

**HEKTAŞ TİCARET TÜRİ ANONİM ŞİRKETİ (“HEKTAŞ”)
VE BAĞLI ORİAKLIKLARI (“HEKTAŞ GRUBU”)**

31 ARALIK 2019 TARİHİ
İTİBARIYLA HAZIRLANAN
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR
VE BAĞIMSIZ DENETĐİ RAPORU



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

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Hektaş Ticaret Türk Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

Hektaş Ticaret Türk Anonim Şirketi'nin ("Hektaş" veya "Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS"lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.



Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Hasılatın muhasebeleştirilmesi ile ilgili muhasebe politikaları ve kullanılan önemli muhasebe tahmin ve varsayımlarının detayı için Dipnot 2.5'e bakınız.

Kilit Denetim Konusu	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
<p>Grup üretimini yaptığı tarım ve veteriner ilaçlarının satışından hasılat elde etmektedir. Grup üretmiş olduğu ürünleri müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdikçe hasılatı finansal tablolara alır.</p> <p>Grup'un operasyonlarının büyüklüğü gereği, üretimi tamamlanan ve teslimatı gerçekleşen ama müşteriye faturalanmayan ve hasılat kaydedilmeyen ürünlerin bulunma riski bulunmaktadır. Hasılatın finansal tablolara alınması önemli ölçüde yönetim muhakemesi gerektirmesi sebebiyle, bu konu kilit denetim konularından biri olarak belirlenmiştir.</p>	<p>Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir:</p> <p>-Grup'un müşterilere yapmış olduğu satış sözleşmelerinin gözden geçirilip kontrol edilmesi.</p> <p>-Grup'un hasılat süreci anlaşılarak; Bilgi Teknoloji uzmanlarımızdan yardım alınmak suretiyle, hasılat sürecindeki kontrollerin tasarım, uygulama ve etkinliğinin değerlendirilmesini;</p> <p>-Dönemsellik ilkesi çerçevesinde ürün ve hizmet satışlarında gerçekleştirilen satışların teslimatının gerçekleştiğine ilişkin teslimat onaylarının destekleyici belgelerle kontrol edilmesi;</p> <p>-Grup yönetiminin uyguladığı muhasebe politikalarının TFRS'ye uygunluğu değerlendirilmiştir.</p>



Ticari Alacakların Geri Kazanılabilirliği

Ticari alacakların geri kazanılabilirliği ile ilgili muhasebe politikaları ve kullanılan önemli muhasebe tahmin ve varsayımlarının detayı için Dipnot 8'e bakınız.

Kilit Denetim Konusu	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
<p>31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket 431.524.814 TL tutarındaki ilişkili olmayan taraflardan olan ticari alacakları için 3.869.133 TL şüpheli alacak karşılığı ayırmıştır.</p> <p>Ticari alacaklar konsolide finansal durum tablosunda itfa edilmiş maliyetinden değer düşüklüğü karşılıkları indirilmek suretiyle muhasebeleştirilmektedir. Grup Yönetimi raporlama tarihi itibarıyla cari ekonomik koşullar dikkate alınarak yapılan geri kazanılabilir durumunun değerlendirmesi sonucunda, ticari alacaklardan tahsil edilememe riski olanlar için gelecekte katlanılması öngörülen muhtemel zararları karşılamak üzere ayrılan ticari alacaklar değer düşüklüğü zararları Not 8'de sunulmaktadır. Grup'un faaliyet gösterdiği sektörde ticari alacakların ortalama vadesi 221 gün olup, Grup'un ticari alacakları çok sayıda müşteri bakiyesinden oluşmaktadır. İlişkili taraflardan ve kilit müşterilerden olanlar dışındaki ticari alacakların geri kazanılabilir durumunun belirlenmesinde, müşterilerin geçmiş dönemlerdeki ödeme performansları, piyasadaki kredi kullanabilme kapasitesi, alınan teminatlar ile raporlama dönemi sonundan konsolide finansal tabloların yönetim kurulu tarafından onaylanma tarihine kadar yapılan tahsilatlar dikkate alınmakta ve Grup Yönetimi'nin önemli düzeyde yargısını gerektiren tahminlerine ve varsayımlarına dayanmaktadır.</p> <p>Ticari alacakların Grup'un varlıklarının önemli bir bölümünü oluşturması ve bu alacakların geri kazanılabilir olmasına ilişkin yapılan değerlendirmelerde önemli tahminlerin ve varsayımların kullanılması sebebiyle ticari alacakların geri kazanılabilir olması durumu kilit denetim konularından biri olarak belirlenmiştir.</p>	<p>Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir:</p> <p>Grup Yönetimi'nin ticari alacakların geri kazanılabilir durumunun değerlendirmesi için kullandığı tahminlerin ve varsayımların, konsolide finansal tablolar oluşturulurken kullanılan muhasebe politikalarıyla uyumlu olup olmadığı ve geçerliliği detaylı şekilde incelenmiş ve Grup Yönetimi'nin ticari alacakların geri kazanılabilir durumunun değerlendirmesi için uyguladığı kontroller anlaşılmıştır.</p> <p>Grup Yönetimi'nin ticari alacaklara dair yaşlandırma çalışması, müşterilere tanınan vadeler, müşterilerden alınan teminatlar, doğrudan teminat sistemindeki bakiyeler, ipotek ve sigortalar incelenerek ticari alacakların geri kazanılabilir olması durumuna dair değerlendirmelerin geçerliliği sorgulanmıştır. Örneklem yoluyla alacaklara dair teminatlar, doğrudan teminat sistemindeki bakiyeler, ipotek ve sigortalar ve bilanço tarihinden raporlama tarihine kadar olan dönemdeki tahsilatlar doğrulanmış, şüpheli hale gelen alacaklara dair Grup Yönetimi'nin tahminleri değerlendirilmiş, Grup Yönetimi ile bu değerlendirmeler görüşülmüş test edilmiştir. Ek olarak ticari alacakların geri kazanılabilir durumunun değerlendirilmesi sonucu hesaplanan şüpheli alacak karşılığının aritmetik hesaplaması kontrol edilmiştir.</p>

İşletme birleşmeleri

<u>Kilit denetim konusu</u>	<u>Konunun denetimde nasıl ele alındığı</u>
<p>Grup'un Antalya Teknokent'de faaliyet gösteren Akça Tohumculuk ARGE Sanayi ve Dış Ticaret Anonim Şirketi'nin. ("Akça") paylarının tamamı 22 Şubat 2019 tarihinde imzalanan pay alım sözleşmesi ile nakden ve peşin ödeyerek devralmıştır. Grup, bu işlemleri ilişikteki konsolide finansal tablolarında TFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" uyarınca muhasebeleştirmiştir.</p> <p>Satın alım neticesinde konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilen ve dağıtılan satın alma bedelinin tutarının büyüklüğü, yapılan değerlendirme çalışmalarında kullanılan ileriye yönelik yönetim tahminlerinin ve kullanılan varsayımların belirlenmesinin önemli muhakemeler gerektirmesi sebebiyle bu konu kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.</p>	<p>Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir:</p> <p>Satın alma bedelinin dağıtılmasına yönelik yapılan çalışmalarda kullanılan tahmin ve varsayımların uygunluğunun dağıtım yapan şirket uzmanları ve Grup yönetimi ile görüşülerek değerlendirilmesi.</p> <p>Satın alma bedelinin dağıtım tutarının hesaplamasının aritmetik olarak doğruluğunun kontrol edilmesi.</p> <p>Satın alınan tanımlanabilir varlık ve yükümlülük değerlerinin ilgili şirketin finansal tablolarına ve gerçeğe uygun değer çalışmalarına mutabakatının yapılması.</p> <p>TFRS 3 uyarınca yapılması gereken dipnot açıklamalarının yeterliliğinin ve uygunluğunun değerlendirilmesi.</p>

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli bir yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu konsolide tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.



SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, konsolide finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve -varsa- ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.



B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398 inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 7 Şubat 2020 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.
- 2) TTK'nın 402 nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2019 hesap döneminde defter tutma düzeninin ve konsolide finansal tablolarının TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 3) TTK'nın 402 nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

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



İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	6-61

HEKTAŞ GRUBU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem	Önceki Dönem
		Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		938.011.535	596.627.131
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	176.954.772	13.546.863
Ticari Alacaklar	7a	431.752.861	261.871.531
- İlişkili Taraflardan	32	228.047	2.365
- İlişkili Olmayan Taraflardan		431.524.814	261.869.166
Diğer Alacaklar	9a	533.428	190.008
- İlişkili Olmayan Taraflardan		533.428	190.008
Stoklar	11	258.163.550	268.123.522
Peşin Ödenmiş Giderler	18	26.343.723	19.014.427
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	19	32.446.470	19.730.571
Diğer Dönen Varlıklar	21	11.816.731	14.150.209
Duran Varlıklar		287.413.243	92.277.853
Diğer Alacaklar	9a	163.162	9.461
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		163.162	9.461
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	14	2.170.970	2.098.765
Maddi Duran Varlıklar	12a	197.432.408	71.264.541
Kullanım Hakkı Varlıkları	12b	36.444.008	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		49.317.083	17.810.024
- Şerefiye	15	10.321.922	10.321.922
- Diğer	13	38.995.161	7.488.102
Ertelenmiş Vergi Varlığı	30	1.885.612	1.095.062
TOPLAM VARLIKLAR		1.225.424.778	688.904.984

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HEKTAŞ GRUBU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem	Önceki Dönem
		Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Finansal Borçlar	6	249.257.102	309.132.508
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar</i>		235.883.675	309.132.508
<i>Kiralama İşlemlerinden Borçlar</i>		13.373.427	-
Ticari Borçlar	7b	83.252.957	64.769.573
- <i>İlişkili Taraflara</i>	32	10.061.092	4.069.615
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		73.191.865	60.699.958
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	8	7.410.691	4.276.585
Diğer Borçlar	9b	10.693.256	5.296.852
- <i>İlişkili Taraflara</i>		2.960.402	2.301.512
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara</i>		7.732.854	2.995.340
Ertelenmiş Gelirler	10	3.872.245	5.816.464
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		30.801	-
Kısa Vadeli Karşılıklar	20a	3.277.402	2.174.690
- <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin</i>		2.589.790	1.810.004
- <i>Diğer</i>		687.612	364.686
Uzun Vadeli Yükümlülükler		360.259.823	47.904.877
Finansal Borçlar	6	344.867.162	41.430.000
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar</i>		323.442.545	41.430.000
<i>Kiralama İşlemlerinden Borçlar</i>		21.424.617	-
Uzun Vadeli Karşılıklar		9.064.208	6.474.877
- <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin</i>	20b	9.064.208	6.474.877
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	30	6.328.453	-
ÖZKAYNAKLAR			
Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye		227.571.100	75.857.033
Paylara İlişkin Primler/İskontolar		2.256.362	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(2.571.750)	(1.954.482)
- <i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları</i>		(2.571.750)	(1.954.482)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		30.759.303	22.700.845
Geçmiş Yıllar Karları		103.784.236	46.737.386
Net Dönem Karı		145.571.250	106.192.653
TOPLAM KAYNAKLAR		1.225.424.778	688.904.984

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HEKTAŞ GRUBU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

		Cari Dönem	Önceki Dönem
		Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden Geçmiş	Denetimden Geçmiş
		1 Ocak-	1 Ocak-
		31 Aralık	31 Aralık
		2019	2018
	Dipnot		
	Referansları		
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	23a	732.677.504	497.071.893
Satışların Maliyeti (-)	23b	(419.081.256)	(273.752.146)
BRÜT KAR		313.596.248	223.319.747
Genel Yönetim Giderleri (-)	24b	(22.735.517)	(14.085.170)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	24a	(37.609.511)	(26.175.612)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	24c	(11.528.751)	(5.495.769)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	26	7.821.238	4.188.884
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	27	(4.273.201)	(17.150.554)
ESAS FAALİYET KARI		245.270.506	164.601.526
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	28a	516.000	367.591
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	28b	(63.760)	(64.036)
FİNANSMAN GİDERLERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		245.722.746	164.905.081
Finansman Gelirleri	29a	2.720.379	13.466.894
Finansman Giderleri (-)	29b	(103.056.817)	(60.138.466)
VERGİ ÖNCESİ KAR		145.386.308	118.233.509
Vergi Gideri/Geliri		184.942	(12.040.856)
Dönem Vergi Gideri	30	(171.539)	(11.188.186)
Ertelenmiş Vergi Geliri	30	356.481	(852.670)
NET DÖNEM KARI		145.571.250	106.192.653
Pay başına kazanç			
Yüz Adet Adi Hisse Senedi (TL)	31	1,28	1,40
DİĞER KAPSAMLI (GİDER)/GELİR			
Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm			
Kazançları/(Kayıpları)	20b	(791.368)	601.061
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm			
(Kayıpları)/Kazançları Vergi Etkisi		174.101	(132.233)
DİĞER KAPSAMLI (GİDER)/GELİR		(617.267)	468.828
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		144.953.983	106.661.481

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HEKTAŞ GRUBU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Paylara İlişkin Primler / İskontolar	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2018 İtibarıyla Bakiyeler (Dönem Başı)		75.857.033	-	(2.423.310)	20.198.361	-	49.239.871	142.871.955
Transferler		-	-	-	2.502.485	46.737.386	(49.239.871)	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		-	-	468.828	-	-	106.192.653	106.661.481
31 Aralık 2018 İtibarıyla Bakiyeler (Dönem Sonu)	22	75.857.033	-	(1.954.482)	22.700.846	46.737.386	106.192.653	249.533.436
1 Ocak 2019 İtibarıyla Bakiyeler (Dönem Başı)		75.857.033	-	(1.954.482)	22.700.845	46.737.386	106.192.653	249.533.435
Transferler		-	-	-	8.058.458	57.046.850	(65.105.308)	-
Bedelli sermaye artışı (*)		151.714.067	2.256.362	-	-	-	-	153.970.429
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		-	-	(617.268)	-	-	145.571.250	144.953.982
Kar payları		-	-	-	-	-	(41.087.345)	(41.087.345)
31 Aralık 2019 İtibarıyla Bakiyeler (Dönem Sonu)	22	227.571.100	2.256.362	(2.571.750)	30.759.303	103.784.236	145.571.250	507.370.501

Yönetim Kurulunun 2 Ekim 2019 tarih ve 53 nolu toplantıda aldığı 'Bedelli Sermaye Artışı' kararı gereği,75.857.033,38 Türk Lirası olan çıkarılmış sermayenin tamamı nakden (bedelli) karşılanmak suretiyle yüzde 200 artış ile 151.714.066,76 Türk Lirası artırılarak 227.571.100,14 Türk Lirası'na çıkartılmıştır.

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HEKTAŞ TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası TL olarak gösterilmiştir.)

		Cari Dönem	Önceki Dönem
		Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden	Denetimden
		Geçmiş	Geçmiş
		1 Ocak-	1 Ocak-
		31 Aralık	31 Aralık
		2019	2018
	Dipnot		
	Referansı		
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		74.651.445	(185.870.457)
Dönem Karı		145.571.250	106.192.653
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		81.061.976	65.463.202
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	23,24,25,28	13.601.220	5.469.028
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		346.881	(392.527)
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü ile İlgili Düzeltmeler	7a	658.096	89.764
- Stok Değer Düşüklüğü ile İlgili Düzeltmeler	11	(311.215)	(482.291)
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		3.239.464	1.181.078
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	20	2.916.538	1.703.413
- Dava Karşılıkları / (İptali)	20a	322.926	(522.335)
Faiz (Gelirleri) / Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		64.059.354	47.164.767
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		(1.668.445)	(1.789.722)
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		65.727.799	48.954.489
Vergi Gideri İle İlgili Düzeltmeler	30	(184.942)	12.040.856
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(100.865.287)	(329.424.314)
Ticari Alacaklardaki Artış ile İlgili Düzeltmeler		(170.576.534)	(149.704.935)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki (Artış) / Azalış ile İlgili Düzeltmeler		(2.262.623)	(23.569.628)
Stoklardaki Azalışlar İle İlgili Düzeltmeler		10.271.187	(142.035.433)
Ticari Borçlardaki Artış / (Azalışla) ile İlgili Düzeltmeler		18.483.384	(12.752.596)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış / (Azalış)		3.134.106	(203.743)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış / (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		40.085.193	(1.157.979)
Faaliyetlerden Elde Edilen/(Kullanılan) Nakit Akışları		(51.116.494)	(28.101.998)
Alınan Faiz		1.668.445	1.789.722
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	20b	(473.468)	(580.699)
Şüpheli Alacaklardan Yapılan Tahsilatlar	7	37.109	91.608
Vergi Ödemeleri		(52.348.580)	(29.402.629)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(159.768.270)	(33.041.224)
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları		(23.622.592)	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		129.103	171.446
- Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		129.103	171.446
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(136.138.817)	(33.212.670)
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	(134.831.111)	(32.484.332)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	13	(1.307.706)	(728.338)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(135.964)	-
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		248.511.031	225.399.751
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		295.151.470	282.556.483
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(85.210.904)	(8.202.333)
Ödenen Faiz		(65.741.502)	(48.954.399)
Kira sözleşmelerinde kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(8.571.116)	-
Bedelli sermaye artışı		153.970.429	-
Ödenen Temettüleri		(41.087.345)	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ)		163.394.206	6.488.070
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	13.546.863	7.058.793
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	176.941.069	13.546.863

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HEKTAŞ GRUBU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Hektaş 1956 yılında ticaret siciline kayıt ve tescil edilerek tarım ve veteriner ilaçları imalat, ithal ve pazarlaması amacıyla kurulmuştur. Şirket'in ana faaliyet alanı tarım ve veteriner ilaçları imal, ithal ve pazarlamasıdır. Şirket'in ana ortağı yüzde 53,8 hisse sahipliğiyle Ordu Yardımlaşma Kurumu'dur ("OYAK"). OYAK özel hukuk hükümlerine tabi, mali ve idari bakımdan özerk, tüzel kişiliği haiz bir kuruluş olup, 1 Mart 1961 tarihinde 205 sayılı yasa ile kurulmuştur. Türk Silahlı Kuvvetleri ("TSK") mensuplarının "yardımlaşma ve emeklilik fonu" olan OYAK, anayasanın öngördüğü sosyal güvenlik anlayışı içinde, üyelerine çeşitli hizmet ve faydalar sağlamaktadır. OYAK'ın sanayi, finans ve hizmet sektörlerinde faaliyet gösteren doğrudan ve dolaylı iştirak ettiği bağlı ortaklıkları ve iştirakleri bulunmaktadır. OYAK ile ilgili detaylı bilgilere resmi internet sitesi olan (www.oyak.com.tr) adresinden ulaşılabilmektedir.

Şirket 29 Kasım 2017 tarihinde FNC Tarım Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi'nin ("FNC") yüzde 100'ünü 14.117.000 Türk Lirası ("TL") (3.600.000 ABD Doları) bedele satın almış ve FNC'yi 30 Eylül 2017 dönemsel tablolarını temel alarak konsolidasyon kapsamına dahil etmiştir.

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

Şirket 22 Şubat 2019 tarihinde Akça Tohumculuk ARGE Sanayi ve Dış Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Akça") yüzde 100'ünü 25.150.000 TL bedele satın almış ve Akça'yı 31 Ocak 2019 dönemsel tablolarını temel alarak konsolidasyon kapsamına dahil etmiştir.

Akça'nın ana faaliyet alanı her türlü tohum üretimi, geliştirilmesi faaliyetlerini yapmak, bununla ilgili seralar ve özel donanımlı alanlar kurmaktır. Akça'nın merkezi Antalya Teknokent'tir ve sermayesi 750.000 TL'dir.

Hektaş'ın ilgili raporlama tarihleri itibarıyla sermaye yapısı Not 22'te verilmiştir.

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

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Hektaş Grubu'nun çalışan personel sayısı; 135 kişi mavi yaka, 297 kişi beyaz yaka olmak üzere toplam 432 kişidir (31 Aralık 2018: 345 kişi).

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

Şirket'in bağlı ortaklıklarının detayı aşağıda verilmektedir:

	Faaliyet Türleri ve Konusu
Takimsan Tarım Kimya Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Takimsan")	Tarım ilaçları imal ithal ve pazarlaması
Çantaş Çankırı Tuz Ürünleri Üretim ve Dağıtım Anonim Şirketi ("Çantaş")	Gayri faal
FNC Tarım Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi ("FNC")	Tarım ilaçları imal ithal ve pazarlaması
Akça Tohumculuk ARGE Sanayi ve Dış Ticaret Anonim Şirketi ("AKÇA")	Her türlü tohum üretimi, geliştirilmesi faaliyetlerini yapmak, bununla ilgili seralar ve özel donanımlı alanlar kurmak

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Konsolide finansal tabloların onaylanması:

Konsolide finansal tablolar Hektaş Yönetim Kurulu tarafından 12 Şubat 2020 tarihinde onaylanmıştır. Bu konsolide finansal tabloları Hektaş Genel Kurulu'nun değiştirme, ilgili düzenleyici kurumların ise değiştirilmesini talep etme hakkı bulunmaktadır.

HEKTAŞ GRUBU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

TFRS'lere Uygunluk Beyanı

İlişikteki konsolide finansal tablolar SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca KGK tarafından yürürlüğe konulmuş olan TFRS'lere uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS'ler; KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 7 Haziran 2019 tarih ve 30794 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş finansal tablo örnekleri esas alınarak geliştirilen TFRS Taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

Ölçüm Esasları

Konsolide finansal tablolar tarihi maliyet üzerinden hazırlanmıştır.

Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için alım tarihinde ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır. Konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2004 tarihinde sona eren enflasyon etkilerinden arındırılmış tarihsel maliyet temeline göre hazırlanmıştır.

Gerçeğe uygun değer ölçme esasları 2.5 numaralı dipnotta açıklanmıştır.

Geçerli ve Raporlama Para Birimi

Bu konsolide finansal tablolar Grup'un geçerli para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur. TL olarak sunulan tüm finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe tam olarak sunulmuştur.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

İşletme Birleşmeleri

Grup işletme birleşmelerini, kontrolün Grup'a transfer olduğu zaman satın alma yöntemi kullanılarak muhasebeleştirir. Satın almada transfer edilen bedel genel olarak satın alınan tanımlanabilir net varlıklarda olduğu gibi gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirilir. Ortaya çıkan şerefiye yıllık olarak değer düşüklüğü için test edilir. Pazarlıklı satın almadan ortaya çıkan kazanç veya kayıp hemen kar veya zararda muhasebeleştirilir. İşletme birleşmesiyle bağlantılı olarak Grup'un katlandığı borçlanma senetleri veya hisse senedine dayalı menkul kıymetler ihraçlarıyla ilişkili giderler dışındaki işlem maliyetleri tahakkuk ettiğinden giderleştirilir.

Satın alma bedeli; var olan ilişkilerin kapatılmasıyla ilgili tutarları içermez. Bu tutarlar genelde kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Herhangi bir ödenecek koşullu bedel birleşme tarihindeki gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirilir. Eğer finansal araç tanımını karşılayan koşullu bedel özkaynak kalemi olarak sınıflandırılırsa yeniden ölçümü yapılmaz ve özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Eğer edinilen işletme çalışanlarının geçmiş hizmetleriyle ilgili ellerinde tuttukları hisse bazlı ödeme haklarının (edinilen hakları) yeni bir hisse bazlı ödeme hakkıyla (yenileme hakları) değiştirilmesi söz konusu ise değiştirilen hakların piyasa temelli ölçümünün tamamı veya bir kısmı işletme birleşmesi kapsamındaki satın alma maliyetine eklenir. Bu tutar, yenilenen hakların birleşme öncesi hizmetlerle ilişkilendirildiği ölçüde ve yenileme haklarının piyasa temelli ölçümü ile edinilen haklarının piyasa temelli ölçümü karşılaştırılması ile belirlenir.

Şerefiye, satın alım için transfer edilen bedelin, satın alınan işletmedeki varsa kontrol gücü olmayan payların ve varsa, aşamalı olarak gerçekleşen bir işletme birleşmesinde edinen işletmenin daha önceden elinde bulundurduğu edinilen işletmedeki özkaynak paylarının gerçeğe uygun değeri toplamının, satın alınan işletmenin satın alma tarihinde tanımlanabilen varlıklarının ve üstlenilen tanımlanabilir yükümlülüklerinin net tutarını aşan tutar olarak hesaplanır.

HEKTAŞ GRUBU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Ölçme dönemi içinde ortaya çıkan ek bilgiler sonucunda koşullu bedelin gerçeğe uygun değerinde düzeltme yapılması gerekiyorsa, bu düzeltme şerefiyeden geçmişe dönük olarak düzeltilir. Ölçme dönemi, birleşme tarihinden sonraki, edinen işletmenin işletme birleşmesinde muhasebeleştirildiği geçici tutarları düzeltebildiği dönemdir. Bu dönem satın alım tarihinden itibaren 1 yıldan fazla olamaz.

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

Bağlı ortaklıklar, Grup tarafından kontrol edilen işletmelerdir. Grup yatırım yapılan bir işletmeyi değişken getirilerine maruz kaldığı ya da bu değişken getiriler üzerinde hak sahibi olduğu ve bu getirileri yatırım yapılan işletme üzerindeki gücüyle etkileme imkânına sahip olduğu durumda yatırım yapılan işletmeyi kontrol etmektedir. Bağlı ortaklıkların finansal tabloları kontrolün başladığı ve kontrolün sona erdiği tarihe kadar konsolide finansal tablolara dahil edilmektedir.

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

Şirket Ünvanı	Kuruluş ve Faaliyet Yeri	Geçerli Para Birimi	Grup'un sermayedeki pay oranı ve oy kullanma hakkı (%)	
			31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Bağlı ortaklıklar				
Takımsan	İstanbul	Türk Lirası	99,78	99,78
FNC	Niğde	Türk Lirası	100,00	100,00
AKÇA	İstanbul	Türk Lirası	100,00	100,00

Finansal yatırımlar

Çantaş	Çankırı	Türk Lirası	0,37	0,37
--------	---------	-------------	------	------

Çantaş'ın faaliyetinin sınırlı olması nedeniyle kayıtlı elde etme maliyetleri gerçekleştirilebilir değerlerini göstermemektedir. Bu nedenle, söz konusu finansal varlıklar için yüzde 100 oranında değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır.

Kontrol gücü olmayan paylar, bağlı ortaklığın satın alınma tarihindeki net varlık değerinin oransal tutarı üzerinden ölçülmektedir. Grup'un bağlı ortaklıklardaki paylarında kontrol kaybıyla sonuçlanmayan değişiklikler, özkaynağa ilişkin işlem olarak muhasebeleştirilir.

Grup, bağlı ortaklık üzerindeki kontrolünü kaybetmesi durumunda, bağlı ortaklığın varlık ve yükümlülüklerini, kontrol gücü olmayan paylarını ve bağlı ortaklıkla ilgili diğer özkaynaklar altındaki tutarları kayıtlarından çıkarır. Bundan kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir. Önceki bağlı ortaklığında kalan paylar kontrolün kaybedildiği gün itibarıyla gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür.

Konsolide finansal tabloların hazırlanması aşamasında grup içi bakiyeler, işlemler ve grup içi işlemlerden kaynaklanan gerçekleşmemiş gelirler ve giderler karşılıklı olarak silinmektedir.

2.2 Muhasebe Politikalarında ve Tahminlerindeki Değişiklikler

Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Muhasebe politikaları konsolide finansal tablolarda sunulan tüm dönemlerde, Grup tarafından tutarlı bir şekilde uygulanmıştır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal tabloları hazırlanırken, TFRS 16'nın ilk uygulaması haricinde muhasebe politikalarında değişiklik bulunmamaktadır.

Grup ilk olarak 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren TFRS 16 Kiralamalar standardını uygulamaya başlamıştır. Bunun yanı sıra, 1 Ocak 2019'dan itibaren diğer bazı standart değişiklikleri de yürürlüğe girmiştir. Ancak bu değişikliklerin, Grup'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

HEKTAŞ GRUBU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarında ve Tahminlerindeki Değişiklikler (devamı)

TFRS 16, kiracılar için tek bir kiralama muhasebesi modelini getirmiştir. Grup, bir kiracı olarak, dayanak varlığı kullanım hakkını temsil eden kullanım hakkı varlığı ve ödemekle yükümlü olduğu kira ödemelerini temsil eden kiralama borçlarını finansal tablolarına almıştır. Kiraya veren açısından muhasebeleştirme, önceki muhasebe politikalarına benzer şeklindedir.

A. Kiralama Tanımı

Daha önce, Grup tarafından sözleşmenin başlangıcında bir sözleşmenin kiralama işlemi içerip içermediğine TFRS Yorum 4 “Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi”ne göre karar verilmekte iken Grup artık, bir sözleşmenin kiralama işlemi içerip içermediğini yeni kiralama tanımına dayanarak değerlendirmektedir.

TFRS 16 uyarınca , bir sözleşme uyarınca tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkının belirli bir süre için devredilmesi durumunda, bu sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da bir kiralama işlemi içermektedir.

TFRS 16'ya geçişte, Grup, hangi işlemlerin kiralama olarak sınıflandırılmasıyla ilgili olarak; eski haliyle kiralama olarak tanımlanan sözleşmeleri kolaylaştırıcı uygulamayı kullanarak kiralama tanımını karşılayıp karşılamadığını yeniden değerlendirilmeksizin uygulamayı seçmiştir. Dolayısıyla, TFRS 16'yı sadece daha önce kira sözleşmeleri olarak tanımlanan sözleşmelere uygulamıştır. TMS 17 ve TFRS Yorum 4'e göre kiralama içermeyen sözleşmelerin, bir kiralama işlemi içerip içermediği yeniden değerlendirilmemiştir. Bu nedenle, TFRS 16 kapsamındaki kiralama tanımı yalnızca 1 Ocak 2019'da veya sonrasında yapılan veya değişikliğe uğrayan sözleşmelere uygulanmıştır.

Grup, bir kiralama bileşenini içeren bir sözleşmenin yeniden değerlendirilmesinde veya sözleşme başlangıcında, her bir kiralama sözleşmesi ve kiralama dışı bileşene, nispi tek başına fiyatına dayanarak dağıtmıştır. Bununla birlikte, kiracı olduğu mülkler için, Grup kiralama dışı bileşenleri ayırmamayı ve kiralama olmayan ve kiralama niteliği taşımayan bileşenleri tek bir kiralama bileşeni olarak muhasebeleştirmeyi seçmiştir.

B. Kiracı olarak

Grup depo, araç ve BT ekipmanı da dâhil olmak üzere birçok varlık kiralamaktadır.

Kiracı olarak, Grup tarafından daha önce kiralama işleminin, varlığın mülkiyetine sahip olmaktan kaynaklanan risk ve faydaların tamamının devredilip devredilmediğinin değerlendirilmesine dayalı olarak faaliyet veya finansal kiralama olarak sınıflandırılmış olmasına karşın artık Grup TFRS 16 uyarınca, artık Grup çoğu kiralaması için kullanım hakkı varlıklarını ve kiralama işlemlerinden kaynaklanan kiralama yükümlülüklerini konsolide finansal tablolarına almıştır diğer bir ifadeyle, bu kiralama işlemleri konsolide finansal durum tablosunda sunulmaktadır.

Grup, kiralama süresi 12 ay veya daha az olan kısa vadeli makine kiralamaları ve BT ekipmanı dâhil olmak üzere düşük değerli varlık kiralamaları için kullanım hakkı varlıklarını ve kiralama işlemlerinden kaynaklanan kiralama yükümlülüklerini konsolide finansal tablolarına yansıtılmayı tercih etmiştir. Grup, bu kiralamalarla ilişkili kira ödemelerini, kiralama süresi boyunca doğrusal şekilde gider olarak finansal tablolara yansıtmıştır.

Kullanım hakkı varlıklarının defter değerleri aşağıdaki gibidir:

	Kullanım Hakkı	Toplam
1 Ocak 2019 itibariyle bakiye	12.053.951	12.053.951
31 Aralık 2019 itibariyle bakiye	36.444.008	36.444.008

Grup, kiralama işlemlerinden kaynaklanan kira yükümlülüklerini “Finansal Borçlar” içerisinde olacak şekilde konsolide finansal durum tablosunda sunmuştur.

HEKTAŞ GRUBU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarında ve Tahminlerindeki Değişiklikler (devamı)

C. Kiraya veren olarak

Grup, kullanım hakkı varlıkları dahil yatırım amaçlı gayrimenkullerini kiraya vermektedir. Grup, bu kiralama işlemlerini faaliyet kiralaması olarak sınıflandırmıştır.

Grup'un kiraya veren olarak uygulamış olduğu muhasebe politikaları, TMS 17 uyarınca uygulananlardan farklı değildir.

Grup'un, kiralama sözleşmesi haricinde kiraya veren olduğu kiralama sözleşmeleri için TFRS 16'ya geçiş konusunda herhangi bir düzeltme yapması gerekmemektedir. Grup, bir kiralama bileşeni ile bir veya daha fazla ilave kiralama bileşeni veya kiralama niteliği taşımayan bileşen içeren bir sözleşme için sözleşmede yer alan bedeli TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" standardını uygulayarak dağıtmıştır.

D. Finansal tablolara etkileri

i. Geçiş etkisi

Daha önce, Grup, gayrimenkullerini TMS 17 uyarınca faaliyet kiralaması olarak sınıflandırmıştır. Bunların içerisinde depo ve fabrika tesisleri yer almaktadır. Kiralamalar genellikle 10 yıl sürmektedir. Bazı kiralamalar, iptal edilemeyen sürenin bitiminden sonra 5 yıl daha kirayı yenileme opsiyonu içermektedir. Bazı kiralamalar, yerel fiyat endekslerindeki değişikliklere dayanan ek kira ödemeleri içermektedir.

Geçiş sırasında, TMS 17 kapsamında faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılan kiralamalar için, kira yükümlülüğü, geri kalan kira ödemelerinin kiracının ilk uygulama tarihindeki alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş bugünkü değeri üzerinden ölçülmüştür. Kullanım hakkı varlıkları her bir kiralama bazında aşağıdakilerden birine göre ölçülmüştür:

- Kiralamanın fiilen başladığı tarihten bu yana uygulanıyormuş gibi, ancak kiracının ilk uygulama tarihindeki alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş defter değeri üzerinden ya da
- İlk uygulama tarihinden hemen önce finansal durum tablosuna yansıtılan, ön ödemesi yapılmış veya tahakkuk etmiş tüm kira ödemelerinin tutarına göre düzeltilmiş olan kira yükümlülüğüne eşit bir tutar üzerinden.

Grup, daha önce TMS 17 kapsamında faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılan kiralamalar için TFRS 16'yı uygularken aşağıdaki kolaylaştırıcı uygulamaları kullanmıştır.

- 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla sözleşmenin bitmesine 12 aydan daha az kiralama süresi olan kiralamalar için kullanım hakkı varlıklarını ve borçlarını muhasebeleştirmek için kısa vadeli kiralamalar muafiyetini uygulamıştır.
- İlk uygulama tarihinde kullanım hakkı varlığını ölçerken başlangıçtaki doğrudan maliyetleri dahil edilmemiştir.
- Sözleşmenin, sözleşmeyi uzatma veya sonlandırma seçenekleri içermesi durumunda, kiralama süresi belirlenirken bunlara ilişkin Yönetimin yeni değerlendirmeleri kullanılmıştır.

Grup, bir dizi üretim ekipmanı kiralamaktadır. TMS 17 uyarınca finansal kiralama olarak sınıflandırılan kiralamalar için, 1 Ocak 2019'daki kullanım hakkı varlığının ve kira yükümlülüğünün defter değeri, TFRS 16'nın uygulamaya başlamasından hemen önce TMS 17 uyarınca kiralanan varlığın ve kira yükümlülüğünün defter değeri üzerinden belirlenir.

TFRS 16'ya geçiş sırasında, Grup yatırım amaçlı gayrimenkuller ve ek kiralama yükümlülükleri dahil olmak üzere ilave kullanım hakkı varlıklarını, bunlar arasındaki farkları geçmiş yıl karları veya zararlarında kabul ederek muhasebeleştirmiştir. Geçiş etkisi aşağıda özetlenmiştir.

HEKTAŞ GRUBU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarında ve Tahminlerindeki Değişiklikler (devamı)

D. Finansal tablolara etkileri (devamı)

i. Geçiş etkisi (devamı)

	1 Ocak 2019
Kullanım hakkı varlıkları	10.342.668
Kira yükümlülüğü	10.869.607

Grup, kiralama borçlarını ölçerken, 1 Ocak 2019 tarihindeki alternatif borçlanma oranını kullanarak kiralama ödemelerini iskonto etmiştir. Uygulanan ağırlıklı ortalama oran yüzde 15.6'dır.

	1 Ocak 2019
31 Aralık 2018 tarihli konsolide finansal tablolarda açıklandığı üzere faaliyet kiralaması taahhüdü	-
1 Ocak 2019 tarihli alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilen kiralama borçları	12.053.951
31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal tablolara alınmış olan finansal kiralama borçları	-
– Düşük değerli kiralamalara ilişkin muafiyetler	-
– Kira vadeli kiralamalara ilişkin muafiyetler	-
– Makul ölçüde kesin olan uzatma ve sonlandırma opsiyonları	-
1 Ocak 2019 itibarıyla kira yükümlülükleri	12.053.951

ii. Cari dönem etkisi

Başlangıçta TFRS 16'nın bir sonucu olarak, daha önce faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılan kiralamalar ile ilgili olarak Grup, 31 Aralık 2019 itibarıyla 42.698.941 TL kullanım hakkı ve 42.698.941 TL kiralama yükümlülüğü muhasebeleştirmiştir.

Ayrıca, TFRS 16 kapsamındaki kira sözleşmeleriyle ilgili olarak, Grup faaliyet kiralaması gideri yerine amortisman ve faiz giderleri muhasebeleştirmiştir. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Grup bu kiralamalardan 6.254.933 TL değerinde amortisman gideri ve 3.185.247 TL faiz gideri muhasebeleştirmiştir.

2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

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

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

HEKTAŞ GRUBU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler
Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Grup tarafından erken uygulanmayan bazı yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir.

Güncellenen Kavramsal Çerçeve (2018 sürümü)

Güncellenen Kavramsal Çerçeve KGK tarafından 27 Ekim 2018 tarihinde yayımlanmıştır. Kavramsal Çerçeve; KGK'ya yeni TFRS'leri geliştirirken rehberlik sağlayacak olan temel çerçeveyi ortaya koymaktadır. Kavramsal Çerçeve; standartların kavramsal olarak tutarlı olmasını ve benzer işlemlerin aynı şekilde ele alınmasını sağlamaya yardımcı olmakta ve böylece yatırımcılar, borç verenler ve kredi veren diğer taraflar için faydalı bilgiler sağlamaktadır. Kavramsal Çerçeve, şirketlere, belirli bir işlem için herhangi bir TFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikaları geliştirmelerine ve daha geniş bir biçimde, paydaşların bu standartları anlamalarına ve yorumlamalarına yardımcı olmaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve ise önceki versiyonundan daha kapsamlı olup, KGK 'ya standartların oluşturulmasında gerekli olan tüm araçların sağlanmasını amaçlamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve finansal raporlamanın amacından başlayarak sunum ve açıklamalara kadar standart oluşturulmasının tüm yönlerini kapsamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve, belirli bir işlem için herhangi bir TFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikalarını geliştirmek için Kavramsal Çerçeve'yi kullanan şirketler için, erken uygulamaya izin verilmekle birlikte, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinden itibaren geçerli olacaktır.

TMS 1 ve TMS 8'deki Değişiklikler - Önemli Tanımı

KGK tarafından 7 Haziran 2019'da "önemli tanımı" değişikliği yayımlanmıştır (TMS 1 ve TMS 8'de yapılan değişiklikler). Değişiklikler, "önemli" tanımının netleştirilmesinde, önemlilik eşliğinin belirlenmesinde ve önemlilik kavramının TFRS'ler açısından uygulanmasında tutarlılığın artırılmasına yardımcı olmak için rehberlik sağlamaktadır. Yenilenen önemli tanımına "bilgilerin gizlenmesi" ifadesi eklenmiş ve bu ifadenin bilgilerin verilmemesi ve yanlış verilmesi ile benzer sonuçlara sebep olabileceği belirtilmiştir. Ayrıca bu değişiklikle birlikte önemli tanımında kullanılan terminoloji, Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve'de (2018 Sürümü) kullanılan terminoloji ile uyumlu hale getirilmiştir. TMS 1 ve TMS 8'deki Değişiklikler'in yürürlük tarihi 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Grup, TMS 1 ve TMS 8'deki değişikliğin uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 3 İşletme Birleşmelerinde Değişiklikler - İşletme Tanımı

Bir işlemin bir varlık edinimi mi yoksa bir işletme edinimi ile mi sonuçlanacağını belirlemede güçlüklerle karşılaşmakta olup, uzun zamandır önemli bir mesleki yargı konusu olmuştur. UMSK, bu konuyu netleştirmek üzere; şirketlerin edindiği faaliyet ve varlıkların bir işletme mi yoksa yalnızca bir varlık grubu mu olduğuna karar vermelerini kolaylaştırmak amacıyla "işletme" tanımını değiştirmek amacıyla UFRS 3 İşletme Birleşmelerinde değişiklik yapmıştır. KGK tarafından da 21 Mayıs 2019'da İşletme Tanımı (TFRS 3'te Yapılan Değişiklikler) yayımlanmıştır. Söz konusu değişiklikle; bir işletmenin girdiler ve bir süreç içermesi gerektiği teyit edilerek, sürecin asli olmasının yanı sıra süreç ve girdilerin birlikte çıktılarının oluşturulmasına önemli katkıda bulunması gerektiği hususlarına açıklık getirilmiştir. Müşterilere sunulan mal ve hizmetler ile olağan faaliyetlerden diğer gelirler tanımına odaklanarak işletme tanımı sadeleştirilmiştir. Bir şirketin bir işletme mi yoksa bir varlık grubu mu edindiğine karar verme sürecini kolaylaştırmak için uygulaması isteğe bağlı olan bir konsantrasyon testi eklenmiştir. Bu uygulama, varlıkların gerçeğe uygun değerinin büyük bir kısmının tek bir tanımlanabilir varlığa veya benzer tanımlanabilir varlıklar grubuna yoğunlaştırılması durumunda bir varlık edinilmesine yol açan basitleştirilmiş bir değerlendirmedir. Finansal tablo hazırlayıcıları konsantrasyon testini uygulamayı seçmezlerse veya test başarısız olması durumunda yapılacak değerlendirme önemli bir sürecin varlığına odaklanır. TFRS 3'deki değişikliklerin 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında

HEKTAŞ GRUBU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

başlayan raporlama dönemlerinde elde edilen işletmeler için geçerli olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Grup TFRS 3'deki değişikliğin uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Gösterge Faiz Oranı Reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'de Yapılan Değişiklikler)

UMSK tarafından Eylül 2019'da yayınlanan UFRS 9, UMS 39 ve UFRS 7'yi değiştiren Gösterge Faiz Oranı Reformu, KGK tarafından da 14 Aralık 2019 tarihinde yayımlanmıştır. UMSK 2018 yılında, uluslararası gösterge faiz oranlarının değiştirilmesinden önce ve sonra ele alınacak hususları ayrı olarak belirlemiş ve bunları değişiklik öncesi ve değişikliğe ilişkin hususlar olarak sınıflandırmıştır.

Bu değişiklikler sonucunda TFRS 9 ve TMS 39'da yer alan finansal riskten korunma muhasebesi hükümlerinde dört temel konuda istisna sağlanmıştır. Bu konular:

- İşlemlerin gerçekleşme ihtimalinin yüksek olmasına ilişkin hüküm,
- İleriye yönelik değerlendirmeler,
- Geriye dönük değerlendirmeler ve
- Ayrı olarak tanımlanabilir risk bileşenleridir.

Riskten korunma muhasebesine ilişkin diğer hükümlerde bir değişiklik olmamıştır. Şirket, yukarıda belirtilen istisnaları, Gösterge Faiz Oranı Reformundan doğrudan etkilenen tüm korunma ilişkilerine uygulayacaktır.

Bu değişikliklerin yürürlük tarihi 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Kavramsal Çerçeve (güncellenmiş)

Güncellenen Kavramsal Çerçeve KGK tarafından 27 Ekim 2018 tarihinde yayımlanmıştır. Kavramsal Çerçeve; KGK'ya yeni TFRS'leri geliştirirken finansal raporlamalarına rehberlik sağlayacak olan temel çerçeveyi ortaya koymaktadır. Kavramsal Çerçeve; standartların kavramsal olarak tutarlı olmasını ve benzer işlemlerin aynı şekilde ele alınmasını sağlamaya yardımcı olmakta ve böylece yatırımcılar, borç verenler ve kredi veren diğer taraflar için faydalı bilgiler sağlamaktadır. Kavramsal Çerçeve, şirketlere, belirli bir işlem için herhangi bir TFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikaları geliştirmelerine ve daha geniş bir biçimde, paydaşların bu standartları anlamalarına ve yorumlamalarına yardımcı olmaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve ise önceki versiyonundan daha kapsamlı olup, KGK'ya standartların oluşturulmasında gerekli olan tüm araçların sağlanmasını amaçlamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve finansal raporlamanın amacından başlayarak sunum ve açıklamalara kadar standart oluşturulmasının tüm yönlerini kapsamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve, belirli bir işlem için herhangi bir TFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikalarını geliştirmek için Kavramsal Çerçeve'yi kullanan şirketler için, erken uygulamaya izin verilmekle birlikte, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinden itibaren geçerli olacaktır.

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

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

Yıllık iyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

UFRS'deki iyileştirmeler

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

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar

HEKTAŞ GRUBU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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

UMS 12 Gelir Vergileri

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

UMS 23 Borçlanma Maliyetleri

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

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

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

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

Stoklar

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

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden, birikmiş amortisman ve her türlü değer düşüklüğü karşılığı düşülerek ölçülürler.

Maddi duran varlıkları oluşturan parçalar farklı faydalı ömürlere sahip olduğunda bunlar maddi duran varlığın ayrı kısımları (önemli parçaları) olarak muhasebeleştirilir.

Bir maddi varlığın elden çıkartılmasıyla oluşan kazanç veya kayıplar, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Sonradan yapılan harcamalar sadece bu harcamalar sonucunda ileride oluşacak ekonomik faydaların Grup'a aktarılmasının mümkün olduğu durumlarda aktifleştirilebilir.

Maddi duran varlık kalemleri, hali hazırda kullanılabilir oldukları veya Grup tarafından inşa edilen varlıklar için bu varlıkların tamamlandığı ve kullanıma hazır hale geldikleri gün itibarıyla amortisman tabii tutulurlar. Amortisman, maddi duran varlık kalemlerinin maliyetlerinden tahmini kalıntı değerlerinin düşülmesinden sonra, bu kalemlerin tahmini faydalı ömürleri boyunca doğrusal yöntem ile hesaplanmaktadır. Amortisman, başka bir varlığın defter değerine dâhil edilmediği sürece, genellikle kar veya zararda muhasebeleştirilir. Kiralanan varlıklar, Grup kiralanan varlığın mülkiyetini kiralama sonunda makul bir kesinlikte üzerine almayacaksa, varlığın kiralama süresi ile faydalı ömürden kısa olanı üzerinden amortisman tabii tutulur. Arazi amortisman tabii değildir.

HEKTAŞ GRUBU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Cari ve karşılaştırmalı dönemlerde önemli maddi duran varlık kalemlerinin tahmin edilen faydalı ömürler aşağıdaki gibidir:

	<u>Ekonomik Ömrü</u>
Yer altı ve yerüstü düzenleri	4-50 yıl
Binalar	10-50 yıl
Tesis, makina ve cihazlar	2-15 yıl
Taşıtlar	2-5 yıl
Demirbaşlar	2-24 yıl

Amortisman yöntemleri, faydalı ömürler ve kalıntı değerler her raporlama tarihi itibarıyla gözden geçirilir ve gerektiğinde düzeltilir.

Maddi olmayan duran varlıklar

Şerefiye

Bağlı ortaklık edinimlerinden doğan şerefiye maliyet değerinden birikmiş değer düşüklüklerinin çıkarılmasıyla ölçülür.

Sonradan oluşan maliyetler

Sonradan oluşan maliyetler, yalnızca ilişkili oldukları maddi olmayan duran varlıkların gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı bir etkiye sahipse aktifleştirilir. Diğer tüm harcamalar, içsel olarak üretilen şerefiye ve ticari markalar da dâhil olmak üzere oluştuğu zaman kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Ticari markalar, lisanslar ve ilaç ruhsatları

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

Bilgisayar yazılımı

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

Araştırma ve geliştirme

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

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

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

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

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

HEKTAŞ GRUBU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İtfa payı, maddi olmayan duran varlık kalemlerinin maliyetlerinden tahmini kalıntı değerlerinin düşülmesinden sonra, bu kalemlerin tahmini yararlı ömürleri boyunca doğrusal yöntem ile hesaplanmaktadır ve genellikle kar veya zararda muhasebeleştirilir. Şerefiye amortismanına tabi değildir.

Maddi olmayan duran varlıklar için kullanılan itfa süreleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Ekonomik Ömrü</u>
Haklar	3-20 yıl
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	5 yıl
Geliştirme Maliyetleri	5 yıl

İtfa yöntemleri, faydalı ömürler ve kalıntı değerler her raporlama tarihi itibarıyla gözden geçirilir ve gerektiğinde düzeltilir.

Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal olmayan varlıklar

Her raporlama döneminde, Grup herhangi bir değer düşüklüğü belirtisi olup olmadığını belirlemek için finansal olmayan varlıklarının (yatırım amaçlı gayrimenkuller, stoklar, sözleşme varlıkları ve ertelenmiş vergi varlıkları hariç) defter değerlerini gözden geçirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Şerefiye, yıllık olarak değer düşüklüğü testine tabi tutulur.

Değer düşüklüğü testi için, varlıklar, sürekli kullanımdan, diğer varlıkların veya NYB'ların nakit girişlerinden bağımsız olarak, nakit girişi oluşturan en küçük varlık grubuna göre gruplanır. Bir işletme birleşmesinden doğan şerefiye, birleşme sinerjisinden faydalanması beklenen NYB'lere veya NYB gruplarına tahsis edilir.

Bir varlığın veya NYB'lerin geri kazanılabilir tutarı, kullanımdaki değerinden yüksek olanı ve GUD'u daha düşük maliyetlerle satılmasıdır. Kullanım değeri, paranın zaman değeri ve varlığa veya NYB'ye özgü risklerin mevcut piyasa değerlendirmelerini yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirilen tahmini gelecekteki nakit akışlarına dayanmaktadır.

Bir varlığın veya NYB'nin geri kazanılabilir tutarının defter değerinden düşük olması durumunda, söz konusu varlığın veya NYB'nin defter değeri geri kazanılabilir tutarına indirgenir.

Değer düşüklüğü zararları kar veya zararda muhasebeleştirilir. Önce, NYB'ye dağıtılmış olan herhangi bir şerefiyenin defter değerini azaltacak ve daha sonra NYB'deki diğer varlıkların defter değerleri oranında azaltılarak dağıtılır.

Şerefiyeye ilişkin olarak muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı iptal edilmez. Diğer varlıklar için değer düşüklüğü zararı, ancak değer düşüklüğünün tespit edilmemesi durumunda, değer düşüklüğü veya itfa payları düşüldükten sonra, varlığın defter değerinin, belirlenmiş olan defter değerinin üzerine çıkmaması durumunda tersine çevrilir.

Finansal araçlar ve sözleşmeye varlıkları

Grup aşağıda belirtilenler kalemlerin beklenen kredi zararları için zarar karşılığını kayıtlara alır:

- itfa edilen maliyetinden ölçülen finansal varlıklar;
- sözleşme varlıkları (TFRS 15'de tanımlanan şekliyle).

Grup aşağıdaki belirtilen, zarar karşılığını ömür boyu BKZ'lere eşit olan tutar üzerinde ölçer:

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

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

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

HEKTAŞ GRUBU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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

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

- Grup tarafından teminatın kullanılması (eğer varsa) gibi işlemlere başvurmaksızın borçlunun kredi yükümlülüğünü tam olarak yerine getirmemesi veya
- Finansal aracın vadesinin 360 gün geçmesi.

Grup, banka bakiyelerinin risk değerlendirmelerinin uluslararası tanımıyla “yatırım notu”na eşit olması durumunda bunların düşük kredi riskine sahip olduğunu kabul eder.

Ömür boyu BKZ’lar finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi muhtemel tüm temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarıdır.

12 aylık BKZ’lar raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde finansal araca ilişkin gerçekleşmesi muhtemel temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısımdır.

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

BKZ’ların ölçümü

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

Nakit açığı, sözleşmeye göre işletmeye yapılması gereken nakit akışları ile işletmenin almayı beklediği nakit akışları arasındaki farktır. Beklenen kredi zararlarında ödemelerin tutarı ve zamanlaması dikkate alındığından, işletmenin ödemenin tamamını, sözleşmede belirlenen vadede geç almayı beklemesi durumunda dahi bir kredi zararı oluşur.

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

Kredi değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklar

Her raporlama dönemi sonunda, Grup itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığını değerlendirir. Bir finansal varlığın gelecekteki tahmini nakit akışlarını olumsuz şekilde etkileyen bir veya birden fazla olay gerçekleştiğinde söz konusu finansal varlık kredi değer düşüklüğüne uğramıştır.

Bir finansal varlığın kredi değer düşüklüğüne uğradığının kanıtı aşağıdaki gözlemlenebilir verileri içerir:

- borçlunun ya da ihraççının önemli finansal zorluğa düşmesi;
- borçlunun temerrüdü veya finansal aracın vadesinin 90 gün geçmesi gibi sözleşme ihlali;
- Grup’un aksini dikkate alamayacağı koşullara bağlı olarak bir kredinin ya da avansın yeniden yapılandırılmasını
- borçlunun iflas etme veya finansal yeniden yapılanmaya ihtimalinin olması, veya
- finansal zorluklar nedeniyle menkul bir kıymetin aktif pazarının ortadan kalkması.

Değer düşüklüğünün sunumu

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

Kayıttan düşme

Bir finansal varlığın değerinin kısmen ya da tamamen geri kazanılmasına ilişkin makul beklentilerin bulunmaması durumunda işletme, finansal varlığın brüt defter değerini doğrudan düşürür. Kayıttan düşme, bir finansal tablo dışı bırakma sebebidir.

Bireysel müşteriler için, Grup’un benzer varlıkların geri kazanılmasına ilişkin tarihsel deneyimine dayanarak uyguladığı, finansal bir varlığın vadesinin 360 gün geçmesi durumunda, ilgili finansal varlığın brüt defter değeri üzerinden kayıttan düşme politikası vardır. Kurumsal müşteriler içinse, Grup, bireysel olarak makul bir geri kazanım beklentisinin olup olmadığına dayanarak, zamanlama ve kayıttan düşülecek tutarına ilişkin bir değerlendirme yapar. Grup kayıttan düşen tutara ilişkin önemli bir geri kazanım beklememektedir.

Ancak, kayıttan düşülen finansal varlıklar, Grup’un vadesi gelen tutarların geri kazanılmasına ilişkin prosedürlerine uymak için halen uygulama faaliyetlerine tabi olabilir.

HEKTAŞ GRUBU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

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

Yabancı para cinsinden işlemler

Yabancı para biriminde yapılan işlemler, TL'ye işlemin gerçekleştiği tarihteki kurdan çevrilmiştir.

Yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülükler raporlama dönemi sonundaki kurlardan geçerli para birimine çevrilmiştir. Yeniden çevirimle oluşan yabancı para kur farkları genellikle kar veya zararda muhasebeleştirilir. Yabancı para cinsinden tarihi maliyetleriyle ölçülen parasal olmayan kalemler işlemin gerçekleştiği tarihteki kurdan çevrilmiştir.

Tarih	TL / ABD Doları	TL/AVRO
31 Aralık 2019	5,9402	6,6506
31 Aralık 2018	5,2609	6,0280

Kiralama işlemleri

Grup, kolaylaştırılmış geriye dönük yaklaşımı kullanarak TFRS 16'yı uygulamış ve bu nedenle karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemiştir. Dolayısıyla; TMS 17 ve TFRS Yorum 4'e göre sunulmaya devam etmiştir. TMS 17 ve TFRS Yorum 4 kapsamındaki muhasebe politikalarının detayları ise ayrı ayrı açıklanmıştır.

1 Ocak 2019 itibarıyla geçerli olan muhasebe politikaları

Grup, sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama sözleşmesi olup olmadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda bu sözleşme, bir kiralama sözleşmesidir ya da bir kiralama işlemi içerir. Bir sözleşmenin tanımlanmış bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını sağlayıp sağlamadığını değerlendirmek için Grup, TFRS 16'daki kiralama tanımını kullanmaktadır.

Bu politika 1 Ocak 2019 tarihinde veya sonrasında yapılmış olan sözleşmelere uygulanır.

(i) Kiracı olarak

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya kiralama bileşeni içeren sözleşmede değişiklik yapıldığı tarihte, Grup, kiralama bileşeninin nispi tek başına fiyatını ve kiralama niteliği taşımayan bileşenlerin toplam tek başına fiyatını esas alarak her bir kiralama bileşenine dağıtmaktadır.

Grup, kiralama niteliği taşımayan bileşenleri kiralama bileşenlerinden ayırmamayı, bunun yerine her bir kiralama bileşenini ve onunla ilişkili kiralama niteliği taşımayan bileşenleri tek bir kiralama bileşeni olarak muhasebeleştirmeyi tercih etmiştir.

Grup, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına kullanım hakkı varlığı ve kira yükümlülüğü yansıtmıştır. Kullanım hakkı varlığının maliyeti yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı, kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar ile tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetleri ve varlığın sökülmesi ve taşınmasıyla, yerleştirildiği alanın restore edilmesiyle ya da dayanak varlığın kiralamanın hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesi için restore edilmesiyle ilgili olarak ileride katlanılması öngörülen tahmini maliyetlerden oluşmaktadır.

Kiralama işleminin, dayanak varlığın mülkiyetini kiralama süresi sonunda kiracıya devretmesi veya kullanım hakkı varlığı maliyetinin, kiracının bir satın alma opsiyonunu kullanacağını göstermesi durumunda, kullanım hakkı varlığı kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortisman tabi tutulur. Diğer durumlarda kullanım hakkı varlığı, kiralamanın fiilen başladığı tarihten başlamak üzere, söz konusu varlığın yararlı ömrü veya kiralama süresinden kısa olanına göre amortisman tabi tutulur. Ek olarak, kullanım hakkı varlığının değeri periyodik olarak varsa değer düşüklüğü zararları da düşülmek suretiyle azaltılır ve kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçümü doğrultusunda düzeltilir.

HEKTAŞ GRUBU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kiralama işlemleri (devamı)

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülür. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Grup'un alternatif borçlanma faiz oranı kullanılır.

Grup, alternatif borçlanma faiz oranını, çeşitli dış finansman kaynaklarından kullanacağı borçlar için ödeyeceği faiz oranlarını dikkate alarak belirlemektedir ve kira şartlarını ve kiralanan varlığın türünü yansıtabilecek şekilde bazı düzeltmeler yapmaktadır.

Kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşmaktadır:

- Sabit ödemeler (özü itibarıyla sabit ödemeler dâhil);
- İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri;
- Kalıntı değer taahhütleri kapsamında kiracı tarafından ödenmesi beklenen tutarlar;
- Satın alma opsiyonunun kullanılacağından makul ölçüde emin olunması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve kiralama süresinin Grup'un kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri

Kira yükümlülüğü, kira ödemelerinin bir iskonto oranı ile indirgenmesiyle ölçülür. Gelecekteki kira ödemelerinin belirlenmesinde kullanılan bir endeks veya oranda meydana gelen bir değişiklik sonucunda bu ödemelerde bir değişiklik olması ve kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlarda bir değişiklik olması durumlarında Grup yenileme, sonlandırma ve satın alma opsiyonlarını değerlendirir.

Kira yükümlülüğünün yeniden ölçülmesi durumunda, yeni bulunan borç tutarına göre kullanım hakkı varlığında bir düzeltme olarak finansal tablolara yansıtılır. Ancak, kullanım hakkı varlığının defter değerinin sıfıra inmiş olması ve kira yükümlülüğünün ölçümünde daha fazla azalmanın mevcut olması durumunda, kalan yeniden ölçüm tutarı kâr veya zarara yansıtılır.

Grup, yatırım amaçlı gayrimenkul tanımını karşılamayan kullanım hakkı varlığı ve kira yükümlülüklerini "Finansal Borçlar" içerisinde olacak şekilde finansal durum tablosunda sunmaktadır.

Kısa süreli kiralamalar ve düşük değerli kiralamalar

Grup, kiralama süresi 12 ay veya daha az olan kısa süreli makine kiralamaları ve BT ekipmanı dahil olmak üzere düşük değerli varlıkların kiralamaları için kullanım hakkı varlıklarını ve kiralama borçlarını finansal tablolarına yansıtılmayı tercih etmiştir. Grup, bu kiralamalarla ilişkili kira ödemelerini, kiralama süresi boyunca doğrusal olarak gider olarak finansal tablolara yansıtmıştır.

(ii) *Kiraya veren olarak*

Grup, sözleşmenin başlangıcında veya kiralama bileşeni içeren sözleşmedeki değişiklik yapıldığında, bir kiralama bileşeni ile bir veya daha fazla ilave kiralama bileşeni veya kiralama niteliği taşımayan bileşen içeren bir sözleşme için, sözleşmede yer alan bedeli nispi tek başına fiyatı esas alarak dağıtır.

Grup kiraya veren konumunda olduğunda, kiralamaların her birini faaliyet kiralaması ya da finansal kiralama olarak sınıflandırır.

Her bir kiralama sözleşmesini sınıflandırmak için, Grup, kiralama sözleşmesinin esas olarak ilgili varlığın mülkiyetinden kaynaklanan tüm riskleri ve getirileri önemli ölçüde devredip devretmediğine dair genel bir değerlendirme yapar. Risk ve getirileri devrettiği durumda, kiralama bir finansal kiralama değildir; aksi durum söz konusuysa o zaman bir faaliyet kiralamasıdır. Bu değerlendirmenin bir parçası olarak, Grup, kiralama süresinin dayanak varlığın ekonomik ömrünün büyük bir kısmını kapsayıp kapsamadığı gibi bazı diğer göstergeleri dikkate almaktadır.

Kiralama bir kiralama bileşeni ile bir veya daha fazla ilave kiralama bileşeni veya kiralama niteliği taşımayan bileşenleri içeriyorsa, Grup sözleşmede yer alan bedeli TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat'ı uygulayarak dağıtır.

Grup, net kiralama yatırımına TFRS 9'da yer alan finansal tablo dışı bırakma ve değer düşüklüğü hükümlerini uygulamaktadır. Grup, brüt kiralama yatırımının hesaplanmasında kullanılan tahmini taahhüt edilmemiş kalıntı değerleri düzenli olarak gözden geçirir.

Grup, faaliyet kiralamalarından elde ettiği kira ödemelerini doğrusal olarak diğer gelirin bir parçası olarak finansal tablolarına yansıtılmaktadır.

Genel olarak, karşılaştırmalı dönemde Grup'a kiraya veren olarak uygulanan muhasebe politikaları, bir finansal kiralama sınıflandırmasıyla sonuçlanan cari raporlama döneminde girilen alt kiralamanın sınıflandırılması haricinde, TFRS 16'dan farklı değildir.

HEKTAŞ GRUBU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kiralama işlemleri (devamı)

1 Ocak 2019'dan önce geçerli olan muhasebe politikası

1 Ocak 2019 tarihinden önce yapılan sözleşmelerin kiralama işlemi içerip içermediğinin belirlenmesini, Grup, aşağıdakileri değerlendirerek karar vermektedir:

- Anlaşmanın gerçekleşmesinin özel bir varlığın veya varlıkların (ilgili varlık) kullanımına bağlı olup olmadığına ve
- Anlaşmanın ilgili varlığın kullanım hakkını devredip devretmediği. Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin karşılanması durumunda varlığın kullanımının kontrol hakkının devredildiği kabul edilir:
 - Satın alınan varlıktan elde edilen ürünün veya faydaların önemsiz sayılamayacak bir kısmını elde ederken veya kontrol ederken; varlığı kullanma veya belirlediği bir şekilde varlığı başkasına kullandırtma kapasitesine veya hakkına sahip olması.
 - Satın alınan varlığın ürününün veya faydaların önemsiz sayılamayacak bir kısmını elde ederken veya kontrol ederken; varlığa fiziki erişimi kontrol etme kapasitesine veya hakkına sahip olması
 - Gerçeklerin ve koşulların, sözleşme süresince satın alan dışındaki bir ya da birden fazla tarafın varlık vasıtasıyla üretilen veya ortaya çıkarılan ürün veya faydaların önemsiz sayılamayacak bir kısmını almasının uzak bir ihtimal olduğunu ve satın alınan ürün için ödeyeceği fiyatın ne anlaşma kapsamında ürünün sabit birim fiyatı olduğunu ne de ürünün teslim tarihindeki cari piyasa fiyatına eşdeğer olduğunu göstermesi durumunda.

(i) **Kiracı olarak**

Karşılaştırmalı dönemde, Grup, kiracı olarak bir varlığın mülkiyetine sahip olmaktan kaynaklanan risk ve yararların tamamının devredildiği kiralama, finansal kiralama olarak sınıflandırmıştır. Bu durumda, kiralanan varlığın kiralama sözleşmesinin başı itibarıyla, gerçeğe uygun değer ya da asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı üzerinden muhasebeleştirir. Asgari kira ödemeleri, koşullu kiralar hariç olmak üzere, kiralama süresi boyunca yapması gereken ödemelerdir. İlk muhasebeleştirme sonrası varlıklar, ilgili varlığa uygulanan muhasebe politikasına uygun olarak muhasebeleştirilir.

Bir varlığın mülkiyetine sahip olmaktan kaynaklanan risk ve yararların tamamının devredilmediği kiralama ise faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır ve finansal durum tablosunda muhasebeleştirilmez. Faaliyet kiralaması kapsamında yapılan kira ödemeleri doğrusal olarak kiralama süresi boyunca kar veya zarar tablosunda gider olarak muhasebeleştirilir. Alınan kira teşvikleri, kiralama süresi boyunca toplam kira giderinin ayrılmaz bir parçası olarak muhasebeleştirilir.

Bir varlığın mülkiyetine sahip olmaktan kaynaklanan risk ve yararların tamamının devredilmediği kiralama ise faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır ve finansal durum tablosunda muhasebeleştirilmez. Faaliyet kiralaması kapsamında yapılan kira ödemeleri doğrusal olarak kiralama süresi boyunca kar veya zarar tablosunda gider olarak muhasebeleştirilir. Alınan kira teşvikleri, kiralama süresi boyunca toplam kira giderinin ayrılmaz bir parçası olarak muhasebeleştirilir.

ii. **Kiraya veren olarak**

Grup, kiraya veren konumunda olduğu zaman, kiralama sözleşmesinin başlangıcında kiralamanın faaliyet kiralaması veya finansal kiralama olup olmadığına karar verir.

Her bir kiralamayı sınıflandırmak için, Grup kiralama sözleşmesini esas olarak varlığın mülkiyetine bağlı olarak tüm riskleri ve yararları transfer edip etmediğine dair genel bir değerlendirme yapar. Bu durumda, kiralama bir finansal kiralama değildir; aksi durumda faaliyet kiralaması olur. Bu değerlendirmenin bir parçası olarak, Grup, kira süresinin kiralanan varlığın ekonomik ömrünün büyük bir bölümünü kapsayıp kapsamadığı gibi faktörleri göz önünde bulundurur.

HEKTAŞ GRUBU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kiralama işlemleri (devamı)

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Karşılıklar

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

Koşullu varlık ve yükümlülükler

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

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

Gelir vergisi

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

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

Gelir vergisi işletme birleşmeleri veya doğrudan özkaynaklar veya diğer kapsamlı gelir ile ilişkilendirilenler dışında kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Cari vergi

Dönem vergisi cari yılda vergiye konu kar veya zarar üzerinden beklenen vergi yükümlülüğü veya alacağıdır ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülükleri ile ilgili düzeltme kayıtlarını da içerir.

Raporlama dönemi sonu itibarıyla yürürlükte olan veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi oranları dikkate alınarak hesaplanır. Cari vergi varlığı ve yükümlülüğü mahsuplaştırılması sadece belirli şartlar sağlandığında yapılabilir.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan defter değerleri ile vergi matrahında kullanılan değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Aşağıdaki durumlarda meydana gelen geçici farklar için ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmez:

- Bir işletme birleşmesi olmayan ve ne muhasebe karını ne de vergiye tabi kar veya zararı etkilemeyen bir işlem sonucu oluşan varlık veya yükümlülüklerin ilk kayıtlara alınmasında ortaya çıkan geçici farklar;
- Öngörülebilir bir gelecekte tersine dönmesi muhtemel olmayan ve Grup'un geri çevirim zamanını kontrol edebildiği bağlı ortaklık, iştirak ve müştereken kontrol edilen işletmelerdeki yatırımlarıyla ilgili geçici farklar ve
- Şerefiyenin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında oluşan vergilendirilebilir geçici farklar.

Kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları, vergi avantajları ve indirilebilir geçici farklar için ilerideki dönemde bunların mahsup edilmesine yeterli olacak tutarda vergilendirilebilir kar elde edileceğinin muhtemel olması halinde ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilir. Vergilendirilebilir kar Grup'taki her bir bağlı ortaklığa ait iş planlarına göre belirlenir. Ertelenmiş vergi varlıkları her raporlama tarihinde gözden geçirilir ve ileriki dönemde vergiye tabi kar elde etmesinin muhtemel olması halinde bu tutarlarla sınırlı olmak üzere önceden muhasebeleştirilmeyen ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilir.

Grup, ertelenmiş vergi borçlarını ve ertelenmiş vergi varlıklarını, varlıklarının defter değerlerini ne şekilde geri kazanacağı veya borçlarını ne şekilde ödeyeceği ile ilgili raporlama dönemi sonundaki beklentilerinin vergisel sonuçlarıyla tutarlı bir şekilde ölçer. Ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü mahsuplaştırılması sadece belirli şartlar sağlandığında yapılabilir.

HEKTAŞ GRUBU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

a) Kıdem tazminatı karşılığı

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

b) Kıdem teşvik primi karşılığı

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

c) Tanımlanan katkı planları

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

c) İzin hakkı

Türkiye'de geçerli İş Kanunu'na göre iş sözleşmesinin herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlar tarafından hak edilen fakat kullanılmayan yıllık izin sürelerine ait ücreti sözleşmenin sona erdiği tarihteki brüt ücreti ve sözleşmeye bağlı diğer menfaatlerin toplamı üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür. Kullanılmayan izin karşılığı tüm çalışanların hak ettikleri ancak raporlama tarihi itibarıyla henüz kullanmadıkları izin günlerine denk gelen iskonto edilmemiş toplam yükümlülük tutarıdır. Kullanılmamış izin haklarından doğan yükümlülükler hak kazanıldıkları dönemlerde tahakkuk edilir.

Hasılat

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

TFRS 15 uyarınca müşterilerle yapılan tüm sözleşmeler için hasılatın muhasebeleştirilmesinde beş aşamalı yaklaşım izlenir.

Aşama 1: Sözleşmenin tanımlanması

Bir sözleşme ancak yasal olarak uygulanabilir, tahsilatı gerçekleştirilebilir, mal ve hizmetlere ilişkin haklar ve ödeme koşulları tanımlanabilir olduğunda sözleşmenin ticari öze sahip olması, sözleşmenin taraflarca onaylanması ve taraflarca yükümlülüklerinin yerine getirilmesi taahhüt edilmesi şartlarının tamamının karşılanması durumunda, bu sözleşme TFRS 15 kapsamında değerlendirilir.

Sözleşmeler tek bir ticari paket olarak müzakere edildiğinde ya da bir sözleşmede diğer sözleşme ile mallara veya hizmetlere (ya da malların veya hizmetlerin bir kısmına) bağlı olması durumunda, sözleşmeler kapsamında tek bir yükümlülük olduğunda, Grup sözleşmeleri tek bir sözleşme olarak değerlendirir.

Aşama 2: Edim yükümlülüklerinin tanımlanması

Grup, "edim yükümlülüğünü" hasılatın muhasebeleştirilmesi için bir hesap birimi olarak tanımlar. Grup müşterisiyle yaptığı bir sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirir ve aşağıdakilerden birini devretmeye yönelik müşteriye verdiği her bir taahhüdü bir edim yükümlülüğü olarak belirler:

- Farklı bir mal veya hizmeti (veya bir mal veya hizmetler paketini) ya da
- Büyük ölçüde benzerlik gösteren ve müşteriye devir şekli aynı olan farklı bir mal veya hizmetler serisini.

Grup, sözleşmede yer alan bir mal veya hizmeti, sözleşmedeki diğer taahhütlerden ayrı bir şekilde tanımlayabiliyor ve müşterinin söz konusu mal veya hizmetten tek başına veya kullanımına hazır diğer kaynaklarla birlikte faydalanmasını sağlıyor ise farklı bir

HEKTAŞ GRUBU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Hasılat (devamı)

mal veya hizmet olarak tanımlar. Bir sözleşme, esas olarak aynı olan bir dizi farklı mal veya hizmet sunma taahhüdünü içerebilir. Sözleşme başlangıcında, bir işletme mal veya hizmet serisinin tek bir edim yükümlülüğü olup olmadığını belirler.

Aşama 3: İşlem bedelinin belirlenmesi

Grup, işlem fiyatını belirlemek için sözleşme kapsamındaki yükümlülüğünü yerine getirdikten sonra ne kadarlık bir tutarı elde etmeyi beklediğini değerlendirir. Değerlendirme yapılırken, sözleşmenin değişken tutarlara ilişkin unsurları ve önemli bir finansman bileşeni içerip içermediğini göz önünde bulundurulur.

Önemli finansman bileşeni

Grup, taahhüt edilen mal veya hizmetin nakit satış fiyatını yansıtan tutarı, önemli bir finansman bileşeninin etkisi için ödemesi taahhüt edilen tutar ile gözden geçirir. Pratik bir uygulama olarak, Grup, sözleşmenin başlangıcında, müşteri ödemesi ile mal veya hizmetlerin transferi arasındaki sürenin bir yıl veya daha kısa olmasını beklemesi durumunda, önemli bir finansman bileşeninin etkilerine ilişkin işlem fiyatını düzeltmez. Grup'un dönem içinde yerine getirdiği yükümlülükler ile alınan avansların ve ödeme planının geniş ölçüde uyumlu olduğu durumlarda, Grup, yükümlülüğü yerine getirmesi ile ödeme arasındaki sürenin asla 12 aydan fazla olmayacağını değerlendirmektedir.

Değişken bedel

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

Aşama 4: İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtımı

Farklı mal veya hizmetler tek bir sözleşmeye göre teslim edilmesi durumunda, sözleşme bedeli ayrı mal veya hizmetlerin (farklı edim yükümlülükleri) nispi tek başına satış fiyatlarına dayalı olarak dağıtılır. Doğrudan gözlemlenebilir tek başına satış fiyatları mevcut değilse, sözleşmelerdeki toplam bedel, beklenen maliyet artı kar marjı bazında dağıtılır.

Aşama 5: Hasılatın muhasebeleştirilmesi

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

- Müşterinin eş zamanlı olarak, işletmenin sağladığı faydalardan yararlanması ve bu faydaları tüketmesi durumunda;
- İşletmenin varlığı oluşturdukça veya geliştirdikçe, oluşturulan veya geliştirilen varlığın kontrolünün aynı anda müşteriye geçmesi durumunda ya da
- Grup'un yerine getirdiği yükümlülüğün, şirketin kendisi için alternatif kullanımı olan bir varlık oluşturmaması ve Grup'un o güne kadar tamamlanan yükümlülüğe karşılık yapılacak ödeme üzerinde hukuken icra edilebilir bir tahsil hakkının bulunması durumunda.

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

Eğer bir edim yükümlülüğü zaman içinde yerine getirilmiyorsa, o zaman Grup, malların veya hizmetin kontrolünü müşteriye transfer ettiği zaman hasılatı muhasebeleştirir.

Grup tarafından sözleşme kapsamındaki yükümlülüklerin yerine getirilmesi için mutlaka katlanması gereken maliyetin, söz konusu sözleşme kapsamında elde edilmesi beklenen ekonomik faydayı aştığı durumlarda TMS 37 "Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar" standardı uyarınca bir karşılık ayırmaktadır.

HEKTAŞ GRUBU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Sözleşme değişiklikleri

Grup, ek bir mal veya hizmet sunma taahhüdü verdiği takdirde, sözleşme değişikliğini ayrı bir sözleşme olarak kabul eder. Mevcut sözleşmenin feshi ve yeni bir sözleşmenin oluşturulması durumunda, sunulan mal veya hizmetler farklıysa ilgili değişiklikler muhasebeleştirir. Sözleşmede yapılan değişiklik, ayrı mal veya hizmet oluşturmazsa, işletme, ilk sözleşme ile birlikte, ek mallar veya hizmetler ilk sözleşmenin bir parçasıymış gibi birleştirilerek muhasebeleştirir.

Malların satışı

Ürünlerin kontrolünün müşteriye devredilmesi durumunda hasılat olarak kayıtlara alınır. Birlikte bir paket olarak satılan mal ve hizmetler için hasılat, ilgili mal veya hizmetin farklı nitelikte olarak değerlendirilmesi durumunda muhasebeleştirilir – örneğin mal veya hizmet sözleşmedeki diğer taahhütlerinden ayrı olarak tanımlanabilir nitelikteyse ve müşteri mal veya hizmetten tek başına veya kullanımına hazır diğer kaynaklarla birlikte faydalanabiliyorsa. Sözleşme bedeli bir pakette farklı nitelikte olarak değerlendirilen mal ve hizmetlere tek başına satış fiyatları temel alınarak dağıtılır. Tek başına satış fiyatları Grup'un bu mal ve hizmetleri tek başlarına sattığı liste fiyatları baz alınarak belirlenir. Tek başına satışı olmayan mal ve hizmetler için tek başına satış fiyatları beklenen maliyet artı kar marjı yaklaşımıyla tahmin edilmektedir. Ürün ve hizmetlerin maliyeti, ilgili hasılat kaydedildiği anda gider olarak kaydedilir.

İlişkili taraflar

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

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

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

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

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

Pay başına kazanç

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

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

Raporlama tarihinden sonraki olaylar

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

HEKTAŞ GRUBU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal araçlar

i. Muhasebeleştirme ve ilk ölçüm

Grup, ticari alacakları ve borçlanma araçlarını oluştukları tarihte kayıtlarına almaktadır. Grup bütün diğer finansal varlık ve yükümlülükleri sadece ve sadece, ilgili finansal aracın sözleşmeye bağlı koşullarına taraf olduğu işlem tarihinde muhasebeleştirmektedir.

Gerçeğe uygun değer (GUD) değişimleri kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ve finansal yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de GUD'e ilave edilerek ölçülür. Önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar, ilk muhasebeleştirmede işlem bedeli üzerinden ölçülür.

ii. Yeniden sınıflandırma ve sonraki ölçüm

İlk defa finansal tablolara alınırken, bir finansal araç belirtilen şekilde sınıflandırılır; itfa edilmiş maliyetinden ölçülenler; GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülenler- borçlanma araçlarına yapılan yatırımlar, GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülenler- özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülenler.

Finansal araçlar ilk muhasebeleştirilmelerini müteakip, Grup finansal varlıkların yönetimi için kullandığı işletme modelini değiştirmedeği sürece yeniden sınıflandırılmaz.

Finansal varlıklar, Grup, finansal varlıkları yönetmek için işletme modelini değiştirmedeği sürece ilk muhasebeleştirilmesinden sonra yeniden sınıflandırılmaz. Bu durumda, etkilenen tüm finansal varlıklar, işletme modelindeki değişikliği izleyen ilk raporlama döneminin ilk gününde yeniden sınıflandırılır.

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

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

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir. Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde GUD değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir.

Finansal varlıklar- İş modelinin değerlendirilmesi

Grup, iş modelinin varlıkların yönetilme şeklini ve yönetime sağlanan bilgiyi en iyi şekilde yansıtması amacıyla bir finansal varlığın portföy düzeyinde elde tutulma amacını değerlendirmektedir. Ele alınan bilgiler şunları içerir:

- portföy için belirlenmiş politikalar ve hedefler ve bu politikaların uygulamada kullanılması. Bunlar, yönetimin stratejisinin, sözleşmeden kaynaklanan faiz gelirini elde etmeyi, belirli bir faiz oranından yararlanmayı devam ettirmeyi, finansal varlıkların vadesini bu varlıkları fonlayan borçların vadesiyle uyumlaştırmayı veya varlıkların satışı yoluyla nakit akışlarını gerçekleştirmeye odaklanıp odaklanmadığını içerir;
- iş modeli ve iş modeli kapsamında elde tutulan finansal varlıkların performanslarının Grup yönetimine nasıl raporlandığı;
- iş modelinin (iş modeli kapsamında elde tutulan finansal varlıkların) performansını etkileyen riskler ve özellikle bu risklerin yönetim şekli;
- işletme yöneticilerine verilen ilave ödemelerin nasıl belirlendiği (örneğin, ilave ödemelerin yönetilen varlıkların GUD'ine göre mi yoksa tahsil edilen sözleşmeye bağlı nakit akışlarına göre mi belirlendiği) ve
- önceki dönemlerde yapılan satışların sıklığı, değeri, zamanlaması ve nedeni ile gelecekteki satış beklentileri.

Finansal varlıkların finansal durum tablosu dışı bırakılmaya uygun olmayan işlemlerde üçüncü taraflara devredilmesi, Grup'un varlıklarını finansal tablolarında sürekli olarak muhasebeleştirmesiyle tutarlı olarak bu amaçla satış olarak kabul edilmez.

Alım satım amacıyla elde tutulan veya GUD esas alınarak yönetilen ve performansı bu esasa göre değerlendirilen finansal

HEKTAŞ GRUBU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

varlıklar, GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır.

Finansal varlıklar – Sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışları olup olmadığının değerlendirilmesi

Bu değerlendirme amacıyla, anapara, finansal varlığın ilk defa finansal tablolara alınması sırasındaki GUD'dur. Faiz; paranın zaman değeri, belirli bir zaman dilimine ilişkin anapara bakiyesine ait kredi riski, diğer temel borç verme risk ve maliyetleri (örneğin, likidite riski ve yönetim maliyetleri) ile kar marjından oluşur.

Sözleşmeye bağlı nakit akışlarının sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışları olup olmadığının değerlendirilmesinde, Grup sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alır. Bu değerlendirme, finansal varlığın bu koşulu yerine getirmeyecek şekilde sözleşmeye bağlı nakit akışlarının zamanlamasını veya tutarını değiştiren sözleşme şartlarını içerip içermediğinin değerlendirilmesini gerektirir. Bu değerlendirmeyi yaparken, Grup aşağıdakiler dikkate alır:

- sözleşmeye bağlı nakit akışlarının zamanlamasını veya tutarını değiştirebilecek herhangi bir şarta bağlı olay (diğer bir ifadeyle tetikleyici olay);
- değişken oranlı özellikler de dahil olmak üzere, sözleşmeye bağlı kupon faiz oranını düzelten şartlar;
- erken ödeme ve vadesini uzatma imkanı sağlayan özellikleri; ve
- Grup'un belirli varlıklardan kaynaklanan nakit akışlarının elde edilmesini sağlayan sözleşmeye bağlı haklarını kısıtlayıcı şartlar (örneğin, rücu edilememe özelliği).

Erken ödeme özelliği, sözleşmenin vadesinden önce sonlandırıldığı durumlarda makul bir bedel içeren peşin ödenen tutarları büyük ölçüde anaparanın ve anapara bakiyesine ilişkin faizlerin ödenmemiş tutarını yansıtıyorsa sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemeleri kriteriyle tutarlıdır.

Ayrıca, (i) finansal varlık sözleşmeye bağlı nominal değeri üzerinden primli veya iskontolu olarak alınmışsa, (ii) sözleşmenin vadesinden önce sonlandırıldığı durumlarda makul bir ek bedel ödemesini içeren peşin ödenen tutarlar büyük ölçüde sözleşmeye bağlı nominal değeri ve tahakkuk eden (ancak ödenmemiş) faizi yansıtıyorsa ve (iii) ilk muhasebeleştirilmede erken ödeme özelliğinin GUD'un önemsiz olması durumunda, bu kriter uygun olduğu kabul edilir.

Finansal varlıklar – Sonraki ölçümden kaynaklanan kazanç veya kayıplar

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. İtfa edilmiş maliyetleri varsa değer düşüklüğü zararları tutarı kadar azaltılır. Faiz gelirleri yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bunların finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.

GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları Bu varlıklar sonraki dönemlerde GUD'u üzerinden ölçülür. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz geliri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer kazanç ve kayıplar ise diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar finansal durum tablosu dışı bırakıldığında daha önceden diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç veya kayıplar kar veya zararda yeniden sınıflandırılır.

GUD farkı diğer kapsamlı yansıtılan özkaynak araçları Bu varlıklar sonraki dönemlerde GUD'u üzerinden ölçülür. Temettüleri, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer net kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve kar veya zararda yeniden sınıflandırılmazlar.

Finansal yükümlülükler – Sınıflama, sonraki ölçüm ve kazanç ve kayıplar

Finansal yükümlülükler itfa edilmiş maliyetinden ölçülen ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılır.

HEKTAŞ GRUBU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

(i) Finansal tablo dışı bırakma

Finansal varlıklar

Grup, finansal varlıklarla ilgili nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan hakların süresi dolduğunda veya bu finansal varlığın mülkiyetinden kaynaklanan bütün risk ve getirilerinin sahipliğini önemli ölçüde devrettiğinde veya bu finansal varlığın mülkiyetinden kaynaklanan bütün risk ve yararları ne önemli ölçüde devretmiş ne de önemli ölçüde elinde bulundurmakta olması durumunda, ilgili finansal varlık üzerinde kontrol sahibi olmaya devam etmiyorsa söz konusu finansal varlığı kayıtlarından çıkarır.

Grup, bir finansal varlığın mülkiyetinden kaynaklanan bütün risk ve yararları önemli ölçüde elinde bulundurmaya devam etmesi durumunda, ilgili finansal varlığı finansal durum tablosuna kayıtlara almaya devam eder.

Finansal yükümlülükler

Grup, bir finansal yükümlülük sadece ve sadece, ilgili yükümlülüğe ilişkin borç ortadan kalktığı veya iptal edildiği zaman finansal durum tablosundan çıkarır. Ayrıca, mevcut bir finansal yükümlülüğün koşullarında veya nakit akışlarında önemli bir değişiklik yapılması durumunda da Grup bir finansal yükümlülüğü finansal durum tablosundan çıkarır. Bunun yerine, değiştirilmiş şartlara dayanarak GUD'ı üzerinden yeni bir finansal yükümlülük muhasebeleştirilmesini gerektirir.

Finansal yükümlülüğün kayıtlarından çıkartılmasında, defter değeri ile bu yükümlülüğe ilişkin olarak ödenen tutar (devredilen her türlü nakit dışı varlık veya üstlenilen her türlü yükümlülük de dâhil) arasındaki fark, kar veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

(ii) Finansal varlık ve yükümlülüklerin netleştirilmesi

Grup, finansal varlık ve yükümlülüklerini, sadece ve sadece netleştirme için yasal bir hakkı olduğunda ve işlemi net bazda gerçekleştirmek veya varlığın gerçekleşmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesini eş zamanlı yapma niyetinin bulunması durumunda netleştirmekte ve net tutarı finansal tablolarında göstermektedir.

Sermaye

(i) Adi hisse senetleri

Özkaynak işlemlerinden kaynaklanan işlem maliyetleri ilgili özkaynak kaleminden indirim olarak muhasebeleştirilir. Özkaynağa dayalı finansal araç sahiplerine yapılan dağıtımlara ve özkaynak işlemlerinden kaynaklanan işlem maliyetlerine ilişkin gelir vergileri, TMS 12 Gelir Vergileri uyarınca muhasebeleştirilir.

Borçlanma maliyetleri

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

Devlet teşvikleri

Grup alınan koşulsuz devlet teşvikleri, bu teşviklerin alacak durumuna gelmesi halinde kar veya zararda diğer gelirler altında muhasebeleştirilir. Diğer devlet teşvikleri, Grup'un teşvikle ilgili gerekli koşulları sağlayacağı ve bu teşvikin alınacağı hakkında yeterli güvencenin bulunması durumunda gerçeğe uygun değerleri ile ertelenmiş gelir olarak kaydedilirler ve daha sonra varlığın yararlı ömrü boyunca sistematik olarak kar veya zararda diğer gelirler altında muhasebeleştirilirler.

Grup'un katlandığı giderleri karşılayan devlet teşvikleri söz konusu giderlerin muhasebeleştirildiği dönemlerde sistematik olarak kar veya zararda muhasebeleştirilir.

HEKTAŞ GRUBU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansman gelirleri ve finansman giderleri

Finansman geliri, finansman amacıyla kullanılan döngünün bir parçasını oluşturan banka mevduat faiz gelirlerinden, yatırım yapılan fonlardan elde edilen faiz gelirlerinden, ilişkili taraflardan alacaklardan, finansal varlık ve yükümlülüklerin (ticari alacaklar ve borçlar dışındaki) üzerindeki kur farkı gelirlerinden ve türev araçlardan oluşan ve kar veya zarara kaydedilen kazançlardan oluşmaktadır.

Finansman giderleri, banka kredilerinin faiz giderlerini, kredi kartları ile teminat mektupları komisyon giderlerini, finansal varlık ve yükümlülüklerin (ticari alacaklar ve borçlar dışındaki) üzerindeki kur farkı giderlerini ve türev araçlardan oluşan ve kar veya zarara kaydedilen kazançlarını içerir. Bir varlığın iktisabı, inşaatı ya da üretimi ile doğrudan ilişkilendirilemeyen borçlanma maliyetleri etkin faiz oranı kullanılarak konsolide kar veya zarar içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin (ticari alacaklar ve borçlar dışındaki) üzerindeki kur farkı gelir ve giderleri kur farkı hareketlerinin net pozisyonuna göre finansman gelirleri veya finansman giderleri içerisinde net olarak raporlanır. Ticari alacaklar ve borçların üzerindeki kur farkı ve reeskont gelirleri esas faaliyetlerden diğer gelirler içerisinde, kur farkı ve reeskont giderleri ise esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde raporlanır.

Faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanır. Bu gelir, aşağıdakiler dışında, finansal varlığın brüt defter değerine etkin faiz oranı uygulanarak hesaplanır:

(a) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, ilk defa finansal tablolara alınmasından itibaren, finansal varlığın itfa edilmiş maliyetine krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranını uygular.

(b) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlık olmayan ancak sonradan kredi-değer düşüklüğüne uğramış finansal varlık haline gelen finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, sonraki raporlama dönemlerinde, varlığın itfa edilmiş maliyetine etkin faiz oranını uygular.

Bir raporlama döneminde finansal varlığın itfa edilmiş maliyetine etkin faiz yöntemi uygulayarak faiz gelirini hesaplayan bir işletme, finansal araçtaki kredi riskinin finansal varlık artık kredi-değer düşüklüğüne uğramış olarak nitelendirilmeyecek şekilde iyileşmesi ve bu iyileşmenin tarafsız olarak meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda (borçlunun kredi derecesindeki bir artış gibi), sonraki raporlama dönemlerindeki faiz gelirini brüt defter değerine etkin faiz oranını uygulayarak hesaplar.

Temettü gelirleri Grup'un ödemeyi almayı hak kazandığı tarihte kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Nakit akış tablosu

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

2.6 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında Grup Yönetimi'nin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, raporlama tarihi itibarı ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahmin ve varsayımlardan farklılık gösterebilir. Bu tahmin ve varsayımlar düzenli olarak gözden geçirilir, düzeltme ihtiyacı doğduğunda düzeltmeler ilgili dönem faaliyet sonucuna yansıtılır.

Konsolide finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve raporlama tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan önemli varsayımlar ve değerlendirmeler aşağıda sunulmaktadır:

- Şüpheli alacak karşılıkları, Grup yönetiminin raporlama tarihi itibarıyla var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememesi riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş ve anahtar müşteriler dışında kalan borçluların geçmiş performansları, piyasadaki kredibiliteleri, alınan teminatlar, bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ve yeniden görüşülen koşullar dikkate alınmaktadır. İlgili raporlama tarihleri itibarıyla Grup'un şüpheli alacaklar karşılığı Not 7'de yer almaktadır. Fıili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir.
- Grup yönetimi özellikle bina, haklar ve makina ekipmanların faydalı ekonomik ömürlerinin belirlenmesinde teknik ekibinin

HEKTAŞ GRUBU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (devamı)

tecrübeleri doğrultusunda çeşitli varsayımlarda bulunmuştur.

- c) Dava karşılıkları tutarı, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan muhtemel sonuçların Grup hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda Grup Yönetimi tarafından tahmin edilmesi yoluyla belirlenmektedir (Not 20a).
- d) Grup kıdem tazminatı ve kıdem teşvik yükümlülüklerinin hesaplamasında iskonto oranı, enflasyon oranı, reel maaş artış oranı, kendi isteğiyle ayrılma olasılığı gibi çeşitli varsayımlarda bulunmaktadır. Yükümlülüğün hesaplanmasında kullanılan varsayımlara Not 20'de detaylı olarak yer verilmektedir.
- e) Grup stok değer düşüklüğü karşılığının hesaplanmasında tahmini satış fiyatı, tahmini tamamlanma maliyetleri ve satışın gerçekleştirilmesi için gerekli tahmini maliyetler gibi çeşitli varsayımlarda bulunmaktadır (Not 11). Fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir.
- f) Grup, her yıl şerefîye tutarını değer düşüklüğü testine tabi tutar. Nakit üreten birimlerin geri kazanılabilir tutarları, kullanımdaki değer hesaplamalarına göre belirlenmiştir. Bu hesaplamalar tahmin kullanımını gerektirir (Not 15). Nakit üreten birimin kullanım değeri, indirgenmiş nakit akım yöntemi ile hesaplanır. İndirgenmiş nakit akımları, nakit üreten birimin fonksiyonel para birimi olan TL bazında yapılan projeksiyonlara dayanmaktadır. Projeksiyonların hesaplanması sırasında Grup Yönetimi tarafından bazı varsayımlar ve tahminler kullanılmıştır. Gerçek sonuçların tahminlerden farklı olması durumunda, ilişikteki konsolide finansal tablolar etkilenebilir.

HEKTAŞ GRUBU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Alınan bağlı ortaklıklar

Grup, 22 Şubat 2019 tarihinde Akça'nın yüzde 100'ünü satın almış ve bu işlem satın alım yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir. Satın alım yöntemi muhasebeleştirilmesi kapsamında, satın alım bedeli ile satın alınan varlığın gerçeğe uygun değerinin karşılaştırılması ve gerçeğe uygun değer tutarını aşan tutarın şerefiye olarak tanımlanması gerekmektedir. Ancak, söz konusu satın alma yöntemi aşamalarının satın alma işleminin gerçekleştiği raporlama tarihinin sonunda tamamlanmadığı durumlarda, Grup muhasebeleştirme işleminin tamamlanmadığı kalemler için geçici tutarlar raporlanır. Bu geçici raporlanan tutarlar, satın alma tarihinden itibaren 1 yıl olan ölçüm döneminde düzeltilir ya da satın alım tarihinde muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde etkisi olabilecek ve bu tarihte ortaya çıkan olaylar ve durumlar ile ilgili olarak elde edilen yeni bilgileri yansıtmak amacıyla fazladan varlık veya yükümlülük muhasebeleştirilir. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla geçici tutarlar kesinleşmiştir.

Yönetim, 31 Aralık 2019 tarihli finansal tabloların hazırlanmasında Akça'nın satın alma işleminin gerçekleştiği tarihe en yakın olan raporlama dönemi olan 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarını kullanarak geçici tutarları raporlayarak satın alma muhasebesini uygulamıştır.

	Ana Faaliyet Konusu	Alım tarihi	Alınan sermayedeki pay (%)	Transfer edilen bedel (Nakit)
AKÇA	Her türlü tohum üretimi, geliştirilmesi faaliyetlerini yapmak, bununla ilgili seralar ve özel donanımlı alanlar kurmak	22 Şubat 2019	100	25.150.000
		Geçiş dönemi uygulanan 31 Ocak 2019	Gerçeğe uygun değer etkisi	Güncellenmiş 31 Aralık 2019
Nakit ve nakit benzerleri		7.205	-	7.205
Ticari ve diğer alacaklar		156.925	-	156.925
Stoklar		1.961.000	-	1.961.000
Diğer dönen varlıklar		91.952	-	91.952
Dönen Varlıklar		2.217.082	-	2.217.082
Maddi duran varlıklar		23.714	-	23.714
Maddi olmayan duran varlıklar		-	30.342.420	30.342.420
Duran Varlıklar		23.714	30.342.420	30.366.134
Ticari ve diğer borçlar		1.031.189	-	1.031.189
Finansal borçlar		1.693.363	-	1.693.363
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		-	6.068.484	6.068.484
Kısa vadeli yükümlülükler		2.724.552	6.068.484	8.793.036
Finansal borçlar		104.778	-	104.778
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		62.810	-	62.810
Uzun vadeli yükümlülükler		167.588	-	167.588
Net aktif değeri		(651.344)	24.273.936	23.622.592

Satın alım sırasında ortaya çıkan şerefiye

Transfer edilen bedel	23.622.592
Eksi: Alınan şirketin net varlıklarının değeri	23.622.592
Şerefiye	-

HEKTAŞ GRUBU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kasa	36.262	41.062
Bankadaki nakit	165.974.810	3.816.428
<i>Vadesiz mevduatlar</i>	<i>4.694.304</i>	<i>3.816.428</i>
<i>Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar</i>	<i>161.280.506</i>	-
Diğer hazır varlıklar (*)	10.943.700	9.689.373
Konsolide Finansal durum tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	176.954.772	13.546.863
Eksi : Faiz tahakkukları	(13.703)	-
Nakit akım tablosuna göre nakit ve nakit benzerleri	176.941.069	13.546.863

Grup'un 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla TL vadeli mevduat tutarı 40.493.781 TL karşılığı olup, faiz oranı yüzde 11,60' tır. ABD Doları vadeli mevduat tutarı 120.786.725 TL karşılığı olup, faiz oranı yüzde 0,20 ve 1,65'tir.

Grup'un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla vadeli mevduatı bulunmamaktadır.

(*) Diğer hazır varlıklar, 31 Aralık tarihleri itibarıyla vadesi gelmiş çek ve senetler ve kredi kartı alacaklarından oluşmaktadır.

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

Gerçeğe uygun değer farkları diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımlar :

<u>Sirket Ünvanı</u>	Hisse Oranı %	31 Aralık 2019	Hisse Oranı %	31 Aralık 2018
Çantaş	0,37	310.755	0,37	310.755
		310.755		310.755
Değer düşüklüğü karşılığı		(310.755)		(310.755)
		-		-

Çantaş'ın faaliyetinin çok sınırlı olması nedeniyle kayıtlı elde etme maliyetleri gerçekleştirilebilir değerlerini göstermemektedir. Bu nedenle, söz konusu finansal varlıklar için yüzde 100 oranında değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır.

6. FİNANSAL BORÇLAR

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kısa Vadeli Finansal Borçlar		
İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	47.754.655	109.948.653
Banka Kredileri	188.129.020	199.183.855
Kira Yükümlülükleri	13.373.427	-
	249.257.102	309.132.508
Uzun Vadeli Finansal Borçlar		
İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	51.448.236	38.000.000
Banka Kredileri	271.994.309	3.430.000
Kira Yükümlülükleri	21.424.617	-
	344.867.162	41.430.000

HEKTAŞ GRUBU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

6. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

Kısa Vadeli Banka Kredileri	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2019 Kısa vadeli
Para birimi		
TL	9,60- 14,00	188.129.020
		188.129.020
Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı %	31 Aralık 2018 Kısa vadeli
TL	15,40-36,00	199.183.855
		199.183.855
İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları detayı aşağıdaki gibidir:		
Para birimi	Yıllık Basit Faiz Oranı %	31 Aralık 2019 Kısa vadeli
TL	13,60	47.754.655
		47.754.655
Para birimi	Yıllık Basit Faiz Oranı %	31 Aralık 2018 Kısa vadeli
TL	27,17	55.594.692
TL	25,20	54.353.961
		109.948.653
İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları detayı aşağıdaki gibidir:		
Para birimi	Yıllık Basit Faiz Oranı %	31 Aralık 2019 Uzun vadeli
TL	21,31	51.448.236
		51.448.236
Para birimi	Yıllık Basit Faiz Oranı %	31 Aralık 2018 Uzun vadeli
TL	27,17	38.000.000
		38.000.000
Uzun Vadeli Banka Kredileri	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı %	31 Aralık 2019 Uzun vadeli
Para birimi		
TL	10,55- 17,33	165.584.709
ABD Doları	3,00%	106.409.600
		271.994.309
Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı %	31 Aralık 2018 Uzun vadeli
TL	17,28- 21,25	3.430.000
		3.430.000

HEKTAŞ GRUBU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

6. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

Kira yükümlülüklerinin vadeleri aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2019
1 yıl içerisinde ödenecek	13.373.427
1 - 3 yıl içerisinde ödenecek	21.424.617
	<u>34.798.044</u>

Banka kredilerinin vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
1 yıl içerisinde ödenecek	188.129.020	199.183.855
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	271.994.309	3.430.000
	<u>460.123.329</u>	<u>202.613.855</u>

31 Aralık tarihleri itibariyle banka kredileri spot, sabit ve değişken faizli olup, orijinal vadelerinin kısa olmasından ötürü kredilerin gerçeğe uygun değerleriyle defter değerlerinin yakın olduğu varsayılmaktadır.

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
<u>Kısa Vadeli Ticari Alacaklar</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ticari alacaklar	266.224.040	147.995.534
Alacak senetleri	169.160.784	117.110.604
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 32)	228.047	2.365
Diğer ticari alacaklar	9.123	11.174
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(3.869.133)	(3.248.146)
	<u>431.752.861</u>	<u>261.871.531</u>

31 Aralık tarihleri itibariyle ticari alacakların yaşlandırma çalışması aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Vadesi gelmemiş, değer düşüklüğüne uğramamış	393.762.406	253.390.458
Vadesi 1-30 gün geçmiş, değer düşüklüğüne uğramamış	9.284.203	4.789.700
Vadesi 1-3 ay geçmiş, değer düşüklüğüne uğramamış	16.277.934	3.478.204
Vadesi 3-12 ay geçmiş, değer düşüklüğüne uğramamış	12.287.206	72.057
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş, değer düşüklüğüne uğramamış	141.112	141.112
Toplam ticari alacaklar	<u>431.752.861</u>	<u>261.871.531</u>

Grup yukarıda belirtilen vadesi geçen alacakların teminat durumu, ilgili müşterilerin mevcut finansal durumları ve raporlama tarihinden sonraki ödemelerini değerlendirmiş ve bu alacaklarla ilgili herhangi bir değer düşüklüğü olmadığı sonucuna varmıştır.

Grup'un satışları için uygulamış olduğu ortalama vade 221 gündür (31 Aralık 2018: 240 gün). Ticari alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı, geçmiş tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir. Grup'un şüpheli ticari alacaklar karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-31 Aralık 2019	1 Ocak-31 Aralık 2018
<u>Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı Hareketleri</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Açılış bakiyesi	3.248.146	3.249.990
Dönem gideri	658.096	89.764
Tahsilatlar/iptal edilen karşılıklar	(37.109)	(91.608)
Kapanış bakiyesi	<u>3.869.133</u>	<u>3.248.146</u>

Ticari alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Not 33'te verilmiştir.

HEKTAŞ GRUBU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

b) Ticari Borçlar

31 Aralık tarihleri itibarıyla Grup'un ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
<u>Kısa Vadeli Ticari Borçlar</u>		
Ticari borçlar	71.654.655	60.686.697
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 32)	10.061.092	4.069.615
Gider tahakkukları	1.537.210	13.261
	<u>83.252.957</u>	<u>64.769.573</u>

Malların satın alınmasına ilişkin ortalama ödeme vadesi iç alımlarda 26 gün (31 Aralık 2018: 32 gün) dış alımlarda ise 40 gündür (31 Aralık 2018: 59 gün).

8. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar</u>		
Personele borçlar (*)	6.167.124	3.446.670
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	1.243.567	829.915
	<u>7.410.691</u>	<u>4.276.585</u>

(*) Çalışanlara ödenecek teşvik primlerinden oluşmaktadır.

9. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Diğer Alacaklar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
<u>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</u>		
Verilen depozito ve teminatlar	446.890	105.971
ÖTV iade alacağı (*)	86.538	84.037
	<u>533.428</u>	<u>190.008</u>

(*) ÖTV'ye tabi olan hammaddelerin ÖTV'ye tabi olmayan malların imalinde kullanılması halinde; söz konusu hammaddelerin alımında ödenen Özel Tüketim Vergisi 25 numaralı Özel Tüketim Vergisi Tebliği'nde belirtilen hususların gerçekleşmesi halinde iade alınabilmektedir. Bu çerçevede iade talebinde bulunulan ÖTV bedeli 86.538 TL'dir.

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
<u>Uzun Vadeli Diğer Alacaklar</u>		
Verilen depozito ve teminatlar	163.162	9.461
	<u>163.162</u>	<u>9.461</u>

b) Diğer Borçlar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
<u>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u>		
Ödenecek Vergi ve Fonlar	7.443.810	1.597.319
Ödenecek temettü (*)	2.960.402	2.301.512
Diğer borçlar	289.044	1.398.021
	<u>10.693.256</u>	<u>5.296.852</u>

(*) Geçmiş yıllar ve cari yıl temettülerinin itibarıyla henüz tamamlanmamış kısmından oluşmaktadır.

HEKTAŞ GRUBU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

10. ERTELENMİŞ GELİRLER

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
<u>Ertelenmiş Gelirler</u>		
Alınan sipariş avansları	3.872.245	5.816.464
	<u>3.872.245</u>	<u>5.816.464</u>

11. STOKLAR

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
<u>Stoklar</u>		
İlk madde ve malzeme	59.023.633	102.406.108
Yarı mamüller	24.577.910	21.370.442
Mamüller	113.779.897	71.861.571
Ticari mallar	16.418.783	15.270.564
Diğer stoklar (*)	45.439.460	58.602.185
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(1.076.133)	(1.387.348)
	<u>258.163.550</u>	<u>268.123.522</u>

(*) 31 Aralık 2019 itibariyle diğer stokların 45.439.460 TL'si (31 Aralık 2018: 58.602.185 TL) yoldaki mallardan oluşmaktadır.

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
<u>Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri</u>		
Açılış bakiyesi	(1.387.348)	(1.869.639)
Dönem gideri	(1.076.133)	(3.189)
Kullanılan/iptal edilen karşılıklar (*)	1.387.348	485.480
Kapanış bakiyesi	<u>(1.076.133)</u>	<u>(1.387.348)</u>

(*) İlgili tutar dönem içerisinde imha edilen stoklara dair karşılıkların iptal edilmesinden kaynaklanmaktadır.

HEKTAŞ GRUBU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR

a) Maddi Duran Varlıklar

	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 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	483.163	10.783.588	31.116.296	25.003.157	675.878	12.382.857	25.308.807	105.753.746
İşletme birleşmesinin etkisi (*)	-	-	-	414.067	117.646	38.143	-	569.856
Alımlar	-	26.032	668.868	8.031.003	1.790.201	5.105.619	119.209.388	134.831.111
Çıkışlar	-	-	-	-	(278.339)	(143.069)	-	(421.408)
Transferler (**)	-	441.690	-	12.658.371	-	460.955	(16.157.895)	(2.596.879)
31 Aralık 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	483.163	11.251.310	31.785.164	46.106.598	2.305.386	17.844.505	128.360.300	238.136.426
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>								
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(4.520.498)	(12.574.278)	(10.816.026)	(299.998)	(6.278.405)	-	(34.489.205)
İşletme birleşmesinin etkisi (*)	-	-	-	(413.050)	(20.017)	(25.859)	-	(458.926)
Dönem gideri	-	(395.341)	(897.528)	(2.707.746)	(215.197)	(1.832.380)	-	(6.048.192)
Çıkışlar	-	-	-	-	160.513	131.792	-	292.305
31 Aralık 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(4.915.839)	(13.471.806)	(13.936.822)	(374.699)	(8.004.852)	-	(40.704.018)
31 Aralık 2019 itibarıyla net defter değeri	483.163	6.335.471	18.313.358	32.169.776	1.930.687	9.839.653	128.360.300	197.432.408

(*) İlgili bakiyeler, Grup'un 22 Şubat 2019 tarihinde satın almış olduğu Akça'nın sabit kıymet bakiyelerinden oluşmaktadır.

(**) Yapılmakta olan yatırımlardan 2.596.879 TL maddi olmayan duran varlıklara transfer edilmiştir (Not 14).

HEKTAŞ GRUBU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

a) Maddi Duran Varlıklar (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 2018 itibariyle açılış bakiyesi	483.163	8.785.849	29.569.494	17.399.219	872.406	9.644.672	9.243.007	75.997.810
Ahımlar	-	847.134	1.508.415	7.047.435	207.724	1.808.594	21.065.030	32.484.332
Çıkışlar	-	-	-	-	(404.252)	(78.999)	-	(483.251)
Transferler (**)	-	1.150.605	38.387	556.503	-	1.008.590	(4.999.230)	(2.245.145)
31 Aralık 2018 itibariyle kapanış bakiyesi	483.163	10.783.588	31.116.296	25.003.157	675.878	12.382.857	25.308.807	105.753.746
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>								
1 Ocak 2018 itibariyle açılış bakiyesi	-	(4.224.692)	(11.763.608)	(8.989.385)	(424.562)	(4.837.117)	-	(30.239.364)
Dönem gideri	-	(295.806)	(810.670)	(1.826.641)	(110.194)	(1.518.335)	-	(4.561.646)
Çıkışlar	-	-	-	-	234.758	77.047	-	311.805
31 Aralık 2018 itibariyle kapanış bakiyesi	-	(4.520.498)	(12.574.278)	(10.816.026)	(299.998)	(6.278.405)	-	(34.489.205)
31 Aralık 2018 itibariyle net defter değeri	483.163	6.263.090	18.542.018	14.187.131	375.880	6.104.452	25.308.807	71.264.541

(**)Yapılmakta olan yatırımlardan 2.245.145 TL maddi olmayan duran varlıklara (Not 13) transfer edilmiştir.

HEKTAŞ GRUBU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

b) Kullanım Hakkı Varlıkları

	Gayrimenkuller	Taşıtlar	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>			
1 Ocak 2019 ilk geçiş etkisi	5.007.402	4.241.081	9.248.483
Girişler	31.980.902	1.469.556	33.450.458
31 Aralık 2019 itibariyle kapanış bakiyesi	36.988.304	5.710.637	42.698.941
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>			
1 Ocak 2019 ilk geçiş etkisi	-	-	-
Dönem gideri	(4.077.948)	(2.176.985)	(6.254.933)
31 Aralık 2019 itibariyle kapanış bakiyesi	(4.077.948)	(2.176.985)	(6.254.933)
31 Aralık 2019 itibariyle net defter değeri	32.910.356	3.533.652	36.444.008

13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değeri	Haklar	Geliştirme maliyetleri	Diğer maddi olmayan duran varlıklar	Toplam
1 Ocak 2019 itibariyle açılış bakiyesi	11.787.957	363.053	24.958	12.175.968
Alımlar	1.260.606	-	47.100	1.307.706
İşletme birleşmesinin etkisi (*)	30.342.420	-	14.400	30.356.820
Çıkışlar	-	-	-	-
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	1.530.846	1.066.033	-	2.596.879
31 Aralık 2019 itibariyle kapanış bakiyesi	44.921.829	1.429.086	86.458	46.437.373
<u>Birikmiş İtfa Payları</u>				
1 Ocak 2019 itibariyle açılış bakiyesi	(4.299.855)	(363.053)	(24.958)	(4.687.866)
Dönem gideri	(1.121.439)	(106.602)	(6.295)	(1.234.336)
İşletme birleşmesinin etkisi (*)	(1.517.121)	-	(2.889)	(1.520.010)
31 Aralık 2019 itibariyle kapanış bakiyesi	(6.938.415)	(469.655)	(34.142)	(7.442.212)
31 Aralık 2019 itibariyle net defter değeri	37.983.414	959.431	52.316	38.995.161

(*) Grup'un 22 Şubat 2019 Akça'nın yüzde 100'ünü satın almış ve bu işlem satın alım yöntemi kullanılarak hasebeleştirilmiştir. İlgili bakiyeler; satın alma tarihinde Akça'nın sahip olduğu tohum ve tohum gen çeşitliliğinin, satın alma muhasebesi kapsamında oluşan gerçeğe uygun değeridir. Akça'nın elinde bulundurduğu 11,418 adet hat sayısı (tohum ıslah aşamasının sonuna aklaşılmış olması), 3,124 adet yarı yol materyali (tohum ıslah aşamasının yarı veya yarıya yakınının tamamlanmış olması) olarak tabir edilen toplamda 14,542 adet ıslah edilme safhasında bulunan tohum çeşitliliğinin gelecekte nakit yaratması beklenmektedir. Tohum ve tohum çeşitliliğinin gerçeğe uygun değeri Grup uzmanlarınca hazırlanan indirgenmiş nakit akım metodu ile belirlenmiştir.

HEKTAŞ GRUBU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maliyet Değeri	Haklar	Geliştirme maliyetleri	Diğer maddi olmayan duran varlıklar	Toplam
1 Ocak 2018 itibariyle açılış bakiyesi	8.814.474	363.053	24.958	9.202.485
Alımlar	728.338	-	-	728.338
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	2.245.145	-	-	2.245.145
31 Aralık 2018 itibariyle kapanış bakiyesi	11.787.957	363.053	24.958	12.175.968
Birikmiş İtfa Payları				
1 Ocak 2018 itibariyle açılış bakiyesi	(3.484.156)	(335.676)	(24.688)	(3.844.520)
Dönem gideri	(815.699)	(27.377)	(270)	(843.346)
31 Aralık 2018 itibariyle kapanış bakiyesi	(4.299.855)	(363.053)	(24.958)	(4.687.866)
31 Aralık 2018 itibariyle net defter değeri	7.488.102	-	-	7.488.102

14. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Maliyet Değeri	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Toplam
1 Ocak 2019 itibariyle açılış bakiyesi	157.825	585.408	2.603.072	3.346.305
Maddi duran varlıklardan transfer	135.964	-	-	135.964
31 Aralık 2019 itibariyle kapanış bakiyesi	293.789	585.408	2.603.072	3.482.269
Birikmiş Amortismanlar				
1 Ocak 2019 itibariyle açılış bakiyesi	-	(229.333)	(1.018.207)	(1.247.540)
Dönem gideri	-	(11.706)	(52.053)	(63.759)
31 Aralık 2019 itibariyle kapanış bakiyesi	-	(241.039)	(1.070.260)	(1.311.299)
31 Aralık 2019 itibariyle net defter değeri	293.789	344.369	1.532.812	2.170.970
2018 İtibariyle Duran Varlıkların Detayları				
Maliyet Değeri	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Toplam
1 Ocak 2018 itibariyle açılış bakiyesi	157.825	585.408	2.603.072	3.346.305
Maddi duran varlıklardan transfer	-	-	-	-
31 Aralık 2018 itibariyle kapanış bakiyesi	157.825	585.408	2.603.072	3.346.305
Birikmiş Amortismanlar				
1 Ocak 2018 itibariyle açılış bakiyesi	-	(217.576)	(965.928)	(1.183.504)
Dönem gideri	-	(11.757)	(52.279)	(64.036)
31 Aralık 2018 itibariyle kapanış bakiyesi	-	(229.333)	(1.018.207)	(1.247.540)
31 Aralık 2018 itibariyle net defter değeri	157.825	356.075	1.584.865	2.098.765

Grup, 1 Ekim 2012 tarihi itibariyle Urfa'da bulunan ve aktif olarak üretimde kullanılmayan fabrika binasını kiraya vermiştir. Bu sebeple ilgili kıymetler yatırım amaçlı gayrimenkul olarak muhasebeleştirilmektedir. Bu gayrimenkullerden cari dönemde elde edilen kira geliri 516.000 TL'dir (31 Aralık 2018: 367.591 TL kira geliri) (Not 28a).

HEKTAŞ GRUBU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

14. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (devamı)

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değer ölçümleri

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri, Grup'tan bağımsız bir değerlendirme şirketi olan Yetkin Gayrimenkul ve Değerleme Danışmanlık Anonim Şirketi tarafından belirlenmiştir. İlgili şirket, SPK tarafından yetkilendirilmiş olup sermaye piyasası mevzuatı uyarınca gayrimenkul değerlendirme hizmeti vermektedir ve ilgili bölgelerdeki emlakların gerçeğe uygun değer ölçümlemesinde yeterli tecrübeye ve niteliğe sahiptir. Sahip olunan arsaların gerçeğe uygun değeri, benzer emlaklar için olan mevcut veya talep edilen işlem fiyatlarını yansıtan piyasa karşılaştırmalı yaklaşıma göre belirlenmiştir.

31 Aralık tarihleri itibarıyla Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulleri ile söz konusu varlıklara ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
	1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
31 Aralık 2019			
Arazi, Bina ve Yer altı ve Yerüstü düzenleri	-	-	8.892.000
31 Aralık 2018			
Arazi, Bina ve Yer altı ve Yerüstü düzenleri	-	-	7.638.000
Mevcut dönemde farklı bir değerlendirme tekniği kullanılmamıştır.			

15. ŞEREFİYE

	Açılış Bakiyesi	Cari dönem Alış / Satış	Güncellenen
	1 Ocak 2019		31 Aralık 2019
Maliyet değeri			
Dönem sonu maliyet değeri	10.321.922	-	10.321.922
	10.321.922	-	10.321.922

Grup, Not 2'te belirtilen muhasebe politikası uyarınca, yıllık ya da daha sık şekilde şerefiye üzerinde herhangi bir değer düşüklüğü olup olmadığını test etmektedir. Nakit yaratan birimler için gerçekleştirilen değer düşüklüğü testi 31 Aralık 2019 itibarıyla gerçekleştirilmiştir. Söz konusu test, "net gerçeğe uygun değer eksi satış maliyeti" şeklinde dikkate alınarak, indirgenmiş nakit akım metoduna uygun şekilde yapılmıştır.

Grup Yönetimi, FNC'nin satın alınması ile ilgili olarak ortaya çıkan şerefiyeye ilişkin gerçekleştirdiği değer düşüklüğü çalışmasında şerefiye tutarının bağlı bulunduğu nakit yaratan birimin kullanımındaki değerinin hesaplamasını yapmıştır.

İndirgenmiş nakit akış yöntemine göre hesaplanan tahmini gerçeğe uygun değer geri kazanılabilir tutarı 31 Aralık tarihleri itibarıyla aşmaktadır. 2019 ve 2018 yılları boyunca herhangi bir değer düşüklüğü karşılığı ayrılmamıştır.

Geri kazanılabilir tutarların hesaplamasında kullanılan önemli varsayımlar, iskonto oranları, nihai büyüme oranları ve FAVÖK (Faiz, amortisman ve vergi öncesi karı) büyüme oranlarıdır. Varsayımlarda kullanılan değerler, Grup Yönetimi'nin tarım ilaçları piyasasının gelecek dönemlerdeki eğilimlerin değerlendirilmesi ile iç ve dış kaynaklara (geçmiş verilere) dayanmaktadır. İlgili faaliyet bölümlerine dâhil edilen tüm nakit yaratan birimlerin ağırlıklı ortalamasını yansıtan başlıca varsayımlar aşağıdaki gibidir:

Ağırlıklı ortalama	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İskonto oranı, brüt	%20	%20
Nihai büyüme oranı	%5	%6,9
Bütçelenmiş FAVÖK büyüme oranı (gelecekteki beş yılın ortalaması)	%30	%40

HEKTAŞ GRUBU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

15. ŞEREFİYE (devamı)

İskonto edilmiş nakit akımları modelinde lisans süreci boyunca tahmin edilen nakit akımları dahil edilmiştir. Uzun dönem büyüme oranı, Grup Yönetimi tarafından tahmin edilen ve bir piyasa katılımcısının yapacağı varsayımlarla uyumlu olduğuna inanılan, uzun dönem bileşik FAVÖK büyüme oranına dayalı olarak belirlenmiştir.

Bütçelenen FAVÖK, geçmiş deneyimler göz önünde bulundurularak gerçekleşmesi beklenen gelecekteki sonuçlara dayanarak belirlenmiştir ve aşağıdaki unsurlara göre düzeltilmiştir.

Temel hasılat rakamları belirlendikten sonra bu fiyatların ilk beş yıllık süreçte tahmin edilen enflasyonla paralel bir şekilde artacağı varsayılmıştır.

Grup, nakit yaratan birimin tahmin edilen geri kazanılabilir tutarı, defter değeri ile karşılaştırmış ve bir değer düşüklüğü olmadığı sonucuna varmıştır.

16. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Şirket, Pestisit (Haşerat İlacı) ve Diğer Zirai – Kimyasal Ürünlerin İmalatı kapsamında, T.C. Ekonomi Bakanlığı'ndan 30.794.840 TL tutarında; 5 Aralık 2017 tarih ve 134517 No'lu, 12 Ekim 2017 başlangıç ve 12 Ekim 2020 bitiş tarihli, 24 Mayıs 2019 tarih ve 503711 No'lu, 24 Mayıs 2019 başlangıç ve 24 Mayıs 2022 bitiş tarihli, 31 Aralık 2019 tarih ve 507656 No'lu, 26 Aralık 2019 başlangıç ve 26 Aralık 2022 bitiş tarihli KDV İstisnası, Sigorta Primi İşveren Hissesi Desteği, Vergi İndirimi, Gümrük Vergisi Muafiyeti destek unsurlu yatırım teşvik belgesi ile vergi indiriminden yararlanmışır.

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla teşvike ilişkin ileriki yıllarda kullanabileceği 757.243 TL tutarındaki vergi avantajı ertelenmiş vergi hesaplanmasına dahil edilmemiştir.

17. TEMİNAT, REHİN VE İPOTEKLER

Şirket'in vermiş olduğu Teminat/Rehin/İpotekler ("TRİ") aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
- Teminatlar	15.629.120	8.418.184
	<u>15.629.120</u>	<u>8.418.184</u>

31 Aralık tarihleri itibarıyla kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu yukarıda sunulan teminat mektupları haricinde, vermiş olduğu herhangi bir teminat, rehin ve ipotek bulunmamaktadır.

Grup'un diğer TRİ'lerinin özkaynaklara oranı 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yüzde 0'dır (2018: yüzde 0).

18. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Peşin Ödenmiş Giderler		
Verilen sipariş avansları	21.023.178	13.299.041
Gelecek aylara ait giderler	5.320.545	5.715.386
	<u>26.343.723</u>	<u>19.014.427</u>

19. CARİ DÖNEM VERGİSİ İLE İLGİLİ VARLIKLAR

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar		
Peşin ödenen vergi	32.446.470	19.730.571
	<u>32.446.470</u>	<u>19.730.571</u>

HEKTAŞ GRUBU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

20. KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

a) Kısa Vadeli Karşılıklar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kısa Vadeli Karşılıklar		
Dava karşılıkları (*)	687.612	364.686
Kıdem teşvik prim karşılığı	919.257	615.689
Kullanılmayan izin karşılığı	1.670.533	1.194.315
	<u>3.277.402</u>	<u>2.174.690</u>

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

Dava Karşılıkları:

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Dava Karşılığı Hareketleri		
Açılış bakiyesi	364.686	887.021
Dönem karşılık gideri	508.854	231.437
Konusu kalmayan karşılıklar	(185.928)	(753.772)
Kapanış bakiyesi	<u>687.612</u>	<u>364.686</u>

Kıdem Teşvik Primi Karşılığı:

Grup'un belli bir kıdemini üzerindeki çalışanlarına "Kıdem Teşvik Primi" adı altında sağladığı bir fayda bulunmaktadır. Grup bu kapsamda her 10 yıllık çalışma dönemine bir maaş kıdem teşvik primi ödemesi yapmaktadır.

Cari yılda kıdem teşvik primi yükümlülüğünün bugünkü değerinin hesaplanması bağımsız bir aktüer tarafından gerçekleştirilmiş olup, kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında kullanılan varsayımlar kullanılmıştır.

31 Aralık tarihlerinde sona eren hesap dönemi içinde kıdem teşvik primi karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
1 Ocak itibarıyla karşılık	615.689	560.066
Hizmet maliyeti	177.064	121.776
Faiz maliyeti	106.340	74.309
Dönem içinde ödenen tutar	(63.463)	(107.545)
Aktüeryal kayıp/kazanç	83.627	(32.917)
31 Aralık itibarıyla karşılık	<u>919.257</u>	<u>615.689</u>

Kullanılmayan İzin Karşılığı:

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Kullanılmayan izin karşılığı hareket tablosu:		
Açılış bakiyesi	1.194.315	824.952
Dönem içi ayrılan karşılık	476.218	250.360
Ters çevrilen karşılık	-	119.003
Kapanış bakiyesi	<u>1.670.533</u>	<u>1.194.315</u>

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

31 Aralık tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar aşağıda sunulmuştur:

HEKTAŞ GRUBU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

20. KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

b) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (devamı):

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Uzun Vadeli Çalışanlara Sağlanan Faydalar		
Kıdem tazminatı karşılığı	9.064.208	6.474.877
	<u>9.064.208</u>	<u>6.474.877</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'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 6.379,86 TL (31 Aralık 2018: 5.434,42 TL) tavanına tabidir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Grup'un çalışanların ağırlıklı olarak emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğünün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Grup'un yükümlülüklerinin tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Kıdem tazminatı yükümlülüğü bağımsız bir aktüer tarafından hesaplanmış, hesaplamada Öngörülen Birim Kredi Yöntemi kullanılmıştır. Yükümlülüklerin bugünkü değerinin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir.

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İskonto oranı	% 12,50	% 16,00
Enflasyon oranı	% 8,20	% 11,30
Ücret artışları	reel % 1,5	reel % 1,5
Kıdem tazminatı tavan artışı	% 8,20	% 11,30

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

Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Grup'un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan 6.730,15 TL'lik tavan tutarı göz önüne alınmıştır (31 Aralık 2018 için 1 Ocak 2019 tavan tutarı: 6.017,60 TL).

Kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında kullanılan önemli tahminler iskonto oranı ve isteğe bağlı işten ayrılma olasılığıdır.

- İskonto oranının yıllık olarak yüzde 1 artırılması halinde, kıdem tazminatı tutarı yüzde 8,8 oranında azalmaktadır.
- İskonto oranının yıllık olarak yüzde 1 azaltılması halinde, kıdem tazminatı tutarı yüzde 10,3 oranında artmaktadır.
- Yıllık enflasyon oranının yüzde 1 artırılması halinde kıdem tazminatı tutarı yüzde 9,8 oranında artmaktadır.
- Yıllık enflasyon oranının yüzde 1 azaltılması halinde, kıdem tazminatı tutarı yüzde 8,2 oranında azalmaktadır.
- İsteğe bağlı ayrılma olasılığının kullanılmaması halinde, kıdem tazminatı tutarı yüzde 3,5 oranında artmaktadır.

31 Aralık tarihlerinde sona eren hesap dönemi içinde kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
1 Ocak itibarıyla karşılık	6.474.877	6.021.241
Hizmet maliyeti	1.174.810	751.196
Faiz maliyeti	982.106	756.132
Ödenen kıdem tazminatları	(410.005)	(473.154)
Faydaların kısılması/İşten çıkarma dolayısıyla oluşan kayıp/(kazanç)	51.052	20.523
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	791.368	(601.061)
31 Aralık itibarıyla karşılık	<u>9.064.208</u>	<u>6.474.877</u>

HEKTAŞ GRUBU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

21. DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Diğer Dönen Varlıklar		
Devreden KDV	10.593.597	11.666.206
Diğer çeşitli dönen varlıklar	1.223.134	2.484.003
	<u>11.816.731</u>	<u>14.150.209</u>

22. ÖZKAYNAKLAR

a) Sermaye

Şirket'in 31 Aralık tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	%	31 Aralık		31 Aralık	
		2019	%	2018	%
Ordu Yardımlaşma Kurumu	53,8	122.458.564	53,8	40.819.525	
Halka Açık	46,2	105.112.536	46,2	35.037.508	
Nominal sermaye	100,0	<u>227.571.100</u>	100,0	<u>75.857.033</u>	

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 400.000.000 TL'dir. (*) (31 Aralık 2018: 100.000.000 TL).

(*) Şirket 11 Temmuz 2019 tarihli Yönetim Kurulu Kararıyla kayıtlı sermaye tavanını 100.000.000 TL' den 400.000.000 TL'ye çıkartılması kararı almış ve bu karar 27 Eylül 2019 tarihinde tescil edilmiştir.

Yönetim Kurulunun 2 Ekim 2019 tarih ve 53 nolu toplantıda aldığı 'Bedelli Sermaye Artışı' kararı gereği, Şirket Esas Sözleşmesi'nin 7.Maddesinde yer alan yetkiye istinaden, Hektaş'ın 400.000.000 Türk Lirası kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 75.857.033,38 Türk Lirası olan çıkarılmış sermayenin tamamı nakden (bedelli) karşılanmak suretiyle yüzde 200 artış ile 151.714.066,76 Türk Lirası artırılarak 227.571.100,14 Türk Lirası'na çıkartılmıştır.

Sermaye nominal değeri 0,01 TL olan 22.757.110.014 adet hisseden oluşmakta olup, herhangi bir imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

Yeni pay alma haklarının (rüçhan hakları) kullanılmasından sonra, süresi içinde kullanılmayan yeni pay alma haklarına karşılık gelen ve toplam nominal değer, 389.349,00 TL olan paylar, 19-20 Kasım 2019 tarihlerinde 2 (iki) iş günü süreyle nominal değerden düşük olmamak üzere Borsa İstanbul A.Ş.'de Birincil Piyasada, oluşan fiyat ile satılmış ve 2.256.362,22 TL Hisse senedi ihraç primi elde edilmiştir.

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Yasal Yedekler	30.759.303	22.700.845
	<u>30.759.303</u>	<u>22.700.845</u>

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

b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Halka açık şirketler, temettü dağıtımlarını bu şekilde 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 dağıtılabılır. 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.

HEKTAŞ GRUBU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

22. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler (devamı)

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

c) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin Aktüeryal kayıp kazanç fonu

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	(2.898.315)	(2.106.946)
Ertelenmiş vergi	326.565	152.464
	<u>(2.571.750)</u>	<u>(1.954.482)</u>

d) Geçmiş Yıl Karları

Geçmiş Yıl Karları

Şirket'in 31 Aralık tarihleri itibarıyla Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hazırlanan finansal tablolarındaki özsermaye kalemleri aşağıda verilmiştir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ödenmiş sermaye	234.130.236	82.416.169
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	134.034.634	23.320.703
Geçmiş yıl karları	2.006.203	52.055.912
Net dönem karı	146.562.824	101.751.567

HEKTAŞ GRUBU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

23 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

a) Hasılat

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Yurt içi satışlar	734.788.539	515.836.026
Yurt dışı satışlar	34.107.396	18.182.322
Diğer satışlar	574.415	1.282.738
Satış iadeleri (-)	(9.539.130)	(6.942.018)
Satış iskontoları (-)	(27.253.716)	(31.287.175)
	<u>732.677.504</u>	<u>497.071.893</u>

b) Satışların Maliyeti

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
İlk madde ve malzeme giderleri	(347.589.591)	(254.136.075)
Personel giderleri	(29.278.544)	(17.242.944)
Genel üretim giderleri	(13.132.037)	(10.419.084)
Amortisman giderleri	(9.590.171)	(3.594.991)
Nakliye giderleri	(13.310.046)	(5.819.185)
Yarı mamul stoklarındaki değişim	3.048.189	12.888.632
Bitmiş mamul stoklarındaki değişim	24.294.123	46.286.930
	<u>(385.558.077)</u>	<u>(232.036.717)</u>
Satılan mamul maliyeti	(385.558.077)	(232.036.717)
Satılan ticari mallar maliyeti	(33.523.179)	(41.715.429)
	<u>(419.081.256)</u>	<u>(273.752.146)</u>

HEKTAŞ GRUBU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Genel yönetim giderleri (-)	(22.735.517)	(14.085.170)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(37.609.511)	(26.175.612)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(11.528.751)	(5.495.769)
	<u>(71.873.779)</u>	<u>(45.756.551)</u>

a) Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri Detayı

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Personel giderleri	(25.049.722)	(16.768.473)
Ulaşım giderleri	(3.158.247)	(2.406.499)
Reklam giderleri	(2.560.336)	(1.979.208)
Seyahat giderleri	(1.260.681)	(783.834)
Amortisman giderleri	(1.515.452)	(987.121)
Bayii toplantı gideri	(649.817)	(385.380)
Sergi ve fuar giderleri	(619.391)	(554.650)
Dava takip ve müşavirlik giderleri	(385.123)	(86.121)
Ambalaj giderleri	-	(90)
Bilgi teknolojileri giderleri	(358.256)	(523.098)
Enerji ve bakım giderleri	(275.680)	(178.757)
Temizlik Giderleri	(245.624)	(204.130)
Telefon Giderleri	(237.079)	(142.522)
Sigorta giderleri	(210.670)	(154.605)
Kira giderleri	(195.242)	(214.269)
Temsil giderleri	(176.600)	(120.044)
Dışarıdan sağlanan güvenlik masrafları	(159.854)	(171.513)
Vergi resim harç giderleri	(125.958)	(203.824)
Diğer	(425.779)	(311.474)
	<u>(37.609.511)</u>	<u>(26.175.612)</u>

HEKTAŞ GRUBU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA
EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

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

b) Genel Yönetim Giderleri Detayı

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Personel giderleri	(13.116.031)	(8.654.115)
Dava takip ve müşavirlik giderleri	(1.651.234)	(254.349)
Tamir bakım temizlik gideri	(1.391.464)	(873.565)
Danışmanlık giderleri	(1.126.897)	(892.104)
Kira giderleri	(1.021.076)	(18.763)
Ulaşım giderleri	(884.348)	(685.135)
Şüpheli alacak karşılığı (net)	(620.987)	(66.765)
Amortisman giderleri	(484.645)	(564.823)
Dışarıdan sağlanan güvenlik masrafları	(421.051)	(232.564)
Enerji giderleri	(279.967)	(179.947)
Seyahat giderleri	(278.592)	(354.932)
Vergi resim harç giderleri	(268.213)	(215.765)
Sigorta giderleri	(175.636)	(115.992)
Bilgi teknolojileri gideri	(147.877)	(264.672)
İlan ve genel kurul giderleri	(137.423)	(27.209)
Toplantı giderleri	(118.079)	(4.590)
Kırtasiye giderleri	(54.617)	(43.732)
Temsil giderleri	(46.106)	(42.342)
Aidat giderleri	(31.218)	(29.498)
PTT gideri	(11.819)	(11.319)
Diğer	(468.237)	(552.989)
	<u>(22.735.517)</u>	<u>(14.085.170)</u>

c) Araştırma ve Geliştirme Giderleri

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Personel giderleri	(3.900.072)	(1.754.449)
Amortisman giderleri	(1.947.193)	(258.058)
Ruhsat ve Ruhsat Kullanım Giderleri	(1.600.403)	(721.456)
Tamir bakım temizlik gideri	(1.190.464)	(685.842)
Ulaşım giderleri	(944.130)	(775.911)
Bilgi teknolojileri gideri	(628.056)	(256.461)
Danışmanlık giderleri	(405.368)	(352.282)
Sigorta giderleri	(37.735)	-
Toplantı giderleri	(32.568)	(288.409)
PTT gideri	(21.881)	(9.024)
Enerji giderleri	(19.131)	(3.231)
Vergi resim harç giderleri	(17.461)	(15.670)
Kırtasiye giderleri	(15.695)	(17.638)
Dışarıdan sağlanan güvenlik masrafları	(5.002)	(10.581)
İlan ve genel kurul giderleri	(98)	(1.046)
Diğer	(763.494)	(345.711)
	<u>(11.528.751)</u>	<u>(5.495.769)</u>

Grup, 2018 yılı içerisinde ar-ge faaliyetlerine başlamıştır.

HEKTAŞ GRUBU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

25. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

a) Amortisman ve İtfa Giderleri

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Maddi varlıklar	(10.870.934)	(4.562.778)
Üretim maliyeti	(9.226.993)	(3.366.240)
Pazarlama, satış, dağıtım giderleri	(1.077.979)	(509.695)
Genel yönetim giderleri	(465.104)	(490.171)
Araştırma ve Geliştirme giderleri	(100.858)	(196.672)
		-
Maddi olmayan varlıklar	(2.666.527)	(842.215)
Üretim maliyeti	(363.178)	(228.751)
Pazarlama, satış, dağıtım giderleri	(437.473)	(477.426)
Genel yönetim giderleri	(19.541)	(74.652)
Araştırma ve Geliştirme giderleri	(1.846.335)	(61.386)
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	(63.759)	(64.036)
Yatırım faaliyetlerinden giderler	(63.759)	(64.036)
	(13.601.220)	(5.469.029)

b) Çalışanlara Sağlanan Faydalar

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Personel Giderleri		
Maaş ve ücretler	(57.829.648)	(40.589.860)
Sosyal sigorta giderleri	(3.364.939)	(999.959)
Diğer fayda ve hizmetler	(10.149.782)	(2.830.162)
	(71.344.369)	(44.419.981)

26. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Konusu kalmayan karşılıklar	6.492.536	-
Satışlardan elde edilen faiz geliri	419.900	1.585.663
Hasar tazminat gelirleri	98.599	2.691
Önceki Dönem Gelir ve Karları	-	845.194
Ticari İşlemlere İlişkin Vade Farkı Gelirleri	-	743.529
Diğer gelirler	810.203	1.011.807
	7.821.238	4.188.884

HEKTAŞ GRUBU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

27. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Kur farkı gideri (*)	(2.274.725)	(16.664.741)
Alımlardan kaynaklanan faiz gideri	(847)	-
Komisyon giderleri	-	(36.658)
Diğer gider ve zararlar	(1.997.629)	(449.155)
	<u>(4.273.201)</u>	<u>(17.150.554)</u>

(*) Ticari alacak ve ticari borçlardan kaynaklanmaktadır.

28. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllara ait yatırım faaliyetlerinden gelirler detayı aşağıdaki gibidir:

a) Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Alınan kiralar	516.000	367.591
	<u>516.000</u>	<u>367.591</u>

b) Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin amortismanı	(63.760)	(64.036)
	<u>(63.760)</u>	<u>(64.036)</u>

HEKTAŞ GRUBU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

29. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

a) Finansman Gelirleri

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllara ait finansman gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Faiz gelirleri	1.668.445	1.789.722
Kur farkı gelirleri	1.051.934	11.677.172
	<u>2.720.379</u>	<u>13.466.894</u>

b) Finansman giderleri

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllara ait finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
TL kredisi faiz gideri	(65.741.502)	(48.954.399)
Tahvil Bono işlemlerine ilişkin faiz gideri	(32.121.829)	(7.832.833)
Banka işlemleri masraf giderleri	(2.723.381)	(1.476.505)
Kur farkı gideri	(1.487.999)	(1.066.588)
Kıdem tazminatı faiz maliyeti	(982.106)	(808.141)
	<u>(103.056.817)</u>	<u>(60.138.466)</u>

30. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Kurumlar Vergisi

Grup, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup’un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2019 yılında uygulanan efektif vergi oranı yüzde 22’dir (2018: yüzde 22).

7061 Sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanmıştır. Bu Kanun’un 89’uncu maddesiyle, Kurumlar Vergisi Kanunu’nun “İstisnalar” başlıklı 5’inci maddesinde değişiklik yapılmaktadır. Maddenin birinci fıkrasının; (a) bendiyle kurumların iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançlarına uygulanan yüzde 75’lik istisna yüzde 50’ye indirilmiştir. Bu düzenleme 5 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiştir.

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Cari kurumlar vergisi karşılığı	171.539	11.188.186
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(32.618.009)	(30.918.757)
Cari dönem vergisiyle ilgili yükümlülükler/(varlıklar)	<u>(32.446.470)</u>	<u>(19.730.571)</u>

HEKTAŞ GRUBU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

30. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

Ertelenmiş Vergi:

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TMS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı olarak 2018, 2019 ve 2020 yıllarında tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden yüzde 22, 2021 ve sonrasında tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden ise yüzde 20 kullanılmıştır (2018: yüzde 22).

Türkiye'de işletmelerin konsolide vergi iadesi beyan edememeleri sebebiyle, ertelenmiş vergi varlıkları olan bağlı ortaklıklar, ertelenmiş vergi yükümlülükleri olan bağlı ortaklıklar ile netleştirilmez ve ayrı olarak gösterilir.

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
<u>Vergi gideri / (geliri) aşağıdakilerden oluşmaktadır:</u>		
Cari vergi gideri	171.539	11.188.186
Ertelenmiş vergi geliri	(356.481)	852.670
Toplam vergi gideri	<u>(184.942)</u>	<u>12.040.856</u>
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
<u>Ertelenmiş vergi (varlıkları)/yükümlülükleri:</u>		
Kıdem tazminatı ve kıdem teşvik primi karşılıkları	(2.007.194)	(1.525.784)
Kullanılmamış izin ve prim karşılığı	(1.724.195)	(1.021.176)
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(73.403)	(160.562)
Maddi varlıkların amortisman / diğer maddi olmayan varlıkların itfa farkları	6.818.888	206.838
Diğer	1.428.745	1.405.622
	<u>4.442.841</u>	<u>(1.095.062)</u>

31 Aralık tarihleri itibarıyla sona eren yıllara ait ertelenmiş vergi (aktif)/pasiflerinin hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
<u>Ertelenmiş vergi (varlığı)/yükümlülüğü hareketleri:</u>		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(1.095.062)	(2.275.089)
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen gelir	(356.481)	852.670
Diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilen gelir	(174.101)	132.233
İşletme birleşmesinin etkisi	6.068.485	195.124
31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>4.442.841</u>	<u>(1.095.062)</u>

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
<u>Vergi karşılığının mutabakatı:</u>		
Vergi öncesi kar	145.386.308	118.233.509
Gelir vergisi oranı %22 (2018: %22)	%22	%22
Beklenen vergi gideri	<u>31.984.988</u>	<u>26.011.372</u>
Vergi etkisi:		
- vergiye tabi olmayan gelirler	(34.325.361)	(13.804.751)
- kanunen kabul edilmeyen giderler	2.198.260	145.702
- diğer vergiden muaf kalemlerin etkisi	(42.829)	(311.467)
Gelir tablosundaki vergi karşılığı gideri	<u>(184.942)</u>	<u>12.040.856</u>

HEKTAŞ GRUBU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

31. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Pay Başına Kar		
Dönem boyunca mevcut olan payların ağırlıklı ortalama adedi	22.757.110.014	7.585.703.338
Net dönem karı	145.571.250	106.192.653
Devam eden faaliyetlerden elde edilen pay başına kar		
-yüz adet adi hisse senedi (TL)	1,28	1,40

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemi içinde, 2018 yılı net dağıtılabılır dönem karının birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçeler ayrıldıktan sonra kalan tutarın tamamı olan toplam brüt 37.928.517 TL net 32.239.239 TL'nin nakit temettü olarak dağıtılması (beher hisse için brüt olmak üzere 0,1416667 tam kuruş) taahhüt edilmiş ve ödenmiştir. Bunun haricinde aynı döneme ait olarak kurucu ortaklara da 3.158.828 TL temettü taahhüt edilmiş ve 676.721 TL ödenmiştir. Henüz ortaklar tarafından talep edilmemiş olan geçmiş dönemlere ait temettü bedelleri de diğer borçlar hesabı altında takip edilmektedir.

32. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

İlişkili Taraflarla Olan Bakiler	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Alacaklar	Borçlar	Alacaklar	Borçlar
Oyak İnşaat A.Ş.(*)	-	6.245.395	-	-
OYAK Pazarlama Hizmet Turizm A.Ş.(*)	-	1.183.515	-	923.346
Ordu Yardımlaşma Kurumu (OYAK) (***)	-	857.204	-	572.537
Oyak Grup Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş.(*)	-	804.167	-	898.994
Omsan Lojistik A.Ş.(*)	-	780.963	-	503.180
OYAK Savunma Güvenlik Sistemleri A.Ş.(*)	228.047	179.709	-	382.149
Akdeniz Kimya San. ve Tic. A.Ş.(*)	-	10.139	-	10.139
Takimsan Tarım Kimya San.A.Ş.(**)	-	-	2.365	779.270
	<u>228.047</u>	<u>10.061.092</u>	<u>2.365</u>	<u>4.069.615</u>

(*) Ana ortaklık tarafından yönetilen şirketler

(**) Şirketin bağlı ortaklığı

(***) Şirketin ana ortağı

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

HEKTAŞ GRUBU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

32. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili Taraflarla Olan İşlemler	1 Ocak - 31 Aralık 2019		1 Ocak - 31 Ocak 2018	
	Alımlar	Satışlar	Alımlar	Kira geliri
Oyak İnşaat A.Ş.(*)	10.872.438	-	-	-
OYAK Pazarlama Hizmet Turizm A.Ş.(*)	5.725.944	151.913	4.423.370	-
Omsan Lojistik A.Ş.(*)	4.896.053	-	3.613.213	-
Ordu Yardımlaşma Kurumu (OYAK) (***)	4.248.484	1.346	103.826	-
OYAK Güvenlik ve Savunma Hiz. A.Ş.(*)	2.183.062	60	1.354.273	-
OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.(*)	972.720	-	800.100	-
Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.(*)	127.663	-	1.554	-
Oyka Kağıt Amb. San. ve Tic. A.Ş.(*)	18.166	-	-	-
Omsan Denizcilik A.Ş.(*)	7.288	-	21.938	-
Akdeniz Kimya Sanayi ve Tic.A.Ş.(*)	150	-	-	-
Takimsan Tarım Kimya San.A.Ş. (**)	-	-	1.662.412	16.096
	<u>29.051.968</u>	<u>153.319</u>	<u>11.980.686</u>	<u>16.096</u>

(*) Ana ortaklık tarafından yönetilen şirketler

(**) Şirketin bağlı ortaklığı

(***) Şirketin ana ortağı

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 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	<u>6.969.932</u>	<u>3.436.376</u>
	<u>6.969.932</u>	<u>3.436.376</u>

33. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye risk yönetimi

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

Grup'un sermaye yapısı Not 4 ve Not 6'da açıklanan kredileri de içeren borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve sırasıyla Not 23'de açıklanan çıkarılmış sermaye, yedekler ve geçmiş yıl karlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

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

Grup'un genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

Finansal risk faktörleri

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

HEKTAŞ GRUBU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

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

Kredi riski yönetimi

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer Nakit Benzerleri
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
31 Aralık 2019	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	228.047	431.524.814	-	533.428	165.974.810	10.939.760
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	185.018.817	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	228.047	393.534.359	-	533.428	165.974.810	10.939.760
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	37.849.343	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	15.978.841	-	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	4.010.245	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(3.869.133)	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	141.112	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
Finansal tablo, dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

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

HEKTAŞ GRUBU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

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

Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki	Diğer Nakit
31 Aralık 2018	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat	Benzerleri
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	2.365	261.869.166	-	190.008	3.816.428	9.730.435
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	156.676.260	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.365	253.388.093	-	190.008	3.816.428	9.730.435
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	8.339.961	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	5.670.550	-	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	3.389.258	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(3.248.146)	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	141.112	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
Finansal tablo, dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

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

HEKTAŞ GRUBU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

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

Kredi riski yönetimi (devamı)

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

Ticari alacaklar, çeşitli sektör ve coğrafi alanlara dağılmış, çok sayıdaki 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 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
	<u>Ticari Alacaklar</u>	<u>Ticari Alacaklar</u>
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	9.284.203	4.789.700
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	16.277.934	3.478.204
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	12.945.302	161.821
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	3.352.149	3.299.494
Toplam vadesi geçen alacaklar	<u>41.859.588</u>	<u>11.729.219</u>
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	<u>16.119.953</u>	<u>5.811.662</u>

Bilanço tarihi itibarıyla, vadesi geçmiş ticari alacakların 3.248.146 TL'lik kısmına karşılık ayrılmıştır. (31 Aralık 2018: 3.249.990 TL). Vadesi geçmiş ticari alacakların karşılık ayrılmamış olanlarına ilişkin alınan teminatlar aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
	<u>Nominal</u>	<u>Nominal</u>
	<u>Değeri</u>	<u>Değeri</u>
Teminat mektupları	15.769.617	5.722.763
İpotekler	350.336	88.899
	<u>16.119.953</u>	<u>5.811.662</u>

HEKTAŞ GRUBU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

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

Likidite risk yönetimi

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

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

31 Aralık 2019

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit			
		çıkışlar toplamı (I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Finansal Borçlar	594.124.264	675.719.051	61.160.770	260.900.353	353.657.927
Ticari borçlar	83.252.957	83.252.957	32.555.879	50.697.078	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	7.410.691	7.410.691	7.410.691	-	-
Diğer borçlar	10.693.256	10.693.256	8.807.814	1.885.442	-
Toplam yükümlülük	695.481.168	777.075.955	109.935.154	313.482.873	353.657.927

31 Aralık 2018

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit			
		çıkışlar toplamı (I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Finansal Borçlar	350.562.508	371.435.985	110.545.709	257.460.274	3.430.000
Ticari borçlar	64.769.573	64.769.573	33.256.092	31.513.481	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	-	-	-	-	-
Diğer borçlar	5.296.852	5.296.852	2.995.340	2.301.512	-
Toplam yükümlülük	420.628.933	441.502.410	146.797.141	291.275.267	3.430.000

Piyasa riski

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

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

Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Kur riski, onaylanmış politikalara dayalı olarak yapılan vadeli döviz alım/satım sözleşmeleri ile yönetilmektedir. Grup'un yabancı para cinsinden parasal varlıklarının ve parasal yükümlülüklerinin raporlama tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

HEKTAŞ GRUBU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

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

Kur riski yönetimi (devamı)

31 Aralık 2019	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Sterlin
Ticari Alacak	4.525.345	761.817	-	-
Parasal Finansal Varlıklar	123.842.953	2.778.280	16.139.809	-
DÖNEN VARLIKLAR	128.368.298	3.540.097	16.139.809	-
TOPLAM VARLIKLAR	128.368.298	3.540.097	16.139.809	-
Ticari Borçlar	33.536.978	4.832.424	726.463	-
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	33.536.978	4.832.424	726.463	-
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	33.536.978	4.832.424	726.463	-
Net yabancı para varlık/(yükümlülük)	94.831.320	(1.292.327)	15.413.346	-
İhracat	34.107.396	5.942.063	-	-
İthalat	211.699.230	32.268.408	4.686.445	36.422
31 Aralık 2018	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Sterlin
Ticari Alacak	3.989.311	758.294	-	-
Parasal Finansal Varlıklar	2.202.200	307.485	96.972	-
DÖNEN VARLIKLAR	6.191.511	1.065.779	96.972	-
TOPLAM VARLIKLAR	6.191.511	1.065.779	96.972	-
Ticari Borçlar	37.947.088	6.352.139	751.347	-
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	37.947.088	6.352.139	751.347	-
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	37.947.088	6.352.139	751.347	-
Net yabancı para varlık/(yükümlülük)	(31.755.577)	(5.286.360)	(654.375)	-
İhracat	18.182.322	3.284.285	111.960	-
İthalat	287.574.700	52.946.488	6.740.248	11.750

Kur riskine duyarlılık

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

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

HEKTAŞ GRUBU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

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

Kur riskine duyarlılık (devamı)

31 Aralık 2019

	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında yüzde 10 değerlenmesi halinde ABD Doları net varlık / (yükümlülük)	(1.292.327)	(1.292.327)
ABD Doları'nın TL cinsinden net etkisi	(598.781)	598.781
Avro'nun TL karşısında yüzde 10 değerlenmesi halinde Avro net varlık / (yükümlülük)	15.413.346	15.413.346
Avro'nun TL cinsinden net etkisi	7.995.624	(7.995.624)
TOPLAM	7.396.843	(7.396.843)

31 Aralık 2018

	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde ABD Doları net varlık / (yükümlülük)	(5.286.360)	(5.286.360)
ABD Doları'nın TL cinsinden net etkisi	(2.169.259)	2.169.259
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde Avro net varlık / (yükümlülük)	(654.375)	(654.375)
Avro'nun TL cinsinden net etkisi	(307.677)	307.677
TOPLAM	(2.476.936)	2.476.936

Vadeli döviz alım/satım sözleşmeleri

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

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in gerçekleşmemiş olan vadeli döviz alım/satım sözleşmesi bulunmamaktadır.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in gerçekleşmemiş olan vadeli döviz alım/satım sözleşmesi bulunmamaktadır.

Faiz oranı riski yönetimi

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

Fiyat riski

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

HEKTAŞ GRUBU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

34. FİNANSAL ARAÇLAR

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

Grup, finansal tablolarda gerçeğe uygun değer ile yansıtılan finansal araçların gerçeğe uygun değer ölçümlerini her finansal araç sınıfının girdilerinin kaynağına göre, üç seviyeli hiyerarşi kullanarak, aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır.

Seviye 1: Delirlenen finansal araçlar için aktif piyasada işlem gören (düzeltilmemiş) piyasa fiyatı kullanılan değerlendirme teknikleri
Seviye 2: Dolaylı veya dolaysız gözlemlenebilir girdi içeren diğer değerlendirme teknikleri
Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler
31 Aralık 2019			
<u>Finansal varlıklar</u>			
Nakit ve nakit benzerleri	176.954.772	-	-
Türev araçlar	-	-	-
Ticari alacaklar	431.752.861	-	-
<u>Finansal yükümlülükler</u>			
Finansal borçlar	-	-	594.124.264
Ticari borçlar	-	-	83.252.957
Diğer borçlar	-	-	10.693.256
	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler
31 Aralık 2018			
<u>Finansal varlıklar</u>			
Nakit ve nakit benzerleri	13.546.863	-	-
Ticari alacaklar	261.871.531	-	-
<u>Finansal yükümlülükler</u>			
Finansal borçlar	-	-	350.562.508
Türev Araçlar	-	-	-
Ticari borçlar	-	-	64.769.573
Diğer borçlar	-	-	5.296.852

Grup, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

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

35. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.