlerinde sona eren dönemlere ait finansman gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
Kur farkı gelirleri	966.375	67.005
	<u>966.375</u>	<u>67.005</u>

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 27. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ (devamı)

##### b) Finansman giderleri

31 Mart 2014 ve 31 Mart 2013 tarihlerinde sona eren dönemlere ait finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
Kur farkı gideri	(1.282.875)	(128.359)
Döviz kredisi faiz gideri	(138.798)	(44.154)
Banka işlemleri masraf giderleri	(7.962)	(10.579)
TL kredisi faiz gideri	(417)	(21.887)
Finansal kiralama yükümlülüğüne ilişkin faiz giderleri	(217)	(1.451)
İhracat kredisi faiz giderleri	-	(6.340)
	<u>(1.430.269)</u>	<u>(212.770)</u>

#### 28. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı %20’dir (2013 - %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 itibariyle oluşan kazançlar üzerinden ise %20 (2013 - %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 2014	31 Aralık 2013
<i>Cari vergi yükümlülüğü / (varlık):</i>		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	4.297.460	4.250.685
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(17.899)	(5.443.976)
	<u>4.279.561</u>	<u>(1.193.291)</u>

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
<u>Vergi gideri / (geliri) aşağıdakilerden oluşmaktadır:</u>		
Cari vergi gideri	4.297.460	2.770.129
Ertelenmiş vergi gideri/ (geliri)	(895.686)	(585.535)
Toplam vergi gideri	<u>3.401.774</u>	<u>2.184.594</u>
	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
<u>Ertelenmiş vergi (varlıkları)/yükümlülükleri:</u>		
Kıdem tazminatı ve kıdemli teşvik primi karşılıkları	(1.004.685)	(964.887)
Maddi varlıkların amortisman / diğer maddi olmayan varlıkların itfa farkları	(230.499)	(238.588)
Kullanılmamış izin karşılığı	(108.172)	(111.238)
Ciro prim karşılığı	(628.340)	-
Diğer	(250.251)	17.737
	<u>(2.221.947)</u>	<u>(1.296.976)</u>

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla sona eren yıl içindeki ertelenmiş vergi (aktifleri)/ pasiflerinin hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
<u>Ertelenmiş vergi (varlığı) / yükümlülüğü hareketleri:</u>		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(1.296.976)	(1.457.559)
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen (gelir)/gider	(895.686)	(585.535)
Diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilen gelir/gider	(29.285)	(16.754)
31 Mart itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>(2.221.947)</u>	<u>(2.059.848)</u>

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

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

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
<u>Vergi karşılığının mutabakatı:</u>		
Vergi öncesi kar	17.160.021	11.025.568
Gelir vergisi oranı %20 (2013: %20)	20%	20%
Beklenen vergi gideri	3.432.004	2.205.114
Vergi etkisi:		
- vergiye tabi olmayan gelirler	-	(58.397)
- kanunen kabul edilmeyen giderler	46.798	76.145
- diğer vergiden muaf kalemlerin etkisi	(77.028)	(38.268)
Gelir tablosundaki vergi karşılığı gideri	3.401.774	2.184.594

#### 29. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
<b>Pay başına kar</b>		
Dönem boyunca mevcut olan payların ağırlıklı ortalama adedi	7.585.703.338	7.585.703.338
Net dönem karı	13.758.247	8.840.974
Devam eden faaliyetlerden elde edilen pay başına kar -yüz adet adi hisse senedi (TL)	0,18	0,12

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemi içinde, 2013 yılı net dağıtılabilir dönem karının birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçeler ayrıldıktan sonra kalan tutarın tamamı olan toplam brüt 14.060.976 TL'nin nakit temettü olarak dağıtılması (beher hisse için brüt olmak üzere 0,185362 tam kuruş) taahhüt edilmiştir. Bunun haricinde aynı döneme ait olarak kurucu ortaklara da 687.993 TL temettü taahhüt edilmiştir. Henüz ortaklar tarafından talep edilmemiş olan geçmiş dönemlere ait temettü bedelleri diğer borçlar hesabı altında takip edilmektedir.

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 30. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır:

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Mart		31 Mart	
	Ticari		Ticari	
	Alacaklar	Borçlar	Alacaklar	Borçlar
Omsan Lojistik A.Ş.(*)	-	451.785	-	304.711
Takimsan Tarım Kimya San.A.Ş.(**)	-	99.532	-	32.895
Oyak Tekn.Bil.ve Kart Hiz.Tic.A.Ş.(*)	-	73.380	-	23.479
Oyak Pazarlama Hizmet Turizm A.Ş.(*)	-	58.324	-	54.202
Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.(*)	-	5.432	-	-
Oyak Genel Müdürlüğü (***)	-	4.046	-	246.808
Oyak Savunma Güvenlik Sistemleri A.Ş.(*)	-	3.716	-	-
Oyak Telekomünikasyon Hizmet A.Ş.(*)	-	-	-	621
	-	696.215	-	662.716

(\*) 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 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 31 Mart 2014				1 Ocak - 31 Mart 2013			
	Alımlar	Satışlar	Kira geliri	Diğer Gelirler	Alımlar	Satışlar	Kira geliri	Diğer Gelirler
Omsan Lojistik A.Ş.(*)	484.849	-	-	-	328.415	-	-	-
Takimsan Tarım Kimya San.A.Ş. (**)	196.581	-	3.540	935	174.936	-	2.827	-
Oyak Tekn.Bil.ve Kart Hiz.Tic.A.Ş.(*)	172.222	-	-	4.352	58.200	-	-	469
Oyak Pazarlama Hizmet Turizm A.Ş.(*)	154.335	-	-	80	135.158	-	-	-
Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.(*)	76.323	-	-	-	34.864	-	-	-
Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.(*)	11.000	-	-	-	-	-	-	-
Oyak Güvenlik ve Savunma Hiz. A.Ş.(*)	3.847	-	-	-	-	-	-	-
Oyak Genel Müdürlüğü (***)	3.429	-	-	-	-	-	-	-
Oyak Telekomünikasyon Hizmet A.Ş.(*)	-	-	-	-	10.412	-	400	-
	<u>1.102.586</u>	<u>-</u>	<u>3.540</u>	<u>5.367</u>	<u>741.985</u>	<u>-</u>	<u>3.227</u>	<u>469</u>

(\* ) Ana ortaklık tarafından yönetilen şirketler

(\*\*) Şirketin bağlı ortaklığı

(\*\*\*) Şirketin ana ortağı

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 30. 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 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	657.992	1.053.056
	<u>657.992</u>	<u>1.053.056</u>

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

##### Sermaye risk yönetimi

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

Şirket'in sermaye yapısı 3. ve 5. notlarda açıklanan kredileri de içeren borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve sırasıyla 20. notta açıklanan çıkarılmış sermaye, yedekler ve geçmiş yıl karlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

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

Şirket'in genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

##### Finansal risk faktörleri

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

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

##### *Kredi riski yönetimi*

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Diğer Nakit Benzerleri
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
31 Mart 2014						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	81.399.174	-	1.307.082	5.750.878	762.728
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	20.894.701	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	79.467.757	-	1.307.082	5.750.878	762.728
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	1.931.417	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	644.997	-	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	4.433.757	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(4.341.350)	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	92.407	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

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

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

##### Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Diğer Nakit Benzerleri
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
31 Aralık 2013						
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (*)	6.266	36.833.610	-	41.738	19.058.100	500.720
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	9.853.156	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	6.266	32.247.414	-	41.738	19.058.100	500.720
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	4.586.196	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	2.097.913	-	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	4.405.858	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(4.313.451)	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	92.407	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

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

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

##### Kredi riski yönetimi (devamı)

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

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

Vadesi geçen alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
	<u>Ticari Alacaklar</u>	<u>Ticari Alacaklar</u>
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	1.103.619	2.916.191
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	521.330	1.533.367
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	336.577	1.177.315
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	4.311.240	3.272.775
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş		
Toplam vadesi geçen alacaklar	<u>6.272.766</u>	<u>8.899.647</u>
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	<u>644.997</u>	<u>2.097.913</u>

Bilanço tarihi itibarıyla, vadesi geçmiş ticari alacakların 4.341.350 TL'lik kısmına karşılık ayrılmıştır. (31 Aralık 2013: 4.313.451). Vadesi geçmiş ticari alacakların karşılık ayrılmamış olanlarına ilişkin alınan teminatlar aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart</u>	<u>31 Aralık</u>
	<u>2014</u>	<u>2014</u>
	<u>Nominal</u>	<u>Nominal</u>
	<u>Değeri</u>	<u>Değeri</u>
Teminat mektupları	431.691	1.830.303
İpotekler	<u>213.306</u>	<u>267.610</u>
	<u>644.997</u>	<u>2.097.913</u>

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

##### Likidite risk yönetimi

Likidite riski yönetimi ile ilgili esas sorumluluk, Yönetim Kuruluna aittir. Yönetim Kurulu, Şirket yönetiminin kısa, orta ve uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Şirket, likidite riskini tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip etmek ve finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlamak suretiyle yönetir.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Aşağıdaki tablolar, Şirket'in yükümlülükleri iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir. Türev finansal yükümlülükler ise iskonto edilmemiş net nakit giriş ve çıkışlarına göre düzenlenmiştir. Vadeli işlem araçları brüt ödenmesi gereken vadeli işlemler için net olarak ödenir ve iskonto edilmemiş, brüt nakit giriş ve çıkışları üzerinden realize edilir. Alacaklar veya borçlar sabit olmadığı zaman açıklanan tutar, rapor tarihindeki getiri eğrilerinden elde edilen faiz oranı kullanılarak belirlenir.

31 Mart 2014

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı</u>		
		<u>(I+II)</u>	<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>
Banka kredileri	23.033.914	23.031.810	302.808	22.729.002
Finansal kiralama yükümlülükleri	-	200	200	-
Ticari borçlar	12.868.882	13.047.576	7.901.137	5.146.439
Diğer borçlar	16.017.038	16.017.038	-	16.017.038
<b>Toplam yükümlülük</b>	<b>51.919.834</b>	<b>52.096.624</b>	<b>8.204.145</b>	<b>43.892.479</b>

31 Aralık 2013

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı</u>		
		<u>(I+II)</u>	<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>
Banka kredileri	10.967.531	11.365.175	294.961	11.070.214
Finansal kiralama yükümlülükleri	12.208	12.626	12.426	200
Ticari borçlar	10.609.700	10.630.092	7.691.922	2.938.170
Diğer borçlar	1.294.188	1.294.188	-	1.294.188
<b>Toplam yükümlülük</b>	<b>22.883.627</b>	<b>23.302.081</b>	<b>7.999.309</b>	<b>15.302.772</b>

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

##### Piyasa riski

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

Cari yılda Şirket'in maruz kaldığı piyasa riskinde veya maruz kalınan riskleri yönetim ve ölçüm yöntemlerinde, önceki yıla göre bir değişiklik olmamıştır.

##### Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Kur riski, onaylanmış politikalara dayalı olarak yapılan vadeli döviz alım/satım sözleşmeleri ile yönetilmektedir.

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

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

##### Kur riski yönetimi (devamı)

	31 Mart 2014				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Gbp	Chf
Ticari Alacak	1.110.086	506.935	-	-	-
Parasal Finansal Varlıklar	4.865.068	2.220.003	1.232	-	-
<b>DÖNEN VARLIKLAR</b>	<b>5.975.154</b>	<b>2.726.938</b>	<b>1.232</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>	<b>5.975.154</b>	<b>2.726.938</b>	<b>1.232</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Ticari Borçlar	6.239.939	2.537.237	227.420	-	-
Finansal Yükümlülükler	22.037.867	10.063.872	-	-	-
Diğer	14.162	6.467	-	-	-
<b>KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>28.291.968</b>	<b>12.607.576</b>	<b>227.420</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>28.291.968</b>	<b>12.607.576</b>	<b>227.420</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(22.316.814)	(9.880.638)	(226.188)	-	-
İhracat	1.789.751	-	-	-	-
İthalat	26.630.817	10.228.096	1.300.884	944	-
	31 Aralık 2013				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Gbp	Chf
Ticari Alacak	767.859	359.771	-	-	-
Parasal Finansal Varlıklar	10.744.368	5.034.141	-	-	-
<b>DÖNEN VARLIKLAR</b>	<b>11.512.227</b>	<b>5.393.912</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>	<b>11.512.227</b>	<b>5.393.912</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Ticari Borçlar	9.463.964	4.126.993	223.301	-	-
Finansal Yükümlülükler	10.672.570	5.000.501	-	-	-
Diğer	39.423	18.471	-	-	-
<b>KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>20.175.957</b>	<b>9.145.965</b>	<b>223.301</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>20.175.957</b>	<b>9.145.965</b>	<b>223.301</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(8.663.730)	(3.752.053)	(223.301)	-	-
İhracat	5.779.325	-	-	-	-
İthalat	40.977.063	17.202.591	3.397.783	1.644	24.414



## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

##### Kur riskine duyarlılık

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

Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Doları ve Avro kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Şirket içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oranı ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yılsonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yılsonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Negatif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki düşüşü ifade eder.

31 Mart 2014

	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde ABD Doları net varlık / (yükümlülüğü)	(9.880.638)	(9.880.638)
ABD Doları'nın TL cinsinden net etkisi	(1.730.930)	1.730.930
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde Avro net varlık / (yükümlülük)	(226.188)	(226.188)
Avro'nun TL cinsinden net etkisi	(54.415)	54.415

31 Aralık 2013

	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde ABD Doları net varlık / (yükümlülüğü)	(3.752.053)	(3.752.053)
ABD Doları'nın TL cinsinden net etkisi	(640.641)	640.641
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde Avro net varlık / (yükümlülük)	(223.301)	(223.301)
Avro'nun TL cinsinden net etkisi	(52.458)	52.458

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

##### Kur riskine duyarlılık

##### Faiz oranı riski yönetimi

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

##### Fiyat riski

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

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 32. 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 2014						
<u>Finansal varlıklar</u>						
Nakit ve nakit benzerleri	6.531.739	-	-	-	6.531.739	3
Ticari alacaklar	-	81.399.174	-	-	81.399.174	6a
<u>Finansal yükümlülükler</u>						
Finansal borçlar	-	-	-	23.033.914	23.033.914	5
Ticari borçlar	-	-	-	12.868.882	12.868.882	6b
Diğer borçlar	-	-	-	16.017.038	16.017.038	8b
31 Aralık 2013						
<u>Finansal varlıklar</u>						
Nakit ve nakit benzerleri	19.567.545	-	-	-	19.567.545	3
Ticari alacaklar	-	36.839.876	-	-	36.839.876	6a
<u>Finansal yükümlülükler</u>						
Finansal borçlar	-	-	-	10.979.739	10.979.739	5
Ticari borçlar	-	-	-	10.609.700	10.609.700	6b
Diğer borçlar	-	-	-	1.294.188	1.294.188	8b

Şirket, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 32. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

##### Finansal araçların gerçeğe uygun değerleri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Standart vade ve koşullarda, aktif likit bir piyasada işlem gören finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri kote edilmiş piyasa fiyatı üzerinden belirlenir.
- Türev araçları haricindeki diğer finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri genel kabul görmüş 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.

#### 33. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.