

**HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.**

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2013  
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE  
İNCELEME RAPORU

## **1 Ocak - 30 Haziran 2013 ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar hakkında inceleme raporu**

Hektaş Ticaret T.A.Ş.  
Ortakları'na:

### ***Giriş***

Hektaş Ticaret T.A.Ş.'nin ("Şirket") ekte yer alan 30 Haziran 2013 tarihli bilançosu, aynı tarihte sona eren altı aylık ara dönem kapsamlı gelir tablosu, ara dönem özkaynak değişim tablosu ve nakit akım tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ile dipnotları tarafımızca incelenmiştir. İşletme yönetiminin sorumluluğu, söz konusu ara dönem finansal tabloların Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan 34 no'lu Türkiye Muhasebe Standart'ına (TMS 34) uygun olarak hazırlanması ve sunumudur. Bizim sorumluluğumuz bu ara dönem finansal tabloların incelenmesine ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

### ***İncelemenin kapsamı***

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

### ***Sonuç***

İncelememiz sonucunda, ekteki ara dönem finansal tablolarının, TMS 34'e tüm önemli yönleriyle uygun hazırlanmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

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

Kaan Birdal, SMMM  
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

2 Ağustos 2013  
İstanbul, Türkiye

| <b>İÇİNDEKİLER</b>                                  | <b>SAYFA</b> |
|---|--------------|
| <b>BİLANÇO</b> .....                                | <b>1-2</b>   |
| <b>KAPSAMLI GELİR TABLOSU</b> .....                 | <b>3</b>     |
| <b>ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU</b> .....               | <b>4</b>     |
| <b>NAKİT AKIM TABLOSU</b> .....                     | <b>5</b>     |
| <b>FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR</b> ..... | <b>6-51</b>  |

# HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

## İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM BİLANÇO

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

|   | Dipnot<br>Referansları | İncelemeden<br>Geçmiş<br>30 Haziran<br>2013 | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>31 Aralık<br>2012<br>(Yeniden<br>Sınıflanmış) |
|---|------------------------|---|---|
| <b>VARLIKLAR</b>                                |                        |   |   |
| <b>Dönen Varlıklar</b>                          |                        | <b>114.091.515</b>                          | <b>98.048.861</b>   |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                       | 3                      | 4.458.448                                   | 11.080.986  |
| Ticari Alacaklar                                | 6a                     | 76.563.387                                  | 36.798.338  |
| - İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar         | 30                     | -   | 9.917   |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar |                        | 76.563.387                                  | 36.788.421  |
| Diğer Alacaklar                                 | 8a                     | 631.641                                     | 1.001.558   |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar  |                        | 631.641                                     | 1.001.558   |
| Stoklar   | 10                     | 30.490.962                                  | 44.179.925  |
| Peşin Ödenmiş Giderler                          | 16                     | 1.153.994                                   | 312.205   |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar          | 17                     | -   | 1.356.929   |
| Diğer Dönen Varlıklar                           | 19                     | 793.083                                     | 3.318.920   |
| <b>Cari Olmayan / Duran Varlıklar</b>           |                        | <b>31.215.768</b>                           | <b>30.314.973</b>   |
| Finansal Yatırımlar                             | 4                      | 27  | 27  |
| Diğer Alacaklar                                 | 8a                     | 11.891                                      | 10.902  |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar  |                        | 11.891                                      | 10.902  |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller                   | 13                     | 2.291.937                                   | 2.323.822   |
| Maddi Duran Varlıklar                           | 11                     | 24.827.275                                  | 24.526.140  |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                   | 12                     | 1.831.591                                   | 1.996.523   |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı                        | 28                     | 2.253.047                                   | 1.457.559   |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                         |                        | <b>145.307.283</b>                          | <b>128.363.834</b>  |

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

## İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM BİLANÇO

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

| <b>KAYNAKLAR</b>   | <b>Dipnot<br/>Referansları</b> | <b>İncelemeden<br/>Geçmiş<br/>30 Haziran<br/>2013</b> | <b>Bağımsız<br/>Denetimden<br/>Geçmiş<br/>31 Aralık<br/>2012<br/>(Yeniden<br/>Sınıflanmış)</b> |
|--|--------------------------------|---|--|
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>   |                                | <b>39.055.392</b>                                     | <b>22.070.719</b>  |
| Finansal Borçlar   | 5                              | 26.804.379  | 5.329.952  |
| Ticari Borçlar   | 6b                             | 6.515.031   | 11.605.100   |
| - İlişkili Taraflara Ticari Borçlar  | 30                             | 267.473   | 501.750  |
| - İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar  |                                | 6.247.558   | 11.103.350   |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar   | 7                              | 825.058   | 770.156  |
| Diğer Borçlar  | 8b                             | 1.388.009   | 1.035.771  |
| - İlişkili Taraflara Diğer Borçlar   |                                | 1.388.009   | 1.035.771  |
| Ertelenmiş Gelirler  | 9                              | 370.482   | 1.496.381  |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü   | 28                             | 2.096.750   | -  |
| Kısa Vadeli Karşılıklar  |                                | 1.055.683   | 1.833.359  |
| -Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar  | 18b                            | 578.946   | 625.653  |
| -Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar   | 18a                            | 476.737   | 1.207.706  |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>   |                                | <b>4.638.501</b>                                      | <b>4.348.508</b>   |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar   | 5                              | 12.208  | 12.208   |
| Uzun Vadeli Karşılıklar  |                                | 4.626.293   | 4.336.300  |
| -Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar  | 18b                            | 4.626.293   | 4.336.300  |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>   |                                | <b>101.613.390</b>                                    | <b>101.944.607</b>   |
| Ödenmiş Sermaye  | 20a                            | 75.857.033  | 75.857.033   |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş<br>diğer kapsamlı gelirler( giderler) |                                | (1.390.813)   | (1.284.522)  |
| -Aktüeryal Kazanç/Kayıp Fonu   | 20c                            | (1.390.813)   | (1.284.522)  |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler  | 20b                            | 8.613.786   | 6.366.820  |
| Geçmiş Yıllar Kar/Zararları  | 20d                            | 1.998.957   | 1.049.888  |
| Net Dönem Karı/Zararı  |                                | 16.534.427  | 19.955.388   |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>  |                                | <b>145.307.283</b>                                    | <b>128.363.834</b>   |

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

## İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

|  | Dipnot<br>Referansları | İncelemeden<br>Geçmiş<br>1 Ocak-<br>30 Haziran<br>2013 | 1 Nisan-<br>30 Haziran<br>2013 | İncelemeden<br>Geçmiş<br>1 Ocak-<br>30 Haziran<br>2012<br>(Yeniden<br>Sınıflanmış) | 1 Nisan-<br>30 Haziran<br>2012<br>(Yeniden<br>Sınıflanmış) |
|--|------------------------|--|--------------------------------|--|--|
| <b>FAALİYETLER</b>   |                        |  |                                |  |  |
| Hasılat  | 21a                    | 80.342.655   | 36.025.113                     | 85.136.046   | 34.796.074   |
| Satışların Maliyeti (-)  | 21b                    | (47.823.506)   | (21.318.804)                   | (51.579.732)   | (20.373.247)   |
| <b>Ticari faaliyetlerden brüt kar / (zarar)</b>                  |                        | <b>32.519.149</b>                                      | <b>14.706.309</b>              | <b>33.556.314</b>  | <b>14.422.827</b>  |
| <b>BRÜT KAR/ZARAR</b>  |                        | <b>32.519.149</b>                                      | <b>14.706.309</b>              | <b>33.556.314</b>  | <b>14.422.827</b>  |
| Genel Yönetim Giderleri (-)                                      | 22b                    | (5.088.459)  | (2.164.855)                    | (4.512.343)  | (1.896.938)  |
| Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)                        | 22a                    | (7.470.499)  | (3.308.224)                    | (6.532.900)  | (2.998.948)  |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                               | 24                     | 2.366.664  | 1.767.794                      | 5.386.775  | 3.151.477  |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler(-)                            | 25                     | (992.436)  | (707.704)                      | (3.813.439)  | (1.088.267)  |
| <b>ESAS FAALİYET KARI/ZARARI</b>                                 |                        | <b>21.334.419</b>                                      | <b>10.293.320</b>              | <b>24.084.407</b>  | <b>11.590.151</b>  |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler                                | 26                     | 229.560  | 167.155                        | 57.212   | 3.295  |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler(-)                             | 26                     | (31.885)   | (15.943)                       | -  | -  |
| <b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET<br/>KARI ZARARI</b>          |                        | <b>21.532.094</b>                                      | <b>10.444.532</b>              | <b>24.141.619</b>  | <b>11.593.446</b>  |
| Finansman Gelirleri  | 27a                    | 166.232  | 99.227                         | 3.119.064  | 606.828  |
| Finansman Giderleri(-)   | 27b                    | (1.059.610)  | (846.840)                      | (2.599.894)  | (1.814.136)  |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ<br/>ÖNCESİ KARI/ZARARI</b>       |                        | <b>20.638.716</b>                                      | <b>9.696.919</b>               | <b>24.660.789</b>  | <b>10.386.138</b>  |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri</b>                |                        | (4.104.289)  | (1.936.449)                    | (4.893.533)  | (2.045.916)  |
| Dönem Vergi Geliri (Gideri)                                      | 28                     | (4.873.204)  | (2.103.075)                    | (5.910.832)  | (2.369.728)  |
| Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri)                                 | 28                     | 768.915  | 166.626                        | 1.017.299  | 323.812  |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM<br/>KARI/ZARARI</b>              |                        | <b>16.534.427</b>                                      | <b>7.760.470</b>               | <b>19.767.256</b>  | <b>8.340.222</b>   |
| <b>DÖNEM KARI/ZARARI</b>   |                        | <b>16.534.427</b>                                      | <b>7.760.470</b>               | <b>19.767.256</b>  | <b>8.340.222</b>   |
| <b>Pay - Sulandırılmış pay başına kazanç</b>                     |                        |  |                                |  |  |
| - yüz adet adi hisse senedi (TL)                                 |                        | <b>0,22</b>  | <b>0,10</b>                    | <b>0,26</b>  | <b>0,11</b>  |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)</b>                              |                        |  |                                |  |  |
| <b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>          |                        |  |                                |  |  |
| Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)  |                        | (132.864)  | -                              | 257.483  | -  |
| Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları vergi etkisi |                        | 26.573   |                                | (51.497)   |  |
| <b>DÖNEME AİT TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>                          |                        | <b>16.428.136</b>                                      | <b>7.760.470</b>               | <b>19.973.242</b>  | <b>8.340.222</b>   |

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

|  |    | Dipnot<br>Referansları | Ödenmiş<br>Sermaye | Çalışanlara<br>Sağlanan Faydalara<br>İlişkin Aktüeryal<br>Kayıp/Kazanç Fonu | Kardan Ayrılan<br>Kısıtlanmış<br>Yedekler | Geçmiş Yıllar<br>Kar/Zararları | Net Dönem Kar<br>/Zararı | Özkaynaklar        |
|--|----|------------------------|--------------------|---|---|--------------------------------|--------------------------|--------------------|
| <b>1 Ocak 2012 itibariyle bakiyeler (Dönem Başı)</b>         |    |                        | <b>75.857.033</b>  | -   | <b>4.964.422</b>                          | <b>197.380</b>                 | <b>12.881.924</b>        | <b>93.900.759</b>  |
| Muhasebe politika değişikliklerine<br>ilişkin düzeltmeler    |    |                        | -                  | (783.403)   | -   | 84.101                         | 699.302                  | -                  |
| <b>1 Ocak 2012 itibariyle yeniden<br/>düzenlenmiş bakiye</b> |    |                        | <b>75.857.033</b>  | <b>(783.403)</b>  | <b>4.964.422</b>                          | <b>281.481</b>                 | <b>13.581.226</b>        | <b>93.900.759</b>  |
| Transferler  |    |                        | -                  | -   | 1.402.398                                 | 768.407                        | (2.170.805)              | -                  |
| Toplam kapsamlı gelir  |    |                        | -                  | 205.986   | -   | -                              | 19.767.256               | 19.973.242         |
| Temettü dağıtım  |    |                        | -                  | -   | -   | -                              | (11.410.421)             | (11.410.421)       |
| <b>30 Haziran 2012 itibariyle bakiyeler (Dönem Sonu)</b>     | 20 |                        | <b>75.857.033</b>  | <b>(577.417)</b>  | <b>6.366.820</b>                          | <b>1.049.888</b>               | <b>19.767.256</b>        | <b>102.463.580</b> |
| <b>1 Ocak 2013 itibariyle bakiyeler (Dönem Başı)</b>         |    |                        | <b>75.857.033</b>  | -   | <b>6.366.820</b>                          | <b>266.485</b>                 | <b>19.454.269</b>        | <b>101.944.607</b> |
| Muhasebe politika değişikliklerine<br>ilişkin düzeltmeler    |    |                        | -                  | (1.284.522)   | -   | 783.403                        | 501.119                  | -                  |
| <b>1 Ocak 2013 itibariyle yeniden<br/>düzenlenmiş bakiye</b> |    |                        | <b>75.857.033</b>  | <b>(1.284.522)</b>  | <b>6.366.820</b>                          | <b>1.049.888</b>               | <b>19.955.388</b>        | <b>101.944.607</b> |
| Transferler  |    |                        | -                  | -   | 2.246.966                                 | 949.069                        | (3.196.035)              | -                  |
| Toplam kapsamlı gelir  |    |                        | -                  | (106.291)   | -   | -                              | 16.534.427               | 16.428.136         |
| Temettü dağıtım  |    |                        | -                  | -   | -   | -                              | (16.759.353)             | (16.759.353)       |
| <b>30 Haziran 2013 itibariyle bakiye</b>                     | 20 |                        | <b>75.857.033</b>  | <b>(1.390.813)</b>  | <b>8.613.786</b>                          | <b>1.998.957</b>               | <b>16.534.427</b>        | <b>101.613.390</b> |

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**HEKTAŞ TCARET T.A.Ş.****İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE  
SONA EREN ARA DÖNEME AİT NAKİT AKIM TABLOSU**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

|  | <b>Dipnot<br/>Referansları</b> | <b>Bağımsız<br/>İncelemeden<br/>Geçmiş<br/>1 Ocak-<br/>30 Haziran<br/>2013</b> | <b>Bağımsız<br/>İncelemeden<br/>Geçmiş<br/>1 Ocak-<br/>30 Haziran<br/>2012</b> |
|--|--------------------------------|--|--|
| <b>İşletme faaliyetlerinde kullanılan nakit akımları</b>                                   |                                |  |  |
| <b>Dönem Karı/Zararı</b>   |                                | <b>20.638.716</b>  | <b>24.660.789</b>  |
| <b>Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler</b>                             |                                |  |  |
| Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler   | 23a                            | 1.111.963  | 996.655  |
| Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler   | 18b                            | 367.116  | 286.647  |
| Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler   |                                | 243.084  | 214.451  |
| Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler | 26                             | (103.508)  | (51.004)   |
| Şüpheli alacak gideri  | 6,22                           | 661.355  | 112.376  |
| Kullanılmamış izin karşılığı,net   | 18b                            | (46.707)   | (84.725)   |
| Dava karşılığı   | 18a                            | 111.024  | 111.515  |
| Borç tahakkukları düzeltmesi   | 6                              | 2.477  | 1.160  |
|  |                                | <b>22.985.520</b>  | <b>26.247.864</b>  |
| <b>İşletme sermayesinde gerçekleşen net değişimler:</b>                                    |                                |  |  |
| Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler  |                                | 13.688.963   | 11.704.640   |
| Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler                                     |                                | (40.522.171)   | (54.002.285)   |
| Şüpheli alacaklardan yapılan tahsilatlar   | 6                              | 95.767   | 55.208   |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler                 |                                | 2.052.976  | 1.024.172  |
| Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler                                       |                                | (5.092.546)  | (6.329.834)  |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler                   |                                | (1.125.899)  | (1.126.997)  |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar   | 7                              | 54.902   | 64.700   |
| Ödenen dava karşılıkları   | 18a                            | (841.993)  | (198.233)  |
| Vergi Ödemeleri/İadeleri   | 28                             | (1.419.525)  | (2.064.962)  |
| Alınan Faiz  |                                | 84.910   | 995.632  |
| Ödenen kıdem tazminatı   | 18b                            | (189.897)  | (91.449)   |
| Ödenen kıdem teşvik primi  | 18b                            | (20.089)   | (21.422)   |
|  |                                | <b>(10.249.082)</b>  | <b>(23.742.966)</b>  |
| <b>Faaliyetlerde (kullanılan) / elde edilen nakit</b>                                      |                                |  |  |
| <b>YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>                                 |                                |  |  |
| Finansal varlık alım satımında kullanılan nakit  |                                | -  | 1.035.785  |
| Maddi Duran Varlıkların Alımından Maddi duran varlık alımı amacıyla yapılan ödemeler       | 11                             | (1.339.380)  | (1.764.836)  |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri            |                                | 258.723  | 99.769   |
| Maddi olmayan duran varlık alımı amacıyla yapılan ödemeler                                 | 12                             | (32.116)   | (127.514)  |
|  |                                | <b>(1.112.773)</b>   | <b>(756.796)</b>   |
| <b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>   |                                |  |  |
| Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri   |                                | 148.881.369  | 41.840.836   |
| Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıktıları   |                                | (127.330.725)  | (29.524.223)   |
| Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıktıları    |                                | (22.246)   | (19.999)   |
| Ödenen Faiz  |                                | (367.146)  | (395.732)  |
| Ödenen Temettüleri   |                                | (16.407.115)   | (11.161.906)   |
|  |                                | <b>4.754.137</b>   | <b>738.976</b>   |
| <b>Finansman faaliyetlerinden elde edilen (kullanılan) nakit</b>                           |                                | <b>4.754.137</b>   | <b>738.976</b>   |
| <b>Nakit ve nakit benzerlerindeki artış/(azalış)</b>                                       |                                | <b>(6.607.718)</b>   | <b>(23.760.786)</b>  |
| Dönem başı nakit ve nakit benzerleri   | 3                              | 11.065.474   | 43.239.778   |
| <b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri</b>  | <b>3</b>                       | <b>4.457.756</b>   | <b>19.478.992</b>  |

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.



## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

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

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

30 Haziran 2013 tarihi itibariyle Şirket’in çalışan personel sayısı; 57 kişi mavi yaka, 160 kişi beyaz yaka olmak üzere toplam 217 kişidir. (31 Aralık 2012: 234 kişi).

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle Şirket’in finansal duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

| <u>Şirket Ünvanı</u>                              | <u>30 Haziran</u>    | <u>31 Aralık</u>     |
|---|----------------------|----------------------|
|   | <u>2013</u>          | <u>2012</u>          |
|   | <u>Pay Oranı (%)</u> | <u>Pay Oranı (%)</u> |
| Takimsan Tarım Kimya San. ve Tic. A.Ş.            | 99,78                | 99,78                |
| Bandırma Yem Fabrikası A.Ş.                       | 50,77                | 50,77                |
| Çantaş Çankırı Tuz Ür.Üretim ve Dağ.A.Ş.          | 0,37                 | 0,37                 |
| Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.              | -                    | -                    |
| Oyak Telekomünikasyon A.Ş.                        | -                    | -                    |
| Akdeniz Kimya Sanayi ve Ticaret A.Ş.              | -                    | -                    |
| Akdeniz Kimyasal Ürünler Paz. İç ve Dış Tic. A.Ş. | -                    | -                    |

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle Takimsan ve Bandırma Yem’in mali tabloları bireysel ve toplamda incelendiğinde, tutar ve nitelik anlamında Şirketin, mali tabloları içerisinde önemlilik arz etmemesi sebebi ile konsolidasyon kapsamına dahil edilmemiştir.

Bandırma Yem’in tasfiye halinde olması, Takimsan’ın üretim ve satış faaliyetlerinin olmaması ve Çantaş’ın faaliyetinin de durdurulmuş 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 2012: 100.000.000 TL).

Mali tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 02 Ağustos 2013 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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

#### Finansal Tabloların Hazırlanma İlkeleri

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

Şirket, 30 Haziran 2013 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No.34 Ara Dönem Finansal Raporlama' ya uygun olarak hazırlamıştır.

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

Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

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

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

### 2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Şirket'in 30 Haziran 2013'de sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet finansal tabloları hazırlanırken kullanılan önemli muhasebe politikaları, SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca yayımlanmış olduğu finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi uyarınca yapılan sınıflandırma değişiklikleri ve TMS 19 revizenin uygulanmasından kaynaklanan değişiklikler haricinde, 31 Aralık 2012 tarihli finansal tablolar içerisinde detaylı olarak açıklanan muhasebe politikaları ile tutarlılık arz etmektedir. İlgili sınıflandırma değişiklikleri not 2.4'te, TMS 19 revizenin uygulanmasından kaynaklanan değişiklikler not 2.3'te açıklanmaktadır. Ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

#### Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

### 2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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

#### 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

- TFRS 7 “Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)”, Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.
- TMS 1 “Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik) – Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Unsurlarının Sunumu” Değişiklik sadece sunum esaslarını etkilemiştir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.
- TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)” Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok konuya açıklık getirilmiş veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması, tanımlanmış fayda planlarında aktüeryal kar/zararının diğer kapsamlı gelir altında yansıtılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayrımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Şirket, aktüeryal kazanç/kayıplarını bu değişiklik öncesi gelir tablosunda muhasebeleştirilmekteydi. Aktüeryal kazanç/kaybın diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmesi sonucu oluşan değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkisi geçmişe dönük olarak Not 2.3'de açıklanmıştır.
- TMS 27 “Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)” TFRS 10'nun ve TFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, KGGK TMS 27'de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık TMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.
- TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)” TFRS 11'in ve TFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, KGGK TMS 28'de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.
- TFRS 10 “Konsolide Finansal Tablolar”, TFRS 10 - TMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir “kontrol” tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

### 2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

- TFRS 11 “Müşterek Düzenlemeler”, Standart müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceğini düzenlemektedir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Söz konusu standardın Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.
- TFRS 12 “Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları”, TFRS 12 iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklama gerekliliklerini içermektedir. Ara dönemdeki önemli olaylar ve işlemler nedeniyle verilmesi gereken açıklamalar dışında, yeni standart kapsamında yapılması gereken açıklamaların hiçbiri ara dönemler için geçerli değildir.
- TFRS 13 “Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü”, Yeni standart gerçeğe uygun değer TFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabilir ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Yeni açıklamaların sadece TFRS 13’ün uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir. Söz konusu açıklamaların finansal araçlara ilişkin olanlarının bazılarının TMS 34.16 A (j) uyarınca ara dönem özet finansal tablolarda da sunulması gerekmektedir. Söz konusu standardın Şirket’in ara dönem özet finansal tabloları üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.
- TFRYK 20 “Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Harfiyat (Dekapaj) Maliyetleri”, Söz konusu yorum Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.
- Uygulama Rehberi “TFRS 10, TFRS 11 ve TFRS 12 değişiklik”, Değişiklikler geriye dönük düzeltme yapma gerekliliğini ortadan kaldırmak amacıyla sadece uygulama rehberinde yapılmıştır. İlk uygulama tarihi “TFRS 10’un ilk defa uygulandığı yıllık hesap döneminin başlangıcı” olarak tanımlanmıştır. Kontrolün olup olmadığı değerlendirme karşılaştırmalı sunulan dönemin başı yerine ilk uygulama tarihinde yapılacaktır. Eğer TFRS 10’a göre kontrol değerlendirme TMS 27/TMSYK 12’ye göre yapılandan farklı ise geriye dönük düzeltme etkileri saptanmalıdır. Ancak, kontrol değerlendirme aynı ise geriye dönük düzeltme gerekmez. Eğer birden fazla karşılaştırmalı dönem sunuluyorsa, sadece bir dönemin geriye dönük düzeltilmesine izin verilmiştir. KGK, aynı sebeplerle TFRS 11 ve TFRS 12 uygulama rehberlerinde de değişiklik yapmış ve geçiş hükümlerini kolaylaştırmıştır. Değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

### TFRS’deki iyileştirmeler:

1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olan ve aşağıda açıklanan 2009-2011 dönemi yıllık TFRS iyileştirmelerinin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

- TMS 1 Finansal Tabloların Sunuşu: İhtiyari karşılaştırmalı ek bilgi ile asgari sunumu mecburi olan karşılaştırmalı bilgiler arasındaki farka açıklık getirilmiştir.

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

### 2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

- TMS 16 Maddi Duran Varlıklar: Maddi duran varlık tanımına uyan yedek parça ve bakım ekipmanlarının stok olmadığı konusuna açıklık getirilmiştir.
- TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum: Hisse senedi sahiplerine yapılan dağıtımların vergi etkisinin TMS 12 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğine açıklık getirilmiştir. Değişiklik, TMS 32’de bulun mevcut yükümlülükleri ortadan kaldırıp şirketlerin hisse senedi sahiplerine yaptığı dağıtımlardan doğan her türlü gelir vergisinin UMS 12 hükümleri çerçevesinde muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir.
- TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama: TMS 34’de her bir faaliyet bölümüne ilişkin toplam bölüm varlıkları ve borçları ile ilgili istenen açıklamalara açıklık getirilmiştir. Faaliyet bölümlerinin toplam varlıkları ve borçları sadece bu bilgiler işletmenin faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili merciiine düzenli olarak raporlanıyorsa ve açıklanan toplam tutarlarda bir önceki yıllık mali tablolara göre önemli değişiklik oluyorsa açıklanmalıdır.

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

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

- TMS 32 “Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)” Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Şirket’in finansal durumunu veya performansını üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.
- TFRS 9 “Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama”, Aralık 2011 de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. Söz konusu standardın Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

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

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

- UFRS 10 “Konsolide Finansal Tablolar (Değişiklik)”, Söz konusu standardın Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

### 2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

- UFRYK Yorum 21 Zorunlu Vergiler, Söz konusu yorum 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yorumun geçmişe dönük olarak uygulanması zorunludur. Yorumun Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.
- UMS 36 “Varlıklarda Değer Düşüklüğü - Finansal olmayan varlıklar için geri kazanılabilir değer açıklamaları (Değişiklik)”, Bu değişiklik, 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. İşletme UFRS 13'ü uygulamışsa erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.
- UMS 39 “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme – Türev ürünlerin devri ve riskten korunma muhasebesinin devamlılığı (Değişiklik)”, Bu değişiklik, 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

### KGK tarafından yayınlanan ilke kararları

Yukarıda belirtilenlere ek olarak KGK Türkiye Muhasebe Standartlarının Uygulanmasına yönelik aşağıdaki ilke kararlarını yayımlamıştır. “Finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi” yayınlanma tarihi itibarıyla geçerlilik kazanmıştır ancak diğer kararlar 31 Aralık 2012 tarihinden sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere uygulanacaktır.

### *2013-1 Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi*

KGK, 20 Mayıs 2013 tarihinde finansal tablolarının yeknesak olmasını sağlamak ve denetimini kolaylaştırmak amacıyla “Finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi” yayınlamıştır. Bu düzenlemede yer alan finansal tablo örnekleri, bankacılık, sigortacılık, bireysel emeklilik veya sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak üzere kurulan finansal kuruluşlar dışında TMS'yi uygulamakla yükümlü olan şirketlerin hazırlayacakları finansal tablolara örnek teşkil etmesi amacıyla yayınlanmıştır. Şirket bu düzenlemenin gerekliliklerini yerine getirmek amacıyla not 2.4'te belirtilen sınıflama değişikliklerini yapmıştır.

### *2013-2 Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi*

Karara göre i) ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin hakların birleşmesi (pooling of interest) yöntemi ile muhasebeleştirilmesi gerektiği, ii) dolayısıyla finansal tablolarda şerefiyeye yer verilmemesi gerektiği ve iii) hakların birleştirilmesi yöntemi uygulanırken, ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başı itibarıyla birleşme gerçekleşmiş gibi finansal tabloların düzeltilmesi ve ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başından itibaren karşılaştırmalı olarak sunulması gerektiği hükme bağlanmıştır. Söz konusu kararların Şirket'in finansal tablolarında bir etkisi olmamıştır.

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

### 2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### 2013-3 İntifa Senetlerinin Muhasebeleştirilmesi

İntifa senedinin hangi durumlarda finansal bir borç hangi durumlarda ise özkaynağa dayalı finansal araç olarak muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirilmiştir. Söz konusu kararların Şirket'in finansal tablolarında bir etkisi olmamıştır.

#### 2013-4 Karşılıklı İştirak Yatırımlarının Muhasebeleştirilmesi

Bir işletmenin iştirak yatırımı olan bir işletmede kendisine ait hisselerin bulunması durumu karşılıklı iştirak ilişkisi olarak tanımlanmış ve karşılıklı iştiraklerin muhasebeleştirilmesi konusu, yatırımın türüne ve uygulanan farklı muhasebeleştirme esaslarına bağlı olarak değerlendirilmiştir. Söz konusu ilke kararı ile konu aşağıdaki üç ana başlık altında değerlendirilmiş ve her birinin muhasebeleştirme esasları belirlenmiştir.

- i) Bağlı ortaklığın, ana ortaklığın özkaynağa dayalı finansal araçlarına sahip olması durumu,
- ii) İştiraklerin veya iş ortaklığının yatırımcı işletmenin özkaynağa dayalı finansal araçlarına sahip olması durumu
- iii) İşletmenin özkaynağa dayalı finansal araçlarına, TMS 39 ve TFRS 9 kapsamında muhasebeleştirdiği bir yatırımının bulunduğu işletme tarafından sahip olunması durumu.

Söz konusu kararların Şirket'in finansal tablolarında bir etkisi olmamıştır.

### 2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklerin Etkisi

1 Ocak – 30 Haziran 2013 ara hesap dönemi için hazırlanan ara dönem özet finansal tablolar, 1 Ocak - 31 Aralık 2012 hesap dönemine ait yıllık finansal tablolarla birlikte değerlendirilmelidir.

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

Şirket, 30 Haziran 2012 tarihli gelir tablosunda genel yönetim giderlerinde muhasebeleştirilen 257.483 TL tutarındaki aktüeryal kazanç tutarını ve ertelenmiş vergi geliri hesabında muhasebeleştirilen 51.497 TL tutarındaki ertelenmiş vergi etkisini aktüeryal kayıp/kazanç fonuna sınıflamıştır.

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

### 2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler

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

Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihli bilançosunda yapılan sınıflamalar şunlardır:

- diğer alacaklar hesap grubunda gösterilen 1.356.929 TL tutarındaki peşin ödenen gelir vergisinin bilançoda cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar hesabında ayrı olarak gösterilmesi,
- diğer dönen varlıklar hesap grubunda gösterilen 156.190 TL tutarındaki stok avansları ile 156.015 TL tutarındaki gelecek aylara ait giderlerin, peşin ödenmiş giderler hesabına sınıflanması,
- diğer kısa vadeli yükümlülükler hesabında gösterilen 167.805 TL tutarındaki gider tahakkuklarının, ticari borçlar hesabına sınıflanması,
- diğer borçlar hesabında gösterilen 284.498 TL tutarındaki ödenecek sosyal güvenlik primleri ile 485.658 TL tutarındaki muhtasar beyanname borçlarının, çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlar hesabına sınıflanması,
- diğer kısa vadeli yükümlülükler hesabında gösterilen 1.496.381 TL tutarındaki ertelenmiş gelirlerin bilançoda ayrı bir hesap olarak gösterilmesi,
- uzun vadeli diğer yükümlülükler hesabında gösterilen 476.737 TL tutarındaki dava karşılıklarının kısa vadeli borç karşılıkları hesabında gösterilmesi.

Şirket'in 30 Haziran 2012 tarihli gelir tablosunda yapılan sınıflamalar şunlardır:

- diğer faaliyetlerden gelirler hesabında gösterilen 51.004 TL tutarındaki sabit kıymet satış gelirinin yatırım faaliyetlerinden gelirler hesabına sınıflanması,
- diğer faaliyet gelirleri hesabında gösterilen 6.208 TL tutarındaki alınan kira gelirlerinin yatırım faaliyetlerinden gelirler hesabına sınıflanması,
- finansal gelirler hesabında gösterilen 5.231.054 TL tutarındaki kur farkı gelirinin alımlara ilişkin 2.111.990 TL tutarındaki kısmının esas faaliyetlerden gelirler hesabına sınıflanması,
- finansal gelirler hesabında gösterilen 1.814.034 TL tutarındaki satışlardan elde edilen faiz gelirinin esas faaliyetlerden diğer gelirler hesabına sınıflanması,
- finansal gelirler hesabında gösterilen 1.157.045 TL tutarındaki faiz gelirinin esas faaliyetlerden diğer gelirler hesabına sınıflanması,
- finansal giderler hesabında gösterilen 4.657.465 TL tutarındaki kur farkı giderinin alımlara ilişkin 3.467.093 TL tutarındaki kısmının esas faaliyetlerden diğer giderler hesabına sınıflanması,
- finansal giderler hesabında gösterilen 13.777 TL tutarındaki komisyon giderinin esas faaliyetlerden diğer giderler hesabına sınıflanması,



## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

### 2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler (devamı)

- finansal giderler hesabında gösterilen 244.322 TL tutarındaki alımlardan kaynaklanan faiz giderinin esas faaliyetlerden diğer giderler hesabına sınıflanması.

### 2.5 Faaliyet Dönemselliği

Şirket'in ana faaliyet konusu olan tarım ve veteriner ilaçları satışı dönemselidir. Yılın ilk üç ayı boyunca ilaç satışlarının yüksek olması sebebiyle, ara dönem finansal tablolar faaliyetlerin dönemselliğinden kaynaklanan etkileri de içermektedir. Bu nedenle 30 Haziran 2013 tarihinde sona eren altı aylık faaliyet sonuçları, tüm mali yıl sonuçları için bir gösterge teşkil etmemektedir.

## 3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

|   | 30 Haziran<br>2013 | 31 Aralık<br>2012 |
|---|--------------------|-------------------|
| Kasa  | 23.946             | 11.791            |
| Bankadaki nakit                                     | 3.884.114          | 10.408.458        |
| Vadesiz mevduatlar                                  | 495.528            | 809.080           |
| Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar (*)          | 3.388.586          | 9.599.378         |
| Diğer hazır varlıklar (**)                          | 550.388            | 660.737           |
| Bilançodaki nakit ve nakit benzerleri               | 4.458.448          | 11.080.986        |
| Eksi : Faiz tahakkukları                            | (692)              | (15.512)          |
| Nakit akım tablosuna göre nakit ve nakit benzerleri | 4.457.756          | 11.065.474        |

(\*) 30 Haziran 2013 itibarıyla ABD Doları mevduat tutarı 3.486.733 TL olup, faiz oranı % 2,45'dir. 31 Aralık 2012 itibarıyla TL mevduatların tutarı 2.764.160 TL olup, faiz oranı % 8,00 ile % 8,35'dir. ABD Doları mevduat tutarı 6.089.348 TL olup, faiz oranı % 2,50 ile % 3,25'dir. Avro mevduat tutarı ise 745.870 TL olup, faiz oranı % 0,75'dir.

(\*\*) 30 Haziran 2013 itibarıyla 359.901 TL'si (31 Aralık 2012: 393.277 TL) çeklerden oluşmaktadır.

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 4. FİNANSAL YATIRIMLAR

Satılmaya hazır finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

| <u>Şirket Ünvanı</u>                        | <u>Hisse Oranı %</u> | <u>30 Haziran 2013</u> | <u>Hisse Oranı %</u> | <u>31 Aralık 2012</u> |
|---|----------------------|------------------------|----------------------|-----------------------|
| Takimsan Tarım Kimya San. ve Tic. A.Ş.      | 99,78                | 6.492.535              | 99,78                | 6.492.535             |
| Bandırma Yem Fabrikası A.Ş.                 | 50,77                | 1.908.859              | 50,77                | 1.908.859             |
| Çantaş Çankırı Tuz Ür. Üretim ve Dağ. A.Ş.  | 0,37                 | 310.755                | 0,37                 | 310.755               |
| Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.        | -                    | -                      | -                    | -                     |
| Oyak Telekomünikasyon A.Ş.                  | -                    | 1                      | -                    | 1                     |
| Akdeniz Kimya Sanayi ve Ticaret A.Ş.        | -                    | 1                      | -                    | 1                     |
| Akdeniz Kim. Ürün. Paz. İç ve Dış Tic. A.Ş. | -                    | 25                     | -                    | 25                    |
|   |                      | <u>8.712.176</u>       |                      | <u>8.712.176</u>      |
| Değer düşüklüğü karşılığı                   |                      | <u>(8.712.149)</u>     |                      | <u>(8.712.149)</u>    |
|   |                      | <u>27</u>              |                      | <u>27</u>             |

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

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

2012 yılında Şirket'in, hisselerini nominal bedelleri üzerinden edindiği Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm AŞ, Oyak Telekomünikasyon AŞ, Akdeniz Kimya Sanayi ve Ticaret AŞ ve Akdeniz Kimya Ürünleri Pazarlama İç ve Dış Ticaret AŞ. Şirketlerindeki hisse oranları binde 1'in altındadır.

#### 5. FİNANSAL BORÇLAR

| <u>Kısa Vadeli Finansal Borçlar</u>                       | <u>30 Haziran 2013</u> | <u>31 Aralık 2012</u> |
|---|------------------------|-----------------------|
| Banka Kredileri   | 26.780.917             | 5.284.244             |
| Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar - Bir yıldan kısa | 23.462                 | 45.708                |
|   | <u>26.804.379</u>      | <u>5.329.952</u>      |
| <u>Uzun Vadeli Finansal Borçlar</u>                       | <u>30 Haziran 2013</u> | <u>31 Aralık 2012</u> |
| Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar - Bir yıldan uzun | 12.208                 | 12.208                |
|   | <u>12.208</u>          | <u>12.208</u>         |

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 5. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

##### a) Banka kredileri

| Para birimi | Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı | 30 Haziran 2013 Kısa vadeli |
|-------------|-------------------------------------|-----------------------------|
| TL          | 7,00%                               | 18.065.058                  |
| ABD Doları  | 2,90% - 3,65%                       | 8.715.859                   |
|             |                                     | <u>26.780.917</u>           |
| Para birimi | Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı | 31 Aralık 2012 Kısa vadeli  |
| TL          | 0,00%                               | 359.817                     |
| ABD Doları  | 2,72% - 4,24%                       | 4.924.427                   |
|             |                                     | <u>5.284.244</u>            |

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

##### b) Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar :

|  | 30 Haziran 2013 | 31 Aralık 2012 |
|--|-----------------|----------------|
| Finansal kiralama borçları             |                 |                |
| Finansal kiralama borçları             | 37.478          | 62.330         |
| Bir yıldan kısa                        | 24.852          | 49.704         |
| Bir yıldan uzun                        | 12.626          | 12.626         |
| Eksi: geleceğe ait finansal giderler   | (1.808)         | (4.414)        |
| Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri | <u>35.670</u>   | <u>57.916</u>  |

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

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar:

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

|  | 30 Haziran<br>2013 | 31 Aralık<br>2012 |
|--|--------------------|-------------------|
| <u>Kısa vadeli ticari alacaklar</u>            |                    |                   |
| Ticari alacaklar                               | 71.119.331         | 30.518.230        |
| Alacak senetleri                               | 9.378.849          | 9.643.670         |
| İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 30) | -                  | 9.917             |
| Diğer ticari alacaklar                         | 4.337              | 63                |
| Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)         | (3.939.130)        | (3.373.542)       |
|  | <u>76.563.387</u>  | <u>36.798.338</u> |

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacakların yaşlandırma çalışması aşağıda sunulmuştur;

|   | <u>30 Haziran 2013</u>  | <u>31 Aralık 2012</u>   |
|---|-------------------------|-------------------------|
|   | <u>Ticari Alacaklar</u> | <u>Ticari Alacaklar</u> |
| Vadesi gelmemiş, değer düşüklüğüne uğramamış        | 74.595.411              | 32.664.757              |
| Vadesi 1-30 gün geçmiş, değer düşüklüğüne uğramamış | 502.216                 | 1.658.960               |
| Vadesi 1-3 ay geçmiş, değer düşüklüğüne uğramamış   | 1.363.358               | 2.394.046               |
| Vadesi 3-12 ay geçmiş, değer düşüklüğüne uğramamış  | 102.402                 | 80.575                  |
| Toplam ticari alacaklar                             | <u>76.563.387</u>       | <u>36.798.338</u>       |

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

Şirketin satışları için uygulamış olduğu ortalama vade 180 gündür. (2012:180 gün) Ticari alacakların etkin faiz oranı TL için %8,5 (2012 : %8,5), ABD Doları için % 0,7 (2012: %0,8), Avro için %0,5 (2012:%0,4)'dir.

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

|  | 1 Ocak-<br>30 Haziran<br>2013 | 1 Ocak-<br>30 Haziran<br>2012 |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| <u>Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri</u> |                               |                               |
| Açılış bakiyesi                                    | 3.373.542                     | 3.178.568                     |
| Dönem gideri (Not 22)                              | 661.355                       | 112.376                       |
| Tahsilatlar (Not 24)                               | (95.767)                      | (55.208)                      |
| Kapanış bakiyesi                                   | <u>3.939.130</u>              | <u>3.235.736</u>              |

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

b) Ticari Borçlar:

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

|  | 30 Haziran<br>2013 | 31 Aralık<br>2012 |
|--|--------------------|-------------------|
| <u>Kısa vadeli ticari borçlar</u>          |                    |                   |
| Ticari borçlar                             | 4.910.684          | 8.707.338         |
| Borç senetleri                             | 415.757            | 802.170           |
| İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 30) | 267.473            | 501.750           |
| Borç tahakkukları                          | 170.282            | 167.805           |
| Diğer ticari borçlar                       | 750.835            | 1.426.037         |
|  | <u>6.515.031</u>   | <u>11.605.100</u> |

Belli malların satın alınmasına ilişkin ortalama ödeme vadesi iç alımlarda 60 gün (2012: 60 gün) dış alımlarda ise 40 gündür. (2012: 50 gün) İndirgenmiş maliyet bedeli bulunurken kullanılan faiz oranı TL için %8,5 (2012: %8,5), ABD Doları için %0,7 (2012: %0,8), Avro için %0,5 (2012: %0,4)'dir.

#### 7. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

|   | 30 Haziran<br>2013 | 31 Aralık<br>2012 |
|---|--------------------|-------------------|
| <u>Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar</u> |                    |                   |
| Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri                    | 536.550            | 284.498           |
| Ödenecek vergi ve fonlar                                | 288.508            | 485.658           |
|   | <u>825.058</u>     | <u>770.156</u>    |

#### 8. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Diğer Alacaklar

|                                    | 30 Haziran<br>2013 | 31 Aralık<br>2012 |
|------------------------------------|--------------------|-------------------|
| <u>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</u> |                    |                   |
| KDV iade alacağı                   | 631.641            | 994.314           |
| Diğer çeşitli alacaklar            | -                  | 7.244             |
|                                    | <u>631.641</u>     | <u>1.001.558</u>  |
|                                    |                    |                   |
|                                    | 30 Haziran<br>2013 | 31 Aralık<br>2012 |
| <u>Uzun Vadeli Diğer Alacaklar</u> |                    |                   |
| Verilen depozito ve teminatlar     | 11.891             | 10.902            |
|                                    | <u>11.891</u>      | <u>10.902</u>     |

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 8. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

##### b) Diğer Borçlar

|                                  | 30 Haziran<br>2013 | 31 Aralık<br>2012 |
|----------------------------------|--------------------|-------------------|
| <u>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u> |                    |                   |
| Ödenecek temettü (*)             | 1.388.009          | 1.035.771         |
|                                  | <u>1.388.009</u>   | <u>1.035.771</u>  |

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

#### 9. ERTELENMİŞ GELİRLER

|                             | 30 Haziran<br>2013 | 31 Aralık<br>2012 |
|-----------------------------|--------------------|-------------------|
| <u>Ertelenmiş Gelirler</u>  |                    |                   |
| Alınan sipariş avansları    | 249.496            | 1.496.381         |
| Gelecek aylara ait gelirler | 120.986            | -                 |
|                             | <u>370.482</u>     | <u>1.496.381</u>  |

#### 10. STOKLAR

|                                    | 30 Haziran<br>2013 | 31 Aralık<br>2012 |
|------------------------------------|--------------------|-------------------|
| İlk madde ve malzeme               | 9.798.024          | 12.577.877        |
| Yarı mamüller                      | 1.559.851          | 1.225.915         |
| Mamüller                           | 10.632.836         | 10.358.428        |
| Ticari mallar                      | 4.845.838          | 7.420.285         |
| Diğer stoklar (*)                  | 3.733.639          | 12.676.646        |
| Stok değer düşüklüğü karşılığı (-) | (79.226)           | (79.226)          |
|                                    | <u>30.490.962</u>  | <u>44.179.925</u> |

(\*) 30 Haziran 2013 itibarıyla diğer stokların 3.654.413 TL'si ( 31 Aralık 2012: 12.597.420 TL) yoldaki mallardan oluşmaktadır.

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 11. MADDİ DURAN VARLIKLAR

|   | Arazi ve<br>arsalar | Yer altı ve<br>yerüstü<br>düzenleri | Binalar            | Tesis makine<br>ve cihazlar | Taşıtlar         | Demirbaşlar        | Yapılmakta<br>olan yatırımlar | Toplam              |
|---|---------------------|-------------------------------------|--------------------|-----------------------------|------------------|--------------------|-------------------------------|---------------------|
| <b><u>Maliyet Değeri</u></b>                  |                     |                                     |                    |                             |                  |                    |                               |                     |
| 1 Ocak 2013 itibariyle açılış bakiyesi        | 16.762              | 7.650.497                           | 23.179.728         | 8.046.702                   | 1.128.218        | 3.422.288          | 1.613.226                     | 45.057.421          |
| Alımlar                                       | -                   | -                                   | 36.024             | 43.982                      | -                | 192.066            | 1.079.633                     | 1.351.705           |
| Çıkışlar                                      | -                   | -                                   | -                  | (30.676)                    | (260.906)        | (28.966)           | (83.192)                      | (403.740)           |
| Yapılmakta olan yatırımlardan transferler (*) | -                   | -                                   | -                  | 3.191                       | -                | -                  | (105.324)                     | (102.133)           |
| 30 Haziran 2013 itibariyle kapanış bakiyesi   | <u>16.762</u>       | <u>7.650.497</u>                    | <u>23.215.752</u>  | <u>8.063.199</u>            | <u>867.312</u>   | <u>3.585.388</u>   | <u>2.504.343</u>              | <u>45.903.253</u>   |
| <b><u>Birikmiş Amortismanlar</u></b>          |                     |                                     |                    |                             |                  |                    |                               |                     |
| 1 Ocak 2013 itibariyle açılış bakiyesi        | -                   | (3.154.117)                         | (8.522.163)        | (5.794.421)                 | (869.390)        | (2.191.190)        | -                             | (20.531.281)        |
| Dönem gideri                                  | -                   | (93.135)                            | (274.602)          | (205.616)                   | (65.033)         | (211.227)          | -                             | (849.613)           |
| Çıkışlar                                      | -                   | -                                   | -                  | 30.676                      | 245.552          | 28.688             | -                             | 304.916             |
| 30 Haziran 2013 itibariyle kapanış bakiyesi   | <u>-</u>            | <u>(3.247.252)</u>                  | <u>(8.796.765)</u> | <u>(5.969.361)</u>          | <u>(688.871)</u> | <u>(2.373.729)</u> | <u>-</u>                      | <u>(21.075.978)</u> |
| 30 Haziran 2013 itibariyle net defter değeri  | <u>16.762</u>       | <u>4.403.245</u>                    | <u>14.418.987</u>  | <u>2.093.838</u>            | <u>178.441</u>   | <u>1.211.659</u>   | <u>2.504.343</u>              | <u>24.827.275</u>   |

30.Haziran 2013 itibariyle halen kullanılmakta olan, ancak tamamen itfa olmuş maddi duran varlıkların maliyet değeri 6.379.092 TL'dir.(31 Aralık 2012: 6.040.151 TL).

30 Haziran 2013 tarihi itibariyle finansal kiralama yoluyla edinilmiş maddi duran varlıkların maliyet ve net defter değerleri sırasıyla 603.904 TL ve 241.892 TL'dir (31 Aralık 2012- 796.210.- TL ve 266.712 TL). Kira ödemeleri devam eden defter değeri 71.516 TL tutarındaki varlıklar üzerinde finansal kiralama şirketi lehine ipotek bulunmaktadır (31 Aralık 2012 - 84.519 TL).

(\*) Yapılmakta olan yatırımlardan 102.133 TL maddi olmayan duran varlıklara transfer edilmiştir.

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

|  | Arazi ve<br>arsalar | Yer altı ve<br>yerüstü<br>düzenleri | Binalar            | Tesis makine<br>ve cihazlar | Taşıtlar         | Demirbaşlar        | Yapılmakta<br>olan yatırımlar | Toplam              |
|--|---------------------|-------------------------------------|--------------------|-----------------------------|------------------|--------------------|-------------------------------|---------------------|
| <b><u>Maliyet Değeri</u></b>                 |                     |                                     |                    |                             |                  |                    |                               |                     |
| 1 Ocak 2012 itibariyle açılış bakiyesi       | 16.762              | 8.205.290                           | 25.414.279         | 6.740.335                   | 1.201.698        | 2.898.672          | 643.586                       | 45.120.622          |
| Alımlar                                      | -                   | 10.000                              | 20.312             | 89.914                      | -                | 367.622            | 1.300.828                     | 1.788.676           |
| Çıkışlar                                     | -                   | -                                   | -                  | (12.376)                    | (73.480)         | (54.073)           | -                             | (139.929)           |
| Yapılmakta olan yatırımlardan transferler    | -                   | 20.000                              | -                  | 120.305                     | -                | -                  | (190.194)                     | (49.889)            |
| 30 Haziran 2012 itibariyle kapanış bakiyesi  | <u>16.762</u>       | <u>8.235.290</u>                    | <u>25.434.591</u>  | <u>6.938.178</u>            | <u>1.128.218</u> | <u>3.212.221</u>   | <u>1.754.220</u>              | <u>46.719.480</u>   |
| <b><u>Birikmiş Amortismanlar</u></b>         |                     |                                     |                    |                             |                  |                    |                               |                     |
| 1 Ocak 2012 itibariyle açılış bakiyesi       | -                   | (3.115.460)                         | (8.641.593)        | (5.540.805)                 | (769.140)        | (1.821.678)        | -                             | (19.888.676)        |
| Dönem gideri                                 | -                   | (98.814)                            | (291.552)          | (145.849)                   | (86.605)         | (190.273)          | -                             | (813.093)           |
| Çıkışlar                                     | -                   | -                                   | -                  | 516                         | 65.081           | 25.567             | -                             | 91.164              |
| 30 Haziran 2012 itibariyle kapanış bakiyesi  | <u>-</u>            | <u>(3.214.274)</u>                  | <u>(8.933.145)</u> | <u>(5.686.138)</u>          | <u>(790.664)</u> | <u>(1.986.384)</u> | <u>-</u>                      | <u>(20.610.605)</u> |
| 30 Haziran 2012 itibariyle net defter değeri | <u>16.762</u>       | <u>5.021.016</u>                    | <u>16.501.446</u>  | <u>1.252.040</u>            | <u>337.554</u>   | <u>1.225.837</u>   | <u>1.754.220</u>              | <u>26.108.875</u>   |

(\*) Yapılmakta olan yatırımlardan 49.889 TL maddi olmayan duran varlıklara transfer edilmiştir.



## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

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

#### 12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

|  | <u>Haklar</u>      | <u>Geliştirme<br/>Maliyetleri</u> | <u>Diğer maddi<br/>olmayan duran<br/>varlıklar</u> | <u>Toplam</u>      |
|--|--------------------|-----------------------------------|--|--------------------|
| <u>Maliyet Değeri</u>                        |                    |                                   |  |                    |
| 1 Ocak 2013 itibariyle açılış bakiyesi       | 3.063.559          | 255.177                           | 19.483   | 3.338.219          |
| Alımlar                                      | 27.616             | -                                 | 4.500  | 32.116             |
| Çıkışlar                                     | -                  | (56.391)                          | -  | (56.391)           |
| Yapılmakta olan yatırımlardan transferler    | 102.133            | -                                 | -  | 102.133            |
| 30 Haziran 2013 itibariyle kapanış bakiyesi  | <u>3.193.308</u>   | <u>198.786</u>                    | <u>23.983</u>                                      | <u>3.416.077</u>   |
| <br>   |                    |                                   |  |                    |
| <u>Birikmiş İtfa Payları</u>                 |                    |                                   |  |                    |
| 1 Ocak 2013 itibariyle açılış bakiyesi       | (1.309.454)        | (12.759)                          | (19.483)   | (1.341.696)        |
| Dönem gideri                                 | (225.356)          | (17.059)                          | (375)  | (242.790)          |
| Çıkışlar                                     | -                  | -                                 | -  | -                  |
| 30 Haziran 2013 itibariyle kapanış bakiyesi  | <u>(1.534.810)</u> | <u>(29.818)</u>                   | <u>(19.858)</u>                                    | <u>(1.584.486)</u> |
| <br>   |                    |                                   |  |                    |
| 30 Haziran 2013 itibariyle net defter değeri | <u>1.658.498</u>   | <u>168.968</u>                    | <u>4.125</u>                                       | <u>1.831.591</u>   |

30 Haziran 2013 itibariyle halen kullanılmakta olan, ancak tamamen itfa olmuş maddi olmayan duran varlıkların maliyet değeri 460.111 TL'dir.(31 Aralık 2012: 450.385 TL).

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

|  | Haklar      | Diğer maddi olmayan duran varlıklar | Toplam      |
|--|-------------|-------------------------------------|-------------|
| <u>Maliyet Değeri</u>                        |             |                                     |             |
| 1 Ocak 2012 itibariyle açılış bakiyesi       | 2.603.565   | 19.483                              | 2.623.048   |
| Alımlar                                      | 127.514     | -                                   | 127.514     |
| Yapılmakta olan yatırımlardan transferler    | 49.889      | -                                   | 49.889      |
| 30 Haziran 2012 itibariyle kapanış bakiyesi  | 2.780.968   | 19.483                              | 2.800.451   |
| <u>Birikmiş İtfa Payları</u>                 |             |                                     |             |
| 1 Ocak 2012 itibariyle açılış bakiyesi       | (891.749)   | (19.483)                            | (911.232)   |
| Dönem gideri                                 | (207.402)   | -                                   | (207.402)   |
| 30 Haziran 2012 itibariyle kapanış bakiyesi  | (1.099.151) | (19.483)                            | (1.118.634) |
| 30 Haziran 2012 itibariyle net defter değeri | 1.681.817   | -                                   | 1.681.817   |

Maddi olmayan duran varlıklar için kullanılan itfa süreleri aşağıdaki gibidir:

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

#### 13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

|  | Yer altı ve yerüstü düzenleri | Binalar   | Toplam    |
|--|-------------------------------|-----------|-----------|
| <u>Maliyet Değeri</u>                        |                               |           |           |
| 1 Ocak 2013 itibariyle açılış bakiyesi       | 585.408                       | 2.603.072 | 3.188.480 |
| Yatırım amaçlı gayrimenkullere transfer      | -                             | -         | -         |
| 30 Haziran 2013 itibariyle kapanış bakiyesi  | 585.408                       | 2.603.072 | 3.188.480 |
| <u>Birikmiş Amortismanlar</u>                |                               |           |           |
| 1 Ocak 2013 itibariyle açılış bakiyesi       | (159.036)                     | (705.622) | (864.658) |
| Yatırım amaçlı gayrimenkullere transfer      | -                             | -         | -         |
| Dönem gideri                                 | (5.854)                       | (26.031)  | (31.885)  |
| 30 Haziran 2013 itibariyle kapanış bakiyesi  | (164.890)                     | (731.653) | (896.543) |
| 30 Haziran 2013 itibariyle net defter değeri | 420.518                       | 1.871.419 | 2.291.937 |

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

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 14. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Şirket Araştırma geliştirme kanunu kapsamında 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla, 11.898 TL Kurumlar Vergisi, 8.005 TL Gelir Vergisi ile 3.057 TL Sigorta primi işveren hissesi desteğinden yararlanmıştır.

Şirket araştırma geliştirme teşviği olarak 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla, Tübitak'tan 116.647 TL nakit desteği almıştır.

#### 15. TAAHHÜTLER VE ZORUNLULUKLAR

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

|  | 30 Haziran<br>2013 | 31 Aralık<br>2012 |
|--|--------------------|-------------------|
| Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | 3.410.510          | 3.359.067         |
|  | <u>3.410.510</u>   | <u>3.359.067</u>  |

Şirketin 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu yukarıda sunulan teminat mektupları haricinde, vermiş olduğu herhangi bir teminat, rehin ve ipotek bulunmamaktadır.

Şirket'in, 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu yabancı para cinsinden herhangi bir teminat, rehin ve ipotek bulunmamaktadır.

Şirket'in, 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla vermiş olduğu teminat mektuplarının özsermayeye oranı %3,4'dir. (31 Aralık 2012: %3,3)

#### 16. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

|                             | 30 Haziran<br>2013 | 31 Aralık<br>2012 |
|-----------------------------|--------------------|-------------------|
| Peşin Ödenmiş Giderler      |                    |                   |
| Verilen sipariş avansları   | 758.403            | 156.190           |
| Gelecek aylara ait giderler | 395.591            | 156.015           |
|                             | <u>1.153.994</u>   | <u>312.205</u>    |

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

|   | 30 Haziran<br>2013 | 31 Aralık<br>2012 |
|---|--------------------|-------------------|
| Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar |                    |                   |
| Peşin ödenen vergi                      | -                  | 1.356.929         |
|   | <u>-</u>           | <u>1.356.929</u>  |

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 18. KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

##### a) Kısa vadeli karşılıklar

|                                | 30 Haziran<br>2013 | 31 Aralık<br>2012 |
|--------------------------------|--------------------|-------------------|
| <u>Kısa vadeli karşılıklar</u> |                    |                   |
| Dava karşılıkları (*)          | 476.737            | 1.207.706         |
|                                | <u>476.737</u>     | <u>1.207.706</u>  |

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

|                                   | 30 Haziran<br>2013 | 30 Haziran<br>2012 |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|
| <u>Dava karşılığı hareketleri</u> |                    |                    |
| Açılış bakiyesi                   | 1.207.706          | 1.196.590          |
| Dönem karşılık gideri             | 111.024            | 111.515            |
| Dönem içi ödenen                  | (841.993)          | (198.233)          |
| Kapanış bakiyesi                  | <u>476.737</u>     | <u>1.109.872</u>   |

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

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibari ile kısa ve uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar aşağıda sunulmuştur:

##### Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar

|                                     | 30 Haziran<br>2013 | 31 Aralık<br>2012 |
|-------------------------------------|--------------------|-------------------|
| <u>Kullanılmayan izin karşılığı</u> |                    |                   |
|                                     | 578.946            | 625.653           |
|                                     | <u>578.946</u>     | <u>625.653</u>    |

##### Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar

|                                    | 30 Haziran<br>2013 | 31 Aralık<br>2012 |
|------------------------------------|--------------------|-------------------|
| <u>Kıdem tazminatı karşılığı</u>   |                    |                   |
|                                    | 4.241.981          | 3.997.679         |
| <u>Kıdem teşvik prim karşılığı</u> |                    |                   |
|                                    | 384.312            | 338.621           |
|                                    | <u>4.626.293</u>   | <u>4.336.300</u>  |

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

##### Kıdem tazminatı karşılığı:

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

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 3.129,25 TL (31 Aralık 2012: 3.033,98 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

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

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

30 Haziran 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemi içinde kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

|  | 30 Haziran<br>2013 | 30 Haziran<br>2012 |
|--|--------------------|--------------------|
| 1 Ocak itibarıyla karşılık                     | 3.997.679          | 3.233.475          |
| Hizmet maliyeti                                | 149.944            | 118.579            |
| Faiz maliyeti                                  | 133.255            | 133.216            |
| Ödenen kıdem tazminatları                      | (189.897)          | (91.449)           |
| Ek tazminat ödemeleri veya giderler (gelirler) | 18.137             | -                  |
| Aktüeryal kayıp/kazanç                         | 132.864            | (257.483)          |
| 30 Haziran itibarıyla karşılık                 | <u>4.241.981</u>   | <u>3.136.338</u>   |

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

##### Kıdem teşvik primi karşılığı

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

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

30 Haziran 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemi içinde kıdem teşvik primi karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

|                                | 30 Haziran<br>2013 | 30 Haziran<br>2012 |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|
| 1 Ocak itibarıyla karşılık     | 338.621            | 220.842            |
| Dönem gideri (net)             | 65.780             | 34.852             |
| Dönem içinde ödenen tutar      | (20.089)           | (21.422)           |
| 30 Haziran itibarıyla karşılık | <u>384.312</u>     | <u>234.272</u>     |

#### 19. DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

|                               | 30 Haziran<br>2013 | 31 Aralık<br>2012 |
|-------------------------------|--------------------|-------------------|
| <u>Diğer Dönen Varlıklar</u>  |                    |                   |
| Devreden KDV                  | 607.452            | 2.880.657         |
| Diğer çeşitli dönen varlıklar | <u>185.631</u>     | <u>438.263</u>    |
|                               | <u>793.083</u>     | <u>3.318.920</u>  |

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 20. ÖZKAYNAKLAR

##### a) Sermaye

Şirket'in 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

| Ortaklar                | %            | 30 Haziran        |              | 31 Aralık         |   |
|-------------------------|--------------|-------------------|--------------|-------------------|---|
|                         |              | 2013              | %            | 2012              | % |
| 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        |   |
| <b>Nominal sermaye</b>  | <b>100,0</b> | <b>75.857.033</b> | <b>100,0</b> | <b>75.857.033</b> |   |

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

##### b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

| Yasal Yedekler | 30 Haziran       |  | 31 Aralık        |  |
|----------------|------------------|--|------------------|--|
|                | 2013             |  | 2012             |  |
|                | 8.613.786        |  | 6.366.820        |  |
|                | <b>8.613.786</b> |  | <b>6.366.820</b> |  |

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

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

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

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

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 20. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

##### b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler (devamı)

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

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

|   | 30 Haziran<br>2013 | 31 Aralık<br>2012  |
|---|--------------------|--------------------|
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin<br>aktüeryal kazanç/kayıp fonu | <u>(1.390.813)</u> | <u>(1.284.522)</u> |
|   | <u>(1.390.813)</u> | <u>(1.284.522)</u> |

##### d) Geçmiş Yıl Kar/Zararları

Şirket'in geçmiş yıllar kar/zararı içerisinde sınıflandırılan olağanüstü yedekleri 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla 714.435 TL (31 Aralık 2012: 266.485 TL)'dir.

Şirket'in 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hazırlanan finansal tablolarındaki net dönem karı 15.484.812 TL (31 Aralık 2012: 19.006.319 TL)'dir.



## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 21. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

| <b>a) Hasılat</b>     | 1 Ocak-<br>30 Haziran<br>2013 | 1 Nisan-<br>30 Haziran<br>2013 | 1 Ocak-<br>30 Haziran<br>2012 | 1 Nisan-<br>30 Haziran<br>2012 |
|-----------------------|-------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| Yurt içi satışlar     | 96.142.029                    | 44.863.676                     | 101.399.913                   | 42.752.757                     |
| Yurt dışı satışlar    | 4.249.987                     | 1.982.782                      | 3.136.011                     | 1.698.107                      |
| Diğer satışlar        | 56.190                        | 29.253                         | 41.930                        | 34.879                         |
| Satış iadeleri (-)    | (1.063.218)                   | (734.830)                      | (422.818)                     | (285.365)                      |
| Satış iskontoları (-) | (19.042.333)                  | (10.115.768)                   | (19.018.990)                  | (9.404.304)                    |
|                       | <u>80.342.655</u>             | <u>36.025.113</u>              | <u>85.136.046</u>             | <u>34.796.074</u>              |

#### **b) Satışların maliyeti**

|                                    | 1 Ocak-<br>30 Haziran<br>2013 | 1 Nisan-<br>30 Haziran<br>2013 | 1 Ocak-<br>30 Haziran<br>2012 | 1 Nisan-<br>30 Haziran<br>2012 |
|------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| İlk madde ve malzeme giderleri     | (35.902.638)                  | (13.029.625)                   | (39.533.428)                  | (13.778.846)                   |
| Personel giderleri                 | (3.734.063)                   | (1.593.867)                    | (3.402.045)                   | (1.408.084)                    |
| Genel üretim giderleri             | (1.140.558)                   | (548.247)                      | (969.561)                     | (434.029)                      |
| Amortisman giderleri               | (698.431)                     | (352.583)                      | (576.325)                     | (290.743)                      |
| Yarı mamul stoklarındaki değişim   | 333.936                       | (41.060)                       | (974.331)                     | (734.683)                      |
| Bitmiş mamul stoklarındaki değişim | (304.902)                     | (2.718.006)                    | 2.414.821                     | 520.941                        |
| Satılan mamul maliyeti             | (41.446.656)                  | (18.283.388)                   | (43.040.869)                  | (16.125.444)                   |
| Satılan ticari mallar maliyeti     | (6.376.850)                   | (3.035.416)                    | (8.538.863)                   | (4.247.803)                    |
|                                    | <u>(47.823.506)</u>           | <u>(21.318.804)</u>            | <u>(51.579.732)</u>           | <u>(20.373.247)</u>            |

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

|   | 1 Ocak-<br>30 Haziran<br>2013 | 1 Nisan-<br>30 Haziran<br>2013 | 1 Ocak-<br>30 Haziran<br>2012 | 1 Nisan-<br>30 Haziran<br>2012 |
|---|-------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| Genel yönetim giderleri (-)               | (5.088.459)                   | (2.164.855)                    | (4.512.343)                   | (1.896.938)                    |
| Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-) | (7.470.499)                   | (3.308.224)                    | (6.532.900)                   | (2.998.948)                    |
|   | <u>(12.558.958)</u>           | <u>(5.473.079)</u>             | <u>(11.045.243)</u>           | <u>(4.895.886)</u>             |

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

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

|                                    | 1 Ocak-<br>30 Haziran<br>2013 | 1 Nisan-<br>30 Haziran<br>2013 | 1 Ocak-<br>30 Haziran<br>2012 | 1 Nisan-<br>30 Haziran<br>2012 |
|------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| Personel giderleri                 | (4.113.129)                   | (1.642.115)                    | (3.525.253)                   | (1.467.914)                    |
| Nakliye giderleri                  | (1.052.870)                   | (516.186)                      | (1.034.387)                   | (514.675)                      |
| Ulaşım giderleri                   | (521.832)                     | (281.620)                      | (490.321)                     | (253.993)                      |
| Bayii toplantı gideri              | (351.819)                     | (111.694)                      | (63.195)                      | (33.477)                       |
| Amortisman giderleri               | (193.214)                     | (97.168)                       | (190.327)                     | (95.750)                       |
| Reklam giderleri                   | (183.433)                     | (89.467)                       | (190.262)                     | (120.084)                      |
| İhracat giderleri                  | (171.886)                     | (89.268)                       | (131.022)                     | (71.423)                       |
| Seyahat giderleri                  | (156.211)                     | (82.803)                       | (153.338)                     | (84.287)                       |
| Enerji ve bakım giderleri          | (122.527)                     | (58.532)                       | (119.131)                     | (56.825)                       |
| Ruhsatlama giderleri               | (72.110)                      | (52.112)                       | (81.676)                      | (68.001)                       |
| Bilgi teknolojileri giderleri      | (67.160)                      | (36.643)                       | (89.647)                      | (44.579)                       |
| Kira giderleri                     | (59.063)                      | (29.609)                       | (43.651)                      | (21.142)                       |
| PTT giderleri                      | (58.573)                      | (31.026)                       | (57.800)                      | (30.230)                       |
| Vergi resim harç giderleri         | (47.809)                      | (31.480)                       | (76.371)                      | (19.037)                       |
| Sigorta giderleri                  | (37.247)                      | (14.291)                       | (30.681)                      | (10.224)                       |
| Dava takip ve müşavirlik giderleri | (33.752)                      | (21.716)                       | (21.824)                      | (9.703)                        |
| Temsil giderleri                   | (27.204)                      | (13.202)                       | (27.065)                      | (12.715)                       |
| Sergi ve fuar giderleri            | (26.692)                      | (12.546)                       | (47.143)                      | (18.713)                       |
| Diğer                              | (173.968)                     | (96.747)                       | (159.806)                     | (66.176)                       |
|                                    | <u>(7.470.499)</u>            | <u>(3.308.224)</u>             | <u>(6.532.900)</u>            | <u>(2.998.948)</u>             |

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

##### b) Genel Yönetim Giderleri Detayı

|                                    | 1 Ocak-<br>30 Haziran<br>2013 | 1 Nisan-<br>30 Haziran<br>2013 | 1 Ocak-<br>30 Haziran<br>2012 | 1 Nisan-<br>30 Haziran<br>2012 |
|------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| Personel giderleri                 | (3.356.584)                   | (1.038.579)                    | (3.490.164)                   | (1.416.457)                    |
| Şüpheli alacak karşılığı (Not 6)   | (661.355)                     | (621.168)                      | (112.376)                     | (25.001)                       |
| Amortisman giderleri               | (187.386)                     | (92.478)                       | (196.737)                     | (98.889)                       |
| Ulaşım giderleri                   | (151.765)                     | (84.520)                       | (145.302)                     | (77.080)                       |
| Tamir bakım temizlik gideri        | (89.136)                      | (40.658)                       | (84.126)                      | (43.862)                       |
| Enerji giderleri                   | (82.317)                      | (30.434)                       | (70.596)                      | (25.429)                       |
| Bilgi teknolojileri gideri         | (81.434)                      | (43.365)                       | (68.990)                      | (38.726)                       |
| Toplantı giderleri                 | (69.481)                      | -                              | (6.058)                       | -                              |
| Danışmanlık giderleri              | (59.355)                      | (20.145)                       | (80.166)                      | (38.379)                       |
| Aidat giderleri                    | (55.224)                      | (34.393)                       | (34.385)                      | (15.714)                       |
| İlan ve genel kurul giderleri      | (48.843)                      | (25.135)                       | (28.426)                      | (15.177)                       |
| Vergi resim harç giderleri         | (29.934)                      | (12.703)                       | (28.309)                      | (12.871)                       |
| Dava takip ve müşavirlik giderleri | (22.755)                      | (14.001)                       | (10.077)                      | (5.295)                        |
| Seyahat giderleri                  | (17.722)                      | (10.191)                       | (16.421)                      | (11.381)                       |
| PTT gideri                         | (16.808)                      | (9.123)                        | (16.278)                      | (7.645)                        |
| Kırtasiye giderleri                | (9.089)                       | (3.091)                        | (5.289)                       | (783)                          |
| Sigorta giderleri                  | (5.993)                       | (3.040)                        | (5.524)                       | (2.663)                        |
| Temsil giderleri                   | (3.412)                       | (782)                          | (2.781)                       | (1.442)                        |
| Diğer                              | (139.866)                     | (81.049)                       | (110.338)                     | (60.144)                       |
|                                    | <u>(5.088.459)</u>            | <u>(2.164.855)</u>             | <u>(4.512.343)</u>            | <u>(1.896.938)</u>             |

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 23. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

|                                      | 1 Ocak-<br>30 Haziran<br>2013 | 1 Nisan-<br>30 Haziran<br>2013 | 1 Ocak-<br>30 Haziran<br>2012 | 1 Nisan-<br>30 Haziran<br>2012 |
|--------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| a) Amortisman ve İtfa Giderler       |                               |                                |                               |                                |
| <b>Maddi varlıklar</b>               | <b>(837.288)</b>              | <b>(425.246)</b>               | <b>(789.252)</b>              | <b>(396.480)</b>               |
| Üretim maliyeti                      | (627.310)                     | (320.908)                      | (536.627)                     | (270.483)                      |
| Pazarlama, satış, dağıtım giderleri  | (93.591)                      | (47.306)                       | (93.568)                      | (46.596)                       |
| Genel yönetim giderleri              | (115.340)                     | (56.581)                       | (125.791)                     | (62.771)                       |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler   | (1.047)                       | (451)                          | (33.266)                      | (16.630)                       |
| <b>Maddi olmayan varlıklar</b>       | <b>(242.790)</b>              | <b>(117.434)</b>               | <b>(207.402)</b>              | <b>(105.531)</b>               |
| Üretim maliyeti                      | (71.121)                      | (31.675)                       | (39.698)                      | (20.260)                       |
| Pazarlama, satış, dağıtım giderleri  | (99.623)                      | (49.862)                       | (96.758)                      | (49.153)                       |
| Genel yönetim giderleri              | (72.046)                      | (35.897)                       | (70.946)                      | (36.118)                       |
| <b>Yatırım amaçlı gayrimenkuller</b> | <b>(31.885)</b>               | <b>(15.943)</b>                | -                             | -                              |
| Yatırım faaliyetlerinden giderler    | (31.885)                      | (15.943)                       | -                             | -                              |
|                                      | <u>(1.111.963)</u>            | <u>(558.623)</u>               | <u>(996.654)</u>              | <u>(502.011)</u>               |
| b) Çalışanlara Sağlanan Faydalar     |                               |                                |                               |                                |
| <b>Personel Giderleri</b>            |                               |                                |                               |                                |
| Maaş ve ücretler                     | (9.375.254)                   | (3.495.334)                    | (8.759.999)                   | (3.580.101)                    |
| Sosyal sigorta giderleri             | (950.343)                     | (438.384)                      | (845.750)                     | (392.112)                      |
| Kıdem tazminatı gideri               | (111.438)                     | 30.162                         | (160.346)                     | (34.448)                       |
| Diğer fayda ve hizmetler             | (766.741)                     | (371.005)                      | (651.367)                     | (285.794)                      |
|                                      | <u>(11.203.776)</u>           | <u>(4.274.561)</u>             | <u>(10.417.462)</u>           | <u>(4.292.455)</u>             |

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 24. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

30 Haziran 2013 ve 30 Haziran 2012 tarihlerinde sona eren dönemlere ait esas faaliyetlerden diğer gelirler detayı aşağıdaki gibidir:

|                                     | 1 Ocak-<br>30 Haziran<br>2013 | 1 Nisan-<br>30 Haziran<br>2013 | 1 Ocak-<br>30 Haziran<br>2012 | 1 Nisan-<br>30 Haziran<br>2012 |
|-------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| Kur farkı geliri (*)                | 999.931                       | 887.596                        | 2.111.990                     | 1.178.742                      |
| Satışlardan elde edilen faiz geliri | 1.052.932                     | 809.273                        | 1.814.034                     | 1.404.053                      |
| Konusu kalmayan karşılıklar (Not 6) | 95.767                        | 54.355                         | 55.208                        | 17.894                         |
| Faiz geliri (**)                    | 70.090                        | 36.076                         | 1.157.045                     | 401.472                        |
| Hasar tazminat gelirleri            | 18.317                        | 6.666                          | 52.741                        | 7.355                          |
| Diğer gelirler                      | 129.627                       | (26.172)                       | 195.757                       | 141.961                        |
|                                     | <u>2.366.664</u>              | <u>1.767.794</u>               | <u>5.386.775</u>              | <u>3.151.477</u>               |

(\*) Ticari alacak ve ticari borçlardan kaynaklanmaktadır.

(\*\*) Mevduat faiz gelirlerinden oluşmaktadır.

#### 25. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER

30 Haziran 2013 ve 30 Haziran 2012 tarihlerinde sona eren dönemlere ait esas faaliyetlerden diğer giderler detayı aşağıdaki gibidir:

|                                     | 1 Ocak-<br>30 Haziran<br>2013 | 1 Nisan-<br>30 Haziran<br>2013 | 1 Ocak-<br>30 Haziran<br>2012 | 1 Nisan-<br>30 Haziran<br>2012 |
|-------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| Kur farkı gideri (*)                | (675.686)                     | (454.921)                      | (3.467.093)                   | (915.901)                      |
| Komisyon giderleri                  | (105.917)                     | (94.439)                       | (13.777)                      | (7.610)                        |
| Alımlardan kaynaklanan faiz gideri  | (130.346)                     | (79.047)                       | (244.322)                     | (122.060)                      |
| Çalışmayan kısım gider ve zararları | (2.045)                       | (855)                          | (85.143)                      | (42.696)                       |
| Diğer gider ve zararlar             | (78.442)                      | (78.442)                       | (3.104)                       | -                              |
|                                     | <u>(992.436)</u>              | <u>(707.704)</u>               | <u>(3.813.439)</u>            | <u>(1.088.267)</u>             |

(\*) Ticari alacak ve ticari borçlardan kaynaklanmaktadır.

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 26. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

30 Haziran 2013 ve 30 Haziran 2012 tarihlerinde sona eren dönemlere ait yatırım faaliyetlerinden gelirler detayı aşağıdaki gibidir:

##### Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

|                           | 1 Ocak-<br>30 Haziran<br>2013 | 1 Nisan-<br>30 Haziran<br>2013 | 1 Ocak-<br>30 Haziran<br>2012 | 1 Nisan-<br>30 Haziran<br>2012 |
|---------------------------|-------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| Sabit kıymet satış geliri | 103.508                       | 103.508                        | 51.004                        | 175                            |
| Alman kiralar             | 126.052                       | 63.647                         | 6.208                         | 3.120                          |
|                           | <u>229.560</u>                | <u>167.155</u>                 | <u>57.212</u>                 | <u>3.295</u>                   |

30 Haziran 2013 ve 30 Haziran 2012 tarihlerinde sona eren dönemlere ait yatırım faaliyetlerinden giderler detayı aşağıdaki gibidir:

##### Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

|   | 1 Ocak-<br>30 Haziran<br>2013 | 1 Nisan-<br>30 Haziran<br>2013 | 1 Ocak-<br>30 Haziran<br>2012 | 1 Nisan-<br>30 Haziran<br>2012 |
|---|-------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| Yatırım amaçlı gayrimenkullerin amortismanı | (31.885)                      | (15.943)                       | -                             | -                              |
|   | <u>(31.885)</u>               | <u>(15.943)</u>                | <u>-</u>                      | <u>-</u>                       |

#### 27. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

##### a) Finansman gelirleri

30 Haziran 2013 ve 30 Haziran 2012 tarihlerinde sona eren dönemlere ait finansman gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

|                     | 1 Ocak-<br>30 Haziran<br>2013 | 1 Nisan-<br>30 Haziran<br>2013 | 1 Ocak-<br>30 Haziran<br>2012 | 1 Nisan-<br>30 Haziran<br>2012 |
|---------------------|-------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| Kur farkı gelirleri | 166.232                       | 99.227                         | 3.119.064                     | 606.828                        |
|                     | <u>166.232</u>                | <u>99.227</u>                  | <u>3.119.064</u>              | <u>606.828</u>                 |

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

##### b) Finansman giderleri

30 Haziran 2013 ve 30 Haziran 2012 tarihlerinde sona eren dönemlere ait finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

|  | 1 Ocak-<br>30 Haziran<br>2013 | 1 Nisan-<br>30 Haziran<br>2013 | 1 Ocak-<br>30 Haziran<br>2012 | 1 Nisan-<br>30 Haziran<br>2012 |
|--|-------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| Döviz kredisi kur farkı gideri                         | (726.422)                     | (598.063)                      | (1.190.372)                   | (929.572)                      |
| TL kredisi faiz gideri                                 | (183.507)                     | (161.620)                      | (944.603)                     | (632.286)                      |
| Döviz kredisi faiz gideri                              | (66.153)                      | (21.999)                       | (399.856)                     | (213.511)                      |
| İhracat kredisi faiz giderleri                         | (60.908)                      | (54.568)                       | (22.084)                      | (19.531)                       |
| Banka işlemleri masraf giderleri                       | (20.014)                      | (9.435)                        | (38.026)                      | (16.942)                       |
| Finansal kiralama yükümlülüğüne ilişkin faiz giderleri | (2.606)                       | (1.155)                        | (4.953)                       | (2.294)                        |
|  | <u>(1.059.610)</u>            | <u>(846.840)</u>               | <u>(2.599.894)</u>            | <u>(1.814.136)</u>             |

#### 28. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı %20’dir (2012 - %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 (2012 - %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.

|   | 30 Haziran<br>2013 | 31 Aralık<br>2012  |
|---|--------------------|--------------------|
| <i>Cari vergi yükümlülüğü / (varlık):</i> |                    |                    |
| Cari kurumlar vergisi karşılığı           | 4.873.204          | 4.985.797          |
| Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar        | <u>(2.776.454)</u> | <u>(6.342.726)</u> |
|   | <u>2.096.750</u>   | <u>(1.356.929)</u> |

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

|   | 1 Ocak-<br>30 Haziran<br>2013 | 1 Ocak-<br>30 Haziran<br>2012 |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| <u>Vergi gideri / (geliri) aşağıdakilerden oluşmaktadır:</u>                    |                               |                               |
| Cari vergi gideri   | 4.873.204                     | 5.910.832                     |
| Ertelenmiş vergi gideri/ (geliri)   | (768.915)                     | (1.017.299)                   |
| Toplam vergi gideri   | <u>4.104.289</u>              | <u>4.893.533</u>              |
|   | 30 Haziran<br>2013            | 31 Aralık<br>2012             |
| <u>Ertelenmiş vergi (varlıkları)/yükümlülükleri:</u>                            |                               |                               |
| Kıdem tazminatı ve kıdemli teşvik primi karşılıkları                            | (925.259)                     | (867.260)                     |
| Ciro prim karşılığı   | (777.762)                     | -                             |
| Maddi varlıkların amortisman /<br>diğer maddi olmayan varlıkların itfa farkları | (299.772)                     | (266.563)                     |
| Kullanılmamış izin karşılığı  | (115.789)                     | (125.131)                     |
| Diğer   | (134.465)                     | (198.605)                     |
|   | <u>(2.253.047)</u>            | <u>(1.457.559)</u>            |

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla sona eren yıl içindeki ertelenmiş vergi (aktifleri)/ pasiflerinin hareketi aşağıda verilmiştir:

|   | 1 Ocak-<br>30 Haziran<br>2013 | 1 Ocak-<br>30 Haziran<br>2012 |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| <u>Ertelenmiş vergi (varlığı) / yükümlülüğü hareketleri:</u>      |                               |                               |
| 1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi                                 | (1.457.559)                   | (1.330.563)                   |
| Gelir tablosunda muhasebeleştirilen (gelir)/gider                 | (768.915)                     | (1.017.299)                   |
| Diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilen<br>gelir/gider | (26.573)                      | 51.497                        |
| 30 Haziran itibarıyla kapanış bakiyesi                            | <u>(2.253.047)</u>            | <u>(2.296.365)</u>            |



## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

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

|   | 1 Ocak-<br>30 Haziran<br>2013 | 1 Ocak-<br>30 Haziran<br>2012 |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| <u>Vergi karşılığının mutabakatı:</u>     |                               |                               |
| Vergi öncesi kar                          | 20.638.716                    | 24.660.789                    |
| Gelir vergisi oranı %20 (2012: %20)       | 20%                           | 20%                           |
| Beklenen vergi gideri                     | 4.127.743                     | 4.932.158                     |
| Vergi etkisi:                             |                               |                               |
| - vergiye tabi olmayan gelirler           | (41.648)                      | (58.397)                      |
| - kanunen kabul edilmeyen giderler        | 77.384                        | 70.557                        |
| - diğer vergiden muaf kalemlerin etkisi   | (59.190)                      | (50.785)                      |
| Gelir tablosundaki vergi karşılığı gideri | 4.104.289                     | 4.893.533                     |

#### 29. PAY BAŞINA KAZANÇ

|   | 1 Ocak-<br>30 Haziran<br>2013 | 1 Ocak-<br>30 Haziran<br>2012 |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Pay başına kar</b>   |                               |                               |
| Dönem boyunca mevcut olan payların<br>ağırlıklı ortalama adedi                          | 7.585.703.338                 | 7.585.703.338                 |
| Net dönem karı  | 16.534.427                    | 19.767.256                    |
| Devam eden faaliyetlerden elde edilen pay başına kar<br>-yüz adet adi hisse senedi (TL) | 0,22                          | 0,26                          |

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemi içinde, 2012 yılı net dağıtılabilir dönem karının birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçeler ayrıldıktan sonra kalan tutarın tamamı olan toplam brüt 16.019.195 TL'nin nakit temettü olarak dağıtılması (beher hisse için brüt olmak üzere 0,2112 tam kuruş) taahhüt edilmiş ve tamamı ödenmiştir. Bunun haricinde aynı döneme ait olarak kurucu ortaklara da 740.158 TL temettü taahhüt edilmiş ve 222.294 TL ödeme yapılmıştır. Henüz ortaklar tarafından talep edilmemiş olan geçmiş dönemlere ait temettü bedelleri diğer borçlar hesabı altında takip edilmektedir.

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 30. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır:

| İlişkili taraflarla olan bakiyeler         | 30 Haziran |         | 31 Aralık |         |
|--|------------|---------|-----------|---------|
|  | Alacaklar  | Borçlar | Alacaklar | Borçlar |
| Tukaş Gıda Sanayi ve Tic.A.Ş.(*)           | -          | -       | 8.917     | -       |
| Takimsan Tarım Kimya San.A.Ş.(**)          | -          | 77.631  | -         | 35.379  |
| Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.(*)       | -          | -       | 1.000     | -       |
| Omsan Lojistik A.Ş.(*)                     | -          | 115.275 | -         | 104.541 |
| Oyak Telekomünikasyon Hizmet A.Ş.(*)       | -          | -       | -         | 19.916  |
| Oyak Pazarlama Hizmet Turizm A.Ş.(*)       | -          | 52.500  | -         | 47.455  |
| Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.(*) | -          | 4.762   | -         | 454     |
| Oyak Tekn.Bil.ve Kart Hiz.Tic.A.Ş.(*)      | -          | 17.305  | -         | 48.642  |
| Oyak Savunma Güvenlik Sistemleri A.Ş.(*)   | -          | -       | -         | -       |
| Oyak Genel Müdürlüğü (***)                 | -          | -       | -         | 245.363 |
|  | -          | 267.473 | 9.917     | 501.750 |

(\*) Ana ortaklık tarafından yönetilen şirketler

(\*\*) Şirketin bağlı ortaklığı

(\*\*\*) Şirketin ana ortağı

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

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

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

| İlişkili taraflarla olan işlemler          | 1 Ocak - 30 Haziran 2013 |          |              |                | 1 Ocak - 30 Haziran 2012 |              |              |                |
|--|--------------------------|----------|--------------|----------------|--------------------------|--------------|--------------|----------------|
|  | Alımlar                  | Satışlar | Kira geliri  | Diğer Gelirler | Alımlar                  | Satışlar     | Kira geliri  | Diğer Gelirler |
| Oyak Anker Bank (*) (1)                    | -                        | -        | -            | -              | 944.603                  | -            | -            | -              |
| Omsan Lojistik A.Ş.(*)                     | 535.565                  | -        | -            | -              | 734.217                  | -            | -            | 4.128          |
| Takimsan Tarım Kimya San.A.Ş. (**)         | 178.304                  | -        | 3.422        | -              | 266.672                  | -            | 5.394        | -              |
| Oyak Pazarlama Hizmet Turizm A.Ş.(*)       | 273.044                  | -        | -            | -              | 261.344                  | -            | -            | -              |
| Oyak Tekn.Bil.ve Kart Hiz.Tic.A.Ş.(*)      | 130.449                  | -        | -            | -              | 243.822                  | -            | -            | 1.168          |
| Oyak Genel Müdürlüğü (***)                 | -                        | -        | -            | -              | 21.600                   | -            | -            | -              |
| Oyak Telekomünikasyon Hizmet A.Ş.(*)       | 19.418                   | -        | 536          | -              | 89.106                   | -            | 814          | -              |
| Oyak Güvenlik ve Savunma Hiz. A.Ş.(*)      | -                        | -        | -            | -              | 67.691                   | -            | -            | -              |
| Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.(*) | 10.054                   | -        | -            | -              | 17.681                   | -            | -            | -              |
| Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.(*)       | -                        | -        | -            | -              | 20.524                   | -            | -            | -              |
| Tukaş Gıda Sanayi ve Tic.A.Ş.(*)           | -                        | -        | -            | -              | -                        | 7.999        | -            | -              |
|  | <u>1.146.834</u>         | <u>-</u> | <u>3.958</u> | <u>-</u>       | <u>2.667.260</u>         | <u>7.999</u> | <u>6.208</u> | <u>5.296</u>   |

(\*) Ana ortaklık tarafından yönetilen şirketler

(\*\*) Şirketin bağlı ortaklığı

(\*\*\*) Şirketin ana ortağı

(1) Alımlar Oyak Anker Bank'dan kullanılan kredi ile ilgili faiz giderlerinden oluşmaktadır.

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

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

|  | 1 Ocak-<br>30 Haziran<br>2013 | 1 Ocak-<br>30 Haziran<br>2012 |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar | 1.473.439                     | 1.189.939                     |
|  | <u>1.473.439</u>              | <u>1.189.939</u>              |

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

##### Sermaye risk yönetimi

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

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

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

Şirket'in genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

##### Finansal risk faktörleri

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

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

##### *Kredi riski yönetimi*

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

|  | Alacaklar        |             |                 |             |                         |                           |
|--|------------------|-------------|-----------------|-------------|-------------------------|---------------------------|
|  | Ticari Alacaklar |             | Diğer Alacaklar |             | Bankalardaki<br>Mevduat | Diğer Nakit<br>Benzerleri |
|  | İlişkili Taraf   | Diğer Taraf | İlişkili Taraf  | Diğer Taraf |                         |                           |
| 30 Haziran 2013  |                  |             |                 |             |                         |                           |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)                          | -                | 76.563.387  | -               | 631.641     | 3.884.114               | 359.901                   |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)                         | -                | 22.173.962  | -               | -           | -                       | -                         |
| Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | -                | 74.595.411  | -               | 631.641     | 3.884.114               | 359.901                   |
| Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri            | -                | 1.967.976   | -               | -           | -                       | -                         |
| - teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı   | -                | 637.378     | -               | -           | -                       | -                         |
| Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                               | -                | -           | -               | -           | -                       | -                         |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)   | -                | 4.031.537   | -               | -           | -                       | -                         |
| - Değer düşüklüğü (-)  | -                | (3.939.130) | -               | -           | -                       | -                         |
| - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                 | -                | 92.407      | -               | -           | -                       | -                         |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)   | -                | -           | -               | -           | -                       | -                         |
| - Değer düşüklüğü (-)  | -                | -           | -               | -           | -                       | -                         |
| - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                 | -                | -           | -               | -           | -                       | -                         |
| Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar   | -                | -           | -               | -           | -                       | -                         |

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

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

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

##### Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri

|  | Alacaklar        |             |                 |             |                         |                           |
|--|------------------|-------------|-----------------|-------------|-------------------------|---------------------------|
|  | Ticari Alacaklar |             | Diğer Alacaklar |             | Bankalardaki<br>Mevduat | Diğer Nakit<br>Benzerleri |
|  | İlişkili Taraf   | Diğer Taraf | İlişkili Taraf  | Diğer Taraf |                         |                           |
| 31 Aralık 2012   |                  |             |                 |             |                         |                           |
| Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (*)                          | 9.917            | 36.788.421  | -               | 1.001.558   | 10.408.458              | 393.277                   |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)                         | -                | 9.816.513   | -               | -           | -                       | -                         |
| Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 9.917            | 32.654.840  | -               | 1.001.558   | 10.408.458              | 393.277                   |
| Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri            | -                | 4.133.581   | -               | -           | -                       | -                         |
| - teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı   | -                | 1.081.003   | -               | -           | -                       | -                         |
| Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                               | -                | -           | -               | -           | -                       | -                         |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)   | -                | 3.465.949   | -               | -           | -                       | -                         |
| - Değer düşüklüğü (-)  | -                | (3.373.542) | -               | -           | -                       | -                         |
| - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                 | -                | 92.407      | -               | -           | -                       | -                         |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)   | -                | -           | -               | -           | -                       | -                         |
| - Değer düşüklüğü (-)  | -                | -           | -               | -           | -                       | -                         |
| - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                 | -                | -           | -               | -           | -                       | -                         |
| Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar   | -                | -           | -               | -           | -                       | -                         |

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

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

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

##### Kredi riski yönetimi (devamı)

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

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

Vadesi geçen alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

|  | <u>30 Haziran 2013</u>  | <u>31 Aralık 2012</u>   |
|--|-------------------------|-------------------------|
|  | <u>Ticari Alacaklar</u> | <u>Ticari Alacaklar</u> |
| Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş             | 502.216                 | 1.658.960               |
| Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş               | 1.363.358               | 2.394.046               |
| Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş              | 763.757                 | 448.117                 |
| Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş              | 3.277.775               | 3.006.000               |
| Toplam vadesi geçen alacaklar                | <u>5.907.106</u>        | <u>7.507.123</u>        |
| Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | <u>637.378</u>          | <u>1.081.003</u>        |

Bilanço tarihi itibarıyla, vadesi geçmiş ticari alacakların 3.939.130 TL'lik kısmına karşılık ayrılmıştır (31 Aralık 2012: 3.373.542). Vadesi geçmiş ticari alacakların karşılık ayrılmamış olanlarına ilişkin alınan teminatlar aşağıdaki gibidir:

|                    | <u>30 Haziran</u> | <u>31 Aralık</u> |
|--------------------|-------------------|------------------|
|                    | <u>Nominal</u>    | <u>Nominal</u>   |
|                    | <u>Değeri</u>     | <u>Değeri</u>    |
| Teminat mektupları | 423.160           | 672.388          |
| İpotekler          | 214.218           | 408.615          |
|                    | <u>637.378</u>    | <u>1.081.003</u> |

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

##### Likidite risk yönetimi

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

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

30 Haziran 2013

| <u>Sözleşme uyarınca vadeler</u> | <u>Defter Değeri</u> | <u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı</u> |                         |                           |                            |
|----------------------------------|----------------------|---|-------------------------|---------------------------|----------------------------|
|                                  |                      | <u>(I+II)</u>                                   | <u>3 aydan kısa (I)</u> | <u>3-12 ay arası (II)</u> | <u>1-5 yıl arası (III)</u> |
| Banka kredileri                  | 26.780.917           | 26.887.254                                      | 18.065.058              | 8.822.196                 | -                          |
| Finansal kiralama yükümlülükleri | 35.670               | 37.478  | 12.426                  | 12.426                    | 12.626                     |
| Ticari borçlar                   | 6.515.031            | 6.554.277                                       | 3.155.558               | 3.398.719                 | -                          |
| Diğer borçlar                    | 1.388.009            | 1.388.009                                       | -                       | 1.388.009                 | -                          |
| <b>Toplam yükümlülük</b>         | <b>34.719.627</b>    | <b>34.867.018</b>                               | <b>21.233.042</b>       | <b>13.621.350</b>         | <b>12.626</b>              |



## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

*Likidite risk yönetimi (devamı)*

31 Aralık 2012

| <u>Sözleşme uyarınca vadeler</u> | <u>Defter Değeri</u> | <u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı</u> |                         |                           |                            |
|----------------------------------|----------------------|---|-------------------------|---------------------------|----------------------------|
|                                  |                      | <u>(I+II)</u>                                   | <u>3 aydan kısa (I)</u> | <u>3-12 ay arası (II)</u> | <u>1-5 yıl arası (III)</u> |
| Banka kredileri                  | 5.284.244            | 5.349.267                                       | 811.423                 | 4.537.844                 | -                          |
| Finansal kiralama yükümlülükleri | 57.916               | 62.330  | 12.426                  | 37.278                    | 12.626                     |
| Ticari borçlar                   | 11.605.100           | 11.631.493                                      | 4.919.016               | 6.712.477                 | -                          |
| Diğer borçlar                    | 1.035.771            | 1.035.771                                       | -                       | 1.035.771                 | -                          |
| <b>Toplam yükümlülük</b>         | <b>17.983.031</b>    | <b>18.078.861</b>                               | <b>5.742.865</b>        | <b>12.323.370</b>         | <b>12.626</b>              |

#### Piyasa riski

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

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

#### Kur riski yönetimi

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

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

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

##### Kur riski yönetimi (devamı)

|  | 30 Haziran 2013                              |             |           |        |        |
|--|--|-------------|-----------|--------|--------|
|  | TL Karşılığı<br>(Fonksiyonel<br>para birimi) | ABD Doları  | Avro      | Gbp    | Chf    |
| Ticari Alacak                                | 1.593.433                                    | 827.844     | -         | -      | -      |
| Parasal Finansal Varlıklar                   | 3.486.954                                    | 1.811.593   | -         | -      | -      |
| Diğer  | 3.654.413                                    | 1.391.215   | 388.512   | -      | -      |
| DÖNEN VARLIKLAR                              | 8.734.800                                    | 4.030.652   | 388.512   | -      | -      |
| TOPLAM VARLIKLAR                             | 8.734.800                                    | 4.030.652   | 388.512   | -      | -      |
| Ticari Borçlar                               | 3.854.000                                    | 1.644.641   | 273.858   | -      | -      |
| Finansal Yükümlülükler                       | 8.715.859                                    | 4.528.189   | -         | -      | -      |
| Diğer  | (111.446)                                    | (57.900)    | -         | -      | -      |
| KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER                    | 12.458.413                                   | 6.114.930   | 273.858   | -      | -      |
| TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER                         | 12.458.413                                   | 6.114.930   | 273.858   | -      | -      |
| Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu | (3.723.613)                                  | (2.084.278) | 114.654   | -      | -      |
| İhracat                                      | 4.249.987                                    | -           | -         | -      | -      |
| İthalat                                      | 24.197.670                                   | 10.744.012  | 2.031.551 | 1.644  | 24.414 |
| 31 Aralık 2012                               |  |             |           |        |        |
|  | TL Karşılığı<br>(Fonksiyonel<br>para birimi) | ABD Doları  | Avro      | Gbp    | Chf    |
| Ticari Alacak                                | 16.079                                       | 9.020       | -         | -      | -      |
| Parasal Finansal Varlıklar                   | 6.835.231                                    | 3.415.995   | 317.166   | -      | -      |
| Diğer  | 6.321.057                                    | 3.489.287   | 42.971    | -      | -      |
| DÖNEN VARLIKLAR                              | 13.172.367                                   | 6.914.302   | 360.137   | -      | -      |
| TOPLAM VARLIKLAR                             | 13.172.367                                   | 6.914.302   | 360.137   | -      | -      |
| Ticari Borçlar                               | 14.743.244                                   | 7.891.634   | 287.289   | -      | -      |
| Finansal Yükümlülükler                       | 4.924.427                                    | 2.762.497   | -         | -      | -      |
| KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER                    | 19.667.671                                   | 10.654.131  | 287.289   | -      | -      |
| TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER                         | 19.667.671                                   | 10.654.131  | 287.289   | -      | -      |
| Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu | (6.495.304)                                  | (3.739.829) | 72.848    | -      | -      |
| İhracat                                      | 4.328.046                                    | -           | -         | -      | -      |
| İthalat                                      | 48.912.725                                   | 22.893.075  | 3.445.168 | 15.047 | -      |

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

##### Kur riskine duyarlılık

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

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

30 Haziran 2013

|   | Kar / Zarar                        |                                     |
|---|------------------------------------|-------------------------------------|
|   | Yabancı paranın<br>değer kazanması | Yabancı paranın<br>değer kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde<br>ABD Doları net varlık / (yükümlülüğü) | (2.084.278)                        | (2.084.278)                         |
| ABD Doları'nın TL cinsinden net etkisi  | (320.945)                          | 320.945                             |
| Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde<br>Avro net varlık / (yükümlülük)              | 114.654                            | 114.654                             |
| Avro'nun TL cinsinden net etkisi  | 23.057                             | (23.057)                            |

31 Aralık 2012

|   | Kar / Zarar                        |                                     |
|---|------------------------------------|-------------------------------------|
|   | Yabancı paranın<br>değer kazanması | Yabancı paranın<br>değer kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde<br>ABD Doları net varlık / (yükümlülüğü) | (3.739.829)                        | (3.739.829)                         |
| ABD Doları'nın TL cinsinden net etkisi  | (533.330)                          | 533.330                             |
| Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde<br>Avro net varlık / (yükümlülük)              | 72.848                             | 72.848                              |
| Avro'nun TL cinsinden net etkisi  | 13.705                             | (13.705)                            |

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

##### Kur riskine duyarlılık

##### Vadeli döviz alım/satım sözleşmeleri

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

30 Haziran 2013 ve 30 Haziran 2012 tarihleri itibarıyla, Şirket'in gerçekleşmemiş olan vadeli döviz alım/satım sözleşmesi bulunmamaktadır.

##### Faiz oranı riski yönetimi

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

##### Fiyat riski

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

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 32. FİNANSAL ARAÇLAR

##### Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

|                               | İtfa edilmiş<br>değerinden gösterilen<br>finansal varlıklar | Krediler ve<br>alacaklar | Gerçeğe uygun<br>değer farkları<br>ar/zarara yansıtılan<br>finansal varlıklar | İtfa edilmiş<br>değerinden gösterilen<br>finansal yükümlülükler | Defter değeri | Not |
|-------------------------------|---|--------------------------|---|---|---------------|-----|
| 30 Haziran 2013               |   |                          |   |   |               |     |
| <u>Finansal varlıklar</u>     |   |                          |   |   |               |     |
| Nakit ve nakit benzerleri     | 4.458.448   | -                        | -   | -   | 4.458.448     | 3   |
| Ticari alacaklar              | -   | 76.563.387               | -   | -   | 76.563.387    | 6a  |
| <u>Finansal yükümlülükler</u> |   |                          |   |   |               |     |
| Finansal borçlar              | -   | -                        | -   | 26.816.587  | 26.816.587    | 5   |
| Ticari borçlar                | -   | -                        | -   | 6.515.031   | 6.515.031     | 6b  |
| Diğer borçlar                 | -   | -                        | -   | 1.388.009   | 1.388.009     | 8b  |
| 31 Aralık 2012                |   |                          |   |   |               |     |
| <u>Finansal varlıklar</u>     |   |                          |   |   |               |     |
| Nakit ve nakit benzerleri     | 11.080.986  | -                        | -   | -   | 11.080.986    | 3   |
| Ticari alacaklar              | -   | 36.798.338               | -   | -   | 36.798.338    | 6a  |
| <u>Finansal yükümlülükler</u> |   |                          |   |   |               |     |
| Finansal borçlar              | -   | -                        | -   | 5.342.160   | 5.342.160     | 5   |
| Ticari borçlar                | -   | -                        | -   | 11.605.100  | 11.605.100    | 6b  |
| Diğer borçlar                 | -   | -                        | -   | 1.035.771   | 1.035.771     | 8b  |

Şirket, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

## HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 32. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

##### Finansal araçların gerçeğe uygun değerleri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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