

HEKTAŞ TİCARET T.A. Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLAR
VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Hektaş Ticaret T.A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Finansal Tablolara İlişkin Rapor

Hektaş Ticaret T.A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2016 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu, nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi; finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dâhil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi, risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla işletmenin finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, işletme yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre, finansal tablolar, Hektaş Ticaret T.A.Ş. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Diğer Husus

Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarınının bağımsız denetimi başka bir bağımsız denetim kuruluşu tarafından yapılmıştır. Önceki bağımsız denetim kuruluşu 31 Aralık 2015 tarihli finansal tablolara ilgili olarak 8 Şubat 2016 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş bildirmiştir.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 1 Şubat 2017 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2016 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

H. Erdem Selçuk, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 1 Şubat 2017

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	6-50

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31 Aralık 2016	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2015
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		161.600.271	147.444.189
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	19.087.369	13.905.032
Ticari Alacaklar	6a	61.962.687	57.651.611
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		61.962.687	57.651.611
Diğer Alacaklar	8a	54.055	54.055
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		54.055	54.055
Stoklar	10	73.355.657	70.234.858
Peşin Ödenmiş Giderler	16	1.600.855	1.187.557
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	17	2.205.656	1.219.010
Diğer Dönen Varlıklar	19	3.333.992	3.192.066
Duran Varlıklar		43.128.840	38.696.539
Diğer Alacaklar	8a	14.624	13.729
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		14.624	13.729
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	13	2.226.569	2.276.738
Maddi Duran Varlıklar	11	33.841.401	30.903.368
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	4.803.720	3.757.668
Ertelenmiş Vergi Varlığı	28	2.242.526	1.745.036
TOPLAM VARLIKLAR		204.729.111	186.140.728

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31 Aralık 2016	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2015
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		49.556.645	64.510.452
Finansal Borçlar	5	2.253.820	17.452.454
Ticari Borçlar	6b	38.333.177	39.472.193
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	30	1.263.594	994.898
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		37.069.583	38.477.295
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	7	3.281.789	2.372.542
Diğer Borçlar	8b	2.700.604	2.359.688
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		2.700.604	2.359.688
Ertelenmiş Gelirler	9	2.472.612	2.363.751
Kısa Vadeli Karşılıklar		514.643	489.824
-Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	18a	514.643	489.824
Uzun Vadeli Yükümlülükler		31.701.589	6.271.861
Finansal Borçlar	5	25.000.000	-
Uzun Vadeli Karşılıklar		6.701.589	6.271.861
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	18b	6.701.589	6.271.861
ÖZKAYNAKLAR			
Özkaynaklar		123.470.877	115.358.415
Ödenmiş Sermaye	20a	75.857.033	75.857.033
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(2.147.104)	(2.135.087)
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	20c	(2.147.104)	(2.135.087)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	20b	16.152.324	13.120.176
Geçmiş Yıllar Karları		4.266.716	4.266.716
Net Dönem Karı		29.341.908	24.249.577
TOPLAM KAYNAKLAR		204.729.111	186.140.728

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2016	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2015
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	21a	176.777.933	161.299.568
Satışların Maliyeti (-)	21b	(108.167.687)	(101.437.399)
BRÜT KAR		68.610.246	59.862.169
Genel Yönetim Giderleri (-)	22b	(13.003.874)	(10.924.581)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	22a	(18.360.587)	(16.011.293)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	24	7.868.593	5.865.665
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	25	(4.759.592)	(1.771.980)
ESAS FAALİYET KARI		40.354.786	37.019.980
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	26a	297.229	301.729
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	26b	(76.577)	(104.477)
FİNANSMAN GİDERLERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		40.575.438	37.217.232
Finansman Gelirleri	27a	2.196.156	1.363.695
Finansman Giderleri (-)	27b	(6.075.353)	(8.115.661)
VERGİ ÖNCESİ KARI		36.696.241	30.465.266
Vergi Gideri/Geliri		(7.354.333)	(6.215.689)
Dönem Vergi Gideri	28	(7.848.819)	(6.601.750)
Ertelenmiş Vergi Geliri	28	494.486	386.061
NET DÖNEM KARI		29.341.908	24.249.577
Pay başına kazanç			
Yüz Adet Adi Hisse Senedi (TL)	29	0,39	0,32
DİĞER KAPSAMLI (GİDER)/GELİR			
Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm (Kayıpları)/Kazançları	18b	(15.022)	212.179
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları/Kazançları Vergi Etkisi		3.004	(42.436)
DİĞER KAPSAMLI (GİDER)/GELİR		(12.018)	169.743
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		29.329.890	24.419.320

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2015 İtibarıyla Bakiyeler (Dönem Başı)		75.857.033	(2.304.830)	10.543.323	3.354.213	22.221.726	109.671.465
Transferler		-	-	2.576.853	912.503	(3.489.356)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	169.743	-	-	24.249.577	24.419.320
Kar payları		-	-	-	-	(18.732.370)	(18.732.370)
31 Aralık 2015 İtibarıyla Bakiyeler (Dönem Sonu)	20	75.857.033	(2.135.087)	13.120.176	4.266.716	24.249.577	115.358.415
1 Ocak 2016 İtibarıyla Bakiyeler (Dönem Başı)		75.857.033	(2.135.087)	13.120.176	4.266.716	24.249.577	115.358.415
Transferler		-	-	3.032.148	-	(3.032.148)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	(12.017)	-	-	29.341.908	29.329.891
Kar payları		-	-	-	-	(21.217.429)	(21.217.429)
31 Aralık 2016 İtibarıyla Bakiyeler (Dönem Sonu)	20	75.857.033	(2.147.104)	16.152.324	4.266.716	29.341.908	123.470.877

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIM TABLOSU

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

		Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2016	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2015
	Dipnot Referansı		
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		26.666.630	36.466.755
Dönem Karı		29.341.908	24.249.577
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		17.398.710	12.514.422
Amortisman ve İtfâ Gideri İle İlgili Düzeltmeler	23a	2.828.445	2.617.932
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		2.249.346	554.121
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	6	1.061.916	147.012
- Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	10	1.187.430	407.109
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		1.429.220	1.300.433
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	18b	1.217.479	1.028.239
- Dava Karşılıkları / (İptali)	18a	211.741	272.194
Faiz (Gelirleri) / Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		3.548.925	2.110.982
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		3.548.925	2.110.982
Gerçeğe Uygun Değer Kazançları İle İlgili Düzeltmeler		-	(259.816)
- Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		-	(259.816)
Vergi Gideri İle İlgili Düzeltmeler	15	7.354.333	6.215.689
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar / (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		(11.559)	(24.919)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(10.464.405)	7.827.319
Ticari Alacaklardaki (Artış) / Azalış ile İlgili Düzeltmeler		(5.464.128)	(10.483.055)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış ile İlgili Düzeltmeler		(559.123)	1.560.108
Stoklardaki Azalışlar İle İlgili Düzeltmeler		(4.308.229)	(12.384.448)
Ticari Borçlardaki Artış ile İlgili Düzeltmeler		(1.139.016)	27.482.221
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki (Azalış) / Artış		909.247	2.005.008
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki (Azalış) / Artış ile İlgili Düzeltmeler		96.844	(352.515)
Faaliyetlerden Elde Edilen/(Kullanılan) Nakit Akışları		(9.609.583)	(8.124.563)
Alınan Faiz		109.419	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	18b	(787.751)	(1.113.421)
Şüpheli Alacaklardan Yapılan Tahsilatlar	6	91.136	53.165
Vergi Ödemeleri	28	(8.835.465)	(7.064.307)
Davalara İlişkin Yapılan Ödemeler		(186.922)	-
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(6.750.802)	(6.218.532)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		15.518	74.771
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları	11-12	(6.766.320)	(6.293.303)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(14.731.886)	(28.342.027)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		379.680.345	268.094.029
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıktıları		(369.878.979)	(276.294.581)
Ödenen Temettüleri		(20.876.513)	(18.623.283)
Ödenen Faiz		(3.656.739)	(1.518.192)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ)		5.183.942	1.906.196
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	13.901.450	11.995.254
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	19.085.392	13.901.450

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

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

Şirket hisse senetleri 1986 yılından itibaren Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem görmektedir.

31 Aralık 2016 tarihi itibariyle Şirket'in çalışan personel sayısı; 83 kişi mavi yaka, 152 kişi beyaz yaka olmak üzere toplam 235 kişidir (31 Aralık 2015: 224 kişi).

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibariyle Şirket'in finansal duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

Şirket Ünvanı	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
	Pay Oranı (%)	Pay Oranı (%)
Takimsan Tarım Kimya Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Takimsan")	99,78	99,78
Çantaş Çankırı Tuz Üretim ve Dağıtım A.Ş. ("Çantaş")	0,37	0,37

31 Aralık 2016 ve önceki dönemler itibariyle Takimsan'ın finansal tabloları bireysel ve toplamda incelendiğinde, tutar ve nitelik anlamında Şirket'in, finansal tabloları içerisinde önemlilik arz etmemesi sebebi ile konsolidasyon kapsamına dahil edilmemiştir.

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

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 100.000.000 TL'dir (31 Aralık 2015: 100.000.000 TL).

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 31 Ocak 2017 tarihinde onaylanmış ve 1 Şubat 2017 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kurullar, finansal tabloların yayımlanmasının ardından değişiklik yapma yetkisine sahiptir.

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TMS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır. Ayrıca finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilen türev araçlar haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Kullanılan Para Birimi

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi ve sunum para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihi Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

Cari dönemde Şirket önceki dönem finansal tablolarında bazı sınıflamalar yapmıştır. Sınıflamaların niteliği, nedeni ve tutarları aşağıda açıklanmıştır:

- 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren döneme ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler" hesabı altında sunulan 3.577.631 TL tutarındaki İhracat Kur Farkı Geliri ile "Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler" hesabında sunulan 3.248.404 TL tutarındaki İhracat Kur Farkı Gideriyle netlenerek, kalan tutar Hasılat hesabı içerisinde sunulmuştur.
- 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren döneme ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Finansman Gelirleri" hesabı altında sunulan 2.501.344 TL tutarındaki Kur Farkı Geliri, "Finansman Giderleri" kalemi altında sunulan 2.501.344 TL tutarındaki Kur Farkı Gideri netlenerek sunulmuştur.
- 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren döneme ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler" hesabında sunulan 345.297 TL tutarındaki Kur Farkları Geliri, "Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler" hesabında sunulan Kur Farkları Gideriyle netlenerek sunulmuştur.
- 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren döneme ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler" hesabı altında sunulan 146.954 TL tutarındaki konusu kalmayan karşılıklar "Genel Yönetim Giderleri" hesabında diğer kaleminde netlenmiştir.

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi (Devamı)

- e) 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Hasılat” kalemi altında sunulan 23.980.033 TL tutarındaki satış iskontoları, aynı kalemin altında sunulan yurt içi satışlarla netlenerek sunulmuştur.
- f) 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait nakit akış tablosunda “Borç tahakkukları düzeltmesi” kalemi altında sunulan 1.980.574 TL, “Ticari borçlardaki değişim” kalemi altına sınıflanmıştır.

Yapılan bu sınıflamaların kar veya zarar tablosuna etkisi bulunmamaktadır.

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

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

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

a) Finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMS’de yapılan değişiklikler

Bulunmamaktadır.

b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Şirket’in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar)

TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler)	<i>Amortisman ve İtfâ Payları İçin Uygulanabilir Yöntemlerin Açıklanması</i> ¹
TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler</i> ¹
TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler) 2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi</i> ¹ <i>TFRS 1</i> ²
TMS 1 (Değişiklikler) 2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>Açıklama Hükümleri</i> ² <i>TFRS 5, TFRS 7, TMS 34, TMS 19</i> ²
TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi</i> ²
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları</i> ²
TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması</i> ²
TFRS 14	<i>Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları</i> ²

¹ 31 Aralık 2015 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

² 1 Ocak 2016 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar) (devamı)

TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler) *Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması*

Bu değişiklik, maddi duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı amortisman yönteminin kullanılmasının uygun olmadığına açıklık getirirken, aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olan ve yalnızca maddi olmayan duran bir varlığın gelir ölçümü olarak ifade edildiği nadir durumlarda ya da maddi olmayan duran varlıktan elde edilen gelir ile ekonomik faydaların birbiriyle yakından ilişkili olduğunun kanıtlandığı durumlarda maddi olmayan duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı itfa yönteminin kullanılmasının uygun olmadığı görüşünü de ileri sürmüştür. Bu değişiklik ayrıca bir varlığın kullanılması sonucunda üretilen bir kalemin gelecek dönemlerde satış fiyatında beklenen düşüşlerin bir varlığın, teknolojik ya da ticari bakımdan eskime beklentisini işaret edebileceği ve sonrasında varlığa ilişkin gelecekteki ekonomik faydalarda düşüşün göstergesi olabileceği konusuna değinen açıklamalara da yer verir.

TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler) *Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler*

Bu standart, 'taşıyıcı bitkilerin', TMS 41 standardı yerine, maddi duran varlıklar sınıflandırması altında, ilk muhasebeleştirme kaydı sonrasında maliyet ya da yeniden değerlendirme esasına göre ölçülmesine imkan sağlayacak şekilde TMS 16 standardı kapsamında ele alınmasını belirtir.

Bu standartta ayrıca 'taşıyıcı bitki' tarımsal ürünlerin üretimi veya temini için kullanılan, bir dönemden fazla ürün vermesi beklenen ve önemsiz kalıntı satışları dışında tarımsal ürün olarak satılma olasılığının çok düşük olduğu yaşayan bir bitki olarak tanımlanmıştır. Bu standartta taşıyıcı bitkilerden yetiştirilen ürünlerin TMS 41 standardının kapsamında olduğu da belirtilmektedir. TMS 16 ve TMS 41'de yapılan bu değişiklikler sırasıyla TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 standartlarının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler) *Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi*

Bu standart, işletme teşkil eden müşterek bir faaliyette pay edinen işletmenin:

- TFRS 11'de belirtilen kurallara aykırı olanlar haricinde, TFRS 3 ve diğer TMS'lerde yer alan işletme birleşmeleriyle ilgili tüm muhasebeleştirme işlemlerinin uygulaması, ve
- TFRS 3 ve diğer TMS'ler uyarınca işletme birleşmelerine ilişkin açıklanması gereken bilgileri açıklamasını öngörür.

TFRS 11'de yapılan bu değişiklik TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 1: Bu değişiklik işletmenin TMS'yi ilk defa uygulaması durumunda TMS'lerin hangi versiyonlarının kullanılacağı konusuna açıklık getirir.

TMS 1 (Değişiklikler) *Açıklama Hükümleri*

Bu değişiklikler; finansal tablo hazırlayıcılarının finansal raporlarını sunmalarına ilişkin olarak farkında olunan zorunluluk alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir.

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 5: Satış amaçlı elde tutulan bir duran varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan duran varlığa sınıflandığı ya da tam tersinin olduğu durumlara ve bir varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılmasına son verildiği durumlara ilişkin ilave açıklamalar getirmektedir.

TFRS 7: Bir hizmet sözleşmesinin devredilen bir varlığın devamı olup olmadığı ve ara dönem finansal tablo açıklamalarındaki mahsuplaştırma işlemi konusuna netlik getirmek amacıyla ilave bilgi verir.

TMS 34: Bilginin 'ara dönem finansal raporda başka bir bölümde' açıklanmasına açıklık getirmektedir.

2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler TMS 19 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

TMS 27 (Değişiklikler) *Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi*

Bu değişiklik işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğine izin vermektedir.

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

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

TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler) *Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması*

Bu değişiklik, yatırım işletmelerinin konsolidasyon istisnasını uygulamaları sırasında ortaya çıkan sorunlara aşağıdaki şekilde açıklık getirir:

- Ara şirket için konsolide finansal tablo hazırlanmasına ilişkin istisnai durum, bir yatırım işletmesinin tüm bağlı ortaklıklarını gerçeğe uygun değer üzerinden değerlediği hallerde dahi, yatırım işletmesinin bağlı ortaklığı olan ana şirket için geçerlidir.
- Ana şirketin yatırım faaliyetleri ile ilgili olarak hizmet sunan bir bağlı ortaklığın yatırım işletmesi olması halinde, bu bağlı ortaklık konsolidasyona dahil edilmemelidir.
- Bir iştirakin ya da iş ortaklığının özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirildiği hallerde, yatırım işletmesinde yatırım işletmesi amacı gütmeyen bir yatırımcı iştirakteki ya da iş ortaklığındaki payları için uyguladığı gerçeğe uygun değer ölçümünü kullanmaya devam edebilir.
- Tüm iştiraklerini gerçeğe uygun değerden ölçen bir yatırım işletmesi, yatırım işletmelerine ilişkin olarak TFRS 12 standardında belirtilen açıklamaları sunar.

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 14 Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları

TFRS 14 *Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları* standardı uyarınca Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını ilk defa uygulayacak bir işletmenin, belirli değişiklikler dahilinde, 'düzenlemeye dayalı erteleme hesaplarını' hem TFRS'lere göre hazırlayacağı ilk finansal tablolarında hem de sonraki dönem finansal tablolarında önceki dönemde uyguladığı genel kabul görmüş muhasebe standartlarına göre muhasebeleştirmeye devam etmesine izin verilir. TFRS 14, TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

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

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i> ¹
TFRS 15	<i>Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat</i> ¹

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

TFRS 9 Finansal Araçlar

KGK tarafından 2010'da yayınlanan TFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. 2011'de değişiklik yapılan TFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

KGK tarafından Ocak 2017'de yayımlanan TFRS 9 standardının revize edilmiş versiyonu a) finansal varlıkların değer düşüklüğü gereksinimleri ve b) "gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal yükümlülükler" ile yayımlanan sınıflama ve ölçüm gereksinimlerine getirilen sınırlı değişiklikleri içerir.

TFRS 9, 1 Ocak 2018 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde uygulanır. İlk uygulama tarihi 1 Şubat 2015 tarihinden önce olmak şartıyla, erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15 standardındaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçümü ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Modeldeki beş aşama aşağıdaki gibidir:

- Müşteri sözleşmelerinin tespit edilmesi
- Satış sözleşmelerindeki performans yükümlülüklerinin tespit edilmesi
- İşlem fiyatının belirlenmesi
- Sözleşmelerdeki işlem fiyatını performans yükümlülüklerine dağıtılması
- Şirket performans yükümlülüklerini yerine getirdiğinde gelir kaydedilmesi

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Netleştirme/mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olunması ve söz konusu varlık ve yükümlülükleri net bazda tahsil etme/ödeme veya eş zamanlı sonuçlandırma niyetinin olması durumunda bilançoda netleştirilerek gösterilmektedir.

Stoklar

Stoklar maliyet değeri veya net gerçekleştirilebilir değerden düşük olanı ile değerlendirilmiştir. Stokları buldukları duruma getirmek için yapılan harcamalar aşağıdaki gibi muhasebeleştirilmiştir:

İlk madde ve malzemeler – İlk madde ve malzemelerin maliyet değeri ağırlıklı ortalama maliyet metodu ile belirlenmektedir.

Mamul ve yarı mamuller - Direkt malzeme ve işçilik giderleri, değişken ve sabit genel üretim giderleri belli oranlarda (normal faaliyet kapasitesi göz önünde tutularak) dahil edilmiştir. Envanter değerlemesi ağırlıklı ortalama maliyet metodu ile belirlenmektedir.

Net gerçekleştirilebilir değer, tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyetleri ve satışın gerçekleştirilmesi için gerekli tahmini maliyetler düşülerek bulunan tutardır.

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, kapasitelerinin tam olarak kullanılmaya hazır olduğu durumda aktifleştirilmekte ve amortisman tabi tutulmaktadır. Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıklar, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal olarak amortisman tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

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

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar başlıca haklar ve bilgisayar yazılımlarından oluşan varlıklar olup ilk olarak alış fiyatından kayda alınmıştır. Maddi olmayan duran varlıklar gelecekte ekonomik fayda elde edilebilmesi ve maliyetin doğru bir şekilde belirlenebilmesi durumunda aktifleştirilirler. İlk kayıt sonrasında maddi olmayan duran varlıklar, maliyetten birikmiş itfa payı ve birikmiş değer düşüklüğü karşılıkları düşüldükten sonraki değerleriyle gösterilmektedir. Maddi olmayan duran varlıklar tahmini ekonomik ömürlerine dayanan oranlarla doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilmektedir.

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar (devamı)

Yeni ürünlerin geliştirilmesi veya geliştirilen ürünlerin testi ve dizaynı ile ilgili proje maliyetleri, projenin ticari ve teknolojik bakımdan başarılı bir şekilde uygulanabilir olması ve maliyetlerin güvenilir olarak tespit edilebilmesi halinde maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilir. Önceki dönemde gider kaydedilen geliştirme gideri sonraki dönemde aktifleştirilemez.

Maddi olmayan duran varlıkların taşınan değerleri, olayların ya da koşullardaki değişikliklerin, taşınan değerlerin gerçekleşebilir durumda olmadığına işaret etmesi durumunda değer düşüklüğü açısından incelenir ve gerekli karşılık ayrılır.

Maddi olmayan duran varlıklar için kullanılan itfa süreleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Ekonomik Ömrü</u>
Haklar	3-15 yıl
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	5 yıl
Geliştirme Maliyetleri	5 yıl

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Şirket tarafından kira geliri elde etmek veya değer kazanması amacıyla elde tutulan ve aynı zamanda Şirket 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 gelir tablosunda gösterilir.

Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, her bilanço tarihinde maddi ve maddi olmayan duran varlıklarının, maliyet değerinden birikmiş amortismanlar düşülerek bulunan defter değerine ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, değer düşüklüğü tutarını belirleyebilmek için o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir.

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

Varlığın (veya nakit üreten birimin) geri kazanılabilir tutarının defter değerinden daha az olması durumunda varlığın (veya nakit üreten birimin) defter değeri, geri kazanılabilir tutarına indirilir. Bu durumda oluşan değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Değer düşüklüğünün iptali nedeniyle varlığın (veya nakit üreten birimin) kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda değer düşüklüğünün finansal tablolara alınmamış olması halinde oluşacak olan defter değerini (amortismanına tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır. Değer düşüklüğünün iptali gelir tablosuna kayıt edilir.

Yabancı para cinsinden işlemler

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı tarihteki kurlarla TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden aktif ve pasifler ise bilanço tarihindeki kurlardan değerlendirilmiş olup ortaya çıkan kur farkları ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılmıştır. Dönem sonlarında kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

Tarih	TL / ABD Doları	TL/AVRO
31.12.2016	3,5192	3,7099
31.12.2015	2,9076	3,1776

Kiralama İşlemleri (Kiracı Olarak Şirket)

a) Finansal Kiralama

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

b) Operasyonel Kiralama

Kiralanan varlıklarla ilgili bütün risk ve faydaların kiralayana ait olduğu kiralama operasyonel kiralama olarak sınıflandırılmaktadır. Operasyonel kiralama ödemeleri, kira süresi boyunca doğrusal olarak gelir tablosuyla ilişkilendirilir.

Kiralama İşlemleri (Kiraya Veren Olarak Şirket)

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

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Türev Finansal Enstrümanlar ve Riskten Korunma İşlemleri

Şirket'in alım satım amaçlı türev finansal araçlarını vadeli yabancı para alım-satım sözleşmeleri oluşturmaktadır. Söz konusu türev finansal araçlar ekonomik olarak Şirket için risklere karşı etkin bir koruma sağlamakla birlikte, genellikle risk muhasebesi yönünden gerekli koşulları taşımaması nedeniyle finansal tablolarda alım-satım amaçlı türev finansal araçlar olarak muhasebeleştirilmektedir. Bu tür türev finansal araçların gerçeğe uygun değerindeki değişimlerden kaynaklanan tüm kazanç ve kayıplar, gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Karşılıklar

Karşılıklar ancak Şirket'in 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 bilanço tarihindeki indirgenmiş değeriyle yansıtılır. İndirgenmiş değer kullanıldığında, zamanın ilerlemesinden dolayı karşılıklarda meydana gelecek artışlar faiz gideri olarak kaydedilir.

Koşullu varlık ve yükümlülükler

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

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

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Vergi karşılığı, dönem karı veya zararı hesaplanmasında dikkate alınan cari dönem ve ertelenmiş vergi karşılıklarının tamamıdır.

Ertelenmiş vergi, bilanço yükümlülüğü metodu dikkate alınarak, aktif ve pasiflerin finansal raporlamada yansıtılan değerleri ile yasal vergi hesabındaki bazları arasındaki geçici farklardan oluşan vergi etkileri dikkate alınarak yansıtılmaktadır. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir tüm geçici farklar üzerinden hesaplanır.

Ertelenmiş vergi varlıkları, indirilebilir geçici farkların ve kullanılmamış vergi zararlarının ileride indirilebilmesi için yeterli karların oluşması mümkün görünüyorsa, tüm geçici farklar ve kullanılmamış vergi zararları üzerinden ayrılır. Her bilanço döneminde Şirket, ertelenmiş vergi varlıklarını gözden geçirmekte ve gelecekte indirilebilir olması ihtimali göz önüne alınarak muhasebeleştirilmektedir.

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında söz konusu varlığın gerçekleşeceği ve yükümlülüğün yerine getirileceği dönemlerde oluşması beklenen vergi oranları, bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan vergi oranları (vergi mevzuatı) baz alınarak hesaplanır.

Cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması şartlarıyla ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir. Ertelenmiş vergi, aynı veya farklı bir dönemde doğrudan öz sermaye ile ilişkilendirilen işlemlerle ilgili ise doğrudan öz sermaye hesap grubu ile ilişkilendirilir.

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

a) Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, 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, Şirket, 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 oluştukları dönem içinde diğer kapsamlı gelir/gider olarak özkaynaklara yansıtılır.

b) Kıdem teşvik primi karşılığı

Şirket'in belli bir kıdem üzerinde 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 şimdiki zamana indirgenmiş değerini ifade eder.

c) Tanımlanan katkı planları

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

Gelirlerin muhasebeleştirilmesi

Gelir, ekonomik faydanın işletmeye geleceğinin muhtemel olduğu ve gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebildiği zaman kaydedilmektedir. Gelirler, indirimler ve katma değer vergisi düşüldükten sonra net olarak gösterilmiştir. Gelirin oluşması için aşağıdaki kriterlerin yerine gelmesi gerekmektedir.

Mal Satışı

Satılan malların riskinin ve faydasının alıcıya transfer olduğu ve gelir tutarının güvenilir bir şekilde hesaplanabildiği durumda gelir oluşmuş sayılır. Net satışlar, indirimler, KDV ve komisyonlar düşüldükten sonraki faturalanmış satış bedelinden oluşmaktadır.

Faiz

Tahsilatın şüpheli olmadığı durumlarda tahakkuk esasına göre gelir kazanılmış kabul edilir.

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İlişkili taraflar

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

- (i) Şirket üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) Şirket üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) Şirket veya Şirket'in bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

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

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

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

Pay başına kazanç

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

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

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan ve Şirket'in bilanço tarihindeki durumunu etkileyebilecek hususlar finansal tablolara yansıtılmaktadır. Düzeltme gerektirmeyen bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan hususlar ise önemlilik derecesine göre notlarda açıklanmaktadır.

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal araçlar

Finansal araçlar, bir işletmenin finansal varlıklarını ve bir başka işletmenin finansal yükümlülüklerini veya sermaye araçlarını arttıran anlaşmalardır.

Finansal varlıklar:

- nakit,
- başka bir işletmeden nakit veya bir başka finansal varlık almayı öngören sözleşmeye dayalı hak,
- işletmenin bir başka işletmeyle finansal araçlarını, işletmenin lehinde olacak şekilde, karşılıklı olarak değiştirmesini öngören sözleşmeye dayalı hak ya da,
- bir başka işletmenin sermaye araçlarıdır.

Sözleşmeye dayalı finansal yükümlülükler:

- başka bir işletmeye nakit veya bir başka finansal varlık vermeyi öngören, veya
- işletmenin bir başka işletmeyle finansal araçlarını, işletmenin aleyhinde olacak şekilde karşılıklı olarak değiştirmesini öngören sözleşmeye dayalı yükümlülüklerdir.

Bir finansal varlık veya finansal yükümlülük ilk olarak, verilen (finansal varlık için) ve ele geçen (finansal yükümlülük için) rayiç değer olan işlem maliyetleri üzerinden varsa işlem masrafları da eklenerek (finansal yükümlülük için düşülerek) hesaplanır.

Finansal araçların rayiç değeri

Rayiç değer, zorunlu satış veya tasfiye gibi haller dışında, bir finansal aracın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım-satımına konu olan fiyatını ifade eder. Kote edilmiş piyasa fiyatı, şayet varsa, bir finansal aracın makul değerini en iyi yansıtan değerdir.

Finansal varlıklar

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit akım tablosunun sunumu açısından, nakit ve nakit benzeri varlıklar, kasadaki nakit varlığı, bankalardaki nakit para ve orijinal vadesi 3 aydan kısa vadeli mevduatları içermektedir.

Ticari alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar bu kategoride sınıflandırılır. Ticari alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

Şirket'in vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu vadeli mevduatlar, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır. Şirket alacaklarını ayrı ayrı takip etmekte ve toplu bir karşılık ayırmamaktadır. Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Finansal yükümlülükler

Finansal yükümlülükler başlangıçta gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir ve sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden taşınır.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Banka kredileri

Bütün banka kredileri, ilk kayıt anında rayiç değerlerini de yansıttığı düşünülen ve ihraç maliyetini içeren maliyet bedeli ile kaydedilir. İlk kayda alımdan sonra krediler, etkin faiz oranı yöntemiyle indirgenmiş net değerleri ile gösterilir. İndirgenmiş değer hesaplanırken ilk ihraç anındaki maliyetler ve geri ödeme sırasındaki indirimler ve primler göz önünde bulundurulur.

Ticari borçlar

Ticari borçlar, mal ve hizmet alımı ile ilgili ileride doğacak faturalanmış yada faturalanmamış tutarını temsil eden indirgenmiş maliyet bedeliyle kayıtlarda yer almaktadır.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve kayıttan çıkarılması

Şirket, finansal aktif veya finansal pasifleri finansal aracın sözleşmesine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtmaktadır. Şirket finansal aktifi veya finansal aktifin bir kısmını sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan hakları üzerindeki kontrolünü kaybettiği ve mülkiyete ilişkin risk ve faydaları transfer ettiği zaman kayıttan çıkarır. Şirket finansal pasifi ancak sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkarır.

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Borçlanma maliyetleri

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

2.6 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço 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.

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço 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 geçirilmekte, düzeltme ihtiyacı doğduğunda bu düzeltmeler ilgili dönemin faaliyet sonuçlarına yansıtılmaktadır.

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan önemli varsayımlar ve değerlendirmeler aşağıdaki gibidir :

- a) Şüpheli alacak karşılıkları, Şirket yönetiminin bilanço tarihi itibarıyla var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememesi riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş ve anahtar müşteriler dışında kalan borçluların geçmiş performansları, piyasadaki kredibiliteleri, alınan teminatlar, bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ve yeniden görüşülen koşullar dikkate alınmaktadır. İlgili bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in şüpheli alacaklar karşılığı Not 6'da yer almaktadır. Fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir.
- b) Şirket yönetimi özellikle bina ve makina ekipmanların faydalı ekonomik ömürlerinin belirlenmesinde teknik ekibinin tecrübeleri doğrultusunda çeşitli varsayımlarda bulunmuştur.
- c) Dava karşılıkları tutarı, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan muhtemel sonuçların Şirket hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda Şirket Yönetimi tarafından tahmin edilmesi yoluyla belirlenmektedir (Not 18a).
- d) Şirket kıdem tazminatı ve kıdem teşvik yükümlülüklerinin hesaplamasında iskonto oranı, enflasyon oranı, reel maaş artış oranı, kendi isteğiyle ayrılma olasılığı gibi çeşitli varsayımlarda bulunmaktadır. Yükümlülüğün hesaplanmasında kullanılan varsayımlara Not 19'da detaylı olarak yer verilmektedir.
- e) Şirket stok değer düşüklüğü karşılığının hesaplanmasında tahmini satış fiyatı, tahmini tamamlanma maliyetleri ve satışın gerçekleştirilmesi için gerekli tahmini maliyetler gibi çeşitli varsayımlarda bulunmaktadır (Not 10). Fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir.

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kasa	15.677	12.206
Bankadaki nakit	15.569.824	11.856.396
Vadesiz mevduatlar	1.543.690	1.286.790
Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar	14.026.134	10.569.606
Diğer hazır varlıklar (*)	3.501.868	2.036.430
Bilançodaki nakit ve nakit benzerleri	19.087.369	13.905.032
Eksi : Faiz tahakkukları	(1.977)	(3.582)
Nakit akım tablosuna göre nakit ve nakit benzerleri	19.085.392	13.901.450

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla TL mevduat tutarı 2.080.999 TL olup faiz oranı % 8,65'tir. ABD Doları mevduat tutarı 11.209.524 TL olup, faiz oranı % 1,55'tir. Avro mevduat tutarı 735.611 TL olup, faiz oranı % 0,30'dur. 31 Aralık 2015 itibarıyla TL mevduatların toplam tutarı 6.137.734 TL olup faiz oranı % 10,50 -13,70'tir. ABD Doları mevduat tutarı 4.431.872 TL olup, faiz oranı % 1,65-2,60'tır. Avro mevduat bulunmamaktadır.

(*) Diğer hazır varlıklar, 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla vadesi gelmiş çek ve senetlerden ve kredi kartı alacaklarından oluşmaktadır.

4. FİNANSAL YATIRIMLAR

Satılmaya hazır finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	Hisse Oranı %	31 Aralık 2016	Hisse Oranı %	31 Aralık 2015
<u>Şirket Ünvanı</u>				
Takimsan	99,78	6.492.535	99,78	6.492.535
Çantaş	0,37	310.755	0,37	310.755
		6.803.290		6.803.290
Değer düşüklüğü karşılığı		(6.803.290)		(6.803.290)
		-		-

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

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. FİNANSAL BORÇLAR

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kısa Vadeli Finansal Borçlar		
Banka Kredileri	2.253.820	17.452.454
	<u>2.253.820</u>	<u>17.452.454</u>
Uzun Vadeli Finansal Borçlar		
Banka Kredileri	25.000.000	-
	<u>25.000.000</u>	<u>-</u>
a) Banka kredileri		
Kısa Vadeli Banka Kredileri		31 Aralık 2016
Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	Kısa vadeli
TL	%6,59	2.253.820
		<u>2.253.820</u>
Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2015
TL	%6,59 - %6,84	2.557.083
ABD Doları	%2,68	14.895.371
		<u>17.452.454</u>
Uzun Vadeli Banka Kredileri		31 Aralık 2016
Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	Uzun vadeli
TL	%12,45	25.000.000
		<u>25.000.000</u>
Banka kredilerinin vadeleri aşağıdaki gibidir.		
	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
1 yıl içerisinde ödenecek	2.253.820	17.452.454
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	25.000.000	-
	<u>27.253.820</u>	<u>17.452.454</u>

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla banka kredileri sabit faizli olup, orijinal vadelerinin kısa olmasından ötürü kredilerin gerçeğe uygun değerleriyle defter değerlerinin yakın olduğu varsayılmaktadır.

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibariyle Şirket'in ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar		
Ticari alacaklar	29.166.650	33.370.531
Alacak senetleri	36.002.689	26.515.641
Diğer ticari alacaklar	-	1.311
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(3.206.652)	(2.235.872)
	61.962.687	57.651.611

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibariyle ticari alacakların yaşlandırma çalışması aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Vadesi gelmemiş, değer düşüklüğüne uğramamış	59.299.376	50.635.483
Vadesi 1-30 gün geçmiş, değer düşüklüğüne uğramamış	1.166.134	3.525.999
Vadesi 1-3 ay geçmiş, değer düşüklüğüne uğramamış	126.205	3.118.000
Vadesi 3-12 ay geçmiş, değer düşüklüğüne uğramamış	1.229.861	81.018
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş, değer düşüklüğüne uğramamış	141.111	291.111
Toplam ticari alacaklar	61.962.687	57.651.611

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

Şirket'in satışları için uygulamış olduğu ortalama vade 180 gündür (31 Aralık 2015: 180 gün). Ticari alacakların etkin faiz oranı TL için %11,40 (31 Aralık 2015 : %12,30), ABD Doları için % 3,80 (31 Aralık 2015: %2,40), Avro için %2,30 (31 Aralık 2015: %1,80)'dir. Ticari alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı, geçmiş tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir.

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı Hareketleri		
Açılış bakiyesi	2.235.872	4.977.377
Dönem gideri	1.061.916	147.012
Tahsilatlar	(91.136)	(53.165)
Karşılık iptali	-	(93.790)
Kayıtlardan çıkarılanlar	-	(2.741.562)
Kapanış bakiyesi	3.206.652	2.235.872

Ticari alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 31. notta verilmiştir.

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

b) Ticari Borçlar

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibariyle Şirket'in ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<u>Kısa Vadeli Ticari Borçlar</u>		
Ticari borçlar	37.016.818	38.468.212
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 30)	1.263.594	994.898
Gider tahakkukları	52.765	9.083
	<u>38.333.177</u>	<u>39.472.193</u>

Malların satın alınmasına ilişkin ortalama ödeme vadesi iç alımlarda 60 gün (31 Aralık 2015: 60 gün) dış alımlarda ise 131 gündür (31 Aralık 2015: 40 gün). İndirgenmiş maliyet bedeli bulunurken kullanılan faiz oranı TL için %11,40 (31 Aralık 2015: %12,30), ABD Doları için %3,80 (31 Aralık 2015: %2,40), Avro için %2,30 (31 Aralık 2015: %1,80)'dir.

7. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar</u>		
Personele borçlar (*)	2.389.526	1.980.000
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	892.263	392.542
	<u>3.281.789</u>	<u>2.372.542</u>

(*) 2016 ve 2015 dönemlerine ait ödenecek teşvik primlerinden oluşmaktadır.

8. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Diğer Alacaklar

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<u>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</u>		
ÖTV iade alacağı	51.628	51.628
Diğer çeşitli alacaklar	2.427	2.427
	<u>54.055</u>	<u>54.055</u>

Özel Tüketim Vergisine tabi olan hammaddelerin ÖTV'ye tabi olmayan malların imalinde kullanılması halinde; söz konusu hammaddelerin alımında ödenen Özel Tüketim Vergisi 25 nolu Özel Tüketim Vergisi Tebliğinde belirtilen hususların gerçekleşmesi halinde iade alınabilmektedir. Bu çerçevede iade talebinde bulunulan ÖTV bedeli 51.628 TL' dir.

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

a) Diğer Alacaklar (devamı)

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<u>Uzun Vadeli Diğer Alacaklar</u>		
Verilen depozito ve teminatlar	14.624	13.729
	<u>14.624</u>	<u>13.729</u>

b) Diğer Borçlar

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<u>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u>		
Ödenecek temettü (*)	2.054.584	1.722.163
Ödenecek vergi ve fonlar	646.020	637.525
	<u>2.700.604</u>	<u>2.359.688</u>

(*) Geçmiş yıllar ve cari yıl temettü ödemelerinin 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibariyle henüz tamamlanmamış kısmından oluşmaktadır.

9. ERTELENMİŞ GELİRLER

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<u>Ertelenmiş Gelirler</u>		
Alınan sipariş avansları	2.472.612	2.327.542
Gelecek aylara ait gelirler	-	36.209
	<u>2.472.612</u>	<u>2.363.751</u>

10. STOKLAR

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<u>Stoklar</u>		
İlk madde ve malzeme	19.341.449	17.984.908
Yarı mamüller	5.780.586	6.026.083
Mamüller	31.049.467	21.220.052
Ticari mallar	3.804.679	3.340.092
Diğer stoklar (*)	15.318.074	22.414.891
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(1.938.598)	(751.168)
	<u>73.355.657</u>	<u>70.234.858</u>

(*) 31 Aralık 2016 itibariyle diğer stokların 15.318.058 TL'si (31 Aralık 2015: 22.402.207 TL) yoldaki mallardan oluşmaktadır.

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
<u>Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri</u>		
Açılış bakiyesi	(751.168)	(344.059)
Dönem gideri	(1.187.430)	(407.109)
Kapanış bakiyesi	<u>(1.938.598)</u>	<u>(751.168)</u>

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>								
1 Ocak 2016 itibariyle açılış bakiyesi	16.762	8.328.704	24.238.031	11.658.812	483.921	5.550.937	5.873.631	56.150.798
Alımlar	-	43.528	130.524	336.267	149.624	871.850	5.154.629	6.686.422
Çıkışlar	-	-	-	-	-	(552.259)	-	(552.259)
Transferler (*)	(13.599)	155.002	189.363	822.549	-	1.558.691	(4.202.324)	(1.490.318)
31 Aralık 2016 itibariyle kapanış bakiyesi	3.163	8.527.234	24.557.918	12.817.628	633.545	7.429.219	6.825.936	60.794.643
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>								
1 Ocak 2016 itibariyle açılış bakiyesi	-	(3.775.338)	(10.233.218)	(7.183.644)	(432.972)	(3.622.258)	-	(25.247.430)
Dönem gideri	-	(216.839)	(594.749)	(697.998)	(22.464)	(722.062)	-	(2.254.112)
Çıkışlar	-	-	-	-	-	548.300	-	548.300
31 Aralık 2016 itibariyle kapanış bakiyesi	-	(3.992.177)	(10.827.967)	(7.881.642)	(455.436)	(3.796.020)	-	(26.953.242)
31 Aralık 2016 itibariyle net defter değeri	3.163	4.535.057	13.729.951	4.935.986	178.109	3.633.199	6.825.936	33.841.401

31 Aralık 2016 tarihi itibariyle finansal kiralama yoluyla edinilmiş maddi duran varlıkların maliyet ve net defter değerleri sırasıyla 389.294 TL ve 155.918 TL'dir (31 Aralık 2015 : 514.152 TL ve 166.550 TL).

(*) Yapılmakta olan yatırımlardan 1.476.719 TL maddi olmayan duran varlıklara (Not 12), 13.599 TL yatırım amaçlı gayrimenkullere (Not 13) transfer edilmiştir.

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>								
1 Ocak 2015 itibariyle açılış bakiyesi	16.762	8.313.254	23.732.153	10.448.936	567.135	4.665.614	3.035.714	50.779.568
Alımlar	-	15.450	21.974	150.652	-	788.297	5.215.705	6.192.078
Çıkışlar	-	-	-	(100.644)	(83.214)	(9.418)	-	(193.276)
Transferler (*)	-	-	483.904	1.159.868	-	106.444	(2.377.788)	(627.572)
31 Aralık 2015 itibariyle kapanış bakiyesi	16.762	8.328.704	24.238.031	11.658.812	483.921	5.550.937	5.873.631	56.150.798
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>								
1 Ocak 2015 itibariyle açılış bakiyesi	-	(3.564.781)	(9.653.820)	(6.619.317)	(414.430)	(3.011.452)	-	(23.263.800)
Dönem gideri	-	(210.557)	(579.398)	(664.971)	(53.708)	(618.420)	-	(2.127.054)
Çıkışlar	-	-	-	100.644	35.166	7.614	-	143.424
31 Aralık 2015 itibariyle kapanış bakiyesi	-	(3.775.338)	(10.233.218)	(7.183.644)	(432.972)	(3.622.258)	-	(25.247.430)
31 Aralık 2015 itibariyle net defter değeri	16.762	4.553.366	14.004.813	4.475.168	50.949	1.928.679	5.873.631	30.903.368

(*) Yapılmakta olan yatırımlardan 627.572 TL maddi olmayan duran varlıklara transfer edilmiştir.

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Haklar	Geliştirme maliyetleri	Diğer maddi olmayan duran varlıklar	Toplam
Maliyet Değeri				
1 Ocak 2016 itibariyle açılış bakiyesi	5.960.679	363.053	24.958	6.348.690
Alımlar	79.898	-	-	79.898
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	1.476.719	-	-	1.476.719
31 Aralık 2016 itibariyle kapanış bakiyesi	<u>7.517.296</u>	<u>363.053</u>	<u>24.958</u>	<u>7.905.307</u>
Birikmiş İtfa Payları				
1 Ocak 2016 itibariyle açılış bakiyesi	(2.368.130)	(200.394)	(22.498)	(2.591.022)
Dönem gideri	(436.859)	(72.611)	(1.095)	(510.565)
31 Aralık 2016 itibariyle kapanış bakiyesi	<u>(2.804.989)</u>	<u>(273.005)</u>	<u>(23.593)</u>	<u>(3.101.587)</u>
31 Aralık 2016 itibariyle net defter değeri	<u>4.712.307</u>	<u>90.048</u>	<u>1.365</u>	<u>4.803.720</u>
	Haklar	Geliştirme maliyetleri	Diğer maddi olmayan duran varlıklar	Toplam
Maliyet Değeri				
1 Ocak 2015 itibariyle açılış bakiyesi	5.231.882	363.053	24.958	5.619.893
Alımlar	101.225	-	-	101.225
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	627.572	-	-	627.572
31 Aralık 2015 itibariyle kapanış bakiyesi	<u>5.960.679</u>	<u>363.053</u>	<u>24.958</u>	<u>6.348.690</u>
Birikmiş İtfa Payları				
1 Ocak 2015 itibariyle açılış bakiyesi	(2.014.784)	(127.783)	(21.347)	(2.163.914)
Dönem gideri	(353.346)	(72.611)	(1.151)	(427.108)
31 Aralık 2015 itibariyle kapanış bakiyesi	<u>(2.368.130)</u>	<u>(200.394)</u>	<u>(22.498)</u>	<u>(2.591.022)</u>
31 Aralık 2015 itibariyle net defter değeri	<u>3.592.549</u>	<u>162.659</u>	<u>2.460</u>	<u>3.757.668</u>

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Maliyet Değeri	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Toplam
1 Ocak 2016 itibariyle açılış bakiyesi	144.226	585.408	2.603.072	3.332.706
Maddi duran varlıklardan transfer	13.599	-	-	13.599
31 Aralık 2016 itibariyle kapanış bakiyesi	157.825	585.408	2.603.072	3.346.305
Birikmiş Amortismanlar				
1 Ocak 2016 itibariyle açılış bakiyesi	-	(194.160)	(861.808)	(1.055.968)
Dönem gideri	-	(11.708)	(52.060)	(63.768)
31 Aralık 2016 itibariyle kapanış bakiyesi	-	(205.868)	(913.868)	(1.119.736)
31 Aralık 2016 itibariyle net defter değeri	157.825	379.540	1.689.204	2.226.569
31 Aralık 2015 itibariyle net defter değeri				
Maliyet Değeri	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Toplam
1 Ocak 2015 itibariyle açılış bakiyesi	144.226	585.408	2.603.072	3.332.706
Alımlar	-	-	-	-
31 Aralık 2015 itibariyle kapanış bakiyesi	144.226	585.408	2.603.072	3.332.706
Birikmiş Amortismanlar				
1 Ocak 2015 itibariyle açılış bakiyesi	-	(182.452)	(809.746)	(992.198)
Dönem gideri	-	(11.708)	(52.062)	(63.770)
31 Aralık 2015 itibariyle kapanış bakiyesi	-	(194.160)	(861.808)	(1.055.968)
31 Aralık 2015 itibariyle net defter değeri	144.226	391.248	1.741.264	2.276.738

Şirket, 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 295.979 TL (31 Aralık 2015: 276.810 TL kira geliri).

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değer ölçümleri

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri, Şirket'ten bağımsız bir değerlendirme şirketi olan Yetkin Gayrimenkul ve Değerleme Danışmanlık A.Ş. 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 2016 ve 2015 tarihleri itibariyle Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulleri ile söz konusu varlıklara ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

31 Aralık 2016	Raporlama tarihi itibariyle gerçeğe uygun değer seviyesi		
	1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Arazi, Bina ve Yer altı ve Yerüstü düzenleri	-	4.257.000	-

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (devamı)

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değer ölçümleri (devamı)

31 Aralık 2015	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
	1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Arazi, Bina ve Yer altı ve Yerüstü düzenleri	-	2.910.993	-

Mevcut dönemde farklı bir değerlendirme tekniği kullanılmamıştır.

14. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Bulunmamaktadır.

15. TEMİNAT, REHİN VE İPOTEKLER

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		
- Teminatlar	12.685.599	9.347.982
	<u>12.685.599</u>	<u>9.347.982</u>

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla, kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu yukarıda sunulan teminat mektupları haricinde, vermiş olduğu herhangi bir teminat, rehin ve ipotek bulunmamaktadır.

Şirket'in, 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu yabancı para cinsinden herhangi bir teminat, rehin ve ipotek bulunmamaktadır.

Şirket'in diğer TRİ'lerinin özkaynaklara oranı 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla %0'dır (2015: %0).

16. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Peşin Ödenmiş Giderler		
Verilen sipariş avansları	1.344.363	871.461
Gelecek aylara ait giderler	256.492	316.096
	<u>1.600.855</u>	<u>1.187.557</u>

17. CARİ DÖNEM VERGİSİ İLE İLGİLİ VARLIKLAR

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar		
Peşin ödenen vergi	2.205.656	1.219.010
	<u>2.205.656</u>	<u>1.219.010</u>

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

a) Kısa Vadeli Karşılıklar

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kısa Vadeli Karşılıklar		
Dava karşılıkları (*)	514.643	489.824
	<u>514.643</u>	<u>489.824</u>

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Dava Karşılığı Hareketleri		
Açılış bakiyesi	489.824	217.630
Dönem karşılık gideri	237.886	330.246
Konusu kalmayan karşılıklar	(26.145)	(58.052)
Dönem içi ödenen	(186.922)	-
31 Aralık 2016 itibariyle karşılık	<u>514.643</u>	<u>489.824</u>

a) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibariyle çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Uzun Vadeli Çalışanlara Sağlanan Faydalar		
Kıdem tazminatı karşılığı	5.419.681	5.226.673
Kıdem teşvik prim karşılığı	543.579	475.958
Kullanılmayan izin karşılığı	738.329	569.230
	<u>6.701.589</u>	<u>6.271.861</u>

Kıdem tazminatı karşılığı:

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

31 Aralık 2016 tarihi itibariyle ödenecek kıdem tazminatı, aylık 4.297,21 TL (31 Aralık 2015: 3.828,37 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

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

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR (devamı)

b) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı: (devamı)

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
İskonto oranı	%11,00	%10,70
Enflasyon oranı	%7,80	%7,75
Ücret artışları	reel %1,5	reel %1,5
Kıdem tazminatı tavan artışı	Enflasyon ile aynı oranda	Enflasyon ile aynı oranda

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

Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan 4.426,16 TL'lik tavan tutarı göz önüne alınmıştır (31 Aralık 2015 için 1 Ocak 2016 tavan tutarı: 4.092,53 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 %8,3 oranında azalmaktadır.
- İskonto oranının yıllık olarak %1 azaltılması halinde, kıdem tazminatı tutarı %9,8 oranında artmaktadır.
- Yıllık enflasyon oranının %1 artırılması halinde kıdem tazminatı tutarı %10 oranında artmaktadır.
- Yıllık enflasyon oranının %1 azaltılması halinde, kıdem tazminatı tutarı %8,4 oranında azalmaktadır.
- İsteğe bağlı ayrılma olasılığının kullanılmaması halinde, kıdem tazminatı tutarı %3 oranında artmaktadır.

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemi içinde kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
1 Ocak itibarıyla karşılık	5.226.673	5.590.701
Hizmet maliyeti	509.790	472.991
Faiz maliyeti	487.917	395.207
Ödenen kıdem tazminatları	(741.412)	(1.050.335)
Ödeme/Faydaların kısılması/İşten çıkarma dolayısıyla oluşan kayıp/(kazanç)	(48.265)	30.288
Aktüeryal kayıp/kazanç	(15.022)	(212.179)
31 Aralık itibarıyla karşılık	<u>5.419.681</u>	<u>5.226.673</u>

Kıdem Teşvik Primi Karşılığı :

Şirket'in belli bir kıdem üzerinde çalışanlarına "Kıdem Teşvik Primi" adı altında sağladığı bir fayda bulunmaktadır. Şirket bu kapsamda her 10 yıllık çalışma dönemine bir maaş kıdem teşvik primi ödemesi yapmaktadır.

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR (devamı)

b) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (devamı)

Kıdem Teşvik Primi Karşılığı : (devamı)

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

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemi içinde kıdem teşvik primi karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

Kıdem teşvik prim karşılığı hareket tablosu:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
1 Ocak itibarıyla karşılık	475.958	463.269
Dönem gideri (net)	120.363	108.928
Dönem içinde ödenen tutar	(46.339)	(63.086)
Aktüeryal kayıp/kazanç	(6.403)	(33.153)
31 Aralık itibarıyla karşılık	<u>543.579</u>	<u>475.958</u>

19. DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Diğer Dönen Varlıklar	<u>2.951.456</u>	<u>2.985.844</u>
Devreden KDV	382.536	206.222
Diğer çeşitli dönen varlıklar	<u>3.333.992</u>	<u>3.192.066</u>

20. ÖZKAYNAKLAR

a) Sermaye

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	%	31 Aralık 2016	%	31 Aralık 2015
Ordu Yardımlaşma Kurumu	53,8	40.819.525	53,8	40.819.525
Halka Açık	46,2	35.037.508	46,2	35.037.508
Nominal sermaye	100,0	<u>75.857.033</u>	100,0	<u>75.857.033</u>

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

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Yasal Yedekler	16.152.324	13.120.176
	<u>16.152.324</u>	<u>13.120.176</u>

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

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

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

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

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

c) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Aktüeryal Kayıp/Kazanç Fonu

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	(2.362.749)	(2.347.728)
Ertelenmiş vergi	215.645	212.641
	<u>(2.147.104)</u>	<u>(2.135.087)</u>

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

d) Geçmiş Yıl Karları

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibariyle Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hazırlanan finansal tablolarındaki özsermaye kalemleri aşağıda verilmiştir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Ödenmiş sermaye	82.416.169	82.416.169
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	19.235.327	14.658.935
Geçmiş yıl karları	6.272.919	6.272.919
Net dönem karı	29.381.592	25.793.820

21. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

a) Hasılat

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Yurt içi satışlar	179.532.472	163.728.678
Yurt dışı satışlar	4.682.064	4.417.329
Diğer satışlar	235.818	454.631
Satış iadeleri (-)	(1.648.909)	(1.922.642)
Satış iskontoları (-)	(6.023.512)	(5.378.428)
	<u>176.777.933</u>	<u>161.299.568</u>

b) Satışların Maliyeti

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
İlk madde ve malzeme giderleri	(91.499.788)	(85.783.121)
Personel giderleri	(9.576.349)	(9.142.544)
Genel üretim giderleri	(3.523.404)	(2.127.297)
Amortisman giderleri	(1.930.964)	(1.949.374)
Nakliye giderleri	(2.644.746)	(2.414.908)
Yarı mamul stoklarındaki değişim	(245.497)	2.180.897
Bitmiş mamul stoklarındaki değişim	9.829.415	5.961.109
Satılan mamul maliyeti	(99.591.333)	(93.275.238)
Satılan ticari mallar maliyeti	(8.576.354)	(8.162.161)
	<u>(108.167.687)</u>	<u>(101.437.399)</u>

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Genel yönetim giderleri (-)	(13.003.874)	(10.924.581)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(18.360.587)	(16.011.293)
	<u>(31.364.461)</u>	<u>(26.935.874)</u>

a) Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri Detayı

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Personel giderleri	(12.151.952)	(10.980.914)
Ulaşım giderleri	(1.404.614)	(1.159.923)
Bayii toplantı gideri	(868.245)	(791.153)
Reklam giderleri	(583.234)	(364.370)
Seyahat giderleri	(522.961)	(475.539)
Ruhsatlama giderleri	(453.632)	(194.124)
Bilgi teknolojileri giderleri	(410.595)	(278.892)
Amortisman giderleri	(399.716)	(244.177)
Enerji ve bakım giderleri	(321.470)	(283.848)
Dava takip ve müşavirlik giderleri	(212.071)	(63.480)
Kira giderleri	(206.326)	(154.163)
Müşteri teminat,ipotek giderleri	(195.142)	(20.130)
İhracat giderleri	(161.485)	(216.689)
Sergi ve fuar giderleri	(137.294)	(144.218)
Diğer	(331.850)	(639.673)
	<u>(18.360.587)</u>	<u>(16.011.293)</u>

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b) Genel Yönetim Giderleri Detayı

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Personel giderleri	(8.375.654)	(7.190.827)
Şüpheli alacak karşılığı (net)	(970.780)	(147.012)
Tamir bakım temizlik gideri	(641.326)	(306.492)
Danışmanlık giderleri	(559.638)	(434.405)
Amortisman giderleri	(433.631)	(360.325)
Ulaşım giderleri	(342.832)	(377.381)
Bilgi teknolojileri gideri	(246.259)	(286.223)
Enerji giderleri	(221.159)	(288.085)
Dışarıdan sağlanan güvenlik masrafları	(161.658)	(441.452)
Toplantı giderleri	(139.618)	(186.801)
Aidat giderleri	(103.476)	(127.187)
Dava takip ve müşavirlik giderleri	(99.734)	(11.705)
Seyahat giderleri	(75.282)	(67.314)
Vergi resim harç giderleri	(52.366)	(61.618)
Sigorta giderleri	(48.657)	(3.179)
İlan ve genel kurul giderleri	(34.050)	(31.269)
Temsil giderleri	(27.640)	(22.095)
Kırtasiye giderleri	(19.465)	(13.105)
PTT gideri	(18.374)	(33.926)
Diğer	(432.275)	(534.180)
	<u>(13.003.874)</u>	<u>(10.924.581)</u>

23. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

a) Amortisman ve İtfa Giderleri

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Maddi varlıklar	(2.254.113)	(2.127.054)
Üretim maliyeti	(1.722.996)	(1.673.689)
Pazarlama, satış, dağıtım giderleri	(184.610)	(166.791)
Genel yönetim giderleri	(346.141)	(286.288)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(366)	(286)
Maddi olmayan varlıklar	(510.564)	(427.108)
Üretim maliyeti	(207.968)	(275.685)
Pazarlama, satış, dağıtım giderleri	(215.106)	(77.386)
Genel yönetim giderleri	(87.490)	(74.037)
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	(63.768)	(64.056)
Yatırım faaliyetlerinden giderler	(63.768)	(64.056)
	<u>(2.828.445)</u>	<u>(2.618.218)</u>

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

23. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (devamı)

b) Çalışanlara Sağlanan Faydalar

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Personel Giderleri		
Maaş ve ücretler	(22.004.134)	(20.931.536)
Sosyal sigorta giderleri	(3.206.310)	(2.298.201)
Diğer fayda ve hizmetler	(4.893.511)	(4.084.548)
	<u>(30.103.955)</u>	<u>(27.314.285)</u>

24. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Satışlardan elde edilen faiz geliri	6.945.155	5.154.162
Diğer gelirler	868.114	634.420
Hasar tazminat gelirleri	55.324	19.031
	<u>7.868.593</u>	<u>5.865.665</u>

25. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Kur farkı gideri (*)	(3.481.442)	(760.775)
Alımlardan kaynaklanan faiz gideri	(826.334)	(498.849)
Komisyon giderleri	(212.085)	(240.162)
Ceza ve tazminat gideri	(27.705)	-
Dava karşılığı giderleri	(211.741)	(272.194)
Diğer gider ve zararlar	(285)	-
	<u>(4.759.592)</u>	<u>(1.771.980)</u>

(*) Ticari alacak ve ticari borçlardan kaynaklanmaktadır.

26. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren yıllara ait yatırım faaliyetlerinden gelirler detayı aşağıdaki gibidir:

a) Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Alınan kiralar	295.979	276.810
Sabit kıymet satış karı	1.250	24.919
	<u>297.229</u>	<u>301.729</u>

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

26. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER (devamı)

b) Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin amortismanı	(63.768)	(69.358)
Sabit kıymet satış zararı	(12.809)	(35.119)
	<u>(76.577)</u>	<u>(104.477)</u>

27. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

a) Finansman Gelirleri

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansman gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Kur farkı gelirleri	2.086.737	1.151.734
Faiz gelirleri	109.419	211.961
	<u>2.196.156</u>	<u>1.363.695</u>

b) Finansman giderleri

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
TL krediler faiz gideri	(3.609.940)	(502.785)
Kur farkı gideri	(1.784.397)	(6.089.287)
Kıdem tazminatı faiz maliyeti	(487.914)	(431.359)
Banka işlemleri masraf giderleri	(146.303)	(54.932)
Döviz kredisi faiz gideri	(46.799)	(873.515)
İhracat kredisi faiz giderleri	-	(163.583)
Finansal kiralama yükümlülüğüne ilişkin faiz giderleri	-	(200)
	<u>(6.075.353)</u>	<u>(8.115.661)</u>

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı %20’dir (2015 - %20). Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibariyle oluşan kazançlar üzerinden ise %20 (2015 - %20) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilmektedir.

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Cari kurumlar vergisi karşılığı	7.848.819	6.601.750
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(10.054.475)	(7.820.760)
Cari dönem vergisiyle ilgili yükümlülükler/(varlıklar)	<u>(2.205.656)</u>	<u>(1.219.010)</u>
	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
<u>Vergi gideri / (geliri) aşağıdakilerden oluşmaktadır:</u>		
Cari vergi gideri	7.848.819	6.601.750
Ertelenmiş vergi geliri	(494.486)	(386.061)
Toplam vergi gideri	<u>7.354.333</u>	<u>6.215.689</u>
	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<u>Ertelenmiş vergi (varlıkları)/yükümlülükleri:</u>		
Kıdem tazminatı ve kıdem teşvik primi karşılıkları	(1.192.652)	(1.140.526)
Kullanılmamış izin ve prim karşılığı	(625.571)	(509.846)
Maddi varlıkların amortisman / diğer maddi olmayan varlıkların itfa farkları	84.800	(64.715)
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(549.004)	-
Diğer	39.901	(29.949)
	<u>(2.242.526)</u>	<u>(1.745.036)</u>
31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibariyle sona eren yıllara içindeki ertelenmiş vergi (aktifleri) / pasiflerinin hareketi aşağıda verilmiştir:		
	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
<u>Ertelenmiş vergi varlığı hareketleri:</u>		
1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi	(1.745.036)	(1.401.411)
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen	(494.486)	(386.061)
Diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilen	(3.004)	42.436
31 Aralık itibariyle kapanış bakiyesi	<u>(2.242.526)</u>	<u>(1.745.036)</u>

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
<u>Vergi karşılığının mutabakatı:</u>		
Vergi öncesi kar	36.696.241	30.465.266
Gelir vergisi oranı %20 (2015: %20)	%20	%20
Beklenen vergi gideri	7.339.248	6.093.053
Vergi etkisi:		
- vergiye tabi olmayan gelirler	(150.234)	(37)
- kanunen kabul edilmeyen giderler	165.319	122.673
Gelir tablosundaki vergi karşılığı gideri	7.354.333	6.215.689

29. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Pay Başına Kar		
Dönem boyunca mevcut olan payların ağırlıklı ortalama adedi	7.585.703.338	7.585.703.338
Net dönem karı	29.341.908	24.249.577
Devam eden faaliyetlerden elde edilen pay başına kar		
-yüz adet adi hisse senedi (TL)	0,39	0,32

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, 2015 yılı net dağıtılabılır dönem karının birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçeler ayrıldıktan sonra kalan tutarın tamamı olan 20.643.436 TL'nin nakit temettü olarak dağıtılması taahhüt edilmiş ve ödenmiştir. Bunun haricinde aynı döneme ait olarak kurucu ortaklara da 573.992 TL temettü taahhüt edilmiş ve 241.572 TL ödeme yapılmıştır. Henüz ortaklar tarafından talep edilmemiş olan geçmiş dönemlere ait temettü bedelleri de diğer borçlar hesabı altında takip edilmektedir.

30. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

İlişkili Taraflarla Olan Bakiyeler	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	Ticari Alacaklar	Borçlar	Ticari Alacaklar	Borçlar
OYAK Pazarlama Hizmet Turizm A.Ş. (*)	-	471.589	-	405.725
Takimsan Tarım Kimya San.A.Ş. (**)	-	279.870	-	29.667
Omsan Lojistik A.Ş. (*)	-	252.814	-	195.044
Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş. (*)	-	154.731	-	-
OYAK Savunma Güvenlik Sistemleri A.Ş. (*)	-	104.590	-	44.359
OYAK Ordu Yardımlaşma Kurumu (***)	-	-	-	320.103
	-	1.263.594	-	994.898

(*) Ana ortaklık tarafından yönetilen şirketler

(**) Şirketin bağlı ortaklığı

(***) Şirketin ana ortağı

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

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

30. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili Taraflarla Olan İşlemler	1 Ocak - 31 Aralık 2016				1 Ocak - 31 Aralık 2015			
	Alımlar	Satışlar	Kira geliri	Diğer Gelirler	Alımlar	Satışlar	Kira geliri	Diğer Gelirler
OYAK Pazarlama Hizmet Turizm A.Ş.(*)	1.729.579	19.136	-	-	2.127.823	-	-	-
Omsan Lojistik A.Ş.(*)	1.578.821	16.945	-	-	1.392.908	-	-	-
Takimsan Tarım Kimya San.A.Ş. (**)	897.247	-	17.160	-	813.977	-	15.829	7.275
OYAK Güvenlik ve Savunma Hiz. A.Ş.(*)	567.389	-	-	-	984.932	-	-	-
OYAK Ordu Yardımlaşma Kurumu (***)	337.114	-	-	-	287.560	-	-	-
Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.(*)	162.258	-	-	-	125.276	-	-	-
OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.(*)	11.000	-	-	-	11.000	-	-	-
Omsan Denizcilik A.Ş.(*)	8.244	-	-	-	-	-	-	-
Omsan Havacılık A.Ş.(*)	-	-	-	-	11.758	-	-	-
Akdeniz Kimya Sanayi ve Tic.A.Ş.(*)	-	16.906	-	-	-	-	-	79.756
	<u>5.291.652</u>	<u>52.987</u>	<u>17.160</u>	<u>-</u>	<u>5.755.234</u>	<u>-</u>	<u>15.829</u>	<u>87.031</u>

(*) Ana ortaklık tarafından yönetilen şirketler

(**) Şirketin bağlı ortaklığı

(***) Şirketin ana ortağı

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

30. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	3.629.172	2.264.776
İşten ayrılma nedeniyle sağlanan faydalar	658.542	-
	<u>4.287.713</u>	<u>2.264.776</u>

31. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye risk yönetimi

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

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

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

Şirket'in genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

Finansal risk faktörleri

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

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Kredi riski yönetimi

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Diğer Nakit Benzerleri
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
31 Aralık 2016						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	61.962.687	-	54.055	15.569.824	3.501.868
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	36.072.734	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	59.299.377	-	54.055	15.569.824	3.501.868
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	2.522.199	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.116.412	-	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	3.347.763	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(3.206.652)	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	141.111	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

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

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

31 Aralık 2015	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Diğer Nakit Benzerleri
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	57.651.611	-	54.055	11.856.396	2.036.430
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	11.431.312	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	50.635.483	-	54.055	11.856.396	2.036.430
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	6.725.017	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	4.270.385	-	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.526.983	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(2.235.872)	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	291.111	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

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

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Kredi riski yönetimi (devamı)

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

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

Vadesi geçen alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
	<u>Ticari Alacaklar</u>	<u>Ticari Alacaklar</u>
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	1.166.134	3.525.999
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	126.205	3.118.000
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	2.291.777	228.030
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	2.285.847	2.379.971
Toplam vadesi geçen alacaklar	<u>5.869.963</u>	<u>9.252.000</u>
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	<u>1.257.523</u>	<u>4.561.496</u>

Bilanço tarihi itibarıyla, vadesi geçmiş ticari alacakların 3.206.652 TL'lik kısmına karşılık ayrılmıştır (31 Aralık 2015: 2.235.872). Vadesi geçmiş ticari alacakların karşılık ayrılmamış olanlarına ilişkin alınan teminatlar aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
	<u>Nominal</u>	<u>Nominal</u>
	<u>Değeri</u>	<u>Değeri</u>
Teminat mektupları	1.116.412	3.538.842
İpotekler	141.111	1.022.654
	<u>1.257.523</u>	<u>4.561.496</u>

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Likidite risk yönetimi

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

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

31 Aralık 2016

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit</u>			
	<u>Defter değeri</u>	<u>çıkışlar toplamı (I+II)</u>	<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>
Banka kredileri	27.253.820	31.711.473	129.027	31.582.446
Ticari borçlar	38.333.177	38.415.471	26.100.472	12.314.999
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	3.281.789	3.281.789	3.281.789	-
Diğer borçlar	2.700.604	2.700.604	646.020	2.054.584
Toplam yükümlülük	71.569.390	76.109.337	30.157.308	45.952.029

31 Aralık 2015

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit</u>			
	<u>Defter değeri</u>	<u>çıkışlar toplamı (I+II)</u>	<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>
Banka kredileri	17.452.454	17.496.232	2.557.083	14.939.149
Ticari borçlar	39.472.193	39.608.985	14.047.524	25.561.461
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	2.372.542	2.372.542	2.372.542	-
Diğer borçlar	2.359.688	2.359.688	-	2.359.688
Toplam yükümlülük	61.656.877	61.837.447	18.977.149	42.860.298

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Piyasa riski

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

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

Kur riski yönetimi

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

31 Aralık 2016	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Sterlin	Frank
Ticari Alacak	674.936	191.787	-	-	-
Parasal Finansal Varlıklar	12.127.241	3.236.921	198.352	-	-
DÖNEN VARLIKLAR	12.802.177	3.428.708	198.352	-	-
TOPLAM VARLIKLAR	12.802.177	3.428.708	198.352	-	-
Ticari Borçlar	16.381.464	4.373.796	266.638	-	-
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	16.647.777	4.449.470	266.638	-	-
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	16.647.777	4.449.470	266.638	-	-
Net yabancı para varlık/(yükümlülük)	(3.845.600)	(1.020.762)	(68.286)	-	-
İhracat	4.682.064	-	-	-	-
İthalat	92.491.688	20.509.543	5.475.667	78	-
31 Aralık 2015	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Sterlin	Frank
Ticari Alacak	1.411.727	485.530	-	-	-
Parasal Finansal Varlıklar	5.576.122	1.729.534	172.246	-	-
DÖNEN VARLIKLAR	6.987.849	2.215.064	172.246	-	-
TOPLAM VARLIKLAR	6.987.849	2.215.064	172.246	-	-
Ticari Borçlar	34.626.896	10.888.235	934.121	-	-
Finansal Yükümlülükler	14.895.371	5.122.909	-	-	-
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	49.522.267	16.011.144	934.121	-	-
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	49.522.267	16.011.144	934.121	-	-
Net yabancı para varlık/(yükümlülük)	(42.534.418)	(13.796.080)	(761.875)	-	-
İhracat	4.417.329	-	-	-	-
İthalat	52.575.225	13.991.386	3.738.226	-	3.396

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Kur riskine duyarlılık

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

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

31 Aralık 2016

	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde ABD Doları net varlık / (yükümlülüğü)	(1.020.762)	(1.020.762)
ABD Doları'nın TL cinsinden net etkisi	(281.355)	281.355
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde Avro net varlık / (yükümlülük)	(68.286)	(68.286)
Avro'nun TL cinsinden net etkisi	(20.267)	20.267

31 Aralık 2015

	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde ABD Doları net varlık / (yükümlülüğü)	(13.796.080)	(13.796.080)
ABD Doları'nın TL cinsinden net etkisi	(3.209.079)	3.209.079
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde Avro net varlık / (yükümlülük)	(761.875)	(761.875)
Avro'nun TL cinsinden net etkisi	(193.675)	193.675

Faiz oranı riski yönetimi

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

Fiyat riski

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

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

32. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

31 Aralık 2016	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	19.087.369	-	-	19.087.369	3
Ticari alacaklar	-	61.962.687	-	61.962.687	6a
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Finansal borçlar	-	-	27.253.820	27.253.820	5
Ticari borçlar	-	-	38.333.177	38.333.177	6b
Diğer borçlar	-	-	2.700.604	2.700.604	8b
31 Aralık 2015	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	13.905.032	-	-	13.905.032	3
Ticari alacaklar	-	57.651.611	-	57.651.611	6a
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Finansal borçlar	-	-	17.452.454	17.452.454	5
Ticari borçlar	-	-	39.472.193	39.472.193	6b
Diğer borçlar	-	-	2.359.688	2.359.688	8b

Şirket, 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 fiyatlandırma 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 fiyatlandırma modeli kullanılır.

33. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.