

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

31 ARALIK 2018 TARİHİ
İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE
SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR
VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

8 Şubat 2019

*Bu rapor, 6 sayfa denetim raporu ve 57 sayfa
finansal tablolar ve tamamlayıcı dipnotlardan
oluşmaktadır*



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 ("Şirket") ve bağlı ortaklığının (birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2018 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 2018 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
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. 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.	Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir: - Grup'un müşterilerle yapmış olduğu satış sözleşmelerinin gözden geçirilip kontrol edilmesi. - Grup'un hasılat süreci anlaşarak; Bilgi Teknoloji uzmanlarımızdan yardım alınmak suretiyle, hasılat sürecindeki kontrollerin tasarım, uygulama ve etkinliğinin değerlendirilmesini; - Dönemsellik ilkesi çerçevesinde ürün ve hizmet satışlarında gerçekleştirilen satışların teslimatının gerçekleştiğine ilişkin teslimat onaylarının destekleyici belgelerle kontrol edilmesi; - Grup yönetiminin uyguladığı muhasebe politikalarının TFRS'ye uygunluğu değerlendirilmiştir.

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
31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket 261.871.531 TL tutarındaki ilişkili olmayan taraflardan olan ticari alacakları için 3.248.146 TL şüpheli alacak karşılığı ayırmıştır. 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 kazanılabilirlik 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 240 gün olup, Grup'un ticari alacakları çok sayıda müşteri bakiyesinden oluşmaktadır. İlişkili taraflardan ve kilit müşterilerden olanlar dışındaki ticari alacakların geri kazanılabilirliğinin belirlenmesinde, müşterilerin geçmiş dönemlerdeki ödeme performansları, piyasadaki kredibiliteleri, 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. Ticari alacakların Grup'un varlıklarının önemli bir bölümünü oluşturması ve bu alacakların geri kazanılabilirliğine ilişkin yapılan değerlendirmelerde önemli tahminlerin ve varsayımların kullanılması sebebiyle ticari alacakların geri kazanılabilirliği kilit denetim konularından biri olarak belirlenmiştir.	Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir: Grup Yönetimi'nin ticari alacakların geri kazanılabilirliği 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 kazanılabilirliği değerlendirmesi için uyguladığı kontroller anlaşılmıştır. 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 kazanılabilirliğine 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 kazanılabilirliğinin değerlendirilmesi sonucu hesaplanan şüpheli alacak karşılığının aritmetik hesaplaması kontrol edilmiştir.

Şerefiye Değer Düşüklüğü

Şerefiye Değer Düşüklüğü ile ilgili muhasebe politikaları ve kullanılan önemli muhasebe tahmin ve varsayımlarının detayı için Dipnot 16 'ya bakınız.

Kilit Denetim Konusu	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
Grup Not 16'da açıklandığı üzere FNC hisselerinin alımından kaynaklanan şerefiyeyi konsolide finansal tablolarına yansıtmıştır. TFRS uyarınca, söz konusu ömrü belirlenemeyen maddi olmayan duran varlıkların yıllık olarak değer düşüklüğü testlerine tabi tutulması gerekmektedir. Değer düşüklüğü testi; nakit yaratan birimlerin geri kazanılabilir tutarları bazında yapılıp ve geri kazanılabilir tutar indirgenmiş Nakit Akış Yöntemi ("İNA") kullanılarak hesaplanır. İNA yöntemi gelecekte elde edilecek nakit akışlarını temel aldığı için Grup Yönetimi'nin çeşitli tahminlerde bulunması ve varsayımları kullanmasını gerektirir. Bu hesaplamalarda kullanılan tahmin ve varsayımların önemli muhakemeler gerektirmesi sebebiyle bu konu kilit denetim konusu olarak değerlendirilmiştir.	Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir Değerleme uzmanlarımızın vasıtasıyla, nakit yaratan birimlerin perakende sektöründeki AOSM ortalamaları ile karşılaştırılma yapılması da dahil olmak üzere, kullanılan iskonto ve uzun vadeli büyüme oranlarının uygunluğunun değerlendirilmesi. Söz konusu hesaplamalarda kullanılan yöntem olan İNA modelinin kurgusu ve hesaplamasının aritmetik olarak doğruluğu kontrol edilmiştir. Grup, İNA yöntemi kapsamında gelecek dönemlere yönelik projeksiyonlarda kullanılan varsayımların piyasa şartlarına duyarlılığına ilişkin yönetim analizlerinin kontrol edilmesi ve tahminlerin geçerliliği sorgulanmıştır. Özellikle bütçelenmiş hasılat, karlılık, operasyonel giderler gibi temel değişkenlerin değişimi analiz edilmiş ve fiili durumla karşılaştırılmıştır. Ek olarak iskonto oranı, büyüme oranı, özkaynak maliyeti, borçlanma maliyeti gibi değişkenlerin makul olup olmadığı bağımsız bilgi kaynaklarından alınan verilerle karşılaştırılarak sorgulanmıştır. İlgili finansal tablo dipnot açıklamalarının, temel tahminler, varsayımlar, muhakemelere ve duyarlılıklara dair açıklamalar da dahil olmak üzere yeterliliği değerlendirme uzmanlarımız vasıtasıyla değerlendirilmiştir.

Diğer Husus

Grup'un 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloları başka bir bağımsız denetçi tarafından denetlenmiş ve 9 Şubat 2018 tarihinde bu konsolide finansal tablolara ilişkin olumlu görüş verilmiştir.

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 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 ve 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 8 Şubat 2019 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

2) TTK'nın 402 nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2018 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



Hakkı Özgür Sivacı, SMMM
Sorumlu Denetçi
8 Şubat 2019
İstanbul, Türkiye

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.....	6-57

HEKTAŞ TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden Geçmiş	Denetimden Geçmiş
		31 Aralık	31 Aralık
		2018	2017
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		596.627.131	256.858.249
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	13.546.863	7.058.883
Ticari Alacaklar	8	261.871.531	112.347.967
- İliőekli Taraflardan	33	2.365	-
- İliőekli Olmayan Taraflardan		261.869.166	112.347.967
Diğer Alacaklar	10	190.008	394.091
- İliőekli Olmayan Taraflardan		190.008	394.091
Stoklar	12	268.123.522	125.605.798
Peşin �denmiő Giderler	19	19.014.427	4.517.599
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	20	19.730.571	1.516.128
Diğer Dönen Varlıklar	22	14.150.209	5.417.783
Duran Varlıklar		92.277.853	65.885.099
Diğer Alacaklar	10	9.461	8.876
- İliőekli Olmayan Taraflardan		9.461	8.876
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	15	2.098.765	2.162.801
Maddi Duran Varlıklar	13	71.264.541	45.758.446
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		17.810.024	15.679.887
- Şerefiye	16	10.321.922	10.321.922
- Diğer	14	7.488.102	5.357.965
Ertelenmiş Vergi Varlığı	31	1.095.062	2.275.089
TOPLAM VARLIKLAR		688.904.984	322.743.348

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HEKTAŞ TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden Geçmiş	Denetimden Geçmiş
		31 Aralık	31 Aralık
		2018	2017
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		391.466.672	167.586.869
Finansal Borçlar	6	309.132.508	65.541.090
Türev Araçlar		-	166.453
Diğer Finansal Yükümlülükler		-	123.185
Ticari Borçlar	8	64.769.573	77.522.169
- İlişkili Taraflara	33	4.069.615	2.507.962
- İlişkili Olmayan Taraflara		60.699.958	75.014.207
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	9	4.276.585	4.480.328
Diğer Borçlar	10	5.296.852	12.614.739
- İlişkili Taraflara		-	369.000
- İlişkili Olmayan Taraflara		5.296.852	12.245.739
Ertelenmiş Gelirler	11	5.816.464	4.857.959
Kısa Vadeli Karşılıklar		2.174.690	2.272.039
- Diğer	21	364.686	887.021
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin	21	1.810.004	1.385.018
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		-	8.907
Uzun Vadeli Yükümlülükler		47.904.877	12.284.525
Finansal Borçlar	6	41.430.000	6.256.775
Diğer Finansal Yükümlülükler		-	6.509
Uzun Vadeli Karşılıklar		6.474.877	6.021.241
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin	21	6.474.877	6.021.241
ÖZKAYNAKLAR			
Özkaynaklar	23	249.533.435	142.871.954
Ödenmiş Sermaye		75.857.033	75.857.033
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(1.954.482)	(2.423.310)
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(1.954.482)	(2.423.310)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		22.700.845	20.198.360
Geçmiş Yıllar Karları		46.737.386	-
Net Dönem Karı		106.192.653	49.239.871
TOPLAM KAYNAKLAR		688.904.984	322.743.348

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HEKTAŞ TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

		Cari Dönem	Geçmiőt Dönem
		Bağımsız Denetimden Geçmiőt	Bağımsız Denetimden Geçmiőt
		1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
	Dipnot Referansları		
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	24	497.071.893	252.213.516
Satışların Maliyeti (-)	24	(273.752.146)	(156.212.851)
BRÜT KAR		223.319.747	96.000.665
Genel Yönetim Giderleri (-)	25b	(14.085.170)	(11.523.869)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	25a	(26.175.612)	(23.063.164)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	25c	(5.495.769)	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	27	4.188.884	10.162.571
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	28	(17.150.554)	(2.979.651)
ESAS FAALİİYET KARI		164.601.526	68.596.552
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	29	367.591	323.313
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	29	(64.036)	(63.768)
FİNANSMAN GİDERLERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		164.905.081	68.856.097
Finansman Gelirleri	30a	13.466.894	1.305.539
Finansman Giderleri (-)	30b	(60.138.466)	(8.403.315)
VERGİ ÖNCESİ KAR		118.233.509	61.758.321
Vergi Gideri/Geliri		(12.040.856)	(12.518.450)
Dönem Vergi Gideri	31	(11.188.186)	(12.718.851)
Ertelenmiőt Vergi (Gideri) / Geliri	31	(852.670)	200.401
NET DÖNEM KARI		106.192.653	49.239.871
Pay başına kazanç			
Yüz Adet Adi Hisse Senedi (TL)	32	1,40	0,65
DİĞER KAPSAMLI (GİDER)/GELİR			
Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmıőt Fayda Planları Yeniden Ölçüm			
Kazançları/(Kayıpları)	21b	601.061	(345.258)
Tanımlanmıőt Fayda Planları Yeniden Ölçüm			
(Kayıpları)/Kazançları Vergi Etkisi		(132.233)	69.052
DİĞER KAPSAMLI GELİR		468.828	(276.206)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		106.661.481	48.963.665

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HEKTAŞ TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĒLI ORTAKLIĒI

BAĒIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĒİŐİM TABLOSU

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

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler						
Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2017 İtibarıyla Bakiyeler	75.857.033	(2.147.104)	16.152.324	4.266.716	29.341.908	123.470.877
Transferler	-	-	4.046.036	(4.046.036)	-	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	-	(276.206)	-	-	49.239.871	48.963.665
Kar payları	-	-	-	(220.680)	(29.341.908)	(29.562.588)
31 Aralık 2017 İtibarıyla Bakiyeler	23 75.857.033	(2.423.310) -	20.198.360	-	49.239.871	142.871.954
1 Ocak 2018 İtibarıyla Bakiyeler	75.857.033	(2.423.310) -	20.198.360	-	49.239.871	142.871.954
Transferler	-	-	2.502.485	46.737.386	(49.239.871)	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	-	468.828	-	-	106.192.653	106.661.481
31 Aralık 2018 İtibarıyla Bakiyeler	23 75.857.033	(1.954.482)	22.700.845	46.737.386	106.192.653	249.533.435

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HEKTAŞ TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak- 31 Aralık 2018	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak- 31 Aralık 2017
	Dipnot		
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(185.870.457)	(6.088.022)
Dönem Karı		106.192.653	49.239.871
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		65.463.202	24.888.471
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	13,14,15	5.469.028	3.619.230
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		(392.527)	(23.503)
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü ile İlgili Düzeltmeler	8	89.764	45.456
- Stok Değer Düşüklüğü ile İlgili Düzeltmeler	12	(482.291)	(68.959)
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		1.181.078	1.748.090
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	21	1.703.413	1.375.712
- Dava Karşılıkları / (İptali)	21a	(522.335)	372.378
Faiz (Gelirleri) / Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		47.164.767	6.859.751
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		(1.789.722)	(209.978)
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		48.954.489	7.069.729
Gerçeğe Uygun Değer Kazançları İle İlgili Düzeltmeler		-	166.453
- Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları ile İlgili Düzeltmeler		-	166.453
Vergi Gideri İle İlgili Düzeltmeler	31	12.040.856	12.518.450
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(329.424.314)	(67.350.123)
Ticari Alacaklardaki (Artış) / Azalış ile İlgili Düzeltmeler		(149.704.935)	(48.469.331)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış ile İlgili Düzeltmeler		(23.569.628)	(4.275.256)
Stoklardaki Azalışlar İle İlgili Düzeltmeler		(142.035.433)	(50.071.928)
Ticari Borçlardaki Artış / (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(12.752.596)	33.881.744
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki (Azalış) / Artış		(203.743)	1.128.508
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki (Azalış) / Artış ile İlgili Düzeltmeler		(1.157.979)	456.140
Faaliyetlerden Elde Edilen/(Kullanılan) Nakit Akışları		(28.101.998)	(12.866.241)
Alınan Faiz		1.789.722	211.865
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	21b	(580.699)	(1.119.509)
Şüpheli Alacaklardan Yapılan Tahsilatlar	8	91.608	70.726
Vergi Ödemeleri		(29.402.629)	(12.029.323)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(33.041.224)	(20.499.543)
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları		-	(9.168.790)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		171.446	4.887
- Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		171.446	4.887
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(33.212.670)	(11.335.640)
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	13	(32.484.332)	(11.176.361)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14	(728.338)	(159.279)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		225.399.751	14.560.966
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		282.556.483	184.600.293
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(8.202.333)	(144.078.025)
Ödenen Temettüleri		-	(19.648.453)
Ödenen Faiz		(48.954.399)	(6.312.849)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ)		6.488.070	(12.026.599)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	7.058.793	19.085.392
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	13.546.863	7.058.793

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HEKTAŞ TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Hektaş Ticaret Türk Anonim Şirketi ("Şirket") 1956 yılında ticaret siciline kayıt ve tescil edilerek tarım ve veteriner ilaçları imaletme, 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 ulaşılabilir.

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 ve bağlı ortaklığı FNC bundan böyle hep birlikte "Grup" olarak adlandırılacaktır.

Hektaş'ın ilgili raporlama tarihleri itibarıyla sermaye yapısı Not 23'te verilmiştir.

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

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

Şirket'in bağlı ortaklıklarının detayı aşağıda verilmektedir:

Bağlı Ortaklıklar	Faaliyet Türleri ve Konusu
Takımsan Tarım Kimya Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Takımsan")	Tarım ilaçları imal ithal ve pazarlaması
Çantaş Çankırı Tuz Ürünleri Üretim ve Dağıtım Anonim Şirketi ("Çantaş")	Gayri faal
FNC	Tarım ilaçları imal ithal ve pazarlaması

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Grup'un çalışan personel sayısı; 115 kişi mavi yaka, 230 kişi beyaz yaka olmak üzere toplam 345 kişidir (31 Aralık 2017: 268 kişi).

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 100.000.000 TL'dir (31 Aralık 2017: 100.000.000 TL).

Konsolide finansal tabloların onaylanması:

Konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 8 Şubat 2019 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul, konsolide finansal tabloların yayımlanmasının ardından değişiklik yapma yetkisine sahiptir.

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"lere) uygunluk beyanı

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"ler) 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, SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlar ile KGK tarafından yayımlanan TMS Taksonomisi'ne uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tabloların onaylanması:

Konsolide Finansal tablolar Şirket Yönetim Kurulu tarafından 8 Şubat 2019 tarihinde onaylanmıştır. Şirket Genel Kurulu'nun bu konsolide finansal tabloları değiştirme hakkı bulunmaktadır. İlgili düzenleyici kurumlar, söz konusu finansal tablolarda değişiklik yapılmasını talep etmeye yetkilidir.

HEKTAŞ TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

lm Esasları

Konsolide finansal tablolar aşağıda belirtilen finansal durum tablosundaki önemli konular haricinde, tarihi maliyet üzerinden hazırlanmıştır.

- Gereğē uygun değēr farklı kar veya zarara yansıtılan türev finansal araçlar gerçeğē uygun değērleri ile ölçülmüŐlerdir.

Gereğē uygun değēr lme esasları 2.5 numaralı dipnotta açıklanmıştır.

Geçerli ve Raporlama Para Birimi

Bu konsolide finansal tablolar Grup’un geçerli para birimi olan Türk Lirası (“TL”) cinsinden sunulmuőtır. TL olarak sunulan tüm finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe tam olarak sunulmuőtır.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK’nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye’de faaliyette bulunan ve TFRS’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”) uygulanmamıőtır.

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

İŞletme Birleşmeleri

Grup işletme birleŐmelerini, 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 gerçeğē uygun değēri ile muhasebeleştirilir. Ortaya ıkan Şerefiye yıllık olarak değēr dŐklėu için test edilir. Pazarlıklı satın almadan ortaya çıkan kazanç veya kayıp hemen kar veya zararda muhasebeleştirilir. İŞletme birleŐmesiyle bağlantılı olarak Grup’un katlandığı borçlanma senetleri veya hisse senedine dayalı menkul kıymetler ihraçlarıyla ilgili giderler dışındaki işlem maliyetleri tahakkuk ettiğinden giderleŐtirilir.

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

Herhangi bir ödenecek koşullu bedel birleŐme tarihindeki gerçeğē uygun değēri ile muhasebeleştirilir. Eğer finansal araç tanımını karşılayan koşullu bedel zkaynak kalemi olarak sınıflandırılırsa yeniden ölçümü yapılır ve özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Eğer edinilen işletme çalıŐanlarının geçmiş hizmetleriyle ilgili ellerinde tuttıkları hisse bazlı ödeme haklarının (edinilen hakları) yeni bir hisse bazlı ödeme hakkıyla (yenileme hakları) deėiŐtirilmesi söz konusu ise deėiŐtirilen hakların piyasa temelli ölçümünün tamamı veya bir kısmı işletme birleşmesi kapsamındaki satın alma maliyetine eklenir. Bu tutar, yenilenen hakların birleŐme öncesi hizmetlerle iliŐkilendirildiėi ölçüde ve yenileme haklarının piyasa temelli ölçümü ile edinilen haklarının piyasa temelli ölçümü karŐılaŐtırılması ile belirlenir.

Şerefiye, satın alım için transfer edilen bedelin, satın alınan iŐletmedeki varsa kontrol gücü olmayan payların ve varsa, aşamalı olarak gerçekleşen bir işletme birleŐmesinde edinen işletmenin daha önceden elinde bulundurduğu edinilen iŐletmedeki zkaynak paylarının gerçeğē uygun değēri toplamının, satın alınan işletmenin satın alma tarihinde tanımlanabilir varlıklarının ve üstlenilen tanımlanabilir yükümlülüklerinin net tutarını aÇan tutar olarak hesaplanır.

lme dönemi içinde ortaya çıkan ek bilgiler sonucunda koşullu bedelin gerçeğē uygun değērinde düzeltilme yapılması gerekiyorsa, bu düzeltilme Őerefiyeden geçmiŐe dönük olarak düzeltilir. lme dönemi, birleŐme tarihinden sonraki, edinilen işletmenin işletme birleŐmesinde muhasebeleŐtirdiėi geçici tutarları dzeltebildiği dönemdir. Bu dönem satın alım tarihinden itibaren 1 yıldan fazla olamaz.

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

HEKTAŞ TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İliőtkin Temel Esaslar (devamı)

31 Aralık tarihleri itibarıyla Şirket'in bağı 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 (%)	
			2018	2017
<u>Bağlı ortaklıklar</u>				
Takımsan	İstanbul	Türk Lirası	99,78	99,78
FNC	Niğde	Türk Lirası	100,00	100,00
<u>Finansal yatırımlar</u>				
Çantaş	Çankırı	Türk Lirası	0,37	0,37

31 Aralık 2018 ve önceki dönemler itibarıyla Takımsan'ın finansal tabloları bireysel ve toplamda incelendiğinde, tutar ve nitelik anlamında Grup'un konsolide finansal tabloları içerisinde önemlilik arz etmemesi sebebi ile konsolidasyon kapsamına dahil edilmemiőtir.

Takımsan'ın üçüncü taraflara üretim ve satış faaliyetlerinin olmaması ve Çantaş'ın faaliyetinin de çok sınırlı olması nedeniyle kayıtlı elde etme maliyetleri gerekleēebilir değerlerini göstermemektedir. Bu nedenle, söz konusu finansal varlıklar için yüzde 100 oranında değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır.

Bağı ortaklıklar, Grup tarafından kontrol edilen iőletmelerdir. Grup yatırım yapılan bir iőletmeyi değişken getirilerine maruz kaldığı ya da bu değişken getiriler üzerinde hak sahibi olduğu ve bu getirileri yatırım yapılan işletme üzerindeki gücüyle etkileme imknına sahip olduğu durumda yatırım yapılan iőletmeyi kontrol etmektedir. Bağı ortaklıkların finansal tabloları kontrolün baőladıėı ve kontrolün sona erdiği tarihe kadar konsolide finansal tablolara dahil edilmektedir.

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

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

Konsolide finansal tabloların hazırlanması aşamasında grup içi bakiyeler, işlemler ve grup içi iőlemlerden kaynaklanan gerekleēmemiőt gelirler ve giderler karőılıklı olarak silinmektedir.

2.2 Muhasebe Politikalarında ve Tahminlerindeki Değişiklikler

Grup, ilk olarak 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren TFRS 15 ve TFRS 9'u uygulamıştır. Diğer yayımlanan standartlar ile değişiklikleri de 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olmakla birlikte, bunların uygulanmasının Grup'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

Grup'un yeni standartların uygulanmasında seçtiği geçiő yöntemi nedeniyle, bu finansal tablolara iliőtkin karşılaştırmalı bilgiler, belirli riskten korunma koşulları ile sözleşme varlıklarının ve ticari alacaklardaki değer düşüklüğü zararlarının ayrı olarak sunulması dışında yeni standartların gerekliliklerini yansıtacak şekilde yeniden düzenlenmemiőtir.

Grup 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren TFRS 9'u uygulamakta olup, TFRS 9 kapsamındaki finansal araçlar için karşılaştırmalı bilgiler yeniden dzenlenmemiőt ve standardın ilk uygulamasına iliőtkin toplam etki önemsiz seviyede olduğu için cari dönem kar veya zararda muhasebeleőtirilmemiőtir.

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme iliőtkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere iliőtkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan önemli tahminler, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan tahminlerle tutarlıdır.

HEKTAŞ TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İliőtkin Temel Esaslar (devamı)

Finansal varlıklar	Dipnot	TMS 39 kapsamında orijinal sınıflama	TFRS 9 kapsamında yeni sınıflama	TMS 39 kapsamında orijinal defter değeri	TFRS 9 kapsamında yeni defter değeri
Nakit ve nakit benzerleri	4	Kredi ve alacaklar	İtfa edilmiőt maliyet	13.546.863	13.546.863
Ticari alacaklar ve diğer alacaklar (iliőtikli taraflar dahil)	8,10	Kredi ve alacaklar	İtfa edilmiőt maliyet	262.061.539	262.061.539
Diğer varlıklar	22	Kredi ve alacaklar	İtfa edilmiőt maliyet	14.150.209	14.150.209
Finansal yükümlülükler					
Banka kredileri	6	Diğer finansal yükümlülükler	Diğer finansal yükümlülükler	350.562.508	350.562.508
Ticari borçlar ve borç karőtılıkları (iliőtikli taraflar dahil)	8	Diğer finansal yükümlülükler	Diğer finansal yükümlülükler	64.769.573	64.769.573

2.3 Karőtılaőtırmalı Bilgiler ve nceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkn vermek üzere, Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karőtılaőtırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması ağtısından karőtılaőtırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar ağtıklanır. Cari dönemde Grup ayrıca önceki dönem finansal tablolarında bazı sınıflamalar yapmıőt. Sınıflamaların niteliği, nedeni ve tutarları aőtıęıda aėtıklanmıőt. Yapılan bu sınıflamaların kar veya zarar tablosuna etkisi bulunmamaktadır.

- 31 Aralık 2017 tarihli konsolide finansal durum tablosunda provizyonel olarak hesaplanan FNC alımına iliőtkin Şerefiye, değerleme çalıőtmalarının tamamlanması ile birlikte kesinleőtmiőt olup, Şerefiye hesabı 1.968.054 TL tutarında azalırken “Maddi Duran Varlıklar” hesabı 2.400.067 TL artmıőt, “Ertelenmiőt Vergi Varlığı” 195.123 TL azalmıőt ve “Ertelenmiőt Vergi Yükümlülüğü” 236.890 TL tutarında artmıőt.

- 31 Aralık 2017 tarihli konsolide finansal durum tablosunda “Uzun Vadeli Yükümlülükler”in altında sunulan 1.385.018 TL tutarındaki Çalıőtanlara sağlanan faydalara iliőtkin yükümlülükler karőtılaőtırmalı konsolide finansal tablolarda “Kısa Vadeli Karőtılıklar” altında gsterilmiőt.

HEKTAŞ TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler
Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

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

TFRS 16 Kiralamalar

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

TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

KGK tarafından 24 Mayıs 2018'de gelir vergilerinin hesaplanmasına ilişkin belirsizliklerin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını belirlemek üzere TFRS Yorum 23 "Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler" Yorumu yayımlanmıştır. Belirli bir işlem veya duruma vergi düzenlemelerinin nasıl uygulanacağına veya vergi otoritesinin bir şirketin vergi işlemlerini kabul edip etmeyeceğine yönelik belirsizlikler bulunabilir. TMS 12 "Gelir Vergileri", cari ve ertelenmiş verginin nasıl hesaplanacağına açıklık getirmekle birlikte, ancak bunlara ilişkin belirsizliklerin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağına yönelik rehberlik sağlamamaktadır. TFRS Yorum 23, gelir vergilerinin muhasebeleştirmesinde gelir vergilerine ilişkin belirsizliğin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını açıklığa kavuşturmak suretiyle TMS 12'de yer alan hükümlere ilave gereklilikler getirmektedir. Bu Yorumun yürürlük tarihi 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, TFRS Yorum 23'ün uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

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

KGK tarafından Aralık 2017'de finansal araçların muhasebeleştirilmesine yönelik açıklık kazandırmak üzere TFRS 9'un gerekliliklerini değiştirmiştir. Erken ödendiğinde negatif tazminata neden olan finansal varlıklar, TFRS 9'un diğer ilgili gerekliliklerini karşılaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden veya gerçeğe uygun değer farkları diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülebilir. TFRS 9 uyarınca, sözleşmesi erken sona erdirildiğinde, henüz ödenmemiş anapara ve faiz tutarını büyük ölçüde yansıtan 'makul bir ilave bedel' ödenmesini gerektiren erken ödeme opsiyonu içeren finansal varlıklar bu kriteri karşılamaktadır.

Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

TFRS 9'da yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

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

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

TMS 28'de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

HEKTAŞ TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler
Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler (devamı)

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 Müsterek Anlaşmalar

UFRS 3 ve UFRS 11, işletme tanımını karşılayan müsterek bir operasyonda sahip olunan paylardaki artışını nasıl muhasebeleştirileceğine açıklık getirmek üzere değiştirilmiştir. Müsterek 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 müsterek kontrolü devam ettiğinde (ya da müsterek kontrolü elde ettiğinde) daha önce sahip olunan payın yeniden ölçülmesi gerekmemektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri

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

UMS 23 Borçlanma Maliyetleri

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

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 getirmektedir. 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.

HEKTAŞ TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğü girmemiş ve erken uygulanmayan değışiklikler
Yayımlanmış ancak yürürlüğü girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değışiklikler (devamı)

UMS 1 ve UMS 8'deki Değışiklikler - nemlilik Tanımı

Ekim 2018’de, UMSK “nemlilik tanımı” değışikliğini yayımlamıştır (UMS 1 ve UMS 8’de yapılan değışiklikler). Değışiklikler, “nemlilik” tanımının netleŐtirilmesinde, önemlilik eŐiğinin belirlenmesinde ve önemlilik kavramının UFRS’ler aÇısından uygulanmasında tutarlılığın artırılmasına yardımcı olmak işin rehberlik sağlamaktadır. UMS 1 ve UMS 8'deki Değışiklikler’in yürürlük tarihi 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Grup, UMS 1 ve UMS 8’in uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 3 İŞletme BirleŐmelerinde Değışiklikler - İŞletme Tanımı

Bir işlemin bir varlık edinimi mı yoksa bir işletme edinimi ile mi sonuŐlanacağının belirlenmesinde gŐlklerle karŐılaŐılmakta olup, uzun zamandır önemli bir mesleki yargı konusu olmuştur. UMSK, bu konuyu netleŐtirmek üzere UFRS 3 İŞletme BirleŐmelerinde değışiklik yapmıştır. Değışiklikler bir konsantrasyon testi kullanılmasına yönelik bir seŐimlik hak iÇermektedir. Bu uygulama, varlıkların gerÇeğ uygun değerinin büyük bir kısmının tek bir tanımlanabilir varlığa veya benzer tanımlanabilir varlıklar grubuna yoėunlaŐtırılması durumunda bir varlık edinilmesine yol aÇan basitleŐtirilmiŐ bir değerlendirmedir. Finansal tablo hazırlayıcıları konsantrasyon testini uygulamayı seŐmezse veya test baŐarısız olursa, o zaman değerlendirme önemli bir sürecin varlığına odaklanır. UFRS 3'deki değışikliklerin 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde elde edilen iŐletmeler işin geÇerli olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

UFRS 3’n uygulanmasının, Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

2.5 nemli Muhasebe Politikalarının zeti

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerŐekleŐebilir değerin düşük olanı ile değerlenmektedir. Sabit ve değışken genel üretim giderlerinin bir kısmını da iÇeren maliyetler stokların bağlı bulunduğu sınıfa uygun olan yönteme göre ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre değerlenir. Net gerŐekleŐebilir değer, olağan ticari faaliyet iÇerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satıŐı gerŐekleŐtirmek işin yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stokların net gerŐekleŐebilir değeri maliyetinin altına düŐtüğünde, stoklar net gerŐekleŐebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün oluştuğu dönemde kar veya zarar tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerŐekleŐebilir değere indirgenmesine neden olan koŐulların geŐerliliğini kaybetmesi veya değışken ekonomik koşullar nedeniyle net gerŐekleŐebilir 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 dŐlrek lŐlrlr.

Maddi duran varlıkları oluşturan parŐalar farklı faydalı ömürlere sahip olduğunda bunlar maddi duran varlığın ayrı kısımları (nemli parŐaları) olarak muhasebeleştirilir.

Bir maddi varlığın elden ھاıkartılmasıyla oluşan kazanÇ veya kayıplar, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

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

Maddi duran varlık kalemleri, hali hazırda kullanılabilir oldukları veya Grup tarafından inŐa edilen varlıklar işin bu varlıkların tamamlandığı ve kullanıma hazır hale geldikleri gün itibarıyla amortisman tabi tutulurlar. Amortisman, maddi duran varlık kalemlerinin maliyetlerinden tahmini kalıntı değerlerinin düŐülmesinden sonra, bu kalemlerin tahmini faydalı mrlri boyunca doğrusal yöntem ile hesaplanmaktadır. Amortisman, başka bir varlığın defter değerine dāhil 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 mrden kısa olanı üzerinden amortisman tabi tutulur. Arazi amortisman tabi değildir.

HEKTAŞ TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 nemli Muhasebe Politikalarının zeti (devamı)

Maddi duran varlıklar (devamı)

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

	<u>Ekonomik mr</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 itibariyle gözden geçirilir ve gerektiğinde düzeltilir.

Maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Sonradan oluşan maliyetler, yalnızca ilişkili oldukları maddi olmayan duran varlıkların gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı bir etkiye sahipse aktifleŐtirilir. Diğer tüm harcamalar, iŐsel olarak üretilen şerefiye ve ticari markalar da dâhil olmak üzere oluŐtukları 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 aktifleŐtirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre (5 yıl) itfa edilir.

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

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

Geliştirme faaliyetleri (ya da Grup içi bir projenin geliŐim aŐaması) sonucu ortaya çıkan işletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıklar yalnızca aşağıda belirtilen őartların tamamı karŐılandığında 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 sağlayacağının belli olması,
- maddi olmayan duran varlığın geliŐimini 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 őartlarını karŐıladığı andan itibaren oluşan harcamaların toplam tutarıdır. İŞletme içi yaratılan maddi olmayan varlıklar kayda alınamadıklarında, geliştirme harcamaları oluŐtukları dönemde gider olarak kaydedilir.

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

Maddi olmayan duran varlıkların finansal durum tablosu dışı bırakılması

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

HEKTAŞ TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 nemli Muhasebe Politikalarının zeti (devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar için kullanılan itfa süreleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Ekonomik mr</u>
Haklar	3-15 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

Grup, her bir raporlama tarihinde, yatırım amaçlı gayrimenkuller, stoklar ve ertelenmiş vergi varlıkları dışında kalan finansal olmayan varlıklar için değer düşüklüğü göstergesi olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Őerefıye her sene aynı dönemde değer düşüklüğü için test edilir.

Değer düşüklüğü testi için, ayrı ayrı test edilemeyen varlıklar, gruplanmak suretiyle, diğer varlıklar ve varlık gruplarından bağımsız olarak sürdürülebilir faaliyetlerden nakit giriŐi yaratan en küçük birimlere ya da nakit yaratan birimlere (NYB) ayrılır. İŞletme birleŐmesinde ortaya çıkan Őerefıye, değer düşüklüğü testi için birleŐme sinerjisinden yararlanması beklenen NYB'lere dağıtılır.

Bir varlığın veya NYB'nin geri kazanılabilir tutarı satış maliyetleri düŐülmüŐ gerçeğe uygun değeri ile kullanım değerinden yüksek olanıdır. Kullanım değeri, ilerideki nakit akıŐlarının ilgili varlık ya da NYB'deki belirli riskleri ve paranın zaman değerini yansıtan cari piyasa değerlendirmelerini göstermek için vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirgenmesi ile bulunur.

Bir varlıkla ilgili NYB'nin defter değeri geri kazanılabilir tutarını aŐıyorsa değer düşüklüğü gideri kayıtlara alınır. Değer düşüklüğü zararları kar veya zararda muhasebeleştirilir. NYB'lerden kaynaklanan ve muhasebeleŐtirilen değer düşüklüğü karşılığı öncelikle NYB'lere dağıtılan Őerefıyenin defter değerlerinden daha sonra NYB'lerdeki diğer varlıkların defter değerlerinden oransal esasa göre düşülür.

Őerefıyede meydana gelen değer düşüklüğü zararı geri çevrilmez. Diğer varlıklarda ise önceki dönemlerde ayrılan değer dŐkl kleri bu varlığın değer dŐkl ė kayıtlara alınmasıydı, söz konusu varlık için belirlenecek olan defter değerinin amortisman veya itfa payları düşüldükten sonraki tutarını aŐmayacak ölçüde geri çevrilir.

1 Ocak 2018 tarihinden önceki türev olmayan varlıklarda değer dŐkl ė uygulaması aşağıdaki Őekildedir.

Türev olmayan finansal varlıklar

Kar veya zararda muhasebeleştirilmeyen finansal varlıklarda her raporlama döneminde değer dŐkl ė dair nesnel bir kanıt olup olmadığı değerlendirilir.

Finansal varlıklarda değer dŐkl ė dair nesnel kanıtlar aşağıdakileri içerir:

- borçlunun temerrüdünü veya yükümlülüğünü yerine getirememesi;
- Grup'un aksini dikkate alamayacağı koŐullara bağlı olarak bir tutarın yeniden yapılandırılmasını;
- borçlunun veya ihra ının iflas etme ihtimalinin oluŐmasını;
- bu kiŐilerin ödeme durumlarında negatif durumlar ortaya çıkması;
- menkul bir kıymetin aktif pazarının ortadan kalkması veya
- bir grup finansal varlıktan beklenen nakit akıŐlarında ölçülebilir bir düşüşü iŐaret eden gözlemlenebilir bilgi.

İtfa edilmiş maliyetleriyle ölçülen finansal varlıklar

Grup bu varlıklar için değer dŐkl ė göstergelerini hem varlık seviyesinde, hem de topluca değerlendirmektedir. Bütün önemli varlıklar belirgin bir değer dŐkl ė için değerlendirilir. Tek başına ayrı bir varlık olarak önemli değer dŐkl ė tespit edilmeyen varlıklar, gerçekleşmiş ancak henüz belirlenmemiŐ değer dŐkl kleri için topluca değer dŐkl ė testine tabi tutulurlar. Tek başına önemli olmayan varlıklar benzer risk özelliklerine sahip varlıklar olarak gruplanarak toplu halde değer dŐkl ė testine tabi tutulurlar.

HEKTAŞ TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 nemli Muhasebe Politikalarının zeti (devamı)

İtfa edilmiş maliyetleriyle ölçülen finansal varlıklar (devamı)

Grup toplu halde değer düŐüklüęünü değerlendirirken geri kazanılma zamanlamasının ve oluşan zarar tutarlarının geçmiŐteki eğilimlerini de dikkate alarak gerçekleştirir. Grup yönetimi, bu değerlendirmeyi yaparken güncel ekonomik durum ve kredi koŐullarını dikkate alarak gerçekleşen kayıpların geçmiŐteki eğilimlere göre ayrılan değer düşüklüğü karŐılıęından daha fazla veya az olmasını gerektiği yönünde kanaat kullanılarak gerektiğinde düzeltme yapar.

Değer düşüklüğü varlığın defter değeri ile gelecekte beklenen nakit akıŐlarının, orijinal etkin faiz oranı ile bugünkü değerine indirgenmesi arasındaki farkı ifade eder. Zararlar kar veya zararda kayıtlara alınır ve karşılık hesabı kullanılmak suretiyle gösterilir. Grup, varlığın geri kazanılmasına dair gerçekçi beklentileri hiç olmadığı zaman ilgili miktarlar düşülür. Değer düşüklüğü muhasebeleŐtirildikten sonra meydana gelen bir olay değer düŐüklüęünde azalmaya neden olursa, bu azalış kar veya zararda muhasebeleŐtirilerek daha önce muhasebeleŐtirilmiŐ bulunan değer düşüklüğü zararından iptal edilir.

1 Ocak 2018 tarihinden itibaren türev olmayan varlıklarda değer düşüklüğü uygulaması aşağıdaki őekildedir.

Finansal araçlar ve sözleşmeye varlıkları

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

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

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

- Finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi muhtemel tüm temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarıdır ve
- Raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde finansal araca ilişkin gerçekleşmesi muhtemel temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısımdır.

Grup, zarar karşılığı 12 aylık beklenen kredi zararlarından ölçülen aşağıdaki kalemler dışında kalanlar için zarar karşılığı ömrü boyu beklenen kredi zararlarına eŐit bir tutardan ölçülür:

- ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana kredi riski önemli ölçüde artmayan banka bakiyeleri.

Ticari alacaklar, diğer alacaklar, diğer varlıklar ve sözleşme varlıkları için zarar karşılıkları her zaman ömrü boyu beklenen kredi zararlarına eŐit bir tutardan ölçülür.

Bir finansal varlıktaki kredi riskinin, ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli ölçüde artıp artmadığı belirlenirken ve beklenen kredi zararları tahmin edilirken, aŐırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiler dikkate alınır. Bunlar, Grup’un geçmiş deneyimlerine ve bilinçli kredi değerlendirmelerine dayanan niteliksel ve sayısal bilgileri ve analizleri ve ileriye yönelik bilgileri içerir.

Grup, vadesini 360 gün geçen finansal varlıkların kredi riskinde önemli bir artış olduğunu kabul eder. Grup, aşağıdaki durumlarda finansal varlıkların temerrütte olduğunu kabul eder:

- borunun Grup’a olan kredi yükümlülüklerini, Grup teminatları bozdurmak gibi aksiyonlara baŐvurmadan önce (eğer teminatlar mevcutsa), tam olarak yerine getirmesi muhtemel değilse veya finansal varlık vadesini 360 günden fazla aŐımiŐsa.

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

mr boyu beklenen kredi zararları, bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi mümkün temerrüt hallerinin bir sonucudur.

12 aylık beklenen kredi zararları, raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde gerçekleşmesi mümkün temerrüt hallerinden kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısımdır.

Beklenen kredi zararlarının lleeği azami süre, Grup’un kredi riskine maruz kaldığı azami sözleşme sresidir.

Beklenen kredi zararlarının lm

Beklenen kredi zararları, kredi zararlarının olasılıklarla aęırlıklandırılmıŐ bir ölçüsüdür. Kredi zararları bttn nakit açıklarının őimdiki değeri olarak ölçülür.

Beklenen kredi zararları finansal varlığın etkin faiz oranı kullanılarak indirgenirler.

Grup, ticari alacaklar, diğer alacaklar, diğer varlıklar ve sözleşme varlıkları için TFRS 9’da tanımlanan beklenen kredi zararlarını hesaplarırken basitleŐtirilmiŐ yaklaŐımı kullanır (TFRS 9 bttn ticari alacaklar için ömrü boyu beklenen kredi zararlarının kullanılmasını gerektirmektedir). Grup beklenen kredi zararlarını müŐterileri için ayrı ayrı hesaplar. Beklenen kredi zararları geçmiş yıllara ait kredi zararı deneyimlerin dayanarak hesaplanmıştır.

HEKTAŞ TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Beklenen kredi zararlarının ölçümü (devamı)

Her bir grup kendi içinde borçların ödenmemesi durumu gibi benzer kredi riski özelliklerine göre bölümlere ayrılmıştır. Geçmiş gerçekleşen kredi zararı deneyimi, geçmiş bilgilerin toplandığı dönemdeki ekonomik şartlarla, Grup'un alacakların beklenen ömrü boyunca gerçekleşeceğini düşündüğü ekonomik şartlar arasında farkı yansıtacak şekilde değiştirilir. Alacakların gelecekteki tahsilat performansı tahmin edilirken beklenen kredi zararları hesaplamalarında genel ekonomik şartlar dikkate alınır ve ileriye yönelik bilgiler dâhil edilir.

Kredi değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar

Grup, her raporlama döneminde itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların kredi-değer düşüklüğü olup olmadığını değerlendirir. Bir finansal varlığın gelecekteki tahmini nakit akışlarını olumsuz şekilde etkileyen bir veya daha fazla olay gerçekleştiğinde söz konusu finansal varlık kredi değer düşüklüğüne uğramıştır. Aşağıdaki olaylara ilişkin gözlemlenebilir veriler finansal varlığın kredi-değer düşüklüğüne uğramış olduğunu gösteren kanıtlardır:

- i) İhraççının ya da borçlunun önemli finansal sıkıntı içinde olması;
- ii) Temerrüt veya vadenin 270 günü geçmesi gibi nedenlerle bir sözleşme ihlalinin meydana gelmesi;
- iii) Ekonomik veya sözleşmeye bağlı nedenlerle, borçlunun içine düştüğü finansal sıkıntıdan dolayı alacaklının borçluya normal şartlarda düşünmediği bir ayrıcalık tanınması;
- iv) Borçlunun iflasının veya başka bir finansal yeniden yapılanmaya gireceğinin muhtemel olması; veya
- v) Finansal sıkıntılar nedeniyle bu finansal varlığa ilişkin aktif piyasanın ortadan kalkması.

Değer düşüklüğünün finansal tablolarda gösterimi

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların zarar karşılıkları bu varlıkların brüt değerlerinden düşülür. Diğer finansal varlıkların değer düşüklükleri TMS 39'daki gösterimle benzer olarak genel yönetim giderlerinde gösterilmiştir ve önemlilik seviyesi göz önüne alınarak konsolide kar veya zarar tablosunda ayrı bir kalem olarak gösterilmemiştir.

Bilanço dışı bırakma

Finansal varlıktan daha fazla bir nakit akışı geri kazanmaya yönelik makul bir beklenti bulunmaması durumunda, finansal varlığın brüt tutarı kayıtlardan çıkarılır. Bu durum, genel olarak Grup'un borçlunun kayıttan çıkarmaya konu tutarları geri ödeyebilecek yeterli nakit akışı yaratan gelir kaynaklarının ya da varlıklarının bulunmadığını belirlemesi durumunda oluşur. Ancak, kayıttan çıkarılan finansal varlıklar Grup'un vadesi geçen alacakların geri kazanılması için uyguladığı yaptırım aktivitelerine hala konu edilebilir.

Finansal varlıklar, hiçbir geri kazanma beklentisi bulunmaması durumunda kayıtlardan çıkartılır (borçlunun Grup'la herhangi bir geri ödeme planı yapmaması gibi). Kayıtlardan çıkarılan ticari alacaklar, diğer alacaklar, diğer varlıklar ve sözleşme varlıkları için Grup alacağı geri kazanabilmek amacıyla yaptırım aktivitelerinde bulunmaya devam eder. Geri kazanım tutarları kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

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

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 çevrilmemiştir.

Tarih	TL / ABD Doları	TL/AVRO
31 Aralık 2018	5,2609	6,0280
31 Aralık 2017	3,7719	4,5155

HEKTAŞ TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kiralama işlemleri (kiracı olarak grup)

a) Finansal kiralama

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

b) Operasyonel kiralama

Kiralanan varlıklarla ilgili bütün risk ve faydaların kiralayana ait olduğu kiralamalar operasyonel kiralamalar olarak sınıflandırılmaktadır. Operasyonel kiralama ödemeleri, kira süresi boyunca doğrusal olarak kar veya zarar ilişkilendirilir.

Kiralama işlemleri (kiraya veren olarak grup)

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

Karşılıklar, koşullu borçlar ve koşullu 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 borçlar

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 borçlar ve varlıklar olarak değerlendirilmektedir.

Koşullu borçlar, 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 konsolide 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.

HEKTAŞ TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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 gelecekteki 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.

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

c) Tanımlanan katkı planları

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

Hasılat

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

Grup TFRS 15'i kümülatif etki yöntemiyle uygulamıştır ve bu sebeple karşılaştırmalı dönemler yeniden düzenlenmemiş ve TMS 18 ve TMS 11'e göre raporlanmaya devam edilmiştir. TFRS 15'ten farklı olan TMS 18 ve TMS 11 muhasebe politikalarının önemi bir etkisinin olmamasından dolayı herhangi bir düzeltme kaydı yapılmamıştır.

Hasılat, müşteri sözleşmelerinde belirtilen bedel temel alınarak ölçülür ve üçüncü şahıslar adına tahsil edilen tutarları içermez. Grup, mal ve hizmetlere ait kontrolü müşterilerine devrettiğinde hasılatı muhasebeleştirir.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla sona eren dönemde ("önceki dönem") satışlar, ürünün ve hizmetin teslimi, ürün ve hizmetle ilgili risk ve fayda transferlerinin yapılmış olması, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Grup'a aktarılmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınmıştır. Gelirler, alınan veya alınacak olan bedelin gerçeğe uygun değeri ile ölçülebilen ve işin normal akışı içinde mal ve hizmet satışına ilişkin indirimler ve satış ile ilgili vergiler düşüldükten sonra kalan tutarı ifade etmiştir. Hizmet gelirleri hizmetin verildiği dönemde gelir kaydedilmiştir.

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

HEKTAŞ TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĒLI ORTAKLIĒI

BAĒIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 nemli Muhasebe Politikalarının zeti (devamı)

Hasılat (devamı)

AŐama 1: Sözleşmenin tanımlanması

Bir sözleşme ancak yasal olarak uygulanabilir, tahsilatı gerçekleŐtirilebilir, mal ve hizmetlere ilişkin haklar ve ödeme koşulları tanımlanabilir olduĒunda sözleşmenin ticari ze sahip olması, sözleşmenin taraflarca onaylanması ve taraflarca yükümlülüklerinin yerine getirilmesi taahhüt edilmesi Őartlarının tamamının karŐılanması durumunda, bu sözleşme TFRS 15 kapsamında deĒerlendirilir.

Sözleşmeler tek bir ticari paket olarak müzakere edildiĒinde ya da bir sözleŐmede diĒer sözleşme ile mallara veya hizmetlere (ya da malların veya hizmetlerin bir kısmına) baĒlı olması durumunda, sözleşmeler kapsamında tek bir yükümlülük olduĒunda, Grup sözleşmeleri tek bir sözleşme olarak deĒerlendirir.

AŐama 2: Edim yükümlülüklerinin tanımlanması

Grup, "edim ykmllĒn" hasılatın muhasebeleştirilmesi için bir hesap birimi olarak tanımlar. Grup müŐterisiyle yaptĒı bir sözleŐmede taahhüt ettiĒi mal veya hizmetleri deĒerlendirir ve aŐaĒıdakilerden birini devretmeye yönelik mŐteriyeye verdiĒi her bir taahhüdü bir edim ykmllĒ olarak belirler:

- (a) Farklı bir mal veya hizmeti (veya bir mal veya hizmetler paketini) ya da
- (b) Büyük ölçüde benzerlik gösteren ve mŐteriyeye devir Őekli aynı olan farklı bir mal veya hizmetler serisini.

Grup, sözleŐmede yer alan bir mal veya hizmeti, sözleŐmedeki diĒer taahhütlerden ayrı bir Şekilde tanımlayabiliyor ve müŐterinin söz konusu mal veya hizmetten tek başına veya kullanımına hazır diĒer kaynaklarla birlikte faydalanmasını saĒlıyor ise farklı bir mal veya hizmet olarak tanımlar. Bir sözleşme, esas olarak aynı olan bir dizi farklı mal veya hizmet sunma taahhüdünü içerebilir. Sözleşme başlangıcında, bir işletme mal veya hizmet serisinin tek bir edim ykmllĒ olup olmadıĒını belirler.

AŐama 3: İŞlem bedelinin belirlenmesi

Grup, işlem fiyatını belirlemek için sözleşme kapsamındaki ykmllĒn yerine getirdikten sonra ne kadarlık bir tutarı elde etmeyi beklediĒini deĒerlendirir. DeĒerlendirme yapılırken, sözleşmenin deĒiŐken tutarlara ilişkin unsurları ve önemli bir finansman bileŐeni içerip iermediĒini göz önünde bulundurulur.

nemli finansman bileŐeni

Grup, taahhüt edilen mal veya hizmetin nakit satış fiyatını yansıtan tutarı, önemli bir finansman bileŐeninin etkisi için ödemesi taahhüt edilen tutar ile gözden geçirir. Pratik bir uygulama olarak, Grup, sözleşmenin başlangıcında, müşteri ödemesi ile mal veya hizmetlerin transferi arasındaki srenin bir yıl veya daha kısa olmasını beklemesi durumunda, önemli bir finansman bileŐeninin etkilerine ilişkin işlem fiyatını düzeltmez. Grup'un dönem içinde yerine getirdiĒi yükümlülüklerle alınan avansların ve ödeme planının geniş ölçüde uyumlu olduĒu durumlarda, Grup, ykmllĒ yerine getirmesi ile ödeme arasındaki srenin asla 12 aydan fazla olmayacaĒını deĒerlendirmektedir.

DeĒiŐken bedel

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

AŐama 4: İŞlem bedelinin edim yükümlülüklerine daĒıtımı

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 daĒıtılır. DoĒrudan gözlemlenebilir tek başına satış fiyatları mevcut deĒilse, sözleŐmelerdeki toplam bedel, beklenen maliyet artı kar marĒı bazında daĒıtılır.

AŐama 5: Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Grup, aŐaĒıdaki koŐullardan herhangi biri yerine getirildiĒinde geliri zamana yayılı olarak muhasebeleştirir:

- MüŐterinin eŐ zamanlı olarak, işletmenin saĒladĒı faydalardan yararlanması ve bu faydaları tüketmesi durumunda;
- İŞletmenin varlıĒı oluŐturduĒa veya geliŐtirdiĒe, oluŐturulan veya geliŐtirilen varlıĒın kontrolünün aynı anda mŐteriyeye geçmesi durumunda ya da
- Grup'un yerine getirdiĒi ykmllĒn, Şirketin kendisi için alternatif kullanımı olan bir varlık oluŐurmaması ve Grup'un o güne kadar tamamlanan ykmllĒ karŐılıklı yapılacak ödeme üzerinde hukuken icra edilebilir bir tahsil hakkının bulunması durumunda.

HEKTAŞ TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 nemli Muhasebe Politikalarının zeti (devamı)

AŐama 5: Hasılatın muhasebeleştirilmesi (devamı)

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 iÇi 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 katlanılması gereken maliyetin, söz konusu sözleşme kapsamında elde edilmesi beklenen ekonomik faydayı aŐtıđı durumlarda TMS 37 “Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar” standardı uyarınca bir karşılık ayırmaktadır.

Sözleşme değişiklikleri

Grup, ek bir mal veya hizmet sunma taahhüdü verdiği takdirde, sözleşme deđiŐikliđini ayrı bir sözleşme olarak kabul eder. Mevcut sözleşmenin feshi ve yeni bir sözleşmenin oluşturulması durumunda, sunulan mal veya hizmetler farklıysa ilgili değişiklikler muhasebeleştirir. SözleŐmede yapılan değişiklik, ayrı mal veya hizmet oluŐturmazsa, işletme, ilk sözleşme ile birlikte, ek mallar veya hizmetler ilk sözleşmenin bir parçasıymıŐ gibi birleőtirerek muhasebeleştirir.

Malların satıŐı

rnlerin 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 – rneğin mal veya hizmet sözleŐmedeki 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 baŐlarına sattığı liste fiyatları baz alınarak belirlenir. Tek başına satış olmayan mal ve hizmetler için tek başına satış fiyatları beklenen maliyet artı kar marđı yaklaŐımıyla tahmin edilmektedir. rn ve hizmetlerin maliyeti, ilgili hasılat kaydedildiği anda gider olarak kaydedilir.

İlişkili taraflar

a) Bir kişi veya bu kiŐinin yakın ailesinin bir yesi, aşağıdaki durumlarda Grup ile ilişkili sayılır: Söz konusu kiŐinin,

- (i) Grup üzerinde kontrol veya müŐterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) Grup üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) Grup veya Grup’un bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir yesi olması durumunda.

(b) AŞağıdaki koŐullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme Grup ile ilişkili sayılır:

- (i) İŞletme ve Grup’un aynı grubun yesi olması halinde.
- (ii) İŞletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de yesi olduğu bir grubun üyesinin) iŐtiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- (iv) İŐletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iŐtiraki olması halinde.
- (v) İŞletmenin, Grup’un ya da Grup ile ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planlarının olması halinde. Grup’un kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan iŐverenler de Grup ile iliŐkilidir.
- (vi) İŞletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kiŐinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir yesi olması halinde.

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

HEKTAŞ TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 nemli Muhasebe Politikalarının zeti (devamı)

Pay başına kazanç

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

Türkiye’de Şirketler sermayelerini halihazırda bulunan hissedarlarına, çeşitli iŐsel 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 geŐmiŐ 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 aŐıklanmaktadır.

Finansal araÇlar

Finansal araÇlar, bir işletmenin finansal varlıklarını ve bir başka işletmenin finansal yükümlülüklerini veya sermaye araÇlarını arttıran anlaŐmalardır.

i. Muhasebeleştirme ve ilk lŐm

Ticari alacaklar finansal tablolara ilk defa oluŐtukları zaman alınırlar. Diğer tüm finansal varlıklar ve finansal yükümlülükler, Grup finansal araca ilişkin sözleşme hükümlerine taraf olduğunda muhasebeleştirilir. nemli bir finansman bileŐeni iÇeren ticari alacaklar dışındaki bir finansal varlık veya finansal yükümlülük ilk defa finansal tablolara alınırken gerŐeęe uygun değerinden lŐlr ve gerŐeęe uygun değer deęiŐimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki kalemlerin edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerŐeęe uygun değere ilave edilir.

ii. Yeniden sınıflandırma ve sonraki muhasebeleştirme

Finansal varlıklar –1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geÇerli politika

İlk kayıtlara alınırken finansal varlıklar, itfa edilmiş maliyetinden lŐlen, gerŐeęe uygun değer deęiŐimini diğer kapsamlı gelire yansıtılarak lŐlen (“FVOCI”) – zkaynak yatırımları ve gerŐeęe uygun değer deęiŐimini kar veya zarara yansıtılarak lŐlen (“FVTPL”) olarak sınıflandırılırlar.

Grup’un finansal varlıkların yönetiminde kullandığı iş modelinin deęiŐtięi durumlar hariÇ, finansal varlıklar ilk muhasebeleŐtirilmelerinden sonra yeniden sınıflanmazlar; iş modeli deęiŐiklięi durumunda ise, değişikliğin akabinde takip eden raporlama döneminin ilk gününde finansal varlıklar yeniden sınıflanılırlar.

Bir finansal varlık, aşağıda belirtilen koŐulların her iki Őartı birden sağlaması durumunda ve gerŐeęe uygun değer deęiŐimini kar ya da zarara yansıtılan finansal varlık kategorisinde tanımlanmamıŐsa, itfa edilmiş maliyeti üzerinden lŐlr:

- Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akıŐlarının tahsil edilmesini amaŐlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması,
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme Őartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini iÇeren nakit akışlarına yol aŐması.

Grup, ticari amaŐla elde tutulmayan bir zkaynak yatırımının ilk defa finansal tablolara alınmasında, gerŐeęe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir. Bu ŐeŐim her bir yatırım işin ayrı ayrı yapılır.

İtfa edilmiş maliyetinden veya yukarıda aŐıklandıęı Şekilde gerŐeęe uygun değer deęiŐimini diğer kapsamlı gelire yansıtılarak lŐlmeyen bütün finansal varlıklar gerŐeęe uygun değer deęiŐimini kar veya zarara yansıtılarak lŐlr. Bu bütün türev finansal varlıkları ve gerŐeęe uygun değer deęiŐimini diğer kapsamlı gelire yansıtılarak lŐlen zkaynak yatırımlarını kapsar.

İlk defa finansal tablolara alınması sırasında bir finansal varlığın geri dnlemesiz bir Şekilde gerŐeęe uygun değer deęiŐimini kâr veya zarara yansıtılarak lŐlen olarak tanımlanması mümkündür. Ancak bunun işin bu tanımlamanın, aksi halde ortaya Őıkacak muhasebe uyumsuzluğu ortadan kaldırması veya önemli lŐde azaltılması gerekir.

HEKTAŞ TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal varlıklar: İş modelinin değerlendirilmesi - 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli politika

Grup, iş modelinin amaçları konusunda değerlendirmelerini finansal varlığın tutulduğu portföy seviyesinde yapar çünkü bu işin nasıl yönetildiğini ve yönetime bilginin hangi yöntemlerle sağlandığını en iyi Şekilde yansıtılmaktadır. Yönetime sağlanan bilgiler aşağıdakileri içerir:

- Portföy için belirlenen politika ve amaçlar ve bu politikaların uygulamada nasıl hayata geçirildiği. Bu politikalar, yönetimin stratejisinin sözleşmeye bağlı faiz geliri kazanmaya odaklanıp odaklanmadığı, belirli bir faiz oranı profilini devam ettirilip ettirilmediği, finansal varlıkların sürelerinin herhangi bir finansal yükümlülüğe veya beklenen nakit çıkıőlarına eőleőtirilip eőleőtirilmedięi ya da varlıkların satıőı süresince nakit akıőlarının geekleőtirilip geekleőtirilmedięi gibi analizleri içerir;
 - Portföy performansının nasıl değerlendirildiği ve Grup yönetimine nasıl raporlandığı;
 - İş modelinin (iş modeli kapsamında elde tutulan finansal varlıkların) performansını etkileyen riskler ve özellikle bu risklerin yönetim Őekli ve - Grup yöneticilerine verilen ilave ödemelerin nasıl belirlendiği (rneğin, ilave ödemelerin yönetilen varlıkların geeğe uygun değerine göre mi yoksa tahsil edilen sözleşmeye bağlı nakit akışlarına göre mi belirlendiği); ve
 - nceki dönemlerde yapılan satışların sıklığı, değeri, zamanlaması ve nedeni ile gelecekteki satış beklentileri.
- nc taraflarla yapılan ve varlıkların finansal tablo dışı bırakılması için gerekli kıstasları taőımayan devir işlemleri satış olarak değerlendirilmez.

Geeğe uygun değer esas alınarak yönetilen ve performansları buna göre değerlendirilen finansal varlıklar geeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan olarak lr.

Finansal varlıklar: Sözleşmeden kaynaklanan nakit akıőlarının “sadece anapara ve faiz ödemeleri” olup olmadığının değerlendirilmesi - 1 Ocak 2018’den itibaren geçerli olan politika

Anapara, finansal varlığın ilk defa finansal tablolara alınması sırasındaki geeğe uygun değeri olarak tanımlanmaktadır. Faiz, paranın zaman değeri, belirli bir zaman dilimine ilişkin anapara bakiyesine ait kredi riski, diğer temel borç verme risk ve maliyetleri (rneğini likidite riski ve yönetim maliyetleri) ile kr marjından teőekkül eder.

Sözleşmeden kaynaklanan nakit akıőlarının “sadece anapara ve faiz ödemeleri” olup olmadığının değerlendirilmesinde, Grup, ilgili aracın sözleşme Őartlarını dikkate alır. Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akıőlarının zamanlamasını veya miktarını, bu tanıma uymasını engelleyebilecek oranda deęiőtirebilecek bir sözleşme Őartı içerip içermediği değerlendirmeye dâhil edilir. Bu değerlendirmeler yapılırken Grup aşağıdakileri dikkate alır:

- nakit akıőlarının zamanlamasını veya tutarını deęiőtirebilecek Şarta bağlı olaylar;
- sözleşmeye bağlı kupon oranını deęiőtirebilecek (değişken oran özelliklerini de içeren) Şartlar; - erken ödeme ve uzatma seçenekleri ve
- belirli bir varlık üzerinde Grup’un nakit akışlarına hak iddia etmesini kısıtlayabilecek Şartlar (rneğin rücu edilemez zellikler).

Erken deme, büyük ölçüde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerinden oluőuyorsa (peşin ödenen tutarlar, sözleşme vadesinden önce sonlandırıldığı için makul bir bedel içerebilir), erken ödeme özelliği “sadece anapara ve faiz ödemeleri” kriteriyle uyumludur. Buna ek olarak, sözleşmeye bağlı nominal değeri üzerinden primli veya iskontolu olarak alınan bir finansa varlık için, büyük ölçüde sözleşmeye bağlı nominal değeri ve tahakkuk eden (ancak ödenmemiş olan) faizi yansıtan (peşin ödenen tutarlar, sözleşme vadesinden önce sonlandırıldığı için makul bir bedel içerebilir) erken ödemelere izin veren ya da gerekli kılan bir sözleşme Őartı, erken ödeme özelliğinin geeğe uygun değerinin ilk kayıtlara alma sırasında önemsiz olması durumunda, “sadece anapara ve faiz ödemeleri” kriteriyle uyumlu olarak muhasebeleştirilir.

Anapara, beklenen nakit akıőlarının bugünkü değeri olduğu için, ticari alacaklar ve diğer alacaklar “sadece anapara ve faiz ödemeleri” testini geçmektedirler. Bu alacaklarla tahsil etmeye dayalı iş modeliyle uyumlu olarak yönetilmektedir.

Finansal varlıklar: Sonraki muhasebeleştirme ve kazanç ve kayıplar – 1 Ocak 2018’den itibaren geçerli politika

Geeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar

Geeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar türevlerden oluşmaktadır. Bu varlıklar sonraki muhasebeleőtirmede geeğe uygun değerlerinden llrlr. Net kazanç ve kayıplar, faiz gelirleri de dahil olmak üzere, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

HEKTAŞ TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İtfa edilmiş maliyetlerinden ölçülen finansal varlıklar

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar nakit ve nakit benzerleri, ticari alacaklar, diğerk alacaklar ve diğerk varlıklardan oluşmaktadır. Bu varlıkların sonraki muhasebeleőtirmeleri, etkin faiz yöntemiyle itfa edilmiş maliyet üzerinden yapılır. İtfa edilmiş maliyetler değerk düşüklüğü zararlarını içerir. Faiz gelirleri, yabancı para çevirim kar ve zararları ve değerk düşüklüğü kar veya zararda muhasebeleştirilir. Finansal tablo dışı bırakma sırasında oluşan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Gerçeğerk uygun değerk değeriőimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen özkaynak yatırımları

Kar veya zarara yansıtılan gerçeğerk uygun değerk üzerinden ölçümlenen sermaye yatırımlarının sonraki muhasebeleőtirmeleri gerçeğerk uygun değerk üzerinden yapılır. Faiz veya temettü gelirleri dâhil olmak üzere net kazanç ve zararlar kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Gerçeğerk uygun değerk değeriőimi diğerk kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynak yatırımları

Bu varlıkların sonraki muhasebeleőtirmeleri gerçeğerk uygun değerk üzerinden yapılır. Temettüler, temettü yatırım maliyetinin bir kısmının geri kazanımını açıkça göstermedikçe, kar veya zararda gelir olarak kaydedilir. Diğerk net kazanç ve kayıplar diğerk kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilir ve hiçbir zaman kar veya zararda yeniden sınıflandırılmaz.

Finansal varlıklar - 1 Ocak 2018 öncesi geçerli olan politika

Türev olmayan finansal varlıklar

Grup kredi ve alacakları ile mevduatlarını oluőtukları tarihte kayıtlarına almaktadır. Diğerk bütün finansal varlıklar Grup'un ilgili finansal aracın sözleşmeye bağılı koşullarına taraf durumuna geldiğı işlem tarihinde kayıtlara alınır. Türev olmayan finansal varlıklar krediler ve alacaklar, nakit ve nakit benzerleri ve finansal yatırımlardan oluşur.

Krediler ve alacaklar

Krediler ve alacaklar aktif piyasada kayıtlı olmayan, sabit veya değeriőken ödemeli finansal varlıklardır. Bu tür varlıklar baőlangıęta gerçeğerk uygun değerkleri ile direk ilişkilendirilebilen işlem maliyetlerinin eklenmesiyle muhasebeleştirilir. İlk kayıtlara alınmalarını takiben krediler ve alacaklar gelecekteki anapara ve faiz nakit akıőlarının etkin faiz oranları kullanılarak itfa edilmiş maliyetleri üzerinden değerk düşüklükleri indirilerek gösterilmektedir.

Krediler ve alacaklar genel olarak nakit ve nakit benzerleri, ticari ve diğerk alacaklar ve ilişkilili taraflardan alacaklardan oluşmaktadır.

Ticari alacaklar, bir hasılat unsurunun tamamına veya bir kısmına ilişkilin olarak finansal tablolara alınan müşterilerden olan alacaklardır.

Diğerk alacaklar ise, ticari alacaklar ile finansal yatırımlar dışında kalan alacaklardır.

Nakit ve nakit benzerleri, gerçeğerk uygun değerklerinde değeriőim riskinin çok az olduğı, nakit bakiyeler ve alındığı gün vadesi üç ay veya daha kısa süreli mevduat hesaplarından oluşur ve Grup tarafından kısa vadeli yükümlülüklerin finansmanı için kullanılır.

Nakit ve nakit benzerleri, nakit, banka mevduatları ve diğerk hazır varlıkları kapsar.

Finansal yükümlülükler: Sınıflama, sonraki muhasebeleştirme ve kazanç ve kayıplar

Finansal yükümlülükler itfa edilmiş maliyetlerinde ölçülenler veya gerçeğerk uygun değerk değeriőimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülenler olarak sınıflanır. Ticari amağla elde tutulan olarak sınıflandırılan finansal yükümlülükler, türevler ve ilk kayıtlara alınması sırasında bu şekilde tanımlananlar, gerçeğerk uygun değerk değeriőimi kar veya zarara yansıtılan olarak muhasebeleştirilir. Gerçeğerk uygun değerk değeriőimi kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler gerçeğerk uygun değerklerinden ölçülürler ve net kazanç ve kayıplar, faiz giderleriyle birlikte kar veya zararda muhasebeleştirilir. Grup'un türevler ve ihraç edilmiş tahvil, bono ve senetler dışında gerçeğerk uygun değerk değeriőimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Diğerk finansal yükümlülüklerin sonraki ölçümü, etkin faiz metodu kullanılarak itfa edilmiş maliyetlerinden yapılır. Faiz gelirleri ve yabancı para çevirim farkı kar ve zararları, kar veya zararda muhasebeleştirilir. Finansal tablo dışı bırakma sırasında oluşan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.

HEKTAŞ TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Türev olmayan finansal ykmllklr

Grup borçlanma senetlerini ve sermaye benzeri yükümlülüklerini oluőtukları tarih itibarıyla muhasebeleştirmektedir. Bütün diğr finansal ykmllklr, ilk olarak Grup'un ilgili finansal aracın sözleşmeye bağı koşullarına taraf durumuna geldiğı iőtlem tarihinde kayıtlara alınır.

Grup, ihraç edilmiőt tahvil, bono ve senetleri hariç türev olmayan finansal yükümlülüklerini diğr finansal ykmllklr kategorisine sınıflamaktadır. Bu tür finansal ykmllklr, ilk olarak, gerçeğ uygun değrleri ile doğrudan ilişkilendirilebilen iőtlem maliyetlerinin çıkarılmasıyla muhasebeleştirilir. İlk kayıtlara alınmalarını takiben finansal ykmllklr, gelecekteki anapara ve faiz nakit akıőtlarının etkin faiz oranları kullanılarak itfa edilmiőt maliyetleri üzerinden gösterilmektedir.

Diğr finansal ykmllklr finansal borçlar, ticari ve diğr borçlardan ve ilişkili taraflara borçlardan oluőtmaktadır.

İhraç edilmiőt tahvil, bono ve senetler gerçeğ uygun değr değıőimi kar veya zarara yansıtılan olarak ölçülür. İhraç edilmiőt tahvil, bono ve senetlerin gerçeğ uygun değrinde meydana gelen değıőikliğın söz konusu yükümlülüğün kredi riskinde meydana gelen değıőikliklerle ilişkilendirilebilen kısmı, diğr kapsamlı gelird geriye kalan kısmı ise kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Ticari borçlar, nc kiőtilere tedarikçi sıfatları dolayısıyla oluőtan borçlardır. Diğr borçlar, tedarikçi veya mőtri sıfatı taőtımayan taraflarla olan iőtlemlerden kaynaklanan, ticari borçlar dıőtında kalan ve finansman faaliyetlerinden kaynaklanmayan borçlardır.

Eğr bir finansal araç Grup'un bir parçası üzerinde nakit çıkıőtı, herhangi bir varlık çıkıőtı veya baőtka bir finansal araç çıkıőtına sebebiyet veriyorsa, bu finansal araç finansal yükümlülük olarak sınıflandırılır. Finansal araç ancak aőtığıdaki koşulları içeriyorsa, bir sermaye aracı olarak tanımlanabilir:

a) Baőtka bir iőtletmeye nakit veya bir baőtka finansal varlık vermeyi öngören bir sözleşmeye dayalı yükümlülük taőtımıyorsa veya iőtletmenin bir baőtka iőtletmeyle finansal araçlarını, iőtletmenin aleyhinde olacak şekilde karőtılıklı olarak değıőtirmesini öngören sözleşmeye dayalı yükümlülük taőtımıyorsa,

b) Finansal aracın, Grup'un sermaye araçları ile gerçkleőtmesi veya gerçkleőtcek olması durumunda, Grup'a çeőtitli sayıda sermaye devrini gerektiren türev finansal araç tanımına girmeyen ya da Grup'un sabit miktardaki nakit değıőtimini veya sabit tutarda sermaye aracının değıőtimini içeren türev finansal araç olması durumunda.

Finansal tablo dıőtı bırakma

Finansal tablo dıőtı bırakma –1 Ocak 2018'den itibaren geçerli politika

Finansal varlıklar

Grup, finansal varlıklarla ilgili sözleşme uyarınca meydana gelen nakit akıőtları ile ilgili hakları sona erdiğnde veya ilgili haklarını, bu finansal varlık ile ilgili bütün risk ve getirilerinin sahipliğini bir alım satım iőtlemiyle devrettiğnde söz konusu finansal varlığı kayıtlarından çıkarır. Grup tarafından devredilen finansal varlıkların yaratılan veya elde tutulan her türlü hak, ayrı bir varlık veya yükümlülük olarak muhasebeleştirilir.

Finansal ykmllklr

Sözleşmeye dayalı yükümlülüklerinin yerine getirildiğı, iptal veya feshedildiğı durumlarda; Grup, söz konusu finansal yükümlülüğü kayıtlarından çıkarır. Sözleşmeye bağı hkmlr değıőtirildiğnde ve yeniden yapılandırılmıőt yükümlülüğün sözleşmeye bağı nakit akıőtlarında önemli bir değıőtiklik söz konusuysa, Grup, finansal yükümlülüğü kayıtlardan çıkarır ve yeni bir finansal yükümlülük yeniden yapılandırılmıőt hkmlre göre, gerçeğ uygun değrinden kayıtlara alınır. Ortadan kalkan finansal yükümlülüğün defter değri ile bu ykmllğe ilişkin olarak ödenen tutar (devredilen her türlü nakit dıőtı varlık veya üstlenilen her türlü yükümlülük de dâhil) arasındaki fark, kâr veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

Finansal tablo dıőtı bırakma – 1 Ocak 2018 ncesi geçerli olan politika

Grup, finansal varlıklarla ilgili sözleşme uyarınca meydana gelen nakit akıőtları ile ilgili hakları sona erdiğnde veya ilgili haklarını, bu finansal varlık ile ilgili bütün risk ve getirilerinin sahipliğini bir alım satım iőtlemiyle devrettiğnde söz konusu finansal varlığı kayıtlarından çıkarır. Grup tarafından devredilen finansal varlıkların yaratılan veya elde tutulan her türlü hak, ayrı bir varlık veya yükümlülük olarak muhasebeleştirilir.

Sözleşmeye dayalı yükümlülüklerinin yerine getirildiğı, iptal veya feshedildiğı durumlarda; Grup, söz konusu finansal yükümlülüğü kayıtlarından çıkarır.

Netleme

Grup, finansal varlık ve yükümlülüklerini, sadece ve sadece, netleştirme için yasal bir hakkı olduğnda ve iőtlemi net bazda gerçkleőtirmek veya varlığın gerçkleőtmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesini eőt zamanlı yapma niyetinin bulunması durumunda netleştirmekte ve net tutarı finansal tablolarında göstermektedir.

Türev finansal araçlar

Grup, maruz kaldığı yabancı para ve faiz oranı risklerinden korunmak amacıyla türev finansal araçlar kullanmaktadır. Saklı türev ürünü asıl sözleşmeden belli kriterler yerine getirildiğnde ayrılmakta ve ayrı olarak muhasebeleştirilmektedir.

HEKTAŞ TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Borçlanma maliyetleri

Özellikli bir varlığın elde edilmesi, inőaası veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetleri ilgili özellikli varlığın maliyetinin bir parçası olarak aktifleştirilmekte, diğerk borçlanma maliyetleri oluőtukları dönemde gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Cari dönem itibarıyla Grup'un aktifleőtirdiğı borçlanma maliyeti bulunmamaktadır.

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 düzeltildiğı dolaylı yöntemle göre gösterir.

2.6 Önemli muhasebe değerkendirme, 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 değerkendirmeler aşağıda sunulmaktadır:

- Şüpheli alacak karşılıkları, Grup yönetiminin raporlama tarihi itibarıyla var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değerk düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerkendirilirken ilişkili kuruluş ve anahtar müşteriler dışında kalan borçluların geçmiş performansları, piyasadaki kredibiliteleri, alınan teminatlar, bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ve yeniden görüşülen koşullar dikkate alınmaktadır. İlgili raporlama tarihleri itibarıyla Grup'un şüpheli alacaklar karşılığı Not 8'de yer almaktadır. Fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir.
- Grup yönetimi özellikle bina ve makina ekipmanların faydalı ekonomik ömürlerinin belirlenmesinde teknik ekibinin tecrübeleri doğrultusunda çeőtitli varsayımlarda bulunmuőtur.
- Dava karşılıkları tutarı, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiğı takdirde katlanılacak olan muhtemel sonuçların Grup hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda Grup Yönetimi tarafından tahmin edilmesi yoluyla belirlenmektedir (Not 21a).
- Grup kıdem tazminatı ve kıdem teşvik yükümlülüklerinin hesaplamasında iskonto oranı, enflasyon oranı, reel maaő artış oranı, kendi isteğıyle ayrılma olasılığı gibi çeőtitli varsayımlarda bulunmaktadır. Yükümlülüğün hesaplanmasında kullanılan varsayımlara Not 21'de detaylı olarak yer verilmektedir.
- Grup stok değerk düşüklüğü karşılığının hesaplanmasında tahmini satış fiyatı, tahmini tamamlanma maliyetleri ve satışın gerçekteşirilmesi için gerekli tahmini maliyetler gibi çeőtitli varsayımlarda bulunmaktadır (Not 12). Fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir.
- Grup, her yıl şerefiye tutarını değerk düşüklüğü testine tabi tutar. Nakit üreten birimlerin geri kazanılabilir tutarları, kullanımdaki değerk hesaplamalarına göre belirlenmiştir. Bu hesaplamalar tahmin kullanımını gerektirir (Not 16). Nakit üreten birimin kullanım değeri, indirgenmiş nakit akım yöntemi ile hesaplanır. İndirgenmiş nakit akımları, nakit üreten birimin fonksiyonel para birimi olan TL bazında yapılan projeksiyonlara dayanmaktadır. Projeksiyonların hesaplanması sırasında Grup Yönetimi tarafından bazı varsayımlar ve tahminler kullanılmıştır. Gerçek sonuçların tahminlerden farklı olması durumunda, ilişikteki konsolide finansal tablolar etkilenebilir.

HEKTAŞ TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Alınan bağı ortaklıklar

Grup, 29 Kasım 2017 tarihinde FNC yüzde 100'n satın almış ve bu işlem satın alım yöntemi kullanılarak muhasebeleőtirilmiőtir. Satın alım yöntemi muhasebeleştirilmesi kapsamında, satın alım bedeli ile satın alınan varlığın gerçeğe uygun değerinin karőılaőtırılması ve gerçeğe uygun değer tutarını açan tutarın şerefiye olarak tanımlanması gerekmektedir. Ancak, őz konusu satın alma yöntemi aőamalarının satın alma işleminin gerçeęleőtięi raporlama tarihinin sonunda tamamlanamadığı durumlarda, Grup muhasebeleştirme işleminin tamamlanamadığı kalemler için geçici tutarlar raporlar. Bu geçici raporlanan tutarlar, satın alma tarihinden itibaren 1 yıl olan ölçüm döneminde düzeltilir ya da satın alım tarihinde muhasebeleőtirilen tutarlar üzerinde etkisi olabilecek ve bu tarihte ortaya çıkan olaylar ve durumlar ile ilgili olarak elde edilen yeni bilgileri yansıtma amacıyla fazladan varlık veya yükümlülük muhasebeleştirilir.

Yönetim, 31 Aralık 2017 tarihli finansal tabloların hazırlanmasında FNC'nin satın alma işleminin gerçeęleőtięi tarihe en yakın olan raporlama dönemi olan 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarını kullanarak geçici tutarları raporlayarak satın alma muhasebesini uygulamıőtir.

	Ana Faaliyet Konusu	Alım tarihi	Alınan sermayedeki pay (%)	Transfer edilen bedel
FNC	Tarım İlaçları retimi ve Satıőı	29 Kasım 2017	100	14.117.000
31 Aralık 2017				
Nakit ve nakit benzerleri				95.241
Ticari ve diğer alacaklar				2.032.130
Stoklar				2.109.255
Diğer dönen varlıklar				696.368
Dönen Varlıklar				4.932.994
Maddi duran varlıklar				2.187.887
Maddi olmayan duran varlıklar				108.045
Ertelenmiş vergi varlığı				195.123
Duran Varlıklar				2.491.055
Ticari ve diğer borçlar				1.049.403
Finansal borçlar				2.008.122
Ertelenmiş gelirler				1.260.000
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü				-
Kısa vadeli yükümlülükler				4.317.525
Finansal borçlar				1.256.775
Diğer borçlar				6.509
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar				16.216
Uzun vadeli yükümlülükler				1.279.500
Net aktif değeri				1.827.024
Satın alım sırasında ortaya çıkan şerefiye				
Transfer edilen bedel				14.117.000
Eksi: Alınan şirketin net varlıklarının geçici değeri				(1.827.024)
Şerefiye				12.289.976

HEKTAŞ TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ (devamı)

FNC'nin satın alımı için transfer edilen bedelin 1.398.021 TL tutarındaki kısmı raporlama tarihi itibarıyla satıcıya henüz ödenmemiş olup ekli konsolide finansal tabloda ilişkili olmayan taraflara diğerk borçlar altında muhasebeleŐtirilmiŐtir (Not 10b).

Satın alımın Grup'un finansal durumuna etkisi

31 Aralık 2018 itibarıyla maddi duran varlıkların gereğey uygun değeri güncellenmiş ve Şerefiye (Not 16) hesabı kesinleŐtirilmiŐtir.

	GeçiŐ dönemi uygulanan		Güncellenmiş
	31 Aralık 2017	Gereğey uygun değerk etkisi	31 Aralık 2017
Nakit ve nakit benzerleri	95.241	-	95.241
Ticari ve diğerk alacaklar	2.032.130	-	2.032.130
Stoklar	2.109.255	-	2.109.255
Diğerk dönen varlıklar	696.368	-	696.368
Dönen Varlıklar	4.932.994	-	4.932.994
Maddi duran varlıklar	2.187.887	2.400.067	4.587.954
Maddi olmayan duran varlıklar	108.045	-	108.045
Ertelenmiş vergi varlığı	195.123	(195.123)	-
Duran Varlıklar	2.491.055	2.204.944	4.695.999
Ticari ve diğerk borçlar	1.049.403	-	1.049.403
Finansal borçlar	2.008.122	-	2.008.122
Ertelenmiş gelirler	1.260.000	-	1.260.000
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	-	236.890	236.890
Kısa vadeli yükümlülükler	4.317.525	236.890	4.554.415
Finansal borçlar	1.256.775	-	1.256.775
Diğerk borçlar	6.509	-	6.509
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	16.216	-	16.216
Uzun vadeli yükümlülükler	1.279.500	-	1.279.500
Net aktif değerk	1.827.024	1.968.054	3.795.078

Satın alım sırasında ortaya çıkan Şerefiye

Transfer edilen bedel	14.117.000
Eksi: Alınan Şirketin net varlıklarının değerk	(3.795.078)
Şerefiye	10.321.922

HEKTAŞ TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kasa	41.062	21.712
Bankadaki nakit	3.816.428	3.235.275
<i>Vadesiz mevduatlar</i>	3.816.428	2.542.104
<i>Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar</i>	-	693.171
Diğerk hazır varlıklar (*)	9.689.373	3.801.896
Konsolide Finansal durum tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	13.546.863	7.058.883
Eksi : Faiz tahakkukları	-	(90)
Nakit akım tablosuna göre nakit ve nakit benzerleri	13.546.863	7.058.793

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

Grup'un 31 Aralık 2017 tarihi itibariyle ABD Doları vadeli mevduat tutarı 693.171 TL karőtılığlı olup, faiz oranı yüzde 1,55'tir.

(*) Diğerk hazır varlıklar, 31 Aralık tarihleri itibariyle vadesi gelmiőt ek ve senetler ve kredi kartı alacaklarından oluőtarmaktadır.

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

Gereğre uygun değerk farkları diğerk kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımlar :

<u>Şirket nvanı</u>	Hisse Oranı %	31 Aralık 2018	Hisse Oranı %	31 Aralık 2017
Takımsan	99,78	6.492.535	99,78	6.492.535
antaő	0,37	310.755	0,37	310.755
		6.803.290		6.803.290
Değerk düşüklüğü karőtılığlı		(6.803.290)		(6.803.290)
		-		-

Takımsan'ın c taraflara üretim ve satış faaliyetlerinin olmaması ve antaő'ın faaliyetinin de çok sınırlı olması nedeniyle kayıtlı elde etme maliyetleri gerekleēebilir değerklerini göstermemektedir. Bu nedenle, söz konusu finansal varlıklar için yüzde 100 oranında değerk düşüklüğü karőtılığlı ayrılmıştır.

HEKTAŞ TİCARET TÜRİK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. FİNANSAL BORÇLANMALAR

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kısa Vadeli Finansal Borçlar		
İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	109.948.653	-
Banka Kredileri	199.183.855	65.541.090
	309.132.508	65.541.090
Uzun Vadeli Finansal Borçlar		
İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	38.000.000	-
Banka Kredileri	3.430.000	6.256.775
	41.430.000	6.256.775
a) Banka kredileri		
Kısa Vadeli Banka Kredileri	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı %	31 Aralık 2018 Kısa vadeli
Para birimi		
TL	15,40- 36,00	199.183.855
		199.183.855
	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı %	31 Aralık 2017 Kısa vadeli
Para birimi		
TL	6,59- 15,78	59.883.240
ABD Doları	2,63- 2,65	5.657.850
		65.541.090
İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları detayı aşağıdaki gibidir:		
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
	Yıllık Basit Faiz Oranı	31 Aralık 2018 Uzun vadeli
Para birimi		
TL	27,17	38.000.000
		38.000.000
Uzun Vadeli Banka Kredileri	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı %	31 Aralık 2018 Uzun vadeli
Para birimi		
TL	17,28- 21,25	3.430.000
		3.430.000
	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı %	31 Aralık 2017 Uzun vadeli
Para birimi		
TL	15,40-15,78	6.256.775
		6.256.775

HEKTAŞ TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
1 yıl içerisinde ödenecek	199.183.856	65.541.090
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	3.430.000	6.256.775
	202.613.856	71.797.865

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

7. TÜREV ARAÇLAR

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Grup'un ABD doları cinsinden yabancı para opsiyon sözleşmesi bulunmamaktadır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Grup'un ABD doları cinsinden yabancı para opsiyon sözleşmesi bulunmakta olup, bu sözleşmenin gerçeğe uygun değer hesaplaması sonucunda 166.453 TL tutarında yükümlülük konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

8. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Ticari alacaklar	147.995.534	56.340.808
Alacak senetleri	117.110.604	59.257.149
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 33)	2.365	-
Diğer ticari alacaklar	11.174	-
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(3.248.146)	(3.249.990)
	261.871.531	112.347.967

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Vadesi gelmemiş, değer düşüklüğüne uğramamış	253.390.458	108.973.710
Vadesi 1-30 gün geçmiş, değer düşüklüğüne uğramamış	4.789.700	2.659.453
Vadesi 1-3 ay geçmiş, değer düşüklüğüne uğramamış	3.478.204	571.192
Vadesi 3-12 ay geçmiş, değer düşüklüğüne uğramamış	72.057	2.501
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş, değer düşüklüğüne uğramamış	141.112	141.111
Toplam ticari alacaklar	261.871.531	112.347.967

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 240 gündür (31 Aralık 2017: 188 gün). Ticari alacakların etkin faiz oranı TL için yüzde 32,10 (31 Aralık 2017: yüzde 14,80), ABD Doları için yüzde 7,50 (31 Aralık 2017: yüzde 4,50), Avro için yüzde 5,20'dir (31 Aralık 2017: yüzde 2,50). Ticari alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı, geçmiş tahsil edilememeye tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir. Grup'un şüpheli ticari alacaklar karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı Hareketleri		
Açılış bakiyesi	3.249.990	3.206.652
Dönem gideri	89.764	45.456
Tahsilatlar/iptal edilen karşılıklar	(91.608)	(70.726)
İşletme birleşmesinin etkisi	-	68.608
Kapanış bakiyesi	3.248.146	3.249.990

Ticari alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Not 34'te verilmiştir.

HEKTAŞ TİCARET TÜRİK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

b) Ticari Borçlar

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

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	2018	2017
Ticari borçlar	60.686.697	74.714.081
Borç senetleri	-	295.125
İlişkili taraflara ticari borçlar	4.069.615	2.507.962
Gider tahakkukları	13.261	5.001
	64.769.573	77.522.169

Malların satın alınmasına ilişkin ortalama ödeme vadesi iç alımlarda 32 gün (31 Aralık 2017: 60 gün) dıő alımlarda ise 59 gündür (31 Aralık 2017: 131 gün). İndirgenmiş maliyet bedeli bulunurken kullanılan faiz oranı TL için yüzde 32,10 (31 Aralık 2017: yüzde 14,80), ABD Doları için yüzde 7,50 (31 Aralık 2017: yüzde 4,50), Avro için yüzde 5,20'dir (31 Aralık 2017: yüzde 2,50).

9. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	2018	2017
Personele borçlar (*)	3.446.670	3.269.234
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	829.915	1.211.094
	4.276.585	4.480.328

(*) Çalışanlara ödenecek teşvik primlerinden oluşmaktadır.

10. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Diğer Alacaklar

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	2018	2017
Verilen depozito ve teminatlar	105.971	-
Özel tüketim vergisi ("ÖTV") iade alacağı	84.037	394.091
	190.008	394.091

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 Tebliğı'nde belirtilen hususların gerçekleşmesi halinde iade alınabilmektedir. Bu çerçevede 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla iade talebinde bulunulan ÖTV bedeli 84.037 TL'dir. (31 Aralık 2017 : 394.091 TL)

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	2018	2017
Verilen depozito ve teminatlar	9.461	8.876
	9.461	8.876

b) Diğer Borçlar

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	2018	2017
Ödenecek temettü (**)	2.301.512	2.393.275
Ödenecek vergi ve fonlar	1.597.319	4.999.495
Diğer borçlar (*)	1.398.021	4.852.969
İlişkili taraflara diğer borçlar	-	369.000
	5.296.852	12.614.739

(*) İlgili tutar FNC'nin alımından kaynaklanan tutarın, henüz FNC'nin eski ortaklarına ödenmemiş kısmından oluşmaktadır.

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

HEKTAŞ TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11. ERTELENMİŞ GELİRLER

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Ertelenmiőt Gelirler		
Alınan sipariőt avansları	5.816.464	4.857.959
	5.816.464	4.857.959

12. STOKLAR

Stoklar	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
İlk madde ve malzeme	102.406.108	35.437.332
Yarı mamller	21.370.442	8.481.810
Mamüller	71.861.571	25.574.641
Ticari mallar	15.270.564	3.545.747
Diğerk stoklar (*)	58.602.185	54.435.907
Stok değerk düşüklüğü karőtılığ (-)	(1.387.348)	(1.869.639)
	268.123.522	125.605.798

(*) 31 Aralık 2018 itibariyle diğerk stokların 58.602.185 TL'si (31 Aralık 2017: 54.435.907 TL) yoldaki mallardan oluőtmaktadır.

Stok değerk düşüklüğü karőtılığ hareketleri	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Açılıőt bakiyesi	(1.869.639)	(1.938.598)
Dönem gideri	(3.189)	(1.387.347)
Kullanılan/iptal edilen karőtılıklar (*)	485.480	1.456.306
Kapanıőt bakiyesi	(1.387.348)	(1.869.639)

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

HEKTAŞ TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>								
1 Ocak 2018 itibariyle açılış bakiyesi	483.163	8.785.849	29.569.494	17.399.219	872.406	9.644.672	9.243.007	75.997.810
Alımlar	-	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

31 Aralık 2018 tarihi itibariyle finansal kiralama yoluyla edinilmiş maddi duran varlıkların maliyet ve net defter değerleri sırasıyla 228.167 TL ve 147.642 TL'dir (31 Aralık 2017: 259.264 TL ve 151.787 TL).

(**) Yapılmakta olan yatırımlardan 2.245.145 TL maddi olmayan duran varlıklara (Not 14) transfer edilmiştir.

HEKTAŞ TİCARET TÜRİK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>								
1 Ocak 2017 itibariyle açılış bakiyesi	3.163	8.527.234	24.557.918	12.817.628	633.545	7.429.219	6.825.936	60.794.643
İşletme birleşmesinin etkisi (*)	-	-	1.324.144	1.178.542	221.084	86.001	-	2.809.771
Alımlar	-	95.398	191.751	367.633	22.889	1.138.755	9.359.935	11.176.361
Çıkışlar	-	-	-	-	(132.275)	(28.427)	-	(160.702)
Maddi duran varlık değeri artışı (**)	480.000	-	1.643.656	276.411	-	-	-	2.400.067
Transferler (**)	-	163.217	1.852.025	2.759.005	127.163	1.019.124	(6.942.864)	(1.022.330)
31 Aralık 2017 itibariyle kapanış bakiyesi	483.163	8.785.849	29.569.494	17.399.219	872.406	9.644.672	9.243.007	75.997.810
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>								
1 Ocak 2017 itibariyle açılış bakiyesi	-	(3.992.177)	(10.827.967)	(7.881.642)	(455.436)	(3.796.020)	-	(26.953.242)
İşletme birleşmesinin etkisi (*)	-	-	(309.245)	(231.309)	(51.587)	(29.743)	-	(621.884)
Dönem gideri	-	(232.515)	(626.396)	(876.434)	(49.814)	(1.034.894)	-	(2.820.053)
Çıkışlar	-	-	-	-	132.275	23.540	-	155.815
31 Aralık 2017 itibariyle kapanış bakiyesi	-	(4.224.692)	(11.763.608)	(8.989.385)	(424.562)	(4.837.117)	-	(30.239.364)
31 Aralık 2017 itibariyle net defter değeri	483.163	4.561.157	17.805.886	8.409.834	447.844	4.807.555	9.243.007	45.758.446

(*) İlgili bakiyeler, Şirket'in 29 Kasım 2017 tarihinde satın almış olduğu FNC'nin maddi duran varlık bakiyelerinden oluşmaktadır.

(**)Yapılmakta olan yatırımlardan 1.022.330 TL maddi olmayan duran varlıklara (Not 14) transfer edilmiştir.

(***) FNC'nin satın alma muhasebesi geçici hükümler çerçevesinde yapılmış olup, bir yıllık zamana kadar düzeltme kapsamında satın alma muhasebesi uygulamalarındaki güncelleme ile FNC'nin sabit kıymetlerinin değeri tespiti yapılmış olup gerekli düzeltme şerefiye hesabında yapılmıştır.

HEKTAŞ TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

14. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

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
Birikmiőt 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

Maliyet Değeri	Haklar	Geliştirme maliyetleri	Diğer maddi olmayan duran varlıklar	Toplam
1 Ocak 2017 itibariyle açılış bakiyesi	7.517.296	363.053	24.958	7.905.307
Alımlar	159.279	-	-	159.279
İşletme birleşmesinin etkisi (*)	115.569	-	-	115.569
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	1.022.330	-	-	1.022.330
31 Aralık 2017 itibariyle kapanış bakiyesi	8.814.474	363.053	24.958	9.202.485
Birikmiőt İtfa Payları				
1 Ocak 2017 itibariyle açılış bakiyesi	(2.804.989)	(273.005)	(23.593)	(3.101.587)
Dönem gideri	(671.643)	(62.671)	(1.095)	(735.409)
İşletme birleşmesinin etkisi (*)	(7.524)	-	-	(7.524)
31 Aralık 2017 itibariyle kapanış bakiyesi	(3.484.156)	(335.676)	(24.688)	(3.844.520)
31 Aralık 2017 itibariyle net defter değeri	5.330.318	27.377	270	5.357.965

(*) İlgili bakiye, Şirket’in 29 Kasım 2017 tarihinde satın almış olduğu FNC’nin maddi olmayan duran varlık bakiyesinden oluőturmaktadır.

HEKTAŞ TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

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
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
Maliyet Değeri	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Toplam
1 Ocak 2017 itibariyle açılış bakiyesi	157.825	585.408	2.603.072	3.346.305
31 Aralık 2017 itibariyle kapanış bakiyesi	157.825	585.408	2.603.072	3.346.305
Birikmiş Amortismanlar				
1 Ocak 2017 itibariyle açılış bakiyesi	-	(205.868)	(913.868)	(1.119.736)
Dönem gideri	-	(11.708)	(52.060)	(63.768)
31 Aralık 2017 itibariyle kapanış bakiyesi	-	(217.576)	(965.928)	(1.183.504)
31 Aralık 2017 itibariyle net defter değeri	157.825	367.832	1.637.144	2.162.801

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 367.591 TL'dir (31 Aralık 2017: 323.313 TL kira geliri) (Not 29a).

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değer ölçümleri

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle 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 itibariyle Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulleri ile söz konusu varlıklara ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	Raporlama tarihi itibariyle gerçeğe uygun değer seviyesi		
	1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
31 Aralık 2018			
Arazi, Bina ve Yer altı ve Yerüstü düzenleri	-	7.638.000	-
31 Aralık 2017			
Arazi, Bina ve Yer altı ve Yerüstü düzenleri	-	4.514.500	-

Mevcut dönemde farklı bir değerlendirme tekniği kullanılmamıştır.

HEKTAŞ TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

16. ŞEREFİYE

Grup 29 Kasım 2017 tarihinde FNC’nin yüzde 100’n 14.117.000 TL’ ye (3.600.000 ABD Doları) satın almış ve bu işlem satın alım yöntemi kullanılarak muhasebeleőtirilmiőtir. Satın alım yöntemi muhasebeleştirilmesi kapsamında, satın alım bedeli ile satın alınan varlığın gerçeğē uygun değērinin karőılaőtırılması ve gerçeğē uygun değē tutarını açan tutarın şerefiye olarak tanımlanması gerekmektedir. Ancak, söz konusu satın alma yöntemi aőamalarının satın alma işleminin gerçekeőtitiğē raporlama tarihinin sonunda tamamlanamadığē durumlarda, Grup muhasebeleştirme işleminin tamamlanamadığē kalemler için geçici tutarlar raporlar. Bu geçici raporlanan tutarlar, satın alma tarihinden itibaren 1 yıl olan ölçüm döneminde düzeltilir ya da satın alım tarihinde muhasebeleőtirilen tutarlar üzerinde etkili 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 2018 itibarıyla maddi duran varlıkların gerçeğē uygun değēri gncellenmiőt ve şerefiye hesabı kesinleőtirilmiőtir.

	Geçmiőt dönem uygulanan	Geçici dönem düzeltme etkisi	Güncellenen
	31 Aralık 2017		31 Aralık 2017
Malivet değēri			
Dönem sonu maliyet değēri	12.289.976	(1.968.054)	10.321.922
	12.289.976	(1.968.054)	10.321.922

Grup, Not 2’te belirtilen muhasebe politikası uyarınca, yıllık ya da daha sık şekilde şerefiye üzerinde herhangi bir değē düşüklüğü olup olmadığını test etmektedir. Nakit yaratan birimler için gerekeőtirilen değē düşüklüğü testi 31 Aralık 2018 itibarıyla gerekeőtirilmiőtir. Söz konusu test, “net gerçeğē uygun değē eksi satış maliyeti” şeklinde dikkate alınarak, indirgenmiőt nakit akım metoduna uygun şekilde yapılmıőtir.

Grup Yönetimi, FNC’nin satın alınması ile ilgili olarak ortaya çıkan őerefiyeye iliőtkin gerekeőtirdiğē değē düşüklüğü çalıőmasında şerefiye tutarının bağılı bulunduğ nakit yaratan birimin kullandıkđ değērinin hesaplamasını yapmıőt ve herhangi bir değē düşüklüğü tespit edilmemiőtir.

Geri kazanılabilir tutarların hesaplamasında kullanılan önemli varsayımlar, iskonto oranları, nihai büyüme oranları ve FAVÖK (Faiz, amortisman ve vergi öncesi karı) büyüme oranlarıdır. Varsayımlarda kullanılan değēler, Grup Yönetimi’nin tarım ilaçları piyasasının gelecek dönemlerdeki eğēlimlerin değēlendirilmesi ile i ve dıő kaynaklara (gemiőt verilere) dayanmaktadır. İlgili faaliyet bölümlerine dāhil edilen tüm nakit yaratan birimlerin ağırlıklı ortalamasını yansıtan baőtlica varsayımlar aşağıdaki gibidir:

Ağırlıklı ortalama	31 Aralık 2018
İskonto oranı, brüt	% 20
Nihai büyüme oranı	% 6,9
Btelenmiőt FAVÖK büyüme oranı (gelecekteki beş yılın ortalaması)	% 40

İskonto edilmiőt 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 yapacağē varsayımlarla uyumlu olduğna inanılan, uzun dönem bileőik FAVÖK büyüme oranına dayalı olarak belirlenmiştir.

Bütçelenen FAVÖK, gemiőt deneyimler göz önünde bulundurularak gerekeőtmesi beklenen gelecekteki sonuçlara dayanarak belirlenmiştir ve aşağıdaki unsurlara göre düzeltilmiőtir.

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

Grup, nakit yaratan birimin tahmin edilen geri kazanılabilir tutarı, defter değēri ile karőılaőtırmıőt ve bir değē düşüklüğü olmadığē sonucuna varmıőtir.

HEKTAŞ TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Şirket, Pestisit (Haőerat İlacı) ve Diğerk Zırai – Kimyasal rnlerin İmalatı kapsamında, T.C. Ekonomi Bakanlığı’ndan 12.991.691 TL tutarında; 05 Aralık 2017 tarih ve 134517 No’lu, 12 Ekim 2017 baőlangıő ve 12 Ekim 2020 bitiő tarihli, KDV İstisnası, Sigorta Primi İőveren Hissesi Desteği, Vergi İndirimi, Gümrük Vergisi Muafiyeti destek unsurlu yatırım teşvik belgesi ile vergi indiriminden yararlanmıőtır.

Şirket’in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla teővike iliőkın ileriki yıllarda kullanabileceği 4.970.398 TL tutarındaki vergi avantajı ertelenmiş vergi hesaplanmasına dahil edilmemiőtir.

18. TEMİNAT, REHİN VE İPOTEKLER

Şirket’in vermiő olduğu Teminat/Rehin/İpotekler (“TRİ”) aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiő Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı		
- Teminatlar	8.418.184	12.892.273
	8.418.184	12.892.273

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

Grup’un diğerk TRİ’lerinin özkaynaklara oranı 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yüzde 0’dır (2017: yüzde 0).

19. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Peşin denmiő Giderler		
Verilen sipariő avansları	13.299.041	4.040.882
Gelecek aylara ait giderler (*)	5.715.386	476.717
	19.014.427	4.517.599

(*) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla gelecek aylara ait giderler, 21 Eylül 2018 tarihli 50.000.000 TL tutarlı 20.09.2019 vadeli ihraç edilen finansman bonusu ile, 20 Aralık 2018 tarihli 38.000.000 TL tutarlı 17 Aralık 2020 vadeli tahvil ihracından doğan giderler ile diğerk giderlerden oluşmaktadır.

20. CARİ DÖNEM VERGİŐİ İLE İLGİLİ VARLIKLAR

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar		
Peşin denen vergi	19.730.571	1.516.128
	19.730.571	1.516.128

21. KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

a) Kısa Vadeli Karşılıklar

	2018	2017
Kısa Vadeli Karşılıklar		
Dava karşılıkları (*)	364.686	887.021
Kıdem teşvik prim karşılığı	615.689	560.066
Kullanılmayan izin karşılığı	1.194.315	824.952
	2.174.690	2.272.039

(*) İş akdi feshedilen őalıőanların aőmıő oldukları iőe iade davaları ile ilgili muhtemel yükümlülükleri içermektedir.

HEKTAŞ TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

21. KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR (devamı)

a) Kısa Vadeli Karşılıklar (devamı)

Dava Karşılıkları:

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Dava karőılığđ hareket tablosu		
Açılış bakiyesi	887.021	514.643
Dönem karşılık gideri	231.437	403.082
Konusu kalmayan karşılıklar	(753.772)	(30.704)
Kapanış bakiyesi	364.686	887.021

Kıdem Teşvik Primi Karőılığđ:

Grup’un belli bir kıdemini üzerindeki çalışanlarına “Kıdem Teşvik Primi” adı altında saėladığđ bir fayda bulunmaktadır. Grup bu kapsamda her 10 yıllık çalışma dönemine bir maaő kıdem teşvik primi ödemesi yapmaktadır.

Cari yılda kıdem teşvik primi yükümlülüğünün bugünkü değerinin hesaplanması bağımsız bir aktüer tarafından gerçekleŐtirilmiŐ olup, kıdem tazminatđ karőılığđ hesaplamasında kullanılan varsayımlar kullanılmıştır.

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibariyle sona eren hesap dönemi içinde kıdem teşvik primi karőılığđnđn hareketi aőağđda sunulmuştur:

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Kıdem teşvik primi karőılığđ hareket tablosu:		
1 Ocak itibariyle karşılık	560.066	543.579
Hizmet maliyeti	121.776	111.080
Faiz maliyeti	74.309	53.400
Dönem içinde ödenen tutar	(107.545)	(109.703)
Aktüeryal kayıp/kazanç	(32.917)	(38.290)
31 Aralık itibariyle karşılık	615.689	560.066

Kullanılmayan İzin Karőılığđ:

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Kullanılmayan izin karőılığđ hareket tablosu:		
Açılış bakiyesi	824.952	738.329
Dönem içi ayrılan karşılık	250.360	86.623
Ters çevrilen karşılık	119.003	-
Kapanış bakiyesi	1.194.315	824.952

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibariyle çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar aőağđda sunulmuştur:

	2018	2017
Uzun Vadeli alıőanlara Sağlanan Faydalar		
Kıdem tazminatđ karőılığđ	6.474.877	6.021.241
	6.474.877	6.021.241

Kıdem tazminatđ karőılığđ:

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalıőanlardan 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 deėiőik 60’ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatđnı alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

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

HEKTAŞ TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

21. KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

b) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (devamı):

Kıdem tazminatı karşılığı (devamı):

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
İskonto oranı	%16,00	%11,50
Enflasyon oranı	%11,30	%8,30
Ücret artışları	reel %1,5	reel %1,5
Kıdem tazminatı tavan artışı	%11,30	%8,30

İsteğe bağlı işten ayrılımlar 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 6.017,60 TL'lik tavan tutarı göz önüne alınmıştır (31 Aralık 2017 için 1 Ocak 2018 tavan tutarı: 5.001,76 TL).

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

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

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemi içinde kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
1 Ocak itibarıyla karşılık	6.021.241	5.419.681
Hizmet maliyeti	751.196	675.040
Faiz maliyeti	756.132	536.192
Ödenen kıdem tazminatları	(473.154)	(1.009.806)
İşletme birleşmesinin etkisi	-	16.216
Faydaların kısılması/İşten çıkarma dolayısıyla oluşan kayıp/(kazanç)	20.523	38.660
Aktüeryal kayıp/kazanç	(601.061)	345.258
31 Aralık itibarıyla karşılık	6.474.877	6.021.241

22. DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Diğer Dönen Varlıklar		
Devreden KDV	11.666.206	5.107.099
Diğer çeşitli dönen varlıklar	2.484.003	310.684
	14.150.209	5.417.783

HEKTAŞ TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

23. ÖZKAYNAKLAR

a) Sermaye

Şirket'in 31 Aralık tarihlerindeki denmiŐ sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	%	31 Aralık	%	31 Aralık
		2018		2017
Ordu Yardımlaşma Kurumu	53,8	40.819.525	53,8	40.819.525
Halka Açığ	46,2	35.037.508	46,2	35.037.508
Nominal sermaye	100,0	75.857.033	100,0	75.857.033

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

	31 Aralık	31 Aralık
	2018	2017
Yasal Yedekler	22.700.845	20.198.360
	22.700.845	20.198.360

Türk Ticaret Kanunu uyarınca yasal yedekler birinci ve ikinci yedek akçelerden oluşmaktadır. Yasal yedekler Grup'un tarihi denmiŐ sermayesinin yüzde 20'sine ulaŐıncaya kadar, net dönem karının yüzde 5'i birinci yasal yedekler olarak ayrılmaktadır. İkinci yasal yedek ise, Grup'un denmiŐ sermayesinin yüzde 5'inin üzerindeki tüm kar dağıtımının üzerinden yüzde 10 oranında ayrılmaktadır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler denmiŐ 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 dağıtılabilir kar üzerinden SPK'nın asgari kar dağıtım zorunluluğuna ilişkin düzenlemeleri uyarınca hesaplanan kar dağıtım tutarının, tamamının yasal kayıtlarda yer alan dağıtılabilir kardan karŐılanabilmesi durumunda, bu tutarın tamamının, karŐılanmaması durumunda ise yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabilir karın tamamı dağıtılacaktır. SPK düzenlemelerine göre hazırlanan finansal tablolarda veya yasal kayıtların herhangi birinde dönem zararı olması durumunda ise kar dağıtımı yapılmayacaktır.

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

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

c) Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları

	31 Aralık	31 Aralık
	2018	2017
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	(2.106.946)	(2.708.007)
Ertelenmiş vergi	152.464	284.697
	(1.954.482)	(2.423.310)

HEKTAŞ TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

23. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

d) Geçmiőt Yıl Karları

Geçmiőt Yıl Karları

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
denmiőt sermaye	82.416.169	82.416.169
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	23.320.703	23.320.703
Geçmiőt yıl karları	52.055.912	2.006.203
Net dönem karı	88.649.458	50.049.709

24. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

a) Hasılat

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Yurt içi satışlar	515.836.026	256.103.549
Yurt dışı satışlar	18.182.322	9.587.707
Diğەر satışlar	1.282.738	6.126
Satış iadeleri (-)	(6.942.018)	(2.236.128)
Satış iskontoları (-)	(31.287.175)	(11.247.738)
	497.071.893	252.213.516

b) Satışların Maliyeti

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
İlk madde ve malzeme giderleri	(254.136.075)	(115.839.018)
Personel giderleri	(17.242.944)	(11.590.678)
Genel retim giderleri	(10.419.084)	(4.350.845)
Amortisman ve itfa giderleri	(3.594.991)	(2.374.941)
Nakliye giderleri	(5.819.185)	(3.636.635)
Yarı mamul stoklarındaki değışim	12.888.632	2.701.224
Bitmiőt mamul stoklarındaki değışim	46.286.930	(7.840.521)
Satılan mamul maliyeti	(232.036.717)	(142.931.413)
Satılan ticari mallar maliyeti	(41.715.429)	(13.281.438)
	(273.752.146)	(156.212.851)

HEKTAŞ TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Genel yönetim giderleri (-)	(14.085.170)	(11.523.869)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(26.175.612)	(23.063.164)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(5.495.769)	-
	(45.756.551)	(34.587.033)

a) Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri Detayı

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Personel giderleri	(16.040.344)	(13.621.472)
Ulaşım giderleri	(2.406.499)	(1.878.730)
Amortisman ve itfa giderleri	(987.121)	(667.501)
Reklam giderleri	(798.017)	(620.081)
Seyahat giderleri	(783.834)	(233.439)
Sergi ve fuar giderleri	(554.650)	(156.893)
Bilgi teknolojileri giderleri	(523.098)	(177.801)
Bayii toplantı gideri	(385.380)	(516.820)
Kira giderleri	(214.269)	(494.023)
Temizlik giderleri	(204.130)	(181.800)
Vergi resim harç giderleri	(203.824)	-
Enerji ve bakım giderleri	(178.757)	(146.394)
Dışarıdan sağlanan güvenlik masrafları	(171.513)	(119.928)
Sigorta giderleri	(154.605)	-
Telefon Giderleri	(142.522)	(223.010)
Temsil giderleri	(120.044)	-
Dava takip ve müşavirlik giderleri	(86.121)	(417.431)
Ambalaj giderleri	(90)	(103.431)
Ruhsatlama giderleri	-	(1.778.846)
İhracat giderleri	-	(338.717)
Müşteri teminat, ipotek giderleri	-	(128.967)
Diğer	(2.220.794)	(1.257.880)
	(26.175.612)	(23.063.164)

HEKTAŞ TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b) Genel Yönetim Giderleri Detayı

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Personel giderleri	(7.579.998)	(7.535.640)
Tamir bakım temizlik gideri	(1.228.454)	(451.441)
Ulaşım giderleri	(1.228.098)	(507.834)
Amortisman ve itfa giderleri	(564.823)	(513.000)
Danışmanlık giderleri	(426.884)	(541.359)
Seyahat giderleri	(354.932)	(75.767)
Bilgi teknolojileri gideri	(264.672)	(512.032)
Dava takip ve müşavirlik giderleri	(254.349)	(134.067)
Dışarıdan sağlanan güvenlik masrafları	(232.564)	(153.135)
Toplantı giderleri	(221.691)	(17.849)
Vergi resim harç giderleri	(215.765)	(92.417)
Enerji giderleri	(161.184)	(78.804)
Sigorta giderleri	(115.992)	(79.221)
Şüpheli alacak karşılığı (net)	(66.765)	25.288
Kırtasiye giderleri	(43.732)	(39.954)
Temsil giderleri	(42.342)	(37.674)
Aidat giderleri	(29.498)	(19.933)
İlan ve genel kurul giderleri	(27.209)	(40.924)
PTT gideri	(11.319)	(130.632)
Diğer	(1.014.899)	(587.474)
	(14.085.170)	(11.523.869)

c) Araştırma ve Geliştirme Giderleri

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Personel giderleri	(1.754.449)	-
Tamir bakım temizlik gideri	(1.407.298)	-
Ulaşım giderleri	(775.911)	-
Danışmanlık giderleri	(352.282)	-
Toplantı giderleri	(288.409)	-
Amortisman ve itfa giderleri	(258.058)	-
Bilgi teknolojileri gideri	(256.461)	-
Kırtasiye giderleri	(17.638)	-
Vergi resim harç giderleri	(15.670)	-
Dışarıdan sağlanan güvenlik masrafları	(10.581)	-
PTT gideri	(9.024)	-
Enerji giderleri	(3.231)	-
İlan ve genel kurul giderleri	(1.046)	-
Diğer	(345.711)	-
	(5.495.769)	-

Grup, 2018 yılı içerisinde ar-ge faaliyetlerine baŐlamıŐtır.

HEKTAŞ TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

26. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

a) Amortisman ve İtfa Giderleri

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Maddi varlıklar	(4.562.778)	(2.820.053)
Üretim maliyeti	(3.366.240)	(2.142.683)
Pazarlama, satış, dağıtım giderleri	(509.695)	(280.832)
Genel yönetim giderleri	(490.171)	(396.518)
Araştırma ve Geliştirme giderleri	(196.672)	-
Esas faaliyetlerden diğەر giderler	-	(20)
Maddi olmayan varlıklar	(842.215)	(735.409)
Üretim maliyeti	(228.751)	(232.258)
Pazarlama, satış, dağıtım giderleri	(477.426)	(386.669)
Genel yönetim giderleri	(74.652)	(116.482)
Araştırma ve Geliştirme giderleri	(61.386)	-
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	(64.036)	(63.768)
Yatırım faaliyetlerinden giderler	(64.036)	(63.768)
	(5.469.029)	(3.619.230)

b) Çalışanlara Sağlanan Faydalar

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Personel Giderleri		
Maaő ve cretler	(38.787.614)	(24.499.818)
Sosyal sigorta giderleri	(999.959)	(3.499.452)
Diğەر fayda ve hizmetler	(2.830.162)	(4.748.520)
	(42.617.735)	(32.747.790)

27. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğەر gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Satıőlardan elde edilen faiz geliri	1.585.663	9.599.460
nceki dönem gelir ve karları	845.194	
Ticari iőlemlere iliőtkin vade farkı gelirleri	743.529	162.496
Hasar tazminat gelirleri	2.691	94.808
Diğەر gelirler	1.011.807	305.807
	4.188.884	10.162.571

HEKTAŞ TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

28. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğ er giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Kur farkı gideri (*)	(16.664.741)	(1.761.520)
Komisyon giderleri	(36.658)	-
Alımlardan kaynaklanan faiz gideri	-	(1.207.336)
Diğ er gider ve zararlar	(449.155)	(10.795)
	(17.150.554)	(2.979.651)

(*) Ticari alacak ve ticari borçlardan kaynaklanmaktadır.

29. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait yatırım faaliyetlerinden gelirler detayı aşağıdaki gibidir:

a) Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Alınan kiralar	367.591	323.313
	367.591	323.313

b) Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin amortismanı	(64.036)	(63.768)
	(64.036)	(63.768)

HEKTAŞ TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

30. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

a) Finansman Gelirleri

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansman gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Kur farkı gelirleri	11.677.172	1.095.561
Faiz gelirleri	1.789.722	209.978
	13.466.894	1.305.539

b) Finansman giderleri

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
TL kredisi faiz gideri	(48.954.489)	(7.069.729)
Tahvil Bono iőlemlerine ilişkin faiz gideri	(7.832.833)	-
Banka işlemleri masraf giderleri	(1.476.505)	(148.651)
Kur farkı gideri	(1.066.498)	(428.890)
Kıdem tazminatı faiz maliyeti	(808.141)	(589.592)
Opsiyon Prim Giderleri	-	(166.453)
	(60.138.466)	(8.403.315)

31. 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 bağı ortaklıkları konsolide ettiğı 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 diğeri indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiğı takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2018 yılında uygulanan efektif vergi oranı yüzde 22’dir (2017: yüzde 20).

7061 Sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğeri Bazı Kanunlarda Değeriőiklik 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 değeriőiklik yapılmaktadır. Maddenin birinci fıkrasının; (a) bendiyle kurumların iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan taőınmazların satışından doğani kazançlarına uygulanan yüzde 75’lik istisna yüzde 50’ye indirilmiőtir. Bu düzenleme 5 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yrrlğie girmiőtir.

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Cari kurumlar vergisi karşılığı	11.188.186	12.718.851
Eksi: Peşin denen vergi ve fonlar	(30.918.757)	(14.234.979)
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	(19.730.571)	(1.516.128)

HEKTAŞ TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Ertelenmiőt Vergi:

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiőt vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Őz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, Őz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Ertelenmiőt vergi varlığı ve yükümlülüğünün 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 (2017: yüzde 20).

Türkiye'de iőtletmelerin konsolide vergi iadesi beyan edememeleri sebebiyle, ertelenmiőt vergi varlıkları olan bağı ortaklıklar, ertelenmiőt vergi yükümlülükleri olan bağı ortaklıklar ile netleőtirilmez ve ayrı olarak gösterilir.

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
<u>Vergi gideri / (geliri) aŐağıdakilerden oluşmaktadır:</u>		
Cari vergi gideri	11.188.186	12.718.851
Ertelenmiőt vergi gideri / (geliri)	852.670	(200.401)
Toplam vergi gideri	12.040.856	12.518.450
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
<u>Ertelenmiőt vergi (varlıkları)/yükümlülükleri:</u>		
Kıdem tazminatı ve kıdem teşvik primi karşılıkları	(1.525.784)	(1.316.261)
Kullanılmamıőt izin ve prim karşılığı	(1.021.176)	(683.735)
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(160.562)	(522.031)
Maddi varlıkların amortisman / diğer maddi olmayan varlıkların itfa farkları	206.838	39.089
Diğer	1.405.622	207.849
	(1.095.062)	(2.275.089)

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibariyle sona eren yıllara ait ertelenmiőt vergi (varlık)/yükümlülüklerinin hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
<u>Ertelenmiőt vergi varlığı hareketleri:</u>		
1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi	(2.275.089)	(2.242.526)
Gelir tablosunda muhasebeleőtirililen gelir	852.670	(200.401)
Diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleőtirililen gelir / (gider)	132.233	(69.052)
İőtletme birleşmesinin etkisi	195.124	236.890
31 Aralık itibariyle kapanış bakiyesi	(1.095.062)	(2.275.089)

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
<u>Vergi karşılığının mutabakatı:</u>		
Vergi ncesi kar	118.233.509	61.758.321
Gelir vergisi oranı yüzde 22 (2017: yüzde 20)	%22	%20
Beklenen vergi gideri	26.011.372	12.351.664
Vergi etkisi:		
- vergiye tabi olmayan gelirler	(13.804.751)	(311.222)
- kanunen kabul edilmeyen giderler	145.702	478.008
- diğer vergiden muaf kalemlerin etkisi	(311.467)	-
Gelir tablosundaki vergi karşılığı gideri	12.040.856	12.518.450

HEKTAŞ TİCARET TÜRİK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

32. PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay Başına Kar

Dönem boyunca mevcut olan payların ağırlıklı ortalama adedi
Net dönem karı
Devam eden faaliyetlerden elde edilen pay başına kar
-yüz adet adi hisse senedi (TL)

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
	7.585.703.338	7.585.703.338
	106.192.653	49.239.871
	1,40	0,65

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

33. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

İlişkili Taraflarla Olan Bakiyeler	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Ticari		Ticari	
	Alacaklar	Borçlar	Alacaklar	Borçlar
OYAK Pazarlama Hizmet Turizm Anonim Şirketi (*) ("OYAK Pazarlama")	-	923.346	-	969.804
Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (*)	-	-	-	-
Oyak Grup Sigorta ve Reasürans Brokerliği Anonim Şirketi (*) ("OYAK Sigorta")	-	898.994	-	48.974
Takımsan (**)	2.365	779.270	-	462.366
OYAK (***)	-	572.537	-	499.358
Omsan Lojistik Anonim Şirketi (*) ("Omsan Lojistik")	-	503.180	-	323.841
OYAK Savunma Güvenlik Sistemleri Anonim Şirketi (*) ("OYAK Güvenlik")	-	382.149	-	145.941
Akdeniz Kimya Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi (*) ("Akdeniz Kimya")	-	10.139	-	-
Omsan Denizcilik Anonim Şirketi (*) ("Omsan Denizcilik")	-	-	-	10.948
Oyak İnşaat Anonim Şirketi (*) ("OYAK İnşaat")	-	-	-	46.066
Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış Anonim Şirketi (*) ("Mais")	-	-	-	664
FNC Tarım Ticaret A.Ş. (**)	-	-	-	-
	2.365	4.069.615	-	2.507.962

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

İlişkili Taraflarla Olan İşlemler	1 Ocak - 31 Aralık 2018			1 Ocak - 31 Aralık 2017		
	Alımlar	Satışlar	Kira geliri	Alımlar	Satışlar	Kira geliri
OYAK Pazarlama (*)	4.423.370	-	-	3.226.939	-	-
Omsan Lojistik (*)	3.613.213	-	-	2.025.682	234	-
Oyak Sigorta (*)	2.742.940	-	-	409.972	-	-
OYAK Güvenlik (*)	1.806.689	-	-	832.630	-	-
Takımsan (**)	1.662.412	-	39.814	960.710	-	28.296
OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi (*)	762.000	-	-	72.000	-	-
OYAK (***)	494.168	-	-	418.735	-	-
Oyak İnşaat (*)	64.805	-	-	102.856	-	-
Omsan Denizcilik A.Ş. (*)	21.938	-	-	26.907	-	-
Akdeniz Kimya (*)	10.139	-	-	-	-	-
Mais (*)	10.824	-	-	211.889	-	-
	15.612.498	-	39.814	8.288.320	234	28.296

(*) Ana ortaklık tarafından yönetilen şirketler

(**) Şirketin bağlı ortaklığı

(***) Şirketin ana ortağı

HEKTAŞ TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

33. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Ücretler ve diğerk kısa vadeli faydalar	4.381.785	3.120.982
	4.381.785	3.120.982

34. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİŐKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye risk yönetimi

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliğini sağlamaya çalıőrken, diğerk yandan da borç ve zkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir.

Grup'un sermaye yapısı Not 4 ve Not 6'da ačıklanan kredileri de ičeren borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve sırasıyla Not 23'de ačıklanan çıkarılmış sermaye, yedekler ve gečmiő yıl karlarını ičeren zkaynak kalemlerinden oluőtarmaktadır.

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 iliőkilendirilen 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, çeőtli finansal risklerden korunmak amacı ile zaman zaman türev ürünleri de kullanmaktadır.

HEKTAŞ TİCARET TÜRİK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Kredi riski yönetimi

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

	Alacaklar				<u>Bankalardaki Mevduat</u>	<u>Diğer Nakit Benzerleri</u>
	<u>Ticari Alacaklar</u>		<u>Diğer Alacaklar</u>			
31 Aralık 2018	<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf</u>	<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf</u>		
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 (**)	-	5.811.661	-	-	-	-
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 TİCARET TÜRİK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar					
	<u>Ticari Alacaklar</u>		<u>Diğer Alacaklar</u>		<u>Bankalardaki</u>	<u>Diğer Nakit</u>
31 Aralık 2017	<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf</u>	<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf</u>	<u>Mevduat</u>	<u>Benzerleri</u>
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	112.347.967	-	394.091	3.235.275	3.823.608
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	1.826.133	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	108.973.710	-	394.091	3.235.275	3.823.608
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	3.233.146	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.685.022	-	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	3.391.101	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(3.249.990)	-	-	-	-
- Net değerın teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	141.111	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerın teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
Finansal tablo, dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

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

HEKTAŞ TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

34. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİŐKLERİN 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 güvenirliği olan taraflarla gerçekleŐtirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalıŐmaktadır. Grup'un maruz kaldığı kredi riskleri ve müşterilerin kredi dereceleri devamlı olarak izlenmektedir.

Ticari alacaklar, çeşitli sektör ve coğrafi alanlara daėılıŐı, çok sayıdaki müŐteriyi 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 yaŐlandırması aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
	<u>Ticari Alacaklar</u>	<u>Ticari Alacaklar</u>
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	4.789.700	2.659.453
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	3.478.204	571.192
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	161.821	47.957
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	3.299.494	3.345.645
Toplam vadesi geçen alacaklar	<u>11.729.219</u>	<u>6.624.247</u>
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	<u>5.811.662</u>	<u>1.826.133</u>

Bilanço tarihi itibariyle, vadesi geçmiş ticari alacakların 3.248.146 TL'lik kısmına karşılık ayrılmıştır.

(31 Aralık 2017: 3.249.990 TL). Vadesi geçmiş ticari alacakların karşılık ayrılmamıŐ olanlarına ilişkin alınan teminatlar aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
	<u>Nominal</u>	<u>Nominal</u>
	<u>Değeri</u>	<u>Değeri</u>
Teminat mektupları	5.722.763	1.685.022
İpotekler	88.899	141.111
	<u>5.811.662</u>	<u>1.826.133</u>

HEKTAŞ TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

34. 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 oluŐturmuŐtur. Grup, likidite riskini tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip etmek ve finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin eŐleŐtirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlamak suretiyle yönetir.

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

31 Aralık 2018

Sözleşme uyarınca vadeler	Sözleşme uyarınca nakit		3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
	Defter değeri	ıkıŐlar toplamı (I+II+III)			
Banka kredileri	350.562.508	371.435.984	110.545.709	257.460.274	3.430.000
Ticari borçlar	64.769.573	64.769.573	33.256.092	31.513.481	-
Diğer borçlar	5.296.852	5.296.852	2.995.340	2.301.512	-
Toplam yükümlülük	420.628.933	441.502.409	146.797.141	291.275.267	3.430.000

31 Aralık 2017

Sözleşme uyarınca vadeler	Sözleşme uyarınca nakit		3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
	Defter değeri	ıkıŐlar toplamı (I+II+III)			
Banka kredileri	71.797.865	76.567.797	32.467.248	36.569.774	7.530.775
Ticari borçlar	77.522.169	77.851.426	36.261.688	41.589.738	-
Diğer borçlar	12.614.739	7.615.244	5.221.969	2.393.275	-
Toplam yükümlülük	161.934.773	162.034.467	73.950.905	80.552.787	7.530.775

Piyasa riski

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

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

Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluŐmasına 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 aŐaėdaki gibidir:

HEKTAŞ TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Kur riski yönetimi (devamı)

31 Aralık 2018	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Sterlin	Frank
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	-	-
Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-	-
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	-
31 Aralık 2017	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Sterlin	Frank
Ticari Alacak	26.033	6.902	-	-	-
Parasal Finansal Varlıklar	1.256.325	325.484	6.341	-	-
DÖNEN VARLIKLAR	1.282.358	332.386	6.341	-	-
TOPLAM VARLIKLAR	1.282.358	332.386	6.341	-	-
Ticari Borçlar	58.418.709	15.084.106	337.276	-	-
Finansal Yükümlülükler	5.657.850	1.500.000	-	-	-
Diğer	82.982	22.000	-	-	-
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	64.159.541	16.606.106	337.276	-	-
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	64.159.541	16.606.106	337.276	-	-
Net yabancı para varlık/(yükümlülük)	(62.877.183)	(16.273.720)	(330.936)	-	-
İhracat	9.587.707	1.579.444	-	-	-
İthalat	107.925.743	24.022.768	4.610.778	22.500	1.825

Kur riskine duyarlılık

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

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

HEKTAŞ TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Kur riskine duyarlılık (devamı)

31 Aralık 2018

ABD Doları'nın TL karşısında yüzde 10 değerlenmesi halinde
ABD Doları net varlık / (yükümlülüğü)
ABD Doları'nın TL cinsinden net etkisi

Kar / Zarar	
Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
(5.286.360)	(5.286.360)
(2.169.259)	2.169.259
(654.375)	(654.375)
(307.677)	307.677
(2.476.936)	2.476.936

Avro'nun TL karşısında yüzde 10 değerlenmesi halinde
Avro net varlık / (yükümlülük)
Avro'nun TL cinsinden net etkisi

TOPLAM

31 Aralık 2017

ABD Doları'nın TL karşısında yüzde 10 değerlenmesi halinde
ABD Doları net varlık / (yükümlülüğü)
ABD Doları'nın TL cinsinden net etkisi

Kar / Zarar	
Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
(16.273.720)	(16.273.720)
(4.910.627)	4.910.627
(330.935)	(330.935)
(119.547)	119.547
(5.030.174)	5.030.174

Avro'nun TL karşısında yüzde 10 değerlenmesi halinde
Avro net varlık / (yükümlülük)
Avro'nun TL cinsinden net etkisi

TOPLAM

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

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ise, 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 TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

35. 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

			Aktif piyasada oluşan fiyatlar (Seviye 1)	Önemli gözlemlenebilen girdiler (Seviye 2)	Önemli gözlemlenemeyen girdiler (Seviye 3)
31 Aralık 2018	Değerleme tarihi	Toplam			
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	31 Aralık 2018	13.546.863	-	13.546.863	-
Ticari alacaklar	31 Aralık 2018	261.871.531	-	261.871.531	-
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Finansal borçlar	31 Aralık 2018	350.562.508	-	350.562.508	-
Ticari borçlar	31 Aralık 2018	64.769.573	-	64.769.573	-
Diğer borçlar	31 Aralık 2018	5.296.852	-	5.296.852	-

			Aktif piyasada oluşan fiyatlar (Seviye 1)	Önemli gözlemlenebilen girdiler (Seviye 2)	Önemli gözlemlenemeyen girdiler (Seviye 3)
31 Aralık 2017	Değerleme tarihi	Toplam			
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	31 Aralık 2017	7.058.883	-	7.058.883	-
Ticari alacaklar	31 Aralık 2017	112.347.967	-	112.347.967	-
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Finansal borçlar	31 Aralık 2017	71.797.865	-	71.797.865	-
Türev Araçlar	31 Aralık 2017	166.453	166.453	-	-
Ticari borçlar	31 Aralık 2017	77.522.169	-	77.522.169	-
Diğer borçlar	31 Aralık 2017	12.614.739	-	12.614.739	-

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

36. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.