

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2011
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ İNCELEME RAPORU

1 Ocak - 30 Haziran 2011 ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar hakkında inceleme raporu

Hektaş Ticaret T.A.Ş.
Ortakları'na:

Giriş

Hektaş Ticaret T.A.Ş.'nin ("Şirket") ekte yer alan 30 Haziran 2011 tarihli bilançosu, aynı tarihte sona eren altı aylık ara dönem kapsamlı gelir tablosu, ara dönem özkaynak değişim tablosu ve nakit akım tablosu tarafımızca incelenmiştir. Şirket yönetiminin sorumluluğu, söz konusu ara dönem özet finansal tablolarının Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanması ve sunumudur. Bizim sorumluluğumuz bu ara dönem özet finansal tabloların incelenmesine ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

İncelemenin kapsamı

İncelememiz Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartları düzenlemelerine uygun olarak yapılmıştır. Ara dönem özet finansal tabloların incelenmesi, ağırlıklı olarak finansal raporlama sürecinden sorumlu kişilerden bilgi toplanması ve analitik inceleme ile diğer inceleme tekniklerinin uygulanmasını kapsamaktadır. Bir incelemenin kapsamı Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartları çerçevesinde yapılan bağımsız denetim çalışmasına göre daha dar olduğundan, inceleme, bağımsız denetimde farkında olunması gereken tüm önemli hususları ortaya çıkarabilme konusunda güvence sağlamaz. Dolayısıyla, incelememiz sonucunda bir bağımsız denetim görüşü açıklanmamıştır.

Sonuç

İncelememiz sonucunda, ekteki ara dönem özet finansal tablolarının, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartlarına tüm önemli yönleriyle uygun hazırlanmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Ethem Kutucular, SMMM
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

02 Ağustos 2011
İstanbul, Türkiye

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ARA DÖNEM BİLANÇO	1-2
ARA DÖNEM KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ARA DÖNEM ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
ARA DÖNEM NAKİT AKIM TABLOSU	5
ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR	6-44
NOT 1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-10
NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	11
NOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR	11
NOT 5 FİNANSAL BORÇLAR	12-13
NOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	13-14
NOT 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	15
NOT 8 STOKLAR	15
NOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR	16-18
NOT 10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	18-19
NOT 11 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	19
NOT 12 TAAHHÜTLER VE ZORUNLULUKLAR	19
NOT 13 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	20-21
NOT 14 DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER	21-22
NOT 15 ÖZKAYNAKLAR	22-23
NOT 16 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	24
NOT 17 PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	24-26
NOT 18 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	27
NOT 19 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER	28
NOT 20 FİNANSAL GELİRLER	28
NOT 21 FİNANSAL GİDERLER	29
NOT 22 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	29-31
NOT 23 HİSSE BAŞINA KAZANÇ	31
NOT 24 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	32-34
NOT 25 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	34-42
NOT 26 FİNANSAL ARAÇLAR	43-44
NOT 27 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	44

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM BİLANÇO

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız İncelemeden Geçmiş 30 Haziran 2011	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2010
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		102.625.071	97.724.040
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	8.448.043	43.025.495
Finansal Yatırımlar	4a	-	-
Ticari Alacaklar	6a	67.830.487	21.566.712
Diğer Alacaklar	7a	120.000	1.216.140
Stoklar	8	22.430.640	26.367.060
Diğer Dönen Varlıklar	14a	3.795.901	5.548.633
Cari Olmayan / Duran Varlıklar		28.363.938	28.011.655
Diğer Alacaklar	7a	6.412	6.160
Maddi Duran Varlıklar	9	24.710.814	25.142.720
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	1.725.089	1.629.702
Ertelenen Vergi Varlığı	22	1.921.623	1.233.073
TOPLAM VARLIKLAR		130.989.009	125.735.695

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM BİLANÇO

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

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız İncelemeden Geçmiş 30 Haziran 2011	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2010
Kısa Vadeli Yükümlülükler		31.134.127	28.423.165
Finansal Borçlar	5	13.479.250	12.979.656
Ticari Borçlar	6b	13.846.465	11.719.679
Diğer Borçlar	7b	1.341.472	1.235.962
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	22	1.360.896	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	13	988.756	1.133.121
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	14b	117.288	1.354.747
Uzun Vadeli Yükümlülükler		3.838.479	3.830.482
Finansal Borçlar	5	99.008	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	13	3.285.812	3.410.251
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	14c	453.659	420.231
ÖZKAYNAKLAR		96.016.403	93.482.048
Ödenmiş Sermaye	15a	75.857.033	75.857.033
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	15b	4.964.422	3.395.794
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları		197.380	(139.196)
Net Dönem Karı/Zararı		14.997.568	14.368.417
TOPLAM KAYNAKLAR		130.989.009	125.735.695

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız İncelemeden Geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011	Bağımsız İncelemeden Geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2010	1 Nisan- 30 Haziran 2010
FAALİYETLER					
Satış Gelirleri	16a	71.633.939	27.273.283	62.870.379	24.381.142
Satışların Maliyeti (-)	16b	(43.716.365)	(16.619.385)	(37.529.769)	(14.512.250)
BRÜT KAR/ZARAR		27.917.574	10.653.898	25.340.610	9.868.892
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	17a	(5.750.412)	(2.566.713)	(4.903.721)	(2.254.565)
Genel Yönetim Giderleri (-)	17b	(4.451.489)	(1.918.467)	(3.998.707)	(1.965.596)
Diğer Faaliyet Gelirleri	19	262.243	199.118	163.978	103.026
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	19	(81.428)	(40.561)	(86.845)	(46.690)
FAALİYET KARI/ZARARI		17.896.488	6.327.275	16.515.315	5.705.067
Finansal Gelirler	20	4.643.162	2.188.577	4.854.149	2.993.706
Finansal Giderler (-)	21	(3.838.560)	(2.355.943)	(3.592.215)	(2.456.244)
VERGİ ÖNCESİ KAR/ZARAR		18.701.090	6.159.909	17.777.249	6.242.529
Vergi gelir/gideri		(3.703.522)	(1.250.699)	(3.518.002)	(999.845)
Dönem Vergi Geliri (Gideri)	22	(4.392.072)	(1.442.311)	(3.913.916)	(1.326.931)
Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri)	22	688.550	191.612	395.914	327.086
DÖNEM KARI/ZARARI		14.997.568	4.909.210	14.259.247	5.242.684
Diğer Kapsamlı Gelirler/Giderler		-	-	-	-
DÖNEME AİT TOPLAM KAPSAMLI GELİR		14.997.568	4.909.210	14.259.247	5.242.684
Hisse başına kazanç					
- yüz adet adi hisse senedi (TL)	23	0,20	0,06	0,19	0,07

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Sermaye	Sermaye Enflasyon Düzeltilmesi Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Kar /Zararı	Toplam
1 Ocak 2010 itibariyle önceden raporlanan bakiye		75.857.033		2.973.255	584	5.670.353	84.501.225
Muhasebe politika değişikliğinin geçmiş yıl karlarına etkisi		-	-	-	(330.991)	148.042	(182.949)
1 Ocak 2010 itibariyle yeniden düzenlenmiş bakiye		75.857.033	-	2.973.255	(330.407)	5.818.395	84.318.276
Transferler				422.539	191.211	(613.750)	-
Temettü dağıtım		-	-	-	-	(5.204.645)	(5.204.645)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	14.259.247	14.259.247
30 Haziran 2010 itibariyle bakiye	15	75.857.033	-	3.395.794	(139.196)	14.259.247	93.372.878
1 Ocak 2011 itibariyle önceden raporlanan bakiye		75.857.033	-	3.395.794	(139.196)	14.368.417	93.482.048
Transferler		-	-	1.568.628	336.576	(1.905.204)	-
Temettü dağıtım		-	-	-	-	(12.463.213)	(12.463.213)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	14.997.568	14.997.568
30 Haziran 2011 itibariyle bakiye	15	75.857.033	-	4.964.422	197.380	14.997.568	96.016.403

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT NAKİT AKIM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Bağımsız İncelemeden Geçmiş 1 Ocak-30 Haziran 2011	Bağımsız İncelemeden Geçmiş 1 Ocak-30 Haziran 2010
İşletme faaliyetlerinde kullanılan nakit akımları			
Vergi öncesi dönem karı		18.701.090	17.777.249
- Faiz giderleri		221.380	258.235
- Faiz gelirleri	20	(1.148.776)	(656.743)
- Menkul kıymet alım-satım karı	20	(24)	(151)
- Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan (kazanç)	19	(82.684)	(42.350)
- Şüpheli alacak gideri	6	-	227.365
- Duran varlıkların amortisman ve itfa payları	9,10	916.311	728.015
- Kıdem tazminatı karşılığı	13	389.443	334.361
- Kıdem teşvik primi karşılığı	13	13.937	16.821
- Kullanılmamış izin karşılığı, net	13	(144.365)	(131.534)
- Dava karşılığı	14	33.428	-
		18.899.740	18.511.268
İşletme sermayesinde gerçekleşen net değişimler:			
Ticari alacaklardaki artış	6	(46.321.001)	(34.531.554)
Şüpheli alacaklardan yapılan tahsilatlar	6	57.227	99.735
Stoklardaki artış/ (azalış)	8	3.936.420	11.485.334
Diğer alacaklar ve dönen varlıklardaki artış		2.848.620	2.836.402
Ticari borçlardaki artış	6	2.126.786	(1.211.158)
Diğer borçlar ve gider tahakkuklarındaki artış/ (azalış)		(1.443.101)	(417.206)
		(19.895.309)	(3.227.179)
Ödenen gelir vergisi	22	(3.031.176)	(2.642.911)
Ödenen faizler		(378.902)	(440.321)
Ödenen kıdem tazminatı	13	(508.475)	(252.886)
Ödenen kıdem teşvik primi	13	(19.344)	(19.200)
Faaliyetlerden elde edilen nakit		(23.833.206)	(6.582.497)
Finansal varlık alım satımında kullanılan nakit			
Alınan faizler	20	1.384.067	651.341
Maddi duran varlık alımı amacıyla yapılan ödemeler	9	(396.292)	(1.077.322)
Maddi duran varlık satışından elde edilen nakit		96.203	101.553
Maddi olmayan duran varlık alımı amacıyla yapılan ödemeler	10	(66.990)	(11.726)
Yatırım faaliyetlerinde elde edilen net nakit		1.017.012	5.661.780
Finansman faaliyetlerinde (kullanılan) nakit akımları			
Alınan krediler		35.773.815	22.884.353
Kredi geri ödemeleri		(35.141.580)	(16.426.975)
Finansal kiralama yükümlülükleri ödemeleri		(6.141)	(4.125)
Ödenen temettüleri		(12.152.061)	(5.086.349)
Finansman faaliyetlerinde (kullanılan) nakit		(11.525.967)	1.366.904
Nakit ve nakit benzerlerindeki artış/(azalış)		(34.342.161)	446.187
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	42.782.779	15.430.517
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	3	8.440.618	15.876.704

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Hektaş Ticaret T.A.Ş. (“Şirket”) 1956 tarihinde ticaret siciline kayıt ve tescil edilerek tarım ve veteriner ilaçları imal, ithal ve pazarlaması amacıyla kurulmuştur. Şirket’in ana faaliyet alanı tarım ve veteriner ilaçları imal, ithal ve pazarlamasıdır. Şirket’in ana ortağı % 53,8 oranında Ordu Yardımlaşma Kurumu’dur. Ordu Yardımlaşma Kurumu (OYAK), özel hukuk hükümlerine tabi, mali ve idari bakımdan özerk, tüzel kişiliği haiz bir kuruluş olup, 1 Mart 1961 tarihinde 205 sayılı yasa ile kurulmuştur. TSK mensuplarının “yardımlaşma ve emeklilik fonu” olan OYAK, anayasamızın öngördüğü sosyal güvenlik anlayışı içinde, üyelerine çeşitli hizmet ve faydalar sağlamaktadır. OYAK’ın sanayi, finans ve hizmet sektörlerinde faaliyet gösteren 50’yi aşkın doğrudan ve dolaylı iştiraki de bulunmaktadır.

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

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

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

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

30 Haziran 2011 tarihi itibariyle Şirket’in çalışan personel sayısı; 80 kişi mavi yaka, 156 kişi beyaz yaka olmak üzere toplam 236 kişidir. (31 Aralık 2010: 257 kişi).

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle Şirket’in finansal duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
	Pay Oranı (%)	Pay Oranı (%)
Takimsan Tarım Kimya San.Tic.A.Ş. (Takimsan)	99,78	99,78
Bandırma Yem Fabrikası A.Ş. (Bandırma Yem)	50,77	50,77
Çantaş A.Ş. (Çantaş)	0,37	0,37

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

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle Takimsan ve Bandırma Yem’in mali tabloları bireysel ve toplamda incelendiğinde, tutar ve nitelik anlamında Şirketin, mali tabloları içerisinde önemlilik arz etmemesi sebebi ile konsolidasyon kapsamına dahil edilmemiştir.

Şirket’in kayıtlı sermaye tavanı 100.000.000 TL’dir (31 Aralık 2010: 100.000.000 TL).

Mali tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 02 Ağustos 2011 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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

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

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

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla ara dönem finansal tablolar 31 Aralık 2010 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Ara dönem finansal tablolar, yıllık finansal tablolarda gerekli olan tüm dipnotları içermemektedir. Dolayısıyla, bu ara dönem finansal tablolar 31 Aralık 2010 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’ndaki değişiklikler

Şirket’in ara dönem finansal tablolarının hazırlanmasında kullanılan muhasebe politikaları, aşağıda özetlenen yeni standartların ve değişikliklerin erken uygulamaya sunulmamasından ötürü 31 Aralık 2010 tarihinde sona eren yıla ilişkin olarak hazırlanan yıllık finansal tablolarda uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlıdır.

Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

31 Aralık 2010 finansal tablolarının onaylanma tarihinden sonra yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulamaya konulmamış yeni standartlar, yorumlar veya değişiklikler aşağıdaki gibidir.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Safha 1 Finansal Araçlar Sınıflandırma ve Açıklama

Yeni standart, 1 Ocak 2013 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. Ekim 2010’da UFRS 9’a yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değer opsiyon yükümlülüklerin ölçümünü etkilemektedir ve gerçeğe uygun değer opsiyon yükümlülüğünün kredi riskine ilişkin olan gerçeğe uygun değer değişimlerinin diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Bu

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

standart henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır. Şirket, söz konusu yeni standardın etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri –Ertelenmiş Vergi: Esas alınan varlıkların geri kazanımı (Değişiklik)

Değişiklik 1 Ocak 2012 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir fakat erken uygulamasına izin verilmektedir. UMS 12, (i) aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olarak, UMS 40 kapsamında gerçeğe uygun değer modeliyle ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki ertelenmiş verginin gayrimenkulün taşınan değerinin satış yoluyla geri kazanılacağı esasıyla hesaplanması ve (ii) UMS 16'daki yeniden değerlendirme modeliyle ölçülen amortismanına tabi olmayan varlıklar üzerindeki ertelenmiş verginin her zaman satış esasına göre hesaplanması gerektiğine ilişkin güncellenmiştir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket'in finansal tablolarına bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 7 Finansal Araçlar – Bilanço dışı işlemlerin kapsamlı bir biçimde incelenmesine ilişkin açıklamalar (Değişiklik),

Değişiklik 1 Temmuz 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Değişikliğin amacı, finansal tablo okuyucularının finansal varlıkların transfer işlemlerini (sekürütizasyon gibi) - finansal varlığı transfer eden taraf üzerinde kalabilecek muhtemel riskleri de içerecek şekilde - daha iyi anlamalarını sağlamaktır. Ayrıca değişiklik, orantısız finansal varlık transferi işlemlerinin hesap döneminin sonlarına doğru yapıldığı durumlar için ek açıklama zorunlulukları getirmektedir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket'in finansal tablolarına bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar

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

UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir "kontrol" tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket'in finansal tablolarına bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler

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

Müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceği düzenlenmiştir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

tutulmasına izin verilmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket'in finansal tablolarına bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları

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

Daha önce UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardında yer alan konsolide finansal tablolara ilişkin tüm açıklamaları ve daha önce UMS 31 İş Ortaklıklarındaki Paylar ve UMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar'da yer alan iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklamalarını içermektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket'in finansal tablolarına bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

Yeni standart gerçeğe uygun değer UFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabilir ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Bu standardın 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemlerinde uygulanması mecburidir ve uygulama ileriye doğru uygulanacaktır. Ek açıklamaların sadece UFRS 13'un uygulamaya başladığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir – yani önceki dönemlerle karşılaştırmalı açıklama gerekmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket'in finansal tablolarına bir etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)

UFRS 10'un yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 27'de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık UMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler, ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 10 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket'in finansal tablolarına bir etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)

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

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Bazı istisnalar dışında uygulama geriye dönük olarak yapılacaktır. Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok alanda açıklık getirilmiştir veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayrımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, söz konusu değişikliğin etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik)

Değişiklikler 1 Temmuz 2012 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. İleriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemler hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilecektir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket'in finansal tablolarına bir etkisi olması beklenmemektedir.

2.3 Faaliyet dönemselliği

Şirket'in ana faaliyet konusu olan tarım ve veteriner ilaçları satışı dönemselidir. Yılın ilk yarısı boyunca ilaç satışlarının yüksek olması sebebiyle, ara dönem finansal tablolar faaliyetlerin dönemselliğinden kaynaklanan etkileri de içermektedir. Bu nedenle 30 Haziran 2011 tarihinde sona eren altı aylık faaliyet sonuçları, tüm mali yıl sonuçları için bir gösterge teşkil etmemektedir.

Şirketin cari dönemde gerçekleştirdiği sınıflamaların geçmiş döneme etkileri

30 Haziran 2010 itibarıyla hazırlanan gelir tablosundaki "Diğer Faaliyet Giderleri" hesabı içerisinde bulunan 227.365 TL tutarındaki şüpheli alacaklar karşılığı "Genel Yönetim Giderleri" hesabına sınıflanmıştır.

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Kasa	13.306	8.416
Bankadaki nakit	8.013.434	42.350.787
Vadesiz mevduatlar	347.589	396.996
Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar (*)	7.665.845	41.953.791
Diğer hazır varlıklar (**)	421.303	666.292
Bilançodaki nakit ve nakit benzerleri	8.448.043	43.025.495
Eksi : Faiz tahakkukları	(7.425)	(242.716)
Nakit akım tablosuna göre nakit ve nakit benzerleri	8.440.618	42.782.779

(*) 30 Haziran 2011 itibarıyla TL mevduatların tutarı 3.184.672 TL olup, faiz oranları % 2,50 ile % 10,90 arasında değişmektedir. ABD Doları mevduat tutarı 2.774.638 TL olup, faiz oranı % 1'dir. AVRO mevduat tutarı ise 1.709.757 TL olup, faiz oranları % 1,75 ile % 2,50 arasında değişmektedir. 31 Aralık 2010 itibarıyla TL mevduatların tutarı 27.422.484 TL olup, faiz oranları %8 ile %9,40 arasında değişmektedir. ABD Doları mevduatlarının tutarı ise 14.531.307 TL olup, faiz oranları %0,25 ile %3,70 arasında değişmektedir.

(**) 30 Haziran 2011 itibarıyla 368.174 TL'si (31 Aralık 2010: 543.269 TL) çeklerden oluşmaktadır.

4. FİNANSAL YATIRIMLAR

a) Satılmaya hazır finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	Hisse Oranı %	30 Haziran 2011	Hisse Oranı %	31 Aralık 2010
<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
		8.712.149		8.712.149
Değer düşüklüğü karşılığı		(8.712.149)		(8.712.149)
		-		-

Bandırma Yem'in tasfiye halinde olması, Takimsan'ın üretim ve satış faaliyetlerinin olmaması ve Çantaş'ın faaliyetinin de durdurulmuş 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.

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5. FİNANSAL BORÇLAR

Kısa Vadeli Finansal Borçlar	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
a) Banka Kredileri	13.454.370	12.979.656
b) Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar - Bir yıldan kısa	24.880	-
	<u>13.479.250</u>	<u>12.979.656</u>

Uzun Vadeli Finansal Borçlar	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
a) Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar - Bir yıldan uzun	99.008	-
	<u>99.008</u>	<u>-</u>

a) Banka kredileri

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	30 Haziran 2011 Kısa vadeli
TL	0,00%	283.828
ABD Doları	2,70%	13.170.542
		<u>13.454.370</u>

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2010 Kısa vadeli
TL	0,00%	325.193
ABD Doları	2,84%	12.654.463
		<u>12.979.656</u>

283.828 TL tutarındaki spot kredinin (31 Aralık 2010: 325.193 TL) geri ödemeleri 4 Temmuz 2011 ile 7 Temmuz 2011 tarihleri arasında yapılmıştır. Kullanılan spot kredilerin etkin faiz oranı sıfırdır.

13.170.542 TL (8.079.096 USD) tutarındaki kredi Akbank'tan kullanılmış olup kredi geri ödemesi 24 Şubat 2012 tarihinde yapılacaktır.

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

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

b) Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar :

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Finansal kiralama borçları		
Finansal kiralama borçları	142.903	710
Bir yıldan kısa	30.869	710
Bir yıldan uzun	112.034	-
Eksi: geleceğe ait finansal giderler	(19.015)	(710)
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	123.888	-

Finansal kiralama, taşıt alımları ile ilgilidir. Şirketin söz konusu varlıkları kira sözleşmesinin sonunda düşük bir değer üzerinden satın alma opsiyonu bulunmaktadır. Şirketin finansal kiralamaya ilişkin yükümlülükleri, kiralaanın, kiralanana varlık üzerindeki mülkiyet hakkı vasıtasıyla güvence altına alınmıştır. Bilanço tarihi itibarıyla finansal kiralama vasıtasıyla elde edilmiş varlıkların net defter değeri 156.847 TL'dir. (31 Aralık 2010: 265.844 TL).

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar:

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

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	55.747.690	15.872.679
Alacak senetleri	15.142.874	8.854.805
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (bkz Not 24)	75.186	30.355
Diğer ticari alacaklar	1.149	2.512
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(3.136.412)	(3.193.639)
	<u>67.830.487</u>	<u>21.566.712</u>

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

30 Haziran 2011 itibariyle vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacakların yaşlandırma çalışması aşağıda sunulmuştur;

	<u>30 Haziran 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
	<u>Ticari Alacaklar</u>	<u>Ticari Alacaklar</u>
Vadesi gelmemiş , değer düşüklüğüne uğramamış	65.650.132	19.440.202
Vadesi 1-30 gün geçmiş, değer düşüklüğüne uğramamış	1.011.057	554.816
Vadesi 1-3 ay geçmiş, değer düşüklüğüne uğramamış	910.670	1.362.342
Vadesi 3-12 ay geçmiş, değer düşüklüğüne uğramamış	258.627	209.352
Toplam ticari alacaklar	<u>67.830.487</u>	<u>21.566.712</u>

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

	<u>1 Ocak- 30 Haziran 2011</u>	<u>1 Ocak- 30 Haziran 2010</u>
<u>Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri</u>		
Açılış bakiyesi	3.193.639	2.984.139
Dönem gideri (Not 17)	-	227.365
Tahsilatlar (Not 19)	(57.227)	(99.735)
Kapanış bakiyesi	<u>3.136.412</u>	<u>3.111.769</u>

b) Ticari Borçlar:

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

	<u>30 Haziran 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
<u>Kısa vadeli ticari borçlar</u>		
Ticari borçlar	9.228.000	7.968.880
Borç senetleri	3.918.523	2.738.810
İlişkili taraflara ticari borçlar (bkz Not 24)	338.778	318.271
Diğer ticari borçlar	361.164	693.718
	<u>13.846.465</u>	<u>11.719.679</u>

Belli malların satın alınmasına ilişkin ortalama ödeme vadesi iç alımlarda 60 gün (2010: 60 gün) dış alımlarda ise 180 gündür. (2010: 180 gün) İndirgenmiş maliyet bedeli bulunurken kullanılan faiz oranı TL için %10 (2010: %10), ABD Doları için %0,7 (2010: %0,8), Avro için %2 (2010: %1,5)'dir.

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

7. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Diğer Alacaklar

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
Peşin ödenen vergi	-	1.096.140
KDV iade alacağı	120.000	120.000
	<u>120.000</u>	<u>1.216.140</u>

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	6.412	6.160
	<u>6.412</u>	<u>6.160</u>

b) Diğer Borçlar

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Kısa Vadeli Diğer Borçlar		
Ödenecek vergi ve fonlar	207.048	380.302
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	232.787	265.175
Ödenecek temettü (*)	901.637	590.485
	<u>1.341.472</u>	<u>1.235.962</u>

(*) Geçmiş yıllar ve cari yıl temettü ödemelerinin bilanço tarihi itibarıyla henüz tamamlanmamış kısmından oluşmaktadır (31 Aralık 2010: 590.485 TL).

8. STOKLAR

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
İlk madde ve malzeme	5.166.522	7.395.048
Yarı mamüller	1.397.594	1.606.908
Mamüller	10.554.492	8.779.321
Ticari mallar	3.446.762	3.681.224
Diğer stoklar (*)	1.944.496	4.983.785
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(79.226)	(79.226)
	<u>22.430.640</u>	<u>26.367.060</u>

(*) 30 Haziran 2011 itibarıyla diğer stokların 1.865.269 TL'si (31.12.2010: 4.904.558 TL) yoldaki mallardan oluşmaktadır.

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>								
1 Ocak 2011 itibariyle açılış bakiyesi	16.762	8.193.396	25.262.781	6.592.174	1.189.254	2.420.236	207.992	43.882.595
Alımlar	-	2.475	11.844	62.360	215.429	125.632	108.581	526.321
Çıkışlar	-	-	-	(111.394)	(207.739)	(15.707)	-	(334.840)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler (*)	-	-	2.124	-	-	10.863	(209.949)	(196.962)
30 Haziran 2011 itibariyle kapanış bakiyesi	<u>16.762</u>	<u>8.195.871</u>	<u>25.276.749</u>	<u>6.543.140</u>	<u>1.196.944</u>	<u>2.541.024</u>	<u>106.624</u>	<u>43.877.114</u>
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>								
1 Ocak 2011 itibariyle açılış bakiyesi	-	(2.919.150)	(8.068.869)	(5.418.932)	(786.498)	(1.546.426)	-	(18.739.875)
Dönem gideri	-	(98.088)	(285.217)	(133.239)	(85.478)	(145.724)	-	(747.746)
Çıkışlar	-	-	-	111.394	194.220	15.707	-	321.321
30 Haziran 2011 itibariyle kapanış bakiyesi	<u>-</u>	<u>(3.017.238)</u>	<u>(8.354.086)</u>	<u>(5.440.777)</u>	<u>(677.756)</u>	<u>(1.676.443)</u>	<u>-</u>	<u>(19.166.300)</u>
30 Haziran 2011 itibariyle net defter değeri	<u>16.762</u>	<u>5.178.633</u>	<u>16.922.663</u>	<u>1.102.363</u>	<u>519.188</u>	<u>864.581</u>	<u>106.624</u>	<u>24.710.814</u>

30 Haziran 2011 itibariyle halen kullanılmakta olan, ancak tamamen itfa olmuş maddi duran varlıkların maliyet değeri 5.622.066 TL'dir.(31 Aralık 2010: 5.617.165 TL).

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

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>								
1 Ocak 2010 itibariyle açılış bakiyesi	16.762	8.155.028	24.783.912	6.528.416	2.121.692	4.056.838	264.662	45.927.310
Alımlar	-	-	-	3.063	146.637	70.548	857.074	1.077.322
Çıkışlar	-	-	-	-	(238.944)	(4.353)	-	(243.297)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	-	-	-	-	6.150	(222.446)	(216.296)
30 Haziran 2010 itibariyle kapanış bakiyesi	<u>16.762</u>	<u>8.155.028</u>	<u>24.783.912</u>	<u>6.531.479</u>	<u>2.029.385</u>	<u>4.129.183</u>	<u>899.290</u>	<u>46.545.039</u>
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>								
1 Ocak 2010 itibariyle açılış bakiyesi	-	(2.726.539)	(7.550.490)	(5.339.633)	(1.420.323)	(3.692.507)	-	(20.729.492)
Dönem gideri	-	(96.146)	(256.701)	(118.075)	(141.952)	(89.583)	-	(702.457)
Çıkışlar	-	-	-	-	180.172	3.922	-	184.094
30 Haziran 2010 itibariyle kapanış bakiyesi	<u>-</u>	<u>(2.822.685)</u>	<u>(7.807.191)</u>	<u>(5.457.708)</u>	<u>(1.382.103)</u>	<u>(3.778.168)</u>	<u>-</u>	<u>(21.247.855)</u>
30 Haziran 2010 itibariyle net defter değeri	<u>16.762</u>	<u>5.332.343</u>	<u>16.976.721</u>	<u>1.073.771</u>	<u>647.282</u>	<u>351.015</u>	<u>899.290</u>	<u>25.297.184</u>

(*) Yapılmakta olan yatırımlardan 216.296 TL maddi olmayan duran varlıklara transfer edilmiştir.

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Ekonomik Ömrü</u>
Yer altı ve Yerüstü Düzenleri	4-50 yıl
Binalar	8-50 yıl
Tesis, makina ve cihazlar	2-15 yıl
Taşıtlar	4-5 yıl
Demirbaşlar	2-24 yıl

10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	<u>Haklar</u>	<u>Diğer maddi olmayan duran varlıklar</u>	<u>Toplam</u>
<u>Maliyet Değeri</u>			
1 Ocak 2011 itibariyle açılış bakiyesi	2.175.005	19.483	2.194.488
Alımlar	66.990	-	66.990
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	196.962	-	196.962
30 Haziran 2011 itibariyle kapanış bakiyesi	<u>2.438.957</u>	<u>19.483</u>	<u>2.458.440</u>
<u>Birikmiş İtfa Payları</u>			
1 Ocak 2011 itibariyle açılış bakiyesi	(545.303)	(19.483)	(564.786)
Dönem gideri	(168.565)	-	(168.565)
30 Haziran 2011 itibariyle kapanış bakiyesi	<u>(713.868)</u>	<u>(19.483)</u>	<u>(733.351)</u>
30 Haziran 2011 itibariyle net defter değeri	<u>1.725.089</u>	<u>-</u>	<u>1.725.089</u>

30 Haziran 2011 itibariyle halen kullanılmakta olan, ancak tamamen itfa olmuş maddi olmayan duran varlıkların maliyet değeri 448.534 TL'dir.(31 Aralık 2010: 448.534 TL).

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Haklar	Diğer maddi olmayan duran varlıklar	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>			
1 Ocak 2010 itibariyle açılış bakiyesi	951.232	19.483	970.715
Alımlar	11.726	-	11.726
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	216.296	-	216.296
30 Haziran 2010 itibariyle kapanış bakiyesi	<u>1.179.254</u>	<u>19.483</u>	<u>1.198.737</u>
<u>Birikmiş İtfa Payları</u>			
1 Ocak 2010 itibariyle açılış bakiyesi	(468.219)	(19.483)	(487.702)
Dönem gideri	<u>(25.558)</u>	<u>-</u>	<u>(25.558)</u>
30 Haziran 2010 itibariyle kapanış bakiyesi	<u>(493.777)</u>	<u>(19.483)</u>	<u>(513.260)</u>
30 Haziran 2010 itibariyle net defter değeri	<u>685.477</u>	<u>-</u>	<u>685.477</u>

Maddi olmayan duran varlıklar için kullanılan itfa süreleri aşağıdaki gibidir:

	Ekonomik Ömrü
Haklar	3-15 yıl
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	5 yıl

11. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Bulunmamaktadır.

12. TAAHHÜTLER VE ZORUNLULUKLAR

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

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Teminat mektupları toplam tutarı	<u>2.446.005</u>	<u>2.421.830</u>
	<u>2.446.005</u>	<u>2.421.830</u>

Şirketin 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle, kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu yukarıda sunulan teminat mektupları haricinde, vermiş olduğu herhangi bir teminat, rehin ve ipotek bulunmamaktadır.

Şirketin 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle, kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu yabancı para cinsinden herhangi bir teminat, rehin ve ipotek bulunmamaktadır.

Şirketin 30 Haziran 2011 tarihi itibariyle vermiş olduğu teminat mektuplarının öz sermayeye oranı %2,5'dir. (31 Aralık 2010: %2,5)

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibari ile kullanılmayan izin ücreti karşılığı aşağıda sunulmuştur:

Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Kullanılmayan izin karşılığı	988.756	1.133.121
	<u>988.756</u>	<u>1.133.121</u>

Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Kıdem tazminatı karşılığı	3.041.960	3.160.992
Kıdem teşvik prim karşılığı	243.852	249.259
	<u>3.285.812</u>	<u>3.410.251</u>

Kıdem tazminatı karşılığı:

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Haziran 2011 tarihi itibariyle, 2.731,85 TL (31 Aralık 2010 2.517,01 TL) ile sınırlandırılmıştır.

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

30 Haziran 2011 ve 30 Haziran 2010 tarihleri itibariyle kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	30 Haziran 2011	30 Haziran 2010
1 Ocak itibariyle karşılık	3.160.992	2.758.168
Hizmet maliyeti	67.704	(46.304)
Faiz maliyeti	316.099	303.398
Ödenen kıdem tazminatları	(508.475)	(252.886)
Aktüeryal kayıp/kazanç	5.640	77.267
30 Haziran itibariyle karşılık	<u>3.041.960</u>	<u>2.839.643</u>

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Kıdem teşvik primi karşılığı

Şirket'in belli bir kıdem üzerindeki çalışanlarına "Kıdem Teşvik Primi" adı altında sağladığı bir fayda bulunmaktadır.

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

30 Haziran 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemi içinde kıdem teşvik primi karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

Kıdeme teşvik primi karşılığı

	30 Haziran 2011	30 Haziran 2010
1 Ocak itibarıyla karşılık	249.259	233.038
Dönem içinde giderleştirilen tutar	(5.406)	2.109
Dönem içinde ödenen tutar	(19.344)	(19.200)
Aktüeryal kayıp/kazanç	19.343	14.712
30 Haziran itibarıyla karşılık	<u>243.852</u>	<u>230.659</u>

14. DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
<u>a) Diğer Dönen Varlıklar</u>		
Stoklar için verilen sipariş avansları	1.803.677	3.207.945
Devreden KDV	1.629.172	2.228.740
Gelecek aylara ait giderler	323.302	111.681
Diğer çeşitli dönen varlıklar	39.750	267
	<u>3.795.901</u>	<u>5.548.633</u>

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

14. DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
<u>b) Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</u>		
Gider tahakkukları	9.617	5.432
Alınan sipariş avansları	107.671	1.349.315
	<u>117.288</u>	<u>1.354.747</u>

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
<u>c) Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler</u>		
Dava karşılıkları	453.659	420.231
	<u>453.659</u>	<u>420.231</u>

15. ÖZKAYNAKLAR

a) Sermaye

Şirket'in 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	%	30 Haziran 2011	%	31 Aralık 2010
Ordu Yardımlaşma Kurumu	53,8	40.819.525	53,8	40.819.525
Halka Açık	46,2	35.037.508	46,2	35.037.508
		<u>75.857.033</u>	<u>100,0</u>	<u>75.857.033</u>

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

b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Yasal Yedekler	4.964.422	3.395.794
	<u>4.964.422</u>	<u>3.395.794</u>

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

15. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Türk Ticaret Kanunu uyarınca yasal yedekler birinci ve ikinci yedek akçelerden oluşmaktadır. Yasal yedekler Şirket'in tarihi ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşmaya 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 kullanılabilecektir. Ancak özsermaye enflasyon düzeltme farkları, nakit kar dağıtımında kullanılması durumunda kurumlar vergisine tabi olacaktır.

c) Geçmiş Yıl Kar/Zararları

Şirket'in ayrıca birikmiş karlar içerisinde sınıflandırılan olağanüstü yedekleri 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla 197.380 TL (31 Aralık 2010: 43.753 TL)'dir.

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla net dönem karı 14.997.568 TL (31 Aralık 2010: 14.368.417 TL)'dir.

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

16. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

a) Satışlar

	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011	1 Ocak- 30 Haziran 2010	1 Nisan- 30 Haziran 2010
Yurt içi satışlar	83.059.681	31.806.874	71.994.523	27.742.601
Yurt dışı satışlar	2.714.336	1.260.015	2.062.961	799.816
Diğer gelirler	3.939	3.939	4.944	678
Satış iadeleri (-)	(419.756)	(303.867)	(297.469)	(201.242)
Satış iskontoları (-)	(13.724.261)	(5.493.678)	(10.894.580)	(3.960.711)
	<u>71.633.939</u>	<u>27.273.283</u>	<u>62.870.379</u>	<u>24.381.142</u>

b) Satışların maliyeti

	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011	1 Ocak- 30 Haziran 2010	1 Nisan- 30 Haziran 2010
İlk madde ve malzeme giderleri	(29.590.852)	(9.294.947)	(24.064.200)	(6.678.898)
Personel giderleri	(3.280.861)	(1.305.695)	(3.000.621)	(1.379.424)
Genel üretim giderleri	(805.811)	(352.321)	(624.542)	(221.889)
Amortisman giderleri	(527.986)	(264.351)	(386.297)	(191.721)
Yarı mamul stoklarındaki değişim	(338.039)	(429.423)	(874.034)	(1.207.680)
Bitmiş mamul stoklarındaki değişim	(194.519)	(561.910)	(999.023)	(1.056.026)
Satılan mamul maliyeti	(34.738.068)	(12.208.647)	(29.948.717)	(10.735.638)
Satılan ticari mallar maliyeti	(8.978.297)	(4.410.738)	(7.581.052)	(3.776.612)
	<u>(43.716.365)</u>	<u>(16.619.385)</u>	<u>(37.529.769)</u>	<u>(14.512.250)</u>

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

	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011	1 Ocak- 30 Haziran 2010	1 Nisan- 30 Haziran 2010
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(5.750.412)	(2.566.713)	(4.903.721)	(2.254.565)
Genel yönetim giderleri (-)	(4.451.489)	(1.918.467)	(3.998.707)	(1.965.596)
	<u>(10.201.901)</u>	<u>(4.485.180)</u>	<u>(8.902.428)</u>	<u>(4.220.161)</u>

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

a) Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri Detayı

	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011	1 Ocak- 30 Haziran 2010	1 Nisan- 30 Haziran 2010
Personel giderleri	(3.203.911)	(1.328.462)	(2.772.942)	(1.241.842)
Nakliye giderleri	(863.636)	(395.260)	(787.912)	(360.077)
Ulaşım giderleri	(488.727)	(259.080)	(352.077)	(175.825)
Amortisman giderleri	(182.625)	(90.776)	(111.723)	(58.209)
Reklam giderleri	(148.078)	(92.488)	(122.604)	(69.191)
İhracat giderleri	(124.405)	(50.219)	(71.450)	(25.008)
Enerji ve bakım giderleri	(103.949)	(51.545)	(76.802)	(38.376)
Seyahat giderleri	(99.980)	(50.211)	(84.815)	(42.341)
Bilgi teknolojileri giderleri	(97.386)	(53.506)	-	-
PTT giderleri	(65.230)	(30.645)	(72.455)	(36.557)
Kira giderleri	(62.429)	(32.017)	(56.327)	(28.290)
Sergi ve fuar giderleri	(49.361)	(22.563)	-	-
Bayii toplantı gideri	(30.479)	(5.514)	(142.517)	(35.632)
Temsil giderleri	(28.332)	(12.194)	(34.611)	(19.434)
Sigorta giderleri	(22.172)	(9.662)	(15.583)	(9.169)
Vergi resim harç giderleri	(26.228)	(15.493)	(16.553)	(6.679)
Dava takip ve müşavirlik giderleri	(12.060)	(4.281)	(17.604)	(9.261)
Diğer	(141.424)	(62.797)	(167.746)	(98.674)
	<u>(5.750.412)</u>	<u>(2.566.713)</u>	<u>(4.903.721)</u>	<u>(2.254.565)</u>

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

b) Genel Yönetim Giderleri Detayı

	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011	1 Ocak- 30 Haziran 2010	1 Nisan- 30 Haziran 2010
Personel giderleri	(3.553.790)	(1.429.281)	(2.805.777)	(1.315.163)
Amortisman giderleri	(172.058)	(88.150)	(194.252)	(97.416)
Ulaşım giderleri	(119.009)	(59.990)	(106.058)	(53.526)
Tamir bakım temizlik gideri	(78.433)	(40.376)	(98.653)	(48.264)
Bilgi teknolojileri gideri	(76.318)	(41.426)	(63.496)	(30.774)
Enerji giderleri	(61.983)	(25.185)	(57.296)	(19.780)
Danışmanlık giderleri	(61.178)	(20.464)	(113.171)	(77.761)
Aidat giderleri	(45.701)	(28.624)	(27.295)	(13.713)
Vergi resim harç giderleri	(24.251)	(13.065)	(23.118)	(13.818)
İlan ve genel kurul giderleri	(22.727)	(1.705)	(25.235)	(470)
PTT gideri	(17.662)	(8.238)	(29.331)	(13.681)
Seyahat giderleri	(14.591)	(10.316)	(21.435)	(13.248)
Dava takip ve müşavirlik giderleri	(11.194)	(122)	(25.972)	(17.314)
Kırtasiye giderleri	(9.417)	(5.683)	(6.899)	(4.204)
Sigorta giderleri	(6.034)	(3.241)	(5.729)	(2.388)
Temsil giderleri	(3.598)	(1.580)	(17.298)	(1.865)
Şüpheli alacak karşılığı	-	-	(227.365)	-
Diğer	(173.545)	(141.021)	(150.327)	(116.499)
	<u>(4.451.489)</u>	<u>(1.918.467)</u>	<u>(3.998.707)</u>	<u>(1.965.596)</u>

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

18. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011	1 Ocak- 30 Haziran 2010	1 Nisan- 30 Haziran 2010
a) Amortisman ve İtfa Giderler				
Maddi varlıklar	(747.746)	(372.894)	(702.457)	(351.778)
Üretim maliyeti	(499.077)	(249.225)	(384.505)	(190.825)
Pazarlama, satış, dağıtım giderleri	(99.043)	(48.781)	(105.169)	(54.838)
Genel yönetim giderleri	(115.984)	(58.231)	(177.040)	(88.245)
Çalışılmayan kısım giderleri	(33.642)	(16.657)	(35.743)	(17.870)
Maddi olmayan varlıklar	(168.565)	(87.040)	(25.558)	(13.438)
Üretim maliyeti	(28.909)	(15.126)	(1.792)	(896)
Pazarlama, satış, dağıtım giderleri	(83.582)	(41.995)	(6.554)	(3.371)
Genel yönetim giderleri	(56.074)	(29.919)	(17.212)	(9.171)
	<u>(916.311)</u>	<u>(459.934)</u>	<u>(728.015)</u>	<u>(365.216)</u>
b) Çalışanlara Sağlanan Faydalar				
Personel Giderleri				
Maaş ve ücretler	(8.874.395)	(3.599.879)	(7.308.466)	(3.292.601)
Sosyal sigorta giderleri	(820.501)	(390.788)	(751.950)	(366.533)
Diğer fayda ve hizmetler	(343.666)	(72.771)	(518.924)	(277.295)
	<u>(10.038.562)</u>	<u>(4.063.438)</u>	<u>(8.579.340)</u>	<u>(3.936.429)</u>

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

19. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR / GİDERLER

30 Haziran 2011 ve 30 Haziran 2010 tarihlerinde sona eren dönemlere ait diğer faaliyetlerden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011	1 Ocak- 30 Haziran 2010	1 Nisan- 30 Haziran 2010
Sabit kıymet satış geliri	82.684	82.599	42.350	40.565
Konusu kalmayan karşılıklar	57.227	18.913	99.735	47.899
Diğer gelirler	122.332	97.606	21.893	14.562
	<u>262.243</u>	<u>199.118</u>	<u>163.978</u>	<u>103.026</u>

30 Haziran 2011 ve 30 Haziran 2010 tarihlerinde sona eren dönemlere ait diğer faaliyetlerden giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011	1 Ocak- 30 Haziran 2010	1 Nisan- 30 Haziran 2010
Diğer gider ve zararlar	-	-	(5.988)	(5.988)
Çalışmayan Kısım Gider ve Zararları (*)	(81.428)	(40.561)	(80.597)	(40.442)
Diğer olağandışı gider ve zararlar	-	-	(260)	(260)
	<u>(81.428)</u>	<u>(40.561)</u>	<u>(86.845)</u>	<u>(46.690)</u>

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

20. FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011	1 Ocak- 30 Haziran 2010	1 Nisan- 30 Haziran 2010
Kur farkı geliri	2.181.801	843.040	2.620.494	1.771.209
Satışlardan elde edilen faiz geliri	1.312.561	928.347	1.534.711	915.091
Faiz geliri	1.148.776	417.166	656.743	275.296
İştiraklerden Temettü Gelirleri	-	-	-	-
Menkul kıymet alım-satım karı	24	24	151	110
Opsiyon işlemleri prim farkı	-	-	42.050	32.000
	<u>4.643.162</u>	<u>2.188.577</u>	<u>4.854.149</u>	<u>2.993.706</u>

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

21. FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011	1 Ocak- 30 Haziran 2010	1 Nisan- 30 Haziran 2010
Döviz kredisi faiz gideri	(212.486)	(90.399)	(238.003)	(104.429)
Alımlardan kaynaklanan faiz gideri	(203.887)	(102.017)	(217.353)	(118.763)
Finansal kiralama yükümlülüğüne ilişkin faiz giderleri	(8.894)	(8.294)	(191)	(70)
İhracat kredisi faiz giderleri	-	-	(20.041)	(10.826)
Toplam faiz giderleri	(425.267)	(200.710)	(475.588)	(234.088)
Kur farkı gideri	(3.368.444)	(2.137.260)	(3.090.424)	(2.207.780)
Banka işlemleri masraf giderleri	(36.351)	(12.776)	(16.638)	(9.565)
Komisyon giderleri	(8.498)	(5.197)	(9.565)	(4.811)
	<u>(3.838.560)</u>	<u>(2.355.943)</u>	<u>(3.592.215)</u>	<u>(2.456.244)</u>

22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

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

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı %20’dir (31 Aralık 2010 - %20). Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden ise %20 (2010 - %20) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilmektedir.

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

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
<u>Cari vergi yükümlülüğü / (varlık):</u>		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	4.392.072	3.503.586
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(3.031.176)	(4.599.726)
	<u>1.360.896</u>	<u>(1.096.140)</u>
	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Ocak- 30 Haziran 2010
<u>Vergi gideri / (geliri) aşağıdakilerden oluşmaktadır:</u>		
Cari vergi gideri	4.392.072	3.913.916
Ertelenmiş vergi gideri/ (geliri)	(688.550)	(395.914)
Toplam vergi gideri	<u>3.703.522</u>	<u>3.518.002</u>
	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
<u>Ertelenmiş vergi (varlıkları)/yükümlülükleri:</u>		
Maddi varlıkların amortisman /		
diğer maddi olmayan varlıkların itfa farkları	(287.948)	(296.018)
Kıdem tazminatı ve kıdemli teşvik primi karşılıkları	(657.162)	(682.050)
Kullanılmamış izin karşılığı	(197.751)	(226.624)
Ciro prim karşılığı	(630.557)	-
Diğer	(148.205)	(28.381)
	<u>(1.921.623)</u>	<u>(1.233.073)</u>

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla sona eren yıl içindeki ertelenmiş vergi (aktifleri)/ pasiflerinin hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Ocak- 30 Haziran 2010
<u>Ertelenmiş vergi (varlığı) / yükümlülüğü hareketleri:</u>		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(1.233.073)	(1.291.422)
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen (gelir)/gider	(688.550)	(395.914)
30 Haziran itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>(1.921.623)</u>	<u>(1.687.336)</u>

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Ocak- 30 Haziran 2010
<u>Vergi karşılığının mutabakatı:</u>		
Devam eden faaliyetlerden elde edilen kar	18.701.090	17.777.249
Gelir vergisi oranı %20 (2010: %20)	20%	20%
Beklenen vergi gideri	3.740.218	3.555.450
Vergi etkisi:		
- vergiye tabi olmayan gelirler	(53.582)	(179.200)
- kanunen kabul edilmeyen giderler	91.492	115.997
- diğer vergiden muaf kalemlerin etkisi	(74.606)	25.755
Gelir tablosundaki vergi karşılığı gideri	<u>3.703.522</u>	<u>3.518.002</u>

23. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Ocak- 31 Aralık 2010
Hisse başına kar		
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	7.585.703.338	7.585.703.338
Net dönem karı	14.997.568	14.368.417
Devam eden faaliyetlerden elde edilen hisse başına kar -yüz adet adi hisse senedi (TL)	0,20	0,19

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemi içinde, 2010 yılı net dağıtılabılır dönem karının birinci ve ikinci tertip yasal akçeler ayrıldıktan sonra kalanın tamamı olan toplam brüt 11.923.858 TL'nin nakit temettü olarak dağıtılması (beher hisse için brüt olmak üzere 0,1571886 tam kuruş) taahhüt edilmiş ve 11.905.733 TL'si ödenmiştir. Bunun haricinde aynı döneme ait olarak kurucu ortaklara da 539.355 TL temettü taahhüt edilmiş ve 231.757 TL ödeme yapılmıştır.

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır:

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	30 Haziran 2011		31 Aralık 2010	
	Alacaklar	Borçlar	Alacaklar	Borçlar
Tukaş Gıda Sanayi ve Tic.A.Ş.(*)	75.136	-	25.419	-
Takimsan Tarım Kimya San.A.Ş.(**)	-	22.510	-	22.451
Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.(*)	-	5.039	4.708	-
Omsan Lojistik A.Ş.(*)	-	90.104	214	88.982
Oyak Telekomünikasyon Hizmet A.Ş.(*)	-	401	14	-
Halk Finansal Kiralama A.Ş.(*)	-	-	-	56
Oyak Pazarlama Hizmet Turizm A.Ş.(*)	-	46.536	-	40.053
Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.(*)	-	1.174	-	-
Oyak Tekn.Bil.ve Kart Hiz.Tic.A.Ş.(*)	-	161.208	-	93.605
Oyak Savunma Güvenlik Sistemleri A.Ş.(*)	-	11.806	-	73.124
Oyak Genel Müdürlüğü (***)	50	-	-	-
	<u>75.186</u>	<u>338.778</u>	<u>30.355</u>	<u>318.271</u>

(*) Ana ortaklık tarafından yönetilen şirketler

(**) Şirketin bağlı ortaklığı

(***) Şirketin ana ortağı

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

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

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 30 Haziran 2011				1 Ocak - 30 Haziran 2010		
	Alımlar	Satışlar	Kira geliri	Diğer Gelirler	Alımlar	Satışlar	Kira geliri
Oyak Tekn.Bil.ve Kart Hiz.Tic.A.Ş.(*)	254.648	-	-	-	734.846	-	-
Omsan Lojistik A.Ş.(*)	765.344	-	-	962	619.817	-	-
Oyak Pazarlama Hizmet Turizm A.Ş.(*)	244.512	-	-	-	261.403	-	-
Oyak Anker Bank (*) (1)	-	-	-	-	319.129	-	-
Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.(*)	91.264	66.776	-	-	171.082	41.079	-
Oyak Güvenlik ve Savunma Hiz. A.Ş.(*)	65.074	-	-	-	56.361	-	-
Oyak Genel Müdürlüğü (***)	42.400	-	-	-	39.600	-	-
Takimsan Tarım Kimya San.A.Ş. (**)	40.786	-	2.578	-	33.714	-	1.912
Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.(*)	20.990	-	-	-	15.370	-	-
Oyak Telekomünikasyon Hizmet A.Ş.(*)	63.385	-	704	-	5.207	-	676
Halk Finansal Kiralama A.Ş.(*)	-	-	-	-	377	91.399	-
TuKaş Gıda Sanayi ve Tic.A.Ş.(*)	-	64.255	-	-	-	-	-
	<u>1.588.403</u>	<u>131.031</u>	<u>3.282</u>	<u>962</u>	<u>2.256.906</u>	<u>132.478</u>	<u>2.588</u>

(*) Ana ortaklık tarafından yönetilen şirketler

(**) Şirketin bağlı ortaklığı

(***) Şirketin ana ortağı

(1) Alımlar Oyak Anker Bank'dan kullanılan kredi ile ilgili faiz giderlerinden, satışlar ise söz konusu kredi ile ilgili kur farkı gelirlerinden oluşmaktadır.

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Kilit yönetici personeli Yönetim Kurulu Üyeleri ile Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcılarından oluşmaktadır. Kilit yönetici personele hizmetlerinden dolayı ödenen ücret ve benzeri faydalar aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Ocak- 30 Haziran 2010
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	1.082.318	1.037.257
	<u>1.082.318</u>	<u>1.037.257</u>

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye risk yönetimi

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

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

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

Şirket'in genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

Finansal risk faktörleri

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

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Kredi riski yönetimi

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
<u>30 Haziran 2011</u>					
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (*)	75.186	67.755.301	-	120.000	8.013.434
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	15.896.208	-	-	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	75.186	65.574.946	-	120.000	8.013.434
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	2.180.355	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	604.534	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	3.228.819	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(3.136.412)	-	-	-
- 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	-	-	-	-	-

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

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

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				<u>Bankalardaki Mevduat</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 2010</u>					
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (*)	30.355	21.536.357	-	1.216.140	42.350.787
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	2.767.965	-	-	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	30.355	19.409.847	-	1.216.140	42.350.787
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	2.126.510	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	243.097	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	3.286.046	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(3.193.639)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(92.407)	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

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

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Kredi riski yönetimi (devamı)

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

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

Vadesi geçen alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
	<u>Ticari Alacaklar</u>	<u>Ticari Alacaklar</u>
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	1.011.057	554.816
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	910.670	1.362.342
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	258.627	678.139
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	3.228.819	2.817.259
Toplam vadesi geçen alacaklar	<u>5.409.174</u>	<u>5.412.556</u>
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	<u>604.534</u>	<u>243.097</u>

Bilanço tarihi itibarıyla, vadesi geçmiş ticari alacakların 3.136.412 TL'lik kısmına karşılık ayrılmıştır (31 Aralık 2010: 3.193.639). Vadesi geçmiş ticari alacakların karşılık ayrılmamış olanlarına ilişkin alınan teminatlar aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
	<u>Nominal</u>	<u>Nominal</u>
	<u>Değeri</u>	<u>Değeri</u>
Teminat mektupları	602.954	90.488
İpotekler	1.580	152.609
	<u>604.534</u>	<u>243.097</u>

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Likidite risk yönetimi

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

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

30 Haziran 2011

<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>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>
Banka kredileri	13.454.370	13.689.289	283.828	13.405.461	-
Finansal kiralama yükümlülükleri	123.888	142.903	12.426	18.443	112.034
Ticari borçlar	13.846.465	13.883.083	10.864.449	3.018.634	-
Diğer borçlar	1.341.472	1.341.472	439.835	901.637	-
Toplam yükümlülük	28.766.195	29.056.747	11.600.538	17.344.175	112.034

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Likidite risk yönetimi (devamı)

31 Aralık 2010

<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>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>
Banka kredileri	12.979.656	13.055.514	13.055.514	-	-
Ticari borçlar	11.719.679	11.768.325	1.011.989	10.756.336	-
Diğer borçlar	1.235.962	1.235.962	645.477	590.485	-
Toplam yükümlülük	25.935.297	26.059.801	14.712.980	11.346.821	-

Piyasa riski

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

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

Kur riski yönetimi

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

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

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Kur riski yönetimi (devamı)

	30 Haziran 2011			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Chf
Ticari Alacak	487.845	299.255	-	-
Parasal Finansal Varlıklar	4.484.777	1.702.029	727.963	-
Diğer	1.865.269	1.105.104	27.128	-
DÖNEN VARLIKLAR	6.837.891	3.106.388	755.091	-
TOPLAM VARLIKLAR	6.837.891	3.106.388	755.091	-
Ticari Borçlar	11.956.488	5.935.345	970.836	-
Finansal Yükümlülükler	13.170.542	8.079.096	-	-
Diğer	-	-	-	-
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	25.127.030	14.014.440	970.836	-
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	25.127.030	14.014.440	970.836	-
Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(18.289.139)	(10.908.053)	(215.746)	-
İhracat	2.714.336	-	-	-
İthalat	24.149.893	13.382.396	1.478.442	-
		31 Aralık 2010		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Chf
Ticari Alacak	17.003	10.998	-	-
Parasal Finansal Varlıklar	14.779.671	9.399.305	120.585	525
Diğer	4.907.177	2.630.953	409.802	-
DÖNEN VARLIKLAR	19.703.851	12.041.256	530.387	525
TOPLAM VARLIKLAR	19.703.851	12.041.256	530.387	525
Ticari Borçlar	10.341.144	5.565.751	847.442	-
Finansal Yükümlülükler	12.654.463	8.185.293	-	-
Diğer	129.466	83.743	-	-
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	23.125.073	13.834.787	847.442	-
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	23.125.073	13.834.787	847.442	-
Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(3.421.222)	(1.793.531)	(317.055)	525
İhracat	3.212.471	-	-	-
İthalat	31.163.380	20.322.044	2.727.276	-

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Kur riskine duyarlılık

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

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

30 Haziran 2011

	Kar / Zarar	
	<u>Yabancı paranın değer kazanması</u>	<u>Yabancı paranın değer kaybetmesi</u>
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlendirilmesi halinde ABD Doları net varlık / (yükümlülüğü)	(10.908.053)	(10.908.053)
ABD Doları'nın TL cinsinden net etkisi	<u>(1.422.585)</u>	<u>1.422.585</u>

Avro'nun TL karşısında % 10 değerlendirilmesi halinde

Avro net varlık / (yükümlülük)	(215.746)	(215.746)
Avro'nun TL cinsinden net etkisi	<u>(40.546)</u>	<u>40.546</u>

31 Aralık 2010

	Kar / Zarar	
	<u>Yabancı paranın değer kazanması</u>	<u>Yabancı paranın değer kaybetmesi</u>
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlendirilmesi halinde ABD Doları net varlık / (yükümlülüğü)	(1.793.531)	(1.793.531)
ABD Doları'nın TL cinsinden net etkisi	<u>(221.824)</u>	<u>221.824</u>

Avro'nun TL karşısında % 10 değerlendirilmesi halinde

Avro net varlık / (yükümlülük)	(317.055)	(317.055)
Avro'nun TL cinsinden net etkisi	<u>(51.974)</u>	<u>51.974</u>

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Kur riskine duyarlılık

Vadeli döviz alım/satım sözleşmeleri

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

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla, ise Şirket'in gerçekleşmemiş olan vadeli döviz alım/satım sözleşmesi bulunmamaktadır. 30 Haziran 2010 tarihi itibarıyla ise, Şirket'in vadeli döviz alım/satım sözleşmelerinin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden oluşan ve gelir tablosunda sınıflanan gerçekleşmemiş karı 65.000 TL'dir.

Faiz oranı riski yönetimi

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

Fiyat riski

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

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

26. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
30 Haziran 2011						
<u>Finansal varlıklar</u>						
Nakit ve nakit benzerleri	8.448.043	-	-	-	8.448.043	3
Ticari alacaklar	-	67.830.487	-	-	67.830.487	6a
<u>Finansal yükümlülükler</u>						
Finansal borçlar	-	-	-	13.578.258	13.578.258	5
Ticari borçlar	-	-	-	13.846.465	13.846.465	6b
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	-	-	-	117.288	117.288	14b
31 Aralık 2010						
<u>Finansal varlıklar</u>						
Nakit ve nakit benzerleri	43.025.495	-	-	-	43.025.495	3
Ticari alacaklar	-	21.566.712	-	-	21.566.712	6a
<u>Finansal yükümlülükler</u>						
Finansal borçlar	-	-	-	12.979.656	12.979.656	5
Ticari borçlar	-	-	-	11.719.679	11.719.679	6b
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	-	-	-	1.354.747	1.354.747	14b

Şirket, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

26. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değerleri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

Türev finansal araçlar

Döviz türev işlemleri

Şirket, gelecekteki önemli işlemleri ve nakit akımlarını finansal riskten korumak amacıyla döviz türev araçlarından yararlanmaktadır. 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla, ise herhangi bir döviz türev sözleşmesinin tarafı değildir. Şirket 30 Haziran 2010 itibarıyla, döviz kurundaki dalgalanmaların yönetimine bağlı olarak çeşitli opsiyon sözleşmelerinin tarafı durumundadır. Satın alınan türev araçlar esas olarak Şirket'in faaliyette bulunduğu döviz cinslerindedir.

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

	30 Haziran 2011		30 Haziran 2010	
	<u>Varlıklar</u>	<u>Yükümlülükler</u>	<u>Varlıklar</u>	<u>Yükümlülükler</u>
Vadeli döviz işlemleri	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.116.500</u>	<u>1.181.500</u>
Kısa vadeli	-	-	1.116.500	1.181.500

27. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket 26 Temmuz 2011 tarihinde nakit akışında kullanılmak üzere, 01 Ağustos 2012 vadeli 10.000.000 ABD Doları kredi kullanmıştır.