

HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş

01.01.2017-30.09.2017 Dönemi

Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu



Akıllı Tarımın Öncüsü

**II - 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

| | İÇİNDEKİLER | SAYFA |
|-----------|---|--------------|
| A | GENEL BİLGİLER | 3-6 |
| - | | |
| 1. | Raporun Dönemi | 3 |
| 2. | İletişim Bilgileri | 3 |
| 3. | Ortaklık Yapısı ve Sermaye Dağılımı, Organizasyon | 4 |
| 4. | Şirketin Organizasyon Yapısı | 4 |
| 5. | İmtiyazlı Paylar ve Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar | 4 |
| 6. | Yönetim Kurulu, Üst Düzey Yöneticileri ve Personel Sayısı İle İlgili Bilgiler | 5 |
| 7. | Üst Yönetim’de Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler | 6 |
| 8. | Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirketle Kendisi veya Başkası Adına Yaptığı İşlemler İle Rekabet Yasağı Kapsamındaki Faaliyetleri | 6 |
| 9. | Personel ve İşçi Hareketleri ve Toplu Sözleşme Uygulamaları ve Personel ve İşçiye Sağlanan Hak ve Menfaatler | 6 |
| 10. | Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu | 6 |
| 11. | Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler | 6 |
| B- | YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR | 7 |
| 1. | Sağlanan Huzur Hakkı, Ücret, Prim, İkramiye, Kar Payı Gibi Mali Menfaatlerin Toplam Tutarı | 7 |
| C- | ARAŞTIRMA ve GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI | 7 |
| D | ŞİRKET FAALİYETLERİ ve FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER | 7 |
| - | | |
| 1. | Yatırım Faaliyetleri | 7 |
| 2. | İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri | 7 |
| 3. | Doğrudan ve Dolaylı İştirakler | 7 |
| 4. | Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler | 7 |
| 5. | Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar | 8 |
| 6. | Hukuki Konular | 8 |
| a) | Davalar | 8 |
| b) | İdari-Adli Yaptırımlar | 8 |
| 7. | Genel Kurullar | 8 |
| 8. | Yapılan Bağışlar ve Sosyal Sorumluluk Projeleri | 8 |
| E- | FİNANSAL DURUM | 8-11 |
| 1. | Mali Tabloların Özeti | 8 |
| 2. | Önemli Faaliyet Göstergeleri ve Finansal Oranlar | 9 |
| 3. | Mali Güç | 9 |

**II - 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

| | | |
|----|---|---|
| 4. | Finansman Kaynaklarının Gelişimi ve İşletmenin Bu Gelişim Çerçevesinde Uyguladığı Politikalar | 9 |
| 5. | Kar Payı Dağıtımı | 9 |
| 6. | İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör Hakkında Bilgi | 9 |

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

| | | |
|-----|-------------------------------------|----|
| 7. | İşletmenin Sektör İçerisindeki Yeri | 10 |
| 8. | Teşvikler | 10 |
| 9. | İşletmenin Gelişimi | 10 |
| 10. | İşletmenin Üniteleri | 10 |
| 11. | Ürünler | 10 |
| 12. | Verimlilik | 10 |
| 13. | Üretim (Miktar) | 11 |
| 14. | Satışlardaki Gelişmeler | 11 |
| 15. | Satışlar (Miktar) | 11 |

F- RİSKLER ve YÖNETİM KURULUNUN DEĞERLENDİRMESİ 12

| | | |
|----|----------------------------------|----|
| 1. | Risk Yönetimi Politikası | 12 |
| 2. | Riskin Erken Saptanması Komitesi | 12 |
| 3. | İleriye Dönük Riskler | 12 |

G - DİĞER HUSUSLAR 12

| | | |
|----|--|----|
| 1. | Merkez Dışı Örgütler | 12 |
| 2. | Şirket Faaliyetlerini Önemli Derecede Etkileyebilecek Mevzuat Değişiklikleri Hakkında Bilgi | 12 |
| 3. | Şirketin Yatırım Danışmanlığı ve Derecelendirme Gibi Konularda Hizmet Aldığı Kurumlarla Arasında Çıkan Çıkar Çatışmaları ve Bu Çıkar Çatışmalarını Önlemek İçin Şirketçe Alınan Tedbirler Hakkında Bilgi | 12 |
| 4. | Çalışanların Sosyal Hakları, Mesleki Eğitimi ile Diğer Toplumsal ve Çevresel Sonuç Doğuran Şirket Faaliyetleri Hakkında Bilgi | 12 |
| 5. | İlişkili Taraf İşlemleri ve Bakıyelerine İlişkin Ortaklara Sunulması Zorunlu Bilgiler | 12 |
| 6. | Paydaşlara Bilgi | 12 |

**II - 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU****A- GENEL BİLGİLER****1. Rapor Dönemi**

01.01.2017 - 30.09.2017

2. İletişim Bilgileri**Merkez**

| | |
|---------------------------|---|
| Ticaret Unvanı | Hektaş Ticaret Türk A.Ş. |
| Ticaret Sicil Numarası | 653510921 |
| Mersis | 0461001589800013 |
| Vergi Dairesi/Numarası | İlyasbey / 4610015898 |
| Merkez Adres | G.O.S.B. İhsan Dede Cad. 700.Sk. No:711 41470 Gebze/KOCAELİ |
| Merkez İletişim Bilgileri | (262) 751 14 12 |
| İnternet Adresi | www.hektas.com.tr |

Subeler

| | | |
|---------------------|---------|--|
| Akdeniz | Adres | Altınova Sinan Mah. Şelale Cd. No:171 (Duru deposu karşısı) 07170 ANTALYA |
| | Telefon | (0242) 340 40 97-98 - 340 08 70 |
| | E-Mail | antalya@hektas.com.tr |
| Çukurova | Adres | Mahfesiğmaz Mh. 79141 Sk. No:1 Şafak Apt. K:1 D:1 01170 Çukurova/ADANA |
| | Telefon | (0322) 458 54 11 - 458 54 15 |
| | E-Mail | adana@hektas.com.tr |
| Ege | Adres | Mansuroğlu Mh. 283/ 14 Sok. No.4 Ender Apt. Kat:2 D:7 35535 Bayraklı / İZMİR |
| | Telefon | (0232) 343 21 43 - 343 27 87 |
| | E-Mail | izmir@hektas.com.tr |
| Gap | Adres | Yenişehir Mah. 228. Sok. Mustafa Kemal İzol Apt. No:2 63300 ŞANLIURFA |
| | Telefon | (0414) 369 13 39 |
| | E-Mail | urfa@hektas.com.tr |
| İç Anadolu | Adres | Mustafa Kemal Mah.2140 Cad.Bora Plaza No:14/1 06520 Çankaya/ ANKARA |
| | Telefon | (0312) 222 50 06 - 222 50 33 - 222 50 16 |
| | E-Mail | ankara@hektas.com.tr |
| Marmara | Adres | Nilüfer Köyü Nilüfer Caddesi No:144 16140 Osmangazi / BURSA |
| | Telefon | (0224) 244 70 44 - 244 70 28 -244 66 30 |
| | E-Mail | bursa@hektas.com.tr |
| Adana Üretim Tesisi | Adres | Adana Acıdere OSB Mahallesi 5 Ocak Caddesi N:6 Sarıçam/ADANA |
| | Telefon | (0322) 394 33 15 |
| | E-Mail | |

31 Temmuz 2017 tarihinde alınan Yönetim Kurulu Kararı çerçevesinde Şirketimizde Yurtiçi Satış Müdürlüğüne bağlı olan Karadeniz Bölge Müdürlüğü'nün, faaliyetleri ve personeli İç Anadolu Bölge Müdürlüğüne devredildiği 01.08.2017 tarihinde yapılan KAP açıklaması ile duyurulmuştur.

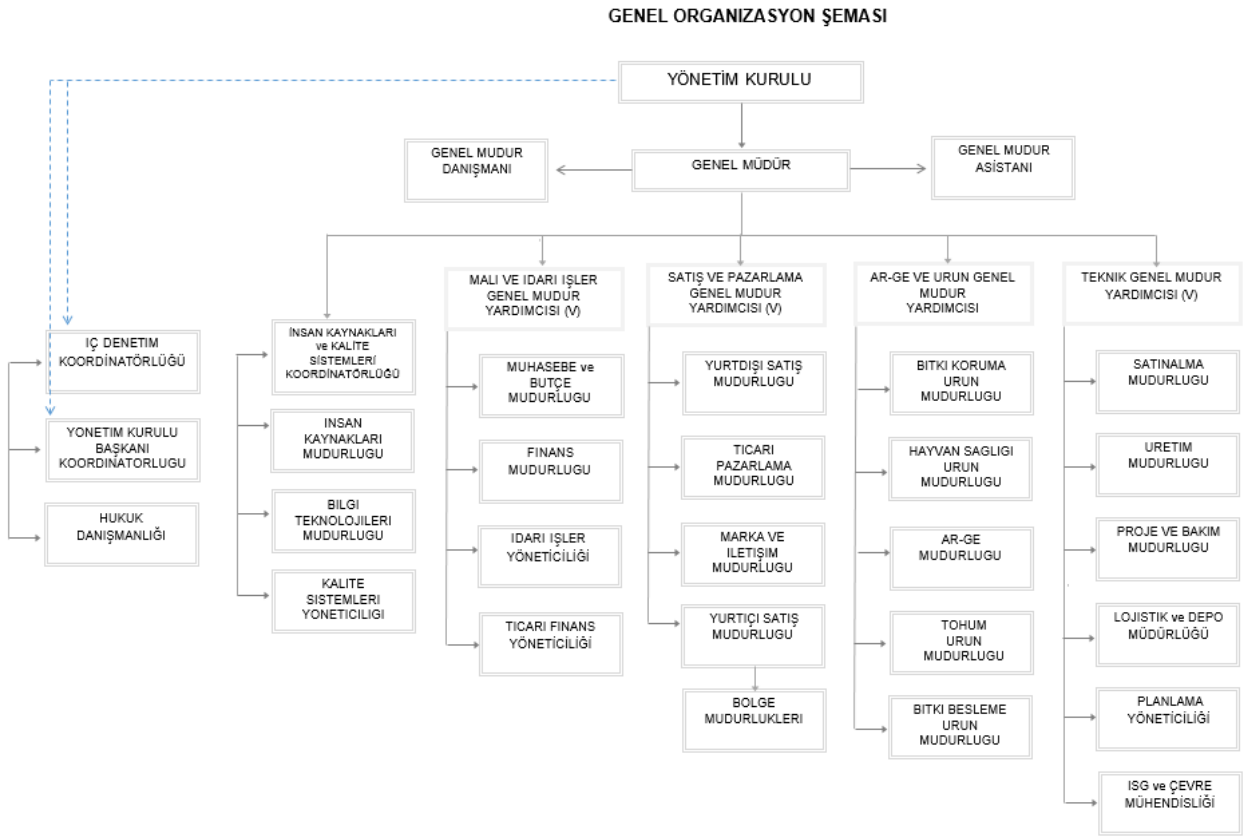
II - 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

3. Ortaklık Yapısı ve Sermaye Dağılımı, Organizasyon

Kayıtlı Sermaye Tavanı : 100.000.000 TL
Ödenmiş Sermaye : 75.857.033 TL

| Ortaklar | Hisse Tutarı (TL) | % |
|-------------------------|-------------------|------------|
| Ordu Yardımlaşma Kurumu | 40.819.521 | 53,8 |
| Diğer | 35.037.512 | 46,2 |
| Genel Toplam | 75.857.033 | 100 |

4. Şirketin Organizasyon Yapısı



Dönem içinde; operasyonel verimlilik ve güçler dengelerini de dikkate alarak organizasyon yapısında bazı değişiklikler yapılmıştır. Bu kapsamda;

Şubat 2017 tarihinde İnsan Kaynakları ve Bilgi Teknoloji Müdürlüğünün bağlı olduğu İnsan Kaynakları ve Kalite Sistemleri Koordinatörlüğü kadrosu ihdas edilmiştir,

Ticari-Hayvan Sağlığı ve Ticari-Bitki Koruma Genel Müdür Yardımcılıkları yerine Satış ve Pazarlama Genel Müdür Yardımcılığı ile Ar-Ge ve Urun Genel Müdür Yardımcılıkları kadroları ihdas edilmiştir.

Ar-Ge ve Urun Genel Müdür Yardımcılığına bağlı Tohum Urun Müdürlüğü ve Bitki Besleme ürün Müdürlüğü ihdas edilmiştir.

5. İmtiyazlı Paylar ve Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar

Şirketimizde imtiyazlı pay bulunmamaktadır.

II - 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

6. Yönetim Kurulu, Üst Düzey Yöneticileri ve Personel Sayısı İle İlgili Bilgiler

30.09.2017 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Üyeleri:

| Yönetim Kurulu | Görevi | Temsilcinin Göreve Başlama Tarihi |
|--|---------------------------------|-----------------------------------|
| Akdeniz Kimya Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Adına hareket eden kişi: Oktay DEMİRAY) | Yönetim Kurulu Başkanı | 31.03.2017 |
| Oyak Denizcilik ve Liman İşletmeleri A.Ş. (Adına hareket eden kişi: Raşit Atıla ONKÖK) | Yönetim Kurulu Başkan Vekili | 03.04.2017 |
| Oytaş İç ve Dış Ticaret A.Ş. (Adına hareket eden kişi: Ahmet Türker ANAYURT) | Yönetim Kurulu Üyesi | 31.03.2017 |
| Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. (Adına hareket eden kişi: Ali KOCATÜRK) | Yönetim Kurulu Üyesi | 31.03.2017 |
| Omsan Lojistik A.Ş. (Adına hareket eden kişi: Çiğdem Köker ALPAYDIN) | Yönetim Kurulu Üyesi | 31.03.2017 |
| Mahmut Cengiz AYDIN | Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız) | 31.03.2017 |
| Kamil DERECE | Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız) | 28.03.2016 |

Yönetim Kurulu'nda Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler

31.03.2017 tarihli Genel Kurul toplantısında Tüzel Kişi Yönetim Kurulu Üyeleri yeniden 3 yıl için seçilmişlerdir.

31.03.2017 tarihinde yapılan Genel Kurulda Bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri ise 1 yıl süreyle seçilmişlerdir.

31.03.2017 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında yeniden seçilen Tüzel kişi Yönetim Kurulu üyelerinin gerçek kişi temsilcileri ise aşağıdaki şekilde belirlenmiştir.

Akdeniz Kimya Sanayi ve Ticaret A.Ş.' nin adına hareket eden kişi Fatma CANLI görevinden ayrılmış yerine Oktay DEMİRAY seçilmiştir.

Tüzel kişi Yönetim Kurulu üyesi OYAK Denizcilik ve Liman İşletmeleri A.Ş.' nin adına hareket eden kişi Orhan BÜYÜKGÜNGÖR görevinden ayrılmış yerine Serpil GÜNGÖR ERDOĞAN seçilmiştir. Tüzel Kişi Yönetim Kurulu Üyesinin kararı doğrultusunda 03.04.2017 tarihi itibarı ile Serpil GÜNGÖR ERDOĞAN yerine Raşit Atıla ONKÖK atanmıştır.

Tüzel kişi Yönetim Kurulu üyesi Oytaş İç ve Dış Ticaret A.Ş.' nin adına hareket eden kişi Tahsin ÖZBEK görevinden ayrılmış yerine Ahmet Türker ANAYURT seçilmiştir.

Yönetim Kurulu Bağımsız Üye Adalet HAZAR görevinden ayrılmış yerine Mahmut Cengiz AYDIN seçilmiştir.

Yönetim Kurulu Üyelerinin Görev ve Yetkileri

Şirket Yönetim Kurulu'nun 31.03.2017 tarihli toplantısında; Akdeniz Kimya Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin (Adına hareket eden kişi: Oktay DEMİRAY) Yönetim Kurulu Başkanlığı'na, Oyak Denizcilik ve Liman İşletmeleri A.Ş.'nin (Adına hareket eden kişi: Raşit Atıla ONKÖK) Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak seçilmelerine karar verilmiştir.

Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri ve Şirket Esas Sözleşmesinde belirtilen görev ve yetkilere haizdir.

II - 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

Üst Yönetim

Üst yönetim hakkında bilgi;

| Üst Yönetim | Görevi | Göreve Başlama Tarihi | Mezun Olduğu Okul | Mesleki Tecrübe (Yıl) |
|-----------------------|---|-----------------------|--|-----------------------|
| Musa Levent ORTAKÇIER | Genel Müdür | 08.09.2016 | Atatürk Üniversitesi – Ziraat Fakültesi | 21 |
| Uğur AKBAŞ | Genel Müdür Yardımcısı Vekili (Mali ve İdari İşler) | 01.06.2017 | İstanbul Üniversitesi İşletme Fakültesi- İstanbul Üniversitesi Uluslararası İşletmecilik Master Programı | 30 |
| Mehmet Ağâh VURUŞKAN | Genel Müdür Yardımcısı (AR-GE ve Ürün Geliştirme) | 01.02.2013 | Ankara Üniversitesi Ziraat Fak. Bahçe Bitkileri Bölümü - Ankara Üniversitesi Master Programı | 25 |
| Celal MADAZLI | Genel Müdür Yardımcısı Vekili (Teknik) | 02.02.2017 | Hacettepe Üniversitesi – İşletme | 30 |
| Selami YILDIZ | Genel Müdür Yardımcısı Vekili (Satış ve Pazarlama) | 01.06.2017 | Atatürk Üniversitesi Ziraat Fak. Tarla Bitkileri Bölümü | 26 |

7. Üst Yönetim’de Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler

Şirketimiz Genel Müdür Yardımcılığı (Teknik) görevini yürüten Halit DEVECİ 02 Şubat 2017 tarihi itibariyle görevinden ayrılmış, yerine 02 Şubat 2017 tarihi itibari ile Genel Müdür Yardımcısı (Ticari-Hayvan Sağlığı) görevini yürütmekte olan Celal MADAZLI vekaleten atanmıştır.

Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapan Mehmet TUNÇBİLEK 31.05.2017 tarihi itibariyle görevinden ayrılmış, Mali İşler Genel Müdür Yardımcılığı kadrosu Mali ve İdari İşler Genel Müdür Yardımcılığı olarak yeniden yapılandırılmış ve bu göreve 01.06.2017 tarihinden geçerli olmak üzere, İnsan Kaynakları ve Kalite Sistemleri Koordinatörü olarak görev yapan Uğur AKBAŞ vekaleten atanmıştır.

Satış ve Pazarlama Genel Müdür Yardımcılığı kadrosuna 01.06.2017 tarihinden geçerli olmak üzere Yurtiçi Satış Müdürü olarak görev yapan Selami YILDIZ vekâleten atanmıştır.

8. Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirkette Kendisi veya Başkası Adına Yaptığı İşlemler İle Rekabet Yasağı Kapsamındaki Faaliyetleri

Şirketin 2016 yılı faaliyetlerine ilişkin 31.03.2017 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında Yönetim Kurulu Üyelerine 2017 yılı için TTK'nun ilgili maddeleri kapsamında işlem yapabilme izni verilmiştir.

2017 yılı ilk dokuz aylık dönem içerisinde bu kapsamda bir işlem gerçekleşmemiştir.

9. Personel ve İşçi Hareketleri ve Toplu Sözleşme Uygulamaları ve Personel ve İşçiye Sağlanan Hak ve Menfaatler

Şirketimizin 30.09.2017 itibariyle çalışan sayısı; 70 kişi mavi yaka, 174 kişi beyaz yaka olmak üzere toplam 244 kişidir.

Şirketimiz "Kıdem Tazminatı" yükümlülüğü hesaplanması aktüer tarafından yapılmakta olup, dönem sonunda ayrılan kıdem tazminatı karşılık tutarı 6.000.556 TL'dir.

Personelimize yasal mevzuat kapsamında sosyal hakları aylık ve düzenli olarak sağlanmaktadır. Şirketimizde Toplu Sözleşme Uygulaması bulunmamaktadır.

10. Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan "Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne 2017 Ocak – Eylül döneminde de uyulmuş ve bu ilkeler uygulanmıştır.

11. Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler

Esas Sözleşmenin Sermaye başlıklı 7.maddesi "Kayıtlı Sermaye Tavanı 100.000.000 TL" şeklinde tadil edilmiş 31.03.2017 tarihli Genel Kurul da görüşülmüş olup kabul edilen madde ile kayıtlı Sermaye Tavanı 2020 yılına kadar uzatılmıştır.

**II - 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU****B- YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR****1. Sağlanan Huzur Hakkı, Ücret, Prim, İkramiye, Kar Payı Gibi Mali Menfaatlerin Toplam Tutarı**

31.03.2017 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul Toplantısında; Genel Kurul'un yapıldığı ayı takip eden aybaşından geçerli olmak üzere Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerine aylık net 4.650 TL ücret ödenmesi, diğer Yönetim Kurulu Üyelerine ise ücret ödenmemesi hususu kabul edilmiştir. Yönetim Kurulu Üyelerine ferdi kaza ve hayat sigortası yapılmaktadır.

Yönetim Kurulu Üyelerine performansa dayalı ödüllendirme niteliğinde herhangi bir ödemede bulunulmamıştır.

Dönem içinde hiçbir yönetim kurulu üyesine ve yöneticilere borç verilmemiş doğrudan veya üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırılmamış veya lehine kefalet gibi teminatlar verilmemiştir.

Şirket üst düzey yöneticilerinin maaşları Şirket Yönetim Kurulu tarafından belirlenmektedir. Şirket içerisinde Şirket üst düzey yöneticileri de dahil olmak üzere kapsam dışı personele performansa dayalı ek ödeme yapılmaktadır.

C- ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Tarımsal ilaç ve sektörel teknolojide dışa bağımlılığın azaltılması amacıyla Şirketimiz ile Ankara Üniversitesi Ziraat Fakültesi arasında yeni teknoloji, ürün ve tarımsal yöntemlere ilişkin Ar-Ge faaliyetlerinin geliştirilmesini konu alan bir işbirliği protokolü imzalanmıştır.

Konuya ilişkin basın açıklamasına şirketimiz web sitesinden (www.hektas.com.tr) ulaşılabilir.

D- ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER**1. Yatırım Faaliyetleri**

Şirketimiz söz konusu raporlama döneminde 7.357.053 TL' lik yatırım gerçekleştirmiştir. Dönem içinde herhangi bir yatırım teşvikinden yararlanılmamıştır.

2. İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri

SPK tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında Haziran 2012 itibariyle Denetimden Sorumlu Komite yeniden yapılandırılmış ve çalışma yönergesi güncellenmiştir. Şirketimizin 24.07.2012 tarihli yönetim kurulu kararıyla, 1 Temmuz 2012 tarihinde yürürlüğe giren 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 378'nci maddesine uyum amacıyla Riskin Erken Saptanması Komitesi kurulmuş olup, 24.07.2012 tarihli özel durum açıklamasıyla KAP'ta duyurulmuştur. Söz konusu komitelere ilişkin yönergeler Şirketimizin internet sitesinde yer almaktadır.

Şirketimizde İç Denetim Koordinatörlüğü kadrosu bulunmakta olup bu kadroya bağlı halen bir İç Denetim Yöneticisi ve bir uzman görev yapmaktadır.

3. Doğrudan ve Dolaylı İştirakler

İlgili dönemde konsolidasyona tabi iştirakimiz mevcut değildir. Şirketimiz iştirakleri ve sermayesindeki payları aşağıda yer almaktadır.

| Şirket Ünvanı | Pay Oranı (%) |
|--|---------------|
| Takimsan Tarım Kimya Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 99,78 |
| Çantaş Çankırı Tuz Ürünleri Üretim ve Dağıtım A.Ş. | 0,37 |

Takimsan'ın mali tabloları bireysel ve toplamda incelendiğinde, tutar ve nitelik anlamında Şirket'in mali tabloları içerisinde önemlilik arz etmemesi, Çantaş'ın faaliyetinin de çok sınırlı olması sebebi ile konsolidasyon kapsamına dahil edilmemiştir.

4. Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler

Bulunmamaktadır.

**II - 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU****5. Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar**

Şirket Faaliyetleri Genel Kurul tarafından atanan Bağımsız Dış Denetçi ve Denetçiler tarafından düzenli ve periyodik olarak denetlenmektedir. 2017 yılı için bağımsız denetim faaliyetleri DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Deloitte) tarafından gerçekleştirilecektir.

6. Hukuki Konular**a) Davalar**

Şirketimizin aleyhine açılan ve devam eden önemli bir dava bulunmamaktadır.

b) İdari-Adli Yaptırımlar

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeni ile Şirketimiz ve Yönetim Kurulu Üyelerimiz hakkında verilen önemli nitelikte idari yaptırım ve ceza bulunmamaktadır.

7. Genel Kurullar

Şirketin Olağan Genel Kurullarında alınan kararlar yerine getirilmekte olup, 31.03.2017 tarihinde 2016 yılı Olağan Genel Kurul toplantısı yapılmıştır.

8. Yapılan Bağışlar ve Sosyal Sorumluluk Projeleri

İlgili dönemde Şirketimiz tarafından yapılan bağış bulunmamaktadır.

E- FİNANSAL DURUM**1. Mali Tabloların Özeti**

Mali tablolar SPK'nın (II-14.1) sayılı Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği'ne göre düzenlenmiş olup 30.09.2017 ve 30.09.2016 tarihli mali tablolar denetimden geçmemiş 31.12.2016 tarihli mali tablolar ise bağımsız denetimden geçmiştir.

Özet Bilanço (TL)

| (TL) | 30.09.2017 | 31.12.2016 |
|---------------------------|--------------------|--------------------|
| Dönen Varlıklar | 261.040.495 | 161.600.271 |
| Duran Varlıklar | 48.853.310 | 43.128.840 |
| Toplam Varlıklar | 309.893.805 | 204.729.111 |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | 161.400.474 | 49.556.645 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | 7.467.324 | 31.701.589 |
| Özkaynaklar | 141.026.007 | 123.470.877 |
| Toplam Kaynaklar | 309.893.805 | 204.729.111 |

Özet Gelir Tablosu (TL)

| (TL) | 30.09.2017 | 30.09.2016 |
|--------------------------|-------------|-------------|
| Satış Gelirleri | 211.003.291 | 161.139.543 |
| Faaliyet Karı/Zararı | 63.968.559 | 46.969.455 |
| Vergi Öncesi Karı/Zararı | 59.164.520 | 44.066.986 |
| Dönem Karı/Zararı | 47.257.556 | 35.316.126 |

Şirketimiz her yıl stratejik hedefleri çerçevesinde bütçesini yapmakta olup, hazırlanan şirket bütçesi Yönetim Kurulu tarafından onaylanmaktadır.

Düzenli olarak yapılan Yönetim Kurulu toplantılarında Şirketin mevcut durumu gözden geçirilmekte, şirket faaliyetleri bir önceki dönemle ve bütçe hedefleriyle karşılaştırılmaktadır.

**II - 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU****2. Önemli Faaliyet Göstergeleri ve Finansal Oranlar**

| (%) | 30.09.2017 | 30.09.2016 |
|-----------------------------------|------------|------------|
| Faaliyet Kar Marjı | 30,32 | 29,15 |
| Net Kar Marjı | 22,40 | 21,92 |
| FAVÖK Marjı | 31,54 | 30,40 |
| Toplam Borçlar/Toplam Özkaynaklar | 119,74 | 88,85 |
| Satışlar (Ton/adet) | 9.232 | 8.389 |

(*) FAVÖK: (Faaliyet Karı + Amortisman)/Net Satışlar formülü ile hesaplanmıştır.

3. Mali Güç

Şirketin TTK 376. madde içeriğinde belirtilen oranlar dikkate alınarak yapılan hesaplama çerçevesinde sermayesinin karşılıksız kalmadığı görülmüştür.

4. Finansman Kaynaklarının Gelişimi ve İşletmenin Bu Gelişim Çerçevesinde Uyguladığı Politikalar

Şirket faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Şirket likidite ve kredi risklerini yönetirken piyasada finansal açıdan güçlü, fonlama maliyeti düşük finansal kurumlar ile ilişkilerini düzenli olarak gözden geçirmektedir. Şirket'in risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, şirket finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır. Şirket, finansal risklerden korunmak amacı ile türev ürünleri kullanmaktadır. Nakit akışının düzenlenmesi ve tahsilat riskinin azaltılması amacı ile bankalar tarafından sağlanan nakit yönetimi çözümlerine yönelik ürünler kullanılmaktadır.

Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı

Dönem içinde herhangi bir sermaye piyasası aracı çıkarılmamıştır.

5. Kar Payı Dağıtımı

Şirket, geçerli olan yasal düzenlemeler ve Şirket Esas Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde, hesaplanan dağıtılabilir karın tamamını ortaklara nakit kar payı olarak dağıtmaktadır. Bu politika, ulusal ve global ekonomik şartlara, şirketin gündemindeki projelerine ve fonlarının durumuna göre Yönetim Kurulu tarafından her yıl gözden geçirilir.

Kar Dağıtımı yasal süreler içinde gerçekleşmektedir. 31 Mart 2017 tarihinde yapılan 2016 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında kar dağıtımına nakit olarak 01 Aralık 2017 tarihinde başlanmasına karar verilmiş ve kar dağıtım tarihi KAP' ta açıklanmıştır.

6. İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör Hakkında Bilgi

Desteklemeler: 2017 yılı tarımsal destekleme ödemeleri kapsamında 31 Mart'tan itibaren üreticilere toplam 7,1 milyar TL' lik ödeme yapılmıştır. Böylece üreticilere verilmesi planlanan toplam 12,8 milyar TL' lik tarımsal hibe desteğinin %55,3' lük kısmı ödenmiştir.

Tarımdaki gelişmeler: Ülkemizin en büyük, dünyanın sayılı projeleri arasında bulunan GAP projesinde yeni sulama alanları açılmaya devam etmektedir. Proje bittiğinden toplamda 1,8 milyon hektar alanın sulamaya açılacağı beklenmektedir. Son olarak ülkemizin en uzun, dünyanın da beşinci uzun sulama tüneli olan Suruç tüneli devreye girmiştir. İlk aşama olarak 15 bin hektar sulamaya açılmıştır, arazi altyapı problemlerinin tamamlanmasından sonra da 75 bin hektar alan daha sulamaya açılacaktır. Toplam sulanabilen alanda 590 bin hektara ulaşacaktır. Tarla bitkilerinde 2017 yılını olarak baktığımızda mısır ekim alanlarında % 20 civarında bir azalış, pamuk ekim alanlarında ise %30 luk bir artış olmuştur. Kanola ekim alanlarında %50 varan azalış olmuş bunun yerine ayçiçeği ekim alanları artmıştır. Çeltik ekim alanları sabit kalmıştır. Verim olarak baktığımızda buğday verimlerinde özellikle İç Anadolu Bölgesinde önemli verim azalışları olmuştur. Bunun nedeni ise erken ilkbahar soğuklarının buğdaya vermiş olduğu zarar rekolte düşüklüğü olarak yansımıştır. Buna karşın hasadın ilk dönemlerin de fiyatların tatmin edici olması, daha sonra buğday ithalatının serbest bırakılması ile fiyatlar geçen yılın gerisine düşmüştür. Bu durum çiftçimizi üzümüştür.

Bitki Koruma Pazarı: Tarımın dünya'da yükselen bir değer olmaya devam etmesi bitki koruma ürünleri sektörüne de olumlu yansımaktadır. Bugün itibari ile Bitki koruma pazarı reel olarak %7-8 civarında büyümesine karşılık firmamız da bu büyümeden %25- 30 pay alarak önemli bir atak yapmıştır. Ayrıca bu yıl aktif maddelerin tedarik edilmesinde yaşanan sıkıntılarının fiyatlara yansımalarını ayrıca bu durumumuzun piyasada alım yönünde talep oluşturduğunu

II - 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

görmekteyiz. Yasaklanan birçok aktif maddeye nazaran bu pazara farklı ilaçlarla girerek satış kayıplarını önlediğimiz gibi pazardan daha fazla pay almayı başardık. Bu yıl ihracatta yaşanan olumsuz gelişmelere rağmen ürünlerde rekoltenin düşük olması nedeniyle gerek meyve gerekse sebze beklenenin üzerinde fiyatların oluşmasına neden olmuştur. Bu durum üreticiye olumlu olarak yansımıştır. Özellikle Akdeniz Bölgesinde yıllardır süre gelen ihracat sıkıntısından dolayı fiyatların düşük oluşması ve çiftçilerimizin para kazanamaması, buna karşın bu yıl tüm ürünlerde iyi fiyatların oluşması ile çiftçilerimizde rahatlamaya neden olmuştur. Bu durum ilaç satışlarımıza da olumlu olarak yansımıştır. Yansımaya devam edecektir. Bu yıl birkaç ürün hariç tüm tarım ürünlerinde fiyatlar çiftçimizi tatmin etmiştir.

İklim ve etkileri: Yılın ilk 3 aylık dönemi ılık ve yağışlı geçmiş mevsim ortalama 20 gün erkene gelmiştir. Nisan-Mayıs periyodu Ege, İç Anadolu, Çukurova ve GAP bölgelerinde kurak, Akdeniz ve Marmara'da yerel yağışlı, Karadeniz bölgesinde ise Mayıs ayının tamamına yakını yoğun yağışlı geçmiştir. Tarım Sigortaları Havuzu (TARSİM) verilerine göre; geçen seneye göre Haziran 2015-2016 arasındaki prim üretimi artışı %42 olarak gerçekleşmiştir. Poliş adetlerinde de ciddi artış olmuştur. Sigortalanan alanlardaki artış ise %8 olarak gerçekleşmiştir. 6 ayda, 1 milyon 300 bin polişeye ulaşılmıştır.

7. İşletmenin Sektör İçerisindeki Yeri

Şirketimiz tarım ilaçları sektöründe lider iki firma arasında yer almaktadır.

8. Teşvikler

İlgili dönemde Şirketin yararlandığı teşvik bulunmamaktadır.

9. İşletmenin Gelişimi

Yeni ve çevre dostu bir formülasyon tipi olan WG üretim tesisimiz faaliyete geçmiş 2015 yılı itibarıyla bu formülasyonları çiftçinin hizmetine sunmaya başlamıştır. WG üretiminde tesisimizin üretim kapasitesini yeni ilaçlarla destekliyoruz.

Bunların dışında Pazardaki gelişim, ürün portföyü, yüksek değerli pazarlar dikkate alınarak yeni ürün geliştirme faaliyetlerine devam edilmektedir.

10. İşletmenin Üniteleri

| Üniteler | Kapasite (Ton) | 01 Ocak-30 Eylül 2017 KKO (%) |
|---------------------|---------------------|----------------------------------|
| Sıvı İlaç | 6.247 | 36% |
| Toz İlaç | 4.767 | 100% |
| Yabani Ot İlacı | 6.248 | 41% |
| Genel Toplam | 17.261 | 55% |

KKO : Kapasite Kullanım Oranı (tek vardiya 8 saat olarak alınmaktadır)

11. Ürünler

Şirketimiz ürünlerinin sınıflandırılması Sıvı İlaçlar, Toz İlaçlar, SC ilaçlar, Yabani Ot İlaçları ile Ev Haşere İlaçları şeklindedir.

12. Verimlilik

İşletmemizin 2017 yılı dokuz aylık kapasite kullanım oranlarının geçmiş iki yılın aynı dönemleriyle karşılaştırılması aşağıdaki gibidir.

| | 01 Ocak-30 Eylül 2017 (%) | 01 Ocak-30 Eylül 2016 (%) | 01 Ocak-30 Eylül 2015 (%) |
|---------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Gebze Üretim Tesisi | 55 | 54 | 49 |

**II - 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

13. Üretim (miktar)

İşletmemizin 2017 yılı dokuz aylık üretim miktarlarının geçmiş iki yılın aynı dönemleriyle karşılaştırılması aşağıdaki gibidir.

| | 01 Ocak-30 Eylül 2017 | 01 Ocak-30 Eylül 2016 | 01 Ocak-30 Eylül 2015 |
|----------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Sıvı İlaç (LT) | 2.266.785 | 3.050.933 | 2.980.856 |
| Toz İlaç (KG) | 2.683.067 | 2.761.746 | 2.582.844 |
| Yabani Ot İlacı (LT) | 1.888.997 | 1.459.437 | 1.727.095 |
| GENEL TOPLAM | 6.838.848 | 7.272.116 | 7.290.794 |

14. Satışlardaki Gelişmeler

2017 yılı ilk yarısında Türkiye zirai ilaç pazarı ve tarım sektörünün Rusya krizine paralel olarak önemli sıkıntılar yaşamasına rağmen satışlarımızda istenen hedeflerin üzerine çıkmıştır. Yine sektörde ki bir çok zorluğa rağmen müşterilerimizde almış olduğumuz teminatları geçmiş yıllara nazaran önemli ölçülerde artırmış bulunmaktayız. Bunun yanında çiftçi ve ilaç bayilerinin kredi borçlarının artması, tahsilat sorunları, sektörün en önemli riski olarak devam etmektedir.

HEKTAŞ portföyüne bu yıl kattığı yeni ve farklı ilaçları, bilgi birikimi, tecrübe, güvenilirlik, yüksek marka imajı, çiftçi düzeyinde başarılı yayım çalışmaları ve geniş ürün yelpazesi ile gösterdiği başarılı performansını önümüzdeki dönemlerde de devam ettirecek ve çıkacak fırsatları da satışa çevirecek potansiyele sahiptir.

15. Satışlar (miktar)

İşletmemizin 2017 yılı dokuz aylık satış miktarlarının geçmiş iki yılın aynı dönemleriyle karşılaştırılması aşağıdaki gibidir.

| | 01 Ocak-30 Eylül 2017 | 01 Ocak-30 Eylül 2016 | 01 Ocak-30 Eylül 2015 |
|-----------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Sıvı ilaç (lt) | 2.979.651 | 3.102.868 | 2.905.380 |
| Toz ilaç (kg) | 2.730.687 | 2.418.273 | 2.324.535 |
| Yabani ot ilacı (lt) | 2.341.772 | 1.864.206 | 1.786.031 |
| Ev Haşere ve Diğer (kg) | 640 | 1.664 | 2.057 |
| İthal Dolum (kg-lt) | 544.859 | 593.474 | 730.376 |
| İthal Hazır (kg-lt) | 625.470 | 384.844 | 461.546 |
| Yurtiçi Hazır Mamul (kg-lt) | 8.713 | 23.766 | 10.863 |
| Toplam | 9.231.791 | 8.389.095 | 8.220.788 |

II - 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

F- RİSKLER VE YÖNETİM KURULUNUN DEĞERLENDİRMESİ

1. Risk Yönetimi Politikası

SPK tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında Haziran 2012 itibariyle Denetimden Sorumlu Komite yeniden yapılandırılmış ve çalışma yönergesi güncellenmiştir. Şirketimizin 24.07.2012 tarihli yönetim kurulu kararıyla, 1 Temmuz 2012 tarihinde yürürlüğe giren 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 378'nci maddesine uyum amacıyla Riskin Erken Saptanması Komitesi kurulmuş olup 24.07.2012 tarihli özel durum açıklamasıyla KAP' ta duyurulmuştur. Söz konusu komitelere ilişkin yönergeler Şirketimizin internet sitesinde yer almaktadır.

Şirketimizde İç Denetim Koordinatörlüğüne bağlı İç Denetim Yöneticisi görev yapmaktadır.

2. Riskin Erken Saptanması Komitesi

Şirketimizin 24.07.2012 tarihli yönetim kurulu kararıyla, 01.07.2012 tarihinde yürürlüğe giren 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 378'nci maddesine uyum amacıyla Riskin Erken Saptanması Komitesi kurulmuş olup 24.07.2012 tarihli özel durum açıklamasıyla KAP'ta duyurulmuştur. Söz konusu yönergeler www.hektas.com.tr internet adresinde yer almaktadır.

3. İleriye Dönük Riskler

Yönetim Kurulu Riskin Erken Saptanması Komitesi tarafından şirketin gelecekte karşılaştacağı riskler düzenli olarak analiz edilmektedir. Raporlama dönemi itibariyle yapılan değerlendirmelerde şirketin gelecekteki faaliyetlerini etkileyecek herhangi bir risk öngörülmemektedir.

G- DİĞER HUSUSLAR

1. Merkez Dışı Örgütler

Şirketimizin Merkezi dışında Çukurova, İç Anadolu, Akdeniz, Marmara, Ege, ve Gap Bölge Müdürlükleri olmak üzere toplam 6 bölge müdürlüğü ile Adana da 1 tane üretim tesisi bulunmaktadır.

2. Şirket Faaliyetlerini Önemli Derecede Etkileyebilecek Mevzuat Değişiklikleri Hakkında Bilgi

Şirketimiz mali tablolarını önemli derecede etkileyebilecek nitelikteki teşvik, vergi v.b. mevzuat değişiklikleri bulunmamaktadır.

3. Şirketin Yatırım Danışmanlığı ve Derecelendirme Gibi Konularda Hizmet Aldığı Kurumlarla Arasında Çıkan Çıkar Çatışmaları ve Bu Çıkar Çatışmalarını Önlemek İçin Şirketçe Alınan Tedbirler Hakkında Bilgi

Bulunmamaktadır.

4. Çalışanların Sosyal Hakları, Mesleki Eğitimi ile Diğer Toplumsal ve Çevresel Sonuç Doğuran Şirket Faaliyetleri Hakkında Bilgi

Şirketimizde çalışanlarına sosyal hak olarak; sağlık sigortası, şirket katkılı Bireysel Emeklilik, tahsil yardımı, ölüm yardımı, evlenme yardımı ve doğum yardımı verilmektedir. Ayrıca yıllık bazda hazırlanan eğitim programları çerçevesinde mesleki yönden gelişimlerinin artırılmasına yönelik eğitim programları uygulanmaktadır. İnsan sağlığı, çevre koruma ve işletme güvenliğine yönelik olarak ortaya çıkan son gelişmeleri yakından izleyerek çevreye ve topluma yapılabilecek olumsuz etkileri en aza indirmek için çevre dostu teknolojilerin geliştirilmesine de öncelik verilmektedir.

5. İlişkili Taraf İşlemleri ve Bakıyelerine İlişkin Ortaklara Sunulması Zorunlu Bilgiler

Şirketimizin İlişkili taraflar ile gerçekleştirilen işlemlerine ait bilgiler 30.09.2017 tarihli mali tablolarımızın 17 sayılı dipnotunda yer almaktadır.

6. Paydaşlara Bilgi

19.09.2017 tarihinde yapılan KAP açıklaması çerçevesinde; Gübre üretim faaliyetlerimize yönelik olarak, Adana Hacı Sabancı Organize Sanayi Bölgesi 5 Ocak Cad. N6 Sarıçam/ ADANA adresindeki üretim/işleme tesisinin kiralınması suretiyle, organomineral gübre üretimi yapılacaktır.

Şirketimizin Yatırımcı İlişkileri Bölümüne yönelik bilgiler aşağıda yer almaktadır.

Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi Ercüment Demir, ercument.demir@hektas.com.tr, 262 751 14 12

Yatırımcı İlişkileri Bölüm Görevlisi Mehmet Teksoy, mehmet.teksoy@hektas.com.tr, 262 751 14 12