

**ETİLER GIDA VE TİCARİ YATIRIMLAR
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

**01.01.2014 – 31.12.2014
HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI VE
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
BAĞIMSIZ DENETİM GÖRÜŞÜ	2-4
31.12.2014 TARİHLİ BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU)	5-6
01.01.2014 – 31.12.2014 DÖNEMİNE AİT KAPSAMLI GELİR TABLOSU	7
01.01.2014 – 31.12.2014 DÖNEMİNE AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	8
01.01.2014 – 31.12.2014 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIM TABLOSU	9
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	10-57

ETİLER GIDA VE TİCARİ YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ YÖNETİM KURULU'NA

01.01.2014 – 31.12.2014 HESAP DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Giriş

Etiler Gıda ve Ticari Yatırımlar Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin (Şirket) 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait kapsamlı gelir tablosunu, öz sermaye değişim tablosunu ve nakit akım tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolarla İlgili Olarak İşletme Yönetiminin Sorumluluğu

İşletme yönetimi finansal tabloların Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan finansal raporlama standartlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmayı sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, KGK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtip yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, işletmenin iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, işletme yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca işletme yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Etiler Gıda ve Ticari Yatırımlar Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akımlarını, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer Husus

Görüşümüzü etkilememekle birlikte aşağıdaki hususa dikkatinizi çekmek isteriz;

Şirket, ticari alacaklar grubu içerisinde yer alan ve vadesi geçmiş olan 31.12.2014 tarihi itibarıyla 1.210.104 TL tutarındaki alacak için Nolina Gıda San. ve Tic. Ltd. Şti. ile 11.11.2014 tarihinde protokol imzalanmış ve ilgili alacak yeniden yapılandırılmıştır. Daha önceden de bir önceki yönetim kurulu tarafından yeniden yapılandırmış olan alacak için, 1.500.000 TL değerindeki senedin ödeme gerçekleşene kadar teminat olarak alınması, protokol tarihinden itibaren bilanço tarihine kadar 289.896 TL (protokol konusu alacağın yüzde 19'u) tahsilat yapılması, protokol imzasından önce yapılan tahsilatlar ile birlikte yıl içerisinde yapılan toplam tahsilatın 489.897 TL'ye ulaşması (2014 yılı dönem başı borcun %27'sinin tahsili) ve bu alacak için borçlu firmanın grup şirketi olan İnci Tekstil Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin kefil olması sebepleri ile ilgili alacağa dava/icra takibi başlatılmamış ve finansal tablolarda ayrıca bir karşılık da ayrılmamıştır. (Not 9)

Şirket, ticari alacaklar grubu içerisinde yer alan ve vadesi geçmiş olan 31.12.2014 tarihi itibarıyla 84.877 TL tutarındaki iki müşterisi ile ilgili alacaklarını yeniden yapılandırılmıştır. Bu yeniden yapılandırma dolayısı ile ilgili alacaklara dava/icra takibi başlatılmamış ve finansal tablolarda ayrıca bir karşılık da ayrılmamıştır. (Not 9)

Yılsonu stok sayımı sonucunda fiili durum ile kaydi durum arasında ortaya çıkan fark zayi stoklar olarak değerlendirilmiş, yasal kayıtlarda alımları sırasında indirim konusu yapılan katma değer vergileri ile birlikte zarar yazılmışlardır. (1.391.615 TL, Not 49)

Şirket aleyhine açılan davaların toplam tutarı 1.295.708 TL olup, hukukçu görüşüne istinaden finansal tablolarda 265.157 TL kısmına dava karşılığı ayrılmıştır. (Not 30)

Diğer İlgili Mevzuattan Kaynaklanan Bağımsız Denetçi Yükümlülükleri Hakkında Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2014 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

Önceki Dönem Mali Tabloları

Etiler Gıda ve Ticari Yatırımlar Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2013 tarihli finansal tablolarına ilişkin 3 Mart 2014 tarihli farklı bir denetim firması tarafından hazırlanan Bağımsız Denetim Raporu'nda, şartlı görüş verilmiştir. Şartlı görüşü oluşturan hususlar;

1-31.12.2013 tarihi itibarıyla bağımsız denetçi refakatinde stok sayımı yapılmamıştır. Stok rakamlarında bulunan 3.626.987 TL tutar ve verilen avanslar hesabında bulunan 291.171 TL tutar, toplamda 3.918.158 TL tutar için kanaatimizce bağımsız denetçi görüşü oluşmamıştır.

2-Şirket aktifine kayıtlı marka değerini gösteren tutar (2.052.241 TL) için değer azalış ya da artışını test edilebilecek bir marka değerlendirme raporu bilanço tarihi itibarıyla tarafımıza sunulmadığı için kanaatimizce marka değerine ilişkin bağımsız denetçi görüşü oluşmamıştır. Bununla birlikte şirket yönetimi tarafından marka değerlendirme çalışmalarının 2014 yılı içerisinde yapılacağı ifade edilmiştir. Değerleme raporunun yaptırılacağına ilişkin yönetim kurulu kararı 2014/4 sayılı 28 Ocak 2014 tarihinde alınmış, fakat marka değerlemesini gerçekleştirecek şirket ile yapılmış bir sözleşme tarafımıza tevdi edilmemiştir.

Adres : Yenibosna Merkez Mh. Kuyumcular Sk. İstanbul Vizyonpark C2 Blok Merkez Plaza No:195-196 K:6
34197, Bahçelievler, İstanbul
Telefon : +90 212 446 4000 (Pbx) **Faks** : +90 212 446 3700 (Pbx)
Web : www.ubdt.com.tr **E-Mail** : info@ubdt.com.tr

Registered Firm of US PCAOB "Public Company Accounting Oversight Board"

Member of Russell Bedford International – a global network of independent professional services firms

3-Şirket bilançosunda şüpheli alacak hesabında bulunan 678.976 TL tutarın (450.031) TL'lik kısmı hariç Net 228.945 TL tutar için karşılık ayrılmamıştır. Söz konusu tutar için mutabakat çalışması neticelendirilemediğinden, ilgili hesap için tarafımızda bağımsız denetim görüşü oluşmamıştır.

denilmiştir.

1 numaralı şartta “31.12.2013 tarihi itibarıyla bağımsız denetçi refakatinde stok sayımı yapılmamıştır.” denilmiştir. Şartta, neden sayım yapılmadığı veya kısıtlayıcı bir durumun olup olmadığı belirtilmemiştir. Refakatimizle yapılan 31.12.2014 yılsonu sayımında stokta bulunmayan ve zayı olarak dikkate alınan (1.391.615 TL, Not 49) tutarın doğrudan cari dönemle ilgili gider olup olmadığı, önceki yıl sayım tutanağı bulunmadığı için tespit edilememiştir. Duran varlık grubunda, cari dönem içerisinde amortisman kayıtları ile netleştirilerek gider yazılan özel maliyet tutarlarının bir bölümünün önceki yıllarda kapatılan şubelere ait olduğu tespit edilmiştir. Şube kira kontratlarının durumu, şubelerin fiili tasfiye tarihleri net olarak tespit edilemediği için tutar ve dönem bilgisi net olarak ortaya konulamamıştır. 3 numaralı şartta yazdığı üzere mutabakat çalışmaları neticelenmediği için cari dönemde ayrılan yeni şüpheli alacak karşılık tutarının (Not 9) önceki yılları ilgilendirebilecek kısmı var ise tespit edilememiştir.

İstanbul, 20 Şubat 2015

ULUSAL BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Hakverdi YARADILMIŞ
Sorumlu Ortak Başdenetçi

ETİLER GIDA VE TİCARİ YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2014 TARİHLİ BİLANÇOSU (FİNANSAL DURUM TABLOSU)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		31.12.2014	31.12.2013
	Dipnot Referansı	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		2.758.724	9.742.826
Nakit ve Nakit Benzerleri	7	19.387	149.551
Ticari Alacaklar	9	1.832.510	5.356.502
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	310.010	11.852
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	9	1.522.500	5.344.650
Diğer Alacaklar	11	299.936	28.880
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	287.316	3.880
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	11	12.620	25.000
Stoklar	13	251.890	3.626.987
Peşin Ödenmiş Giderler	15	345.034	291.172
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	16		35
Diğer Dönen Varlıklar	17	9.967	289.699
(Ara Toplam)		2.758.724	9.742.826
Duran Varlıklar		2.240.742	3.085.398
Diğer Alacaklar	11	55.393	55.949
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	11	55.393	55.949
Maddi Duran Varlıklar	20	118.104	674.117
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	21	2.067.245	2.067.094
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	21	2.067.245	2.067.094
Peşin Ödenmiş Giderler	15		4.798
Ertelenmiş Vergi Varlığı	54		283.440
TOPLAM VARLIKLAR		4.999.466	12.828.224

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ETİLER GIDA VE TİCARİ YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2014 TARİHLİ BİLANÇOSU (FİNANSAL DURUM TABLOSU)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		31.12.2014	31.12.2013
	Dipnot Referansı	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		970.820	1.991.209
Kısa Vadeli Borçlanmalar	22	2.794	357.922
Ticari Borçlar	9	454.284	551.595
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	9	454.284	551.595
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	26	3.597	23.315
Diğer Borçlar	11	18.419	720.244
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6	18.419	720.244
Ertelenmiş Gelirler	28	200.171	101.509
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	29		11.293
Kısa Vadeli Karşılıklar	30	265.157	11.826
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	30		11.826
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	30	265.157	
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	32	26.398	213.505
(Ara Toplam)		970.820	1.991.209
Uzun Vadeli Yükümlülükler		9.816	9.544
Uzun Vadeli Karşılıklar	30	9.816	9.544
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	30	9.816	9.544
ÖZKAYNAKLAR		4.018.830	10.827.471
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		4.018.830	10.827.471
Ödenmiş Sermaye	33	11.625.000	11.625.000
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	33	400.000	400.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş	33	(10.200)	
Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	33	(10.200)	
Diğer Kazanç/Kayıplar	33	(10.200)	
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	33	19.957	19.957
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	33	(1.217.486)	(395.131)
Net Dönem Karı/Zararı	33	(6.798.441)	(822.355)
TOPLAM KAYNAKLAR		4.999.466	12.828.224

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ETİLER GIDA VE TİCARİ YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		01.01 31.12.2014	01.01 31.12.2013
	Dipnot Referansı	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	44	1.927.933	2.419.180
Satışların Maliyeti (-)	45	(1.239.497)	(865.712)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar		688.436	1.553.468
BRÜT KAR/ZARAR		688.436	1.553.468
Genel Yönetim Giderleri (-)	47-48	(1.168.586)	(1.844.098)
Pazarlama Giderleri (-)	47-48	(1.075.353)	(379)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	49	358.219	1.743.019
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	49	(5.155.484)	(1.729.688)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		(6.352.768)	(277.678)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	50	923	338.567
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	50	(701.756)	(267.888)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		(7.053.601)	(206.999)
Finansman Gelirleri	51	1.425.167	363.392
Finansman Giderleri (-)	51	(886.567)	(1.088.684)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		(6.515.001)	(932.291)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		(283.440)	109.936
Dönem Vergi Gideri/Geliri	29-54		(11.293)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	54	(283.440)	121.229
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		(6.798.441)	(822.355)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	55		
DÖNEM KARI/ZARARI		(6.798.441)	(822.355)
Dönem Karı/Zararının Dağılımı		(6.798.441)	(822.355)
Ana Ortaklık Payları		(6.798.441)	(822.355)
Pay Başına Kazanç		(0,5848)	(0,0707)
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	56	(0,5848)	(0,0707)
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç		(0,5848)	(0,0707)
Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	56	(0,5848)	(0,0707)
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(10.200)	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kaz./Kayıpları	52	(10.200)	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(10.200)	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(6.808.641)	(822.355)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		(6.808.641)	(822.355)
Ana Ortaklık Payları		(6.808.641)	(822.355)

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ETİLER GIDA VE TİCARİ YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler				Birikmiş Karlar			
	Ödenmiş Sermaye	Pay İhraç Primleri/İskontoları	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları	Diğer Kazanç / Kayıplar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
01.01.2013 Bakiyesi	7.500.000	4.525.000				(375.174)		11.649.826		11.649.826
Transferler (Not 33)					19.957	(19.957)		-		-
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış/Azalış	4.125.000	(4.125.000)								
Toplam Kapsamlı Gelir (Not 33)							(822.355)	(822.355)		(822.355)
31.12.2013 İtibariyle Özkaynak Toplamları	11.625.000	400.000	-	-	19.957	(395.131)	(822.355)	10.827.471	-	10.827.471
01.01.2014 Bakiyesi	11.625.000	400.000			19.957	(395.131)	(822.355)	10.827.471		10.827.471
Transferler (Not 33)						(822.355)	822.355	-		-
Toplam Kapsamlı Gelir (Not 33)				(10.200)			(6.798.441)	(6.808.641)		(6.808.641)
31.12.2014 İtibariyle Özkaynak Toplamları	11.625.000	400.000	-	(10.200)	19.957	(1.217.486)	(6.798.441)	4.018.830	-	4.018.830

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ETİLER GIDA VE TİCARİ YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
NAKİT AKIM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		01.01 31.12.2014	01.01 31.12.2013
	Dipnot Referansı	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Net Karı / Zararı	33	(6.798.441)	(822.355)
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		1.402.971	180.277
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	47-48	174.372	215.223
Değer Düşüklüğü/İptali ile İlgili Düzeltmeler	30	(30.995)	
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	30-48	274.398	(34.946)
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	54	283.440	
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler	50	701.756	
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		5.951.993	1.257.773
Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	13	3.375.097	254.240
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	9	3.523.992	2.182.702
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	11,15,16,17	(39.797)	(974.701)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	9	(97.311)	(1.097.303)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	11,26,28,32	(809.988)	892.835
Faaliyetlerden Net Nakit Akışları		556.523	615.695
Vergi Ödemeleri/İadeleri	29	(11.293)	
İŞLETME FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NET NAKİT		545.230	615.695
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Kaybı Sonucunu Doğuracak Satışlara İlişkin Nakit Girişleri	8		25.000
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	20,21	31.955	
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	20,21	(352.221)	(106.329)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NET NAKİT		(320.266)	(81.329)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	22	(355.128)	(460.245)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NET NAKİT		(355.128)	(460.245)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		(130.164)	74.121
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ			
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		(130.164)	74.121
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	7	149.551	75.430
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	7	19.387	149.551

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ETİLER GIDA VE TİCARİ YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1) ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Etiler Gıda ve Ticari Yatırımlar Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi, (“Şirket”), genel olarak lokanta, pastane, çay bahçesi, kafeterya, kahvehane, büfe gibi gıda ticareti ve meşrubatı satışı ile ilgili tesisler açmak ve işletmek ve ana sözleşmesinde yazılı olan diğer işler yürütmektedir.

Şirket’in, merkezi Sahrayıcedid Mah. Halk Sokak Pakpen Plaza No:44 Kat:5 Kadıköy/İstanbul adresinde kayıtlıdır. Şirket’in bilanço tarihi itibarıyla şube ya da irtibat bürosu bulunmamaktadır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır ve hisseleri Gelişen İşletmeler Piyasasında işlem görmektedir. Şirket’in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

Ad-Soyad/ Unvan	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)
Karsusan Karadeniz Su Ürünleri Sanayi AŞ.	66,67	7.750.000
Halka Açık Kısım	33,33	3.875.000
TOPLAM	100,00	11.625.000

Şirket, 31.12.2014 tarihi itibarıyla 51 adet franchise sahibidir. (2013 yılı: 51 adet)

Şirket’in 2014 yılı içerisinde çalıştırmış olduğu işçi sayısı aylık ortalama 10 kişidir. (2013 yılı: 9 kişi)

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar yayınlanmak üzere 20 Şubat 2015 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır. Genel Kurul’un yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu finansal tabloları tashih etme hakkı vardır.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Şirket, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Türkiye’de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı’nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre Türk Lirası (TL) olarak tutmaktadır. Finansal tablolar Şirket’in yasal kayıtlarına dayandırılmış olup Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) tebliğlerine uygun hale getirilmesi için düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutulmuştur.

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan Seri II, 14.1 No’lu “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 yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları’nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) esas alınmıştır.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

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 işlevsel ve sunum para birimi TL olarak kabul edilmiştir.

2.2 TMS’ye Uygunluk Beyanı

Finansal tablolar Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) / Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS)’a uygun olarak hazırlanmıştır.

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

2.4 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştirikleri dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar. Şirket’in muhasebe tahminlerinde cari dönem içerisinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket’in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Değişiklik “muhasabeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması” ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve TMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Söz konusu standardın Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS Yorum 21 Vergi ve Vergi Benzeri Yükümlülükler

Bu yorum, vergi ve vergi benzeri yükümlülüğün işletme tarafından, ödemeyi ortaya çıkaran eylemin ilgili yasalar çerçevesinde gerçekleştiği anda kaydedilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. Aynı zamanda bu yorum, vergi ve vergi benzeri yükümlülüğün sadece ilgili yasalar çerçevesinde ödemeyi ortaya çıkaran eylemin bir dönem içerisinde kademeli olarak gerçekleşmesi halinde kademeli olarak tahakkuk edebileceğine açıklık getirmektedir. Asgari bir eşik aşılması halinde ortaya çıkan bir vergi ve vergi benzeri yükümlülük, asgari eşik aşılmadan yükümlülük olarak kayıtlara alınamayacaktır. Söz konusu yorum Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü - Finansal olmayan varlıklar için geri kazanılabilir değer açıklamaları (Değişiklik)

TFRS 13 ‘Gerçeğe uygun değer ölçümlerine getirilen değişiklikten sonra TMS 36 Varlıklarda değer düşüklüğü standardındaki değer düşüklüğüne uğramış varlıkların geri kazanılabilir değerlerine ilişkin bazı açıklama hükümleri değiştirilmiştir. Değişiklik, değer düşüklüğüne uğramış varlıkların (ya da bir varlık grubunun) gerçeğe uygun değerinden elden çıkarma maliyetleri düşülmüş geri kazanılabilir tutarının ölçümü ile ilgili ek açıklama hükümleri getirmiştir. Söz konusu standardın Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme – Türev ürünlerin devri ve riskten korunma muhasebesinin devamlılığı (Değişiklik)

Standarda getirilen değişiklik, finansal riskten korunma aracının kanunen ya da düzenlemeler sonucunda merkezi bir karşı tarafa devredilmesi durumunda riskten korunma muhasebesinin durdurulmasını zorunlu kılan hükme dar bir istisna getirmektedir. Söz konusu standardın Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar (Değişiklik)

TFRS 10 standardı yatırım şirketi tanımına uyan şirketlerin konsolidasyon hükümlerinden muaf tutulmasına ilişkin bir istisna getirmek için değiştirilmiştir. Konsolidasyon hükümlerine getirilen istisna ile yatırım şirketlerinin bağlı ortaklıklarını TFRS 9 Finansal Araçlar standardı hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirmeleri gerekmektedir. Söz konusu değişikliğin şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar:

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.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2012'de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini standardın diğer safhaları da yayımlandıktan sonra değerlendirecektir.

TMS 19 – Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan Katkıları (Değişiklik)

TMS 19'a göre tanımlanmış fayda planları muhasebeleştirilirken çalışan ya da üçüncü taraf katkıları göz önüne alınmalıdır. Değişiklik, katkı tutarı hizmet verilen yıl sayısından bağımsız ise, işletmelerin söz konusu katkıları hizmet dönemlerine yaymak yerine, hizmetin verildiği yılda hizmet maliyetinden düşerek muhasebeleştirebileceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik, 1 Temmuz 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TMS 16 ve TMS 38 – Kabul edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (TMS 16 ve TMS 38’deki Değişiklikler)

TMS 16 ve TMS 38’deki Değişiklikler, maddi duran varlıklar için hasılataya dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasılataya dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

TMS/TFRS’lerde Yıllık iyileştirmeler

Kamu Gözetimi Kurumu, 2014’de ‘2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler’ ve ‘2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler’ ile ilgili olarak aşağıdaki standart değişikliklerini yayımlanmıştır. Değişiklikler 1 Temmuz 2014’den itibaren başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler:

Hakediş koşulları ile ilgili tanımlar değişmiş olup sorunları gidermek için performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bir işletme birleşmesindeki özkaynak olarak sınıflanmayan koşullu bedel, UFRS 9 Finansal Araçlar kapsamında olsun ya da olmasın sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değerinden ölçülerek kar veya zararda muhasebeleşir. Değişiklik işletme birleşmeleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 8 Faaliyet Bölümleri

Değişiklikler şu şekildedir: 1) Faaliyet bölümleri standardın ana ilkeleri ile tutarlı olarak birleştirilebilir/toplulaştırılabilir. 2) Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatı, bu mutabakat işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili yöneticisine raporlanıyorsa açıklanmalıdır. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

TMS 16.35(a) ve UMS 38.80(a)'daki değişiklik yeniden değerlemenin aşağıdaki şekilde yapılabileceğini açıklığa kavuşturmuştur 1) Varlığın brüt defter değeri piyasa değerine getirilecek şekilde düzeltilir veya 2) varlığın net defter değerinin piyasa değeri belirlenir, net defter değeri piyasa değerine gelecek şekilde brüt defter değeri oransal olarak düzeltilir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gerekçeleri'nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Değişiklik ile 1) sadece iş ortaklıklarının değil müşterek anlaşmaların da TFRS 3'ün kapsamında olmadığı ve 2) bu kapsam istisnasının sadece müşterek anlaşmanın finansal tablolarındaki muhasebeleşmeye uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gerekçeleri

TFRS 13'deki portföy istisnasının sadece finansal varlık, finansal yükümlülüklerle değil TMS 39 kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflanmasında TFRS 3 ve TMS 40'un karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (devamı)

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

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK 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 finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)

UMSK, Mayıs 2014'de faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için UFRS 11'i değiştirmiştir. Bu değişiklik, UFRS 3 İşletme Birleşmeleri'nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, bu UFRS'de belirtilen rehberlik ile ters düşenler hariç, UFRS 3 ve diğer UFRS'lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. Buna ek olarak, edinen işletme, UFRS 3 ve işletme birleşmeleri ile ilgili diğer UFRS'lerin gerektirdiği bilgileri açıklamalıdır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

UMSK Mayıs 2014'de UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat ortak standardını yayınlamıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. UFRS 15, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. UFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (devamı)

UFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)

UMSK, Temmuz 2014'te UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçecek olan ve sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesi aşamalarından oluşan projesi UFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai olarak yayınlamıştır. UFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanında muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir beklenen kredi kaybı modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, UFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonun seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran “kendi kredi riski” denilen sorunu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. UFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir; ancak, erken uygulamaya izin verilmektedir. Ayrıca, finansal araçların muhasebesi değiştirilmeden ‘kendi kredi riski’ ile ilgili değişikliklerinin tek başına erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini standardın diğer sayfaları da yayımlandıktan sonra değerlendirecektir.

UMS 27 – Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi – UMS 27’de Değişiklik

Ağustos 2014'te UMSK, işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğini yeniden sunmak için UMS 27’de değişiklik yapmıştır. Buna göre işletmelerin bu yatırımları:

- Maliyet değeriyle
- UFRS 9 (veya UMS 39)’a göre
- Özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

İşletmelerin aynı muhasebeleştirmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, geçmişe dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmekte olup, erken uygulama açıklanmalıdır. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir veya değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (devamı)

UFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

UMSK, 2014'te UFRS'lerdeki yıllık iyileştirmelerini, "UFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi"ni yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili Gerekçeler hariç, dört standarda beş değişiklik getirmektedir. Etkilenen standartlar ve değişikliklerin konuları aşağıdaki gibidir:

- UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler – elden çıkarma yöntemlerinde değişiklik
- UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – hizmet sözleşmeleri; değişikliklerin UFRS 7'ye ara dönem özet finansal tablolara uygulanabilirliği
- UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – iskonto oranına ilişkin bölgesel pazar sorunu
- UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama – bilginin 'ara dönem finansal raporda başka bir bölümde açıklanması

Bu değişiklik 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 10 ve UMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklikler

UMSK, 2014'te, UFRS 10 ve UMS 28'deki bir iştirak veya iş ortaklığına verilen bir bağlı ortaklığın kontrol kaybını ele almadaki gereklilikler arasındaki tutarsızlığı gidermek için UFRS 10 ve UMS 28'de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasında, UFRS 3'te tanımlandığı şekli ile bir işletme teşkil eden varlıkların satışı veya katkısından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur.

Eski bağlı ortaklıkta tutulan yatırımın gerçeğe uygun değerden yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, sadece ilişkisiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. İşletmelerin bu değişikliği, 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için ileriye dönük olarak uygulamaları gerekmektedir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir veya değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

Özel Maliyetler 2013 yılı finansal tablolarında maddi olmayan duran varlık olarak sınıflanmış iken düzeltilerek maddi duran varlık olarak yeniden sınıflanmıştır.

2013 yılında “Esas Faaliyet Diğer Gelirler/Giderler” içerisinde sınıflanana faiz gelirleri, kambiyo kar/zararları, reeskont faiz gelir/giderleri, komisyon geliri/gideri “Finansal Gelir/Gider” grubu içerisinde yeniden sınıflanmıştır.

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, kasa ve bankalardaki nakit para, vadesi bilanço tarihi olan çekler ile 3 aydan kısa vadeli banka mevduatlarını içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip yatırımlardır. Nakit ve nakit benzerleri elde etme maliyetleri ve tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı ile gösterilmiştir.

Ticari Alacaklar

Ticari alacaklar, şüpheli ticari alacak karşılığı düşüldükten sonra, rayiç (makul) değerleri ile yansıtılmakta ve indirgenmiş net değerleri ile taşınmaktadır.

İndirgeme oranı olarak TL bazlı ticari alacaklar için vadelerine göre yıllık ortalama 9,94 oranı kullanılmıştır. Döviz bazlı ticari alacaklar yoktur. Ticari alacakların ortalama tahsil süresi 201 gündür.

Şirket'in, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak risk karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir. Şirket dönem içerisinde alacakları için 3.269.570 TL karşılık ayırmıştır.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

İlişkili Taraflar

Bir Şirketin diğer Şirket üzerinde yaptırım gücü varsa ve/veya bir Şirket diğerinin finansal ve operasyonel kararlarını etkileyebiliyorsa, bu iki Şirket ilişkili taraf sayılır. Finansal tablolarda ortaklar, satılmaya hazır finansal varlıklar ve ortakların ilişkili kuruluşları ilişkili taraf olarak gösterilmektedir. İlişkili taraf ifadesi aynı zamanda Şirket'in ana sahibini, üst yönetimini, yönetim kurulu üyelerini ve bunların ailelerini de içermektedir.

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Sabit ve değişken genel üretim giderlerinin bir kısmını da içeren maliyetler stokların bağlı bulunduğu sınıfa uygun olan yöntemle göre ve ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre değerlendirilir. Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin indirilmesiyle elde edilir. Şirket dönem sonu stokları genel olarak kahve çekirdek stoklarından oluşmaktadır. (Not 13). Finansal tablo hazırlanan dönemde net gerçekleşebilir değerin maliyet değerinin altında kaldığı stok türü bulunmamaktadır. Stokların tamamı maliyet değeri ile gösterilmiştir. Dönem sonu stok sayımında fiilen tespit edilemeyen, zayi olan stoklar, satın alımları sırasında indirim konusu yapılan Katma Değer Vergisi Tutarları ile birlikte zarar yazılmışlardır. (1.288.687 TL stok tutarı ve 102.928 TL Devreden Katma Değer Vergisi olmak üzere toplam 1.391.615 TL Not 49)

Maddi Duran Varlıklar

Maddi varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 2005 ve sonrasında alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve varsa kalıcı değer kayıpları düşülerek finansal tablolara yansıtılır. Amortisman, varlıkların tahmini ekonomik ömürleri üzerinden normal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Taşıtlar	5 Yıl
Demirbaşlar	5 Yıl
Özel Maliyetler	5-6 Yıl

Cari dönemde özel maliyetlere ilişkin giderleştirme kayıtlarını da içerek şekilde, aktif değeri 1.220.453 TL, birikmiş amortisman tutarı 486.742 TL olan duran varlığın çıkışı yapılmıştır. Ayrıca cari dönemde 334.278 TL değerinde maddi duran varlık satın alınmıştır. (Not 20)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar haklar ve diğer maddi olmayan duran varlıklardan oluşmakta olup ilk maliyeti alış fiyatından belirlenmektedir. Normal amortisman metoduna göre ilgili kıymetin tahmini ekonomik ömrü üzerinden itfa edilmektedir (3-5 yıl).

TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar standardı uyarınca; Sınırsız yararlı ömre sahip bir maddi olmayan duran varlık itfa edilmez. Bu nedenle Şirkete ait isim hakkı bedeli markalar statüsünde olduğundan “Haklar” adı altında sınıflandırılmış olup, amortisman ayrılmamıştır.

Ayrıca maddi olmayan duran varlıklar grubunda, haklar içerisinde yer alan, yurtiçi ve yurtdışında tescilli Etiler Marmaris vb. markaların değerleri için satın alımda ödenen 2.012.084 TL tutarda bir düşüklük olup olmadığı ölçmek için Destek Patent A.Ş. ile sözleşme imzalamış ve ilgili firmanın 27 Mayıs 2014 tarihli raporuna göre marka değeri 5.475.462 Avro hesaplanmıştır.

Varlıkların Değer Düşüklüğü

Varlıkların taşıdıkları değer üzerinden paraya çevrilemeyeceği durumlarda, varlıklarda değer düşüklüğü olup olmadığına bakılır. Varlıkların taşıdıkları değer, paraya çevrilebilecek tutarı aştığında değer düşüklüğü karşılık gideri gelir tablosuna yansıtılır. Paraya çevrilebilecek tutar, varlığın net satış fiyatı ve kullanım değerinden yüksek olanıdır.

Kullanım değeri, bir varlığın kullanımından ve ekonomik ömrü sonunda satılmasından elde edilmesi öngörülen gelecekteki nakit akımlarının şimdiki değerini, net satış fiyatı ise satış hasılatından satış maliyetleri düşüldükten sonra kalan tutarı yansıtmaktadır. Paraya çevrilebilecek tutar, belirlenebiliyorsa her bir kıymet için, belirlenemiyorsa kıymetin dahil olduğu nakit akımı sağlayan grup için tahmin edilir. Geçmiş yıllarda ayrılan değer düşüklüğü karşılığı artık geçerli değilse ya da daha düşük değerde bir karşılık ayrılması gerekiyorsa ilgili tutar kadar geri çekilir ve bu tutar gelir tablosuna yansıtılır. Şirket, maddi ve maddi olmayan duran varlıkları için, her bilanço tarihinde söz konusu varlığa ilişkin değer düşüklüğü olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir.

Ticari Borçlar

Ticari borçlar mal ve hizmet alımı ile ilgili ileride doğacak faturalanmış ya da faturalanmamış tutarların rayiç değerlerini temsil eden indirgenmiş maliyet bedeliyle kayıtlarda yer almaktadır. Ticari borçların ortalama ödeme süresi 78 gündür. Döviz bazlı ticari borçlar yoktur.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar

i) Karşılıklar

Karşılıklar ancak ve ancak bir işletmenin geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü (yasal ya da yapısal) varsa ve bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkması olasılığı mevcutsa ve gerçekleşecek yükümlülüğün miktarı güvenilir bir şekilde tahmin edilebiliyorsa kayıtlara alınmaktadır. Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında, karşılıklar paranın zaman değerini (ve uygun ise yükümlülüğe özel riskleri) yansıtan cari piyasa tahminlerinin vergi öncesi oranı ile gelecekteki nakit akımlarının iskonto edilmesi sonucu hesaplanmaktadır. İskonto metodu kullanıldığında, zaman dilimini yansıtan karşılıktaki artış, faiz gideri olarak dikkate alınır.

ii) Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar

Şarta bağlı yükümlülükler, kaynak aktarımını gerektiren durum yüksek bir olasılık taşıyor ise finansal tablolarda yansıtılmayıp dipnotlarda açıklanmaktadır. Şarta bağlı varlıklar ise finansal tablolara yansıtılmayıp, ekonomik getiri yaratma ihtimali yüksek olduğu takdirde dipnotlarda açıklanır.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır. 2014 yılı için vergi oranı % 20'dir. (2013: %20)

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da finansal kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde finansal kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. 2014 yılı için vergi oranı %20'dir. (2013: %20)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardı ("TMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, gelir tablosuna alınmamış aktüeryal kazanç ve zararlar nispetinde düzeltilmesinden sonra kalan yükümlülüğün bugünkü değerini ifade eder.

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
İskonto oranı	% 3,30	% 3,48
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	% 100	% 100

Hasılat

Gelirler, tahsil edilmiş veya edilecek olan alacak tutarının gerçeğe uygun değeri ile ölçülür ve işin normal akışı içinde mal ve hizmet satışına ilişkin iskontolar ve satış ile ilgili vergiler düşüldükten sonra kalan alacak tutarını ifade eder.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Hasılat (devamı)

Malların satışı:

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartların tamamı yerine getirildiğinde muhasebeleştirilir.

- ✓ Şirket'in mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi,
- ✓ Şirket'in mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması,
- ✓ Gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülmesi,
- ✓ İşlemle ilişkili ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması,
- ✓ İşlemden kaynaklanan ya da kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

Borçlanma Giderleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar (özellikli varlıklar) söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Şirket'in böyle bir varlığı yoktur.

Bir dönemde, özellikle bir varlığın elde edilmesi amacıyla borç alınan fonlara ilişkin aktifleştirilebilecek borçlanma maliyetleri tutarı, ilgili dönemde bu varlıklar için katlanılan toplam borçlanma maliyetlerinden bu fonların geçici yatırımlardan elde edilen gelirlerin düşülmesi sonucu belirlenen tutardır. Yatırımlarla ilgili kullanılan kredilerin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir.

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluşukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar

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

Finansal Varlıklar

Finansal varlıklar rayiç değerleri taşıdıkları değere yaklaşan varlıklardır. Bu varlıklar, maliyet bedelleri ile finansal tablolarda yer alıp nakit ve nakit benzeri değerleri, bunların üzerindeki faiz tahakkukları ve diğer kısa vadeli finansal varlıkları içermektedir ve kısa vadeli olmalarından dolayı, rayiç değerlerinin taşınan değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Alacakların ertelenmiş finansman gideri ve şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Alacakların vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise dönen varlıklar, uzun ise duran varlıklar olarak sınıflandırılır.

Şirket'in, alacaklar dışında, vade sonuna kadar tutmak niyeti beslediği, sabit veya değişken faiz ödeme planlı ve sabit vadeli menkul kıymetleri, vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar olarak adlandırılır. Şirket'in bu şekilde sınıfladığı bir finansal varlığı yoktur.

Alım-satım amaçlı tutulan bir finansal varlık veya finansal yükümlülük, fiyattaki veya aracının kar marjındaki kısa vadeli hareketlerden, oluşacak kar amacı ile elde edilmiş varlık veya yükümlülüktür. Eğer bir finansal varlık kısa vadeli kar yaratma amacı ile yaratılmış bir portföy içerisinde yer alıyor ise, ne amaçla elde edildiğinden bağımsız olarak, alım-satım amacı ile tutulan bir finansal varlık olarak sınıflandırılır. Finansal varlık ve yükümlülüklerin türevleri efektif "hedging (riskten korunma)" amaçlı olmadığı sürece alım-satım amaçlı tutulan finansal varlık veya finansal yükümlülük olarak sınıflandırılmaktadır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar; (a) işletme kaynaklı kredi ve alacaklar, (b) vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar veya (c) alım-satım amaçlı tutulan finansal varlıklar dışındaki finansal varlıklardır. Şirket'in bu şekilde sınıfladığı bir finansal varlığı yoktur.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Bir finansal varlık veya finansal yükümlülük ilk olarak, verilen (finansal varlık için) ve ele geçen (finansal yükümlülük için) rayiç değer olan işlem maliyetleri üzerine varsa işlem masrafları da eklenerek hesaplanır. İlk kaydı takiben, finansal varlıklar, varlık olan finansal türevler dahil olmak üzere, rayiç değerinden satış durumunda ortaya çıkacak işlem maliyetleri düşülmeksizin değerlendirilir. Bunlar haricinde aşağıdaki kategorilere giren finansal varlıklar (sabit vadeli olanlar iskonto edilmiş maliyetinden) etkin faiz metodu ile hesaplanan maliyetlerinden kayda alınır:

- ✓ Şirket'in sahip olduğu ve alım satım amacı ile tutulmayan krediler ve alacaklar,
- ✓ vadesine kadar elde tutulan yatırımlar ve
- ✓ herhangi bir pazarda belirlenmemiş ve pazar fiyatı olmayan ve rayiç değeri ölçülemeyen finansal varlıklar.

Rayiç değerleri tahmin edilebilir finansal araçların, rayiç değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet yöntemi ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanmaktadır.

Finansal Yükümlülükler

Finansal yükümlülükler rayiç değerleri taşıdıkları değere yaklaşan yükümlülüklerdir. Ticari borçların ve diğer finansal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle rayiç değerlerinin taşıdıkları değere yaklaştığı düşünülmektedir. Banka kredileri, iskonto edilmiş maliyet ile ifade edilir ve işlem maliyetleri kredilerin ilk kayıt değerlerine eklenir. Üzerindeki faiz oranları değişen piyasa koşulları dikkate alınarak güncellendiği için kredilerin rayiç değerlerinin taşıdıkları değeri ifade ettiği düşünülmektedir. Ertelenmiş Finansman Gelirleri düşüldükten sonra kalan ticari borçların rayiç değerlerinin taşıdıkları değere yakın olduğu öngörülmektedir.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Sözleşmeye dayalı finansal yükümlülükler:

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

İlk kaydı takiben, tüm finansal yükümlülükler, alım satım amaçlı tutulan yükümlülükler hariç, etkin faiz metodu ile hesaplanan maliyetlerinden kayda alınır.

Bir özsermaye aracı bir şirketin tüm finansal kaynakları çıkarıldıktan sonra arta kalan faydayı ifade eden tüm anlaşmalardır.

Finansal Araçların Kayda Alınması ve Kayıttan Çıkarılması

Şirket, finansal aktif veya finansal pasifleri sadece ve sadece finansal enstrümanın sözleşmesine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtmaktadır. Şirket finansal aktifi veya finansal aktifin bir kısmını sadece ve sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan hakları üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartır. Şirket finansal pasifi sadece ve sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

Kur Değişiminin Etkileri

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi (TL)) ile sunulmuştur. Her işletmenin mali durumu ve faaliyet sonuçları, finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (ilgili fonksiyonel para birimi dışındaki) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak işletmenin fonksiyonel para birimine çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kur Değişiminin Etkileri (devamı)

Kur farkları, aşağıda belirtilen durum haricinde, oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilirler:

(Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları)

Şirket'in varlık ve yükümlülükleri, finansal tablolarda bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL cinsinden ifade edilir. Şirket Türkiye'de yerleşik olup, fonksiyonel para birimleri TL'dir.

Hisse Başına Kazanç

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net karın dönem boyunca dolaşımda bulunan hisse adedinin ağırlıklı ortalamasına bölünmesi ile hesaplanmıştır. Dönem boyunca dolaşımda bulunan hisse adedinin ağırlıklı ortalaması kaynaklarda bir artış yaratmadan basılan hisseler göz önünde bulundurularak hesaplanmıştır. Bununla birlikte, yasal kayıtlar açısından, hisse başına karın hesaplanması yerel mevzuat ve kanunlara tabidir.

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Şirket'in bilanço tarihindeki durumu hakkında ilave bilgi veren bilanço tarihinden sonraki olaylar (düzeltme gerektiren olaylar) finansal tablolarda yansıtılmaktadır. Tashih gerektirmeyen olaylar belli bir önem arz ettikleri takdirde dipnotlarda açıklanmaktadır.

Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in yiyecek, içecek, Franchising gelirlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Nakit Akım Tablosu (devamı)

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. (Sermaye artışı, kredi kullanımı, geri ödemesi)

Nakit akım tablosunda yer alan nakit ve nakit benzeri değerler, kasa ve bankalarda bulunan nakit ve orijinal vadesi 3 aydan kısa olan vadeli mevduatı içermektedir.

Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir. Cari dönemde Şirket ortaklarına temettü dağıtımını yapmamıştır. (2013: Yoktur.)

2.8 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir.

Şirket'in muhasebe politikalarını uygularken aldığı kritik kararlar;

✓ Şüpheli Alacaklar

Şirket, vadesi geçen ve tahsilat güçlüğü yaşanabilecek alacakları için ilgili müşterinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeleri, diğer faktörleri göz önüne alarak ve müşterinin kredi kalitesini değerlendirerek şüpheli alacak karşılığı kaydetmektedir.

✓ Sabit Kıymetlerin Faydalı Ömürleri

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar Şirket yönetimi tarafından tahmin edilen faydalı ömürleri boyunca amorti edilmektedir.

✓ Kıdem Tazminatı Karşılığı

Şirket yönetimi TMS 19'a göre yükümlülüklerinin hesaplanabilmesi için aktüer hesaplama yapmıştır. Bu aktüeryal hesaplamada kullanılan iskonto oranının belirlenmesi, emeklilik ihtimali, çalışanların maaşları ve kıdem tazminatı oranının beklenen artış oranları için tahminlerde bulunmuştur. Yönetimin yaptığı bu tahminler Not 30'da açıklanmıştır.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

✓ Ertelenmiş Vergi

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS 'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Şirket cari dönemde önümüzdeki yıllarda faydalanabileceğine ilişkin belirsizlik bulunan ertelenmiş vergi varlığı için karşılık ayırmıştır.

NOT 3) İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

NOT 4) DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

NOT 5) BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

NOT 6) İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar, Net

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Kaya Sınai Yatırım Holding A.Ş.		11.852
Endeks Gayrimenkul Ve Mağ. Enerji San.Tic. A.Ş.	310.010	
Toplam	310.010	11.852

İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar, Net

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Burhan Morgül		11
Ercan Çağlar		3.869
Or-na Tarım Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.	287.316	
Toplam	287.316	3.880

ETİLER GIDA VE TİCARİ YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6) İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili Taraflara Diğer Borçlar

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Karsusan Karadeniz Su Ürünleri A.Ş.	236	717.744
Burhan Morgil		2.500
Artı Yatırım Holding A.Ş.	841	
Mehmed Nureddin ÇEVİK	12.000	
Huzur Hakkı	5.342	
Toplam	18.419	720.244

İlişkili Taraflar İle Olan İşlemler

Hasılat (Yurtiçi Satışlar)

	31 Aralık 2014
Or-na Tarım Ürün. San ve Tic.A.Ş.	436.111
Toplam	436.111

Genel Yönetim Gideri (Kira Gideri)

	31 Aralık 2014
Artı Yatırım Holding A.Ş.	5.000
Toplam	5.000

Finansal Gelirler (Adat Faiz Gelirleri)

	31 Aralık 2014
Atlantis Yatırım Holding A.Ş.	5.794
Toplam	5.794

Şirket'in 5 Ağustos 2014 tarihine kadar genel müdürlüğünü yürüten Süleyman Cenk Yılmaz'ın cari hesabına 28.726 TL adet faizi uygulanmıştır.

Finansal Giderler (Adat Faiz Giderleri)

	31 Aralık 2014
Karsusan Karadeniz Su Ürünleri A.Ş.	12.325
Or-na Tarım Ürün. San ve Tic. A.Ş.	598
Artı Yatırım Holding A.Ş.	713
Toplam	13.636

ETİLER GIDA VE TİCARİ YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6) İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Karsusan Karadeniz Su Ürünleri A.Ş.'den cari dönemde ticari olmayan 2.752.855 TL borç temin edilmiş ve 3.484.905 TL borç ödemesi yapılmıştır. Atlantis Yatırım Holding A.Ş.'den cari dönemde ticari olmayan 915.169 TL çek senet vs ile tahsilat yapılmış, KDV dahil 6.837 TL Adat faturası düzenlenmiş ve 908.332 TL borç verilmiş yapılmıştır. Or-na Tarım Ürün. San ve Tic. A.Ş.'den cari dönemde ticari olmayan 1.152.774 TL borç temin edilmiş, Or-na tarafında 706 TL'lik Adat faturası düzenlenmiş ve 1.440.796.17 TL ödeme yapılmıştır. Artı Yatırım Holding A.Ş. cari dönemde ticari olmayan 178.704 TL borç temin edilmiş, Artı Yatırım Tarafından KDV dâhil 5.900 TL Kira ve 841 TL Adat faturası düzenlenmiş ve 184.604 TL borç ödemesi yapılmıştır. (31.12.2013: Karsusan Karadeniz Su Ürünleri A.Ş. 3.880.238 TL borç, 3.162.494 TL alacak, Atlantis Yatırım Holding A.Ş. 570.794 TL borç, 1.007.876 TL alacak, Or-na Tarım Ürün. San ve Tic. A.Ş. 404.953 TL borç, 404.953 TL alacak ve Kaya Sınai Yatırımlar Holding A.Ş. 29.206 TL borç, 41.058 TL alacak işlemi olmuştur.)

Yönetim Kuruluna ve Üst Düzey Yöneticilere Verilen Ücretler:

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 160.852 TL'dir. Tutarın tamamı çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar kapsamındadır. (31 Aralık 2013: 85.528 TL. Tutarın tamamı çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar kapsamındadır.)

NOT 7) NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Nakit ve nakit benzeri değerler, banka mevduatlarını, nakit varlıkları ve vadesi bilanço tarihi olan çekleri içermektedir. Nakit benzeri değerler kolayca nakde dönüştürülebilir; olduğu tarihte vadesi üç ayı geçmeyen ve değerindeki değişim riski önemsiz olan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip varlıklardır.

	31.12.2014	31.12.2013
Kasa		506
-Türk Lirası		506
Banka	19.387	25.348
-Vadesiz Mevduat	19.387	25.348
Alınan Çekler		120.877
Diğer Hazır Değerler		2.820
TOPLAM	19.387	149.551

NOT 8) FİNANSAL YATIRIMLAR

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

ETİLER GIDA VE TİCARİ YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9) TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31.12.2014	31.12.2013
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar		
Ticari Alacaklar	1.527.227	4.489.193
Alacak Senetleri	117.877	1.307.517
Ertelenmiş Finansman Gideri (-)	(122.604)	(740.405)
Diğer Ticari Alacaklar		59.400
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 6)	310.010	11.852
Şüpheli Alacaklar	3.397.172	678.976
Şüpheli Alacak Karşılığı (-)	(3.397.172)	(450.031)
TOPLAM	1.832.510	5.356.502

Şüpheli alacaklar karşılığındaki hareketler:

	31.12.2014	31.12.2013
Dönembaşı Bakiyesi	(450.031)	(450.031)
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	(3.269.570)	
Dönemiçi Tahsilat/Vazgeçme/Değersiz (-)	322.429	
Şüpheli Alacaklar/Karşılığı Tutarı	(3.397.172)	(450.031)

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar grubu içerisinde yer alan ve vadesi geçmiş 3 farklı firmaya ait toplamda 1.294.981 TL tutarındaki alacak 2 firma ile protokol de yapılmak suretiyle yeniden yapılandırılmıştır. İlgili tutar için finansal tablo kesinleşme tarihine kadar yapılan ödemeler de dikkate alınarak ayrıca bir karşılık ayrılmamıştır.

	31.12.2014	31.12.2013
Kısa Vadeli Ticari Borçlar		
Ticari Borçlar	131.616	369.611
Borç Senetleri	253.135	88.568
Ertelenmiş Finansman Geliri (-)	(2.158)	(58.096)
Diğer Ticari Borçlar	71.691	151.512
TOPLAM	454.284	551.595

NOT 10) FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR/BORÇLAR

Yoktur. (31.12.2013:Yoktur.)

ETİLER GIDA VE TİCARİ YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 11) DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	31.12.2014	31.12.2013
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
Diğer Çeşitli Alacaklar	12.620	25.000
İlişkili Taraflardan Diğer Çeşitli Alacaklar (Not 6)	287.316	3.880
TOPLAM	299.936	28.880

	31.12.2014	31.12.2013
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar		
Verilen Depozito ve Teminatlar	55.393	55.949
TOPLAM	55.393	55.949

	31.12.2014	31.12.2013
Kısa Vadeli Diğer Borçlar		
İlişkili Taraflara Diğer Çeşitli Borçlar (Not 6)	13.077	720.244
Yönetim ve Denetim Kurulu Huzur Hakları (Not 6)	5.342	
TOPLAM	18.419	720.244

NOT 12) TÜREV ARAÇLAR

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

NOT 13) STOKLAR

	31.12.2014	31.12.2013
Ticari Mallar	251.890	3.626.987
TOPLAM	251.890	3.626.987

NOT 14) CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

ETİLER GIDA VE TİCARİ YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 15) PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	31.12.2014	31.12.2013
Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Verilen Avanslar	345.034	291.172
TOPLAM	345.034	291.172
	31.12.2014	31.12.2013
Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Gelecek Yıllara Ait Giderler		4.798
TOPLAM		4.798

NOT 16) CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

	31.12.2014	31.12.2013
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		
Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar		35
TOPLAM		35

NOT 17) DİĞER DÖNEN/DURAN VARLIKLAR

	31.12.2014	31.12.2013
Diğer Dönen Varlıklar		
Devreden KDV	9.967	289.699
TOPLAM	9.967	289.699

NOT 18) ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

NOT 19) YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

ETİLER GIDA VE TİCARİ YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20) MADDİ DURAN VARLIKLAR

	31.12.2014	31.12.2013
Taşıtlar	66.102	112.951
Demirbaşlar	324.171	316.760
Özel Maliyetler		846.738
Taşıtlar Amortismanı (-)	(46.279)	(62.288)
Demirbaşlar Amortismanı (-)	(225.890)	(173.652)
Özel Maliyetler Amortismanı (-)		(366.392)
TOPLAM	118.104	674.117

Maddi Duran Varlıklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

Maliyet	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel Maliyet	Toplam
01.01.2014	112.951	316.760	846.738	1.276.449
Giriş		334.278		334.278
Çıkış	(46.849)	(326.867)	(846.736)	(1.220.452)
31.12.2014	66.102	324.171	-	390.274
Birikmiş Amortismanlar				
01.01.2014	(62.288)	(173.652)	(366.392)	(602.332)
Giriş	(20.331)	(85.376)	(50.872)	(156.579)
Çıkış	36.340	33.138	417.264	486.742
31.12.2014	(46.279)	(225.890)	-	(272.169)
31.12.2014 Net Defter Değ	19.823	98.281	-	118.104
Maliyet	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel Maliyet	Toplam
01.01.2013	222.594	294.886	682.850	1.200.330
Giriş		585.809	862.125	1.447.934
Çıkış	(109.643)	(563.935)	(698.237)	(1.371.815)
31.12.2013	112.951	316.760	846.738	1.276.449
Birikmiş Amortismanlar				
01.01.2013	(71.697)	(116.322)	(210.702)	(398.721)
Giriş	(24.882)	(116.249)	(225.516)	(366.647)
Çıkış	34.291	58.920	69.826	163.037
31.12.2013	(62.288)	(173.652)	(366.392)	(602.332)
31.12.2013 Net Defter Değ	50.663	143.109	480.346	674.117

ETİLER GIDA VE TİCARİ YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21) MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	31.12.2014	31.12.2013
Haklar	2.100.692	2.082.748
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9.335	9.335
Haklar İtfa Payı (-)	(34.715)	(18.788)
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlık İtfa Payı (-)	(8.067)	(6.201)
TOPLAM	2.067.245	2.067.094

Maliyet	Haklar	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Toplam
01.01.2014	2.082.748	9.335	2.092.083
Giriş	17.944		17.944
31.12.2014	2.100.692	9.335	2.110.027
Birikmiş Amortismanlar			
01.01.2014	(18.788)	(6.201)	(24.989)
Giriş	(15.927)	(1.866)	(17.793)
31.12.2014	(34.715)	(8.067)	(42.782)
31.12.2014 Net Defter Değ	2.065.977	1.268	2.067.245

TMS38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar standardı uyarınca; Sınırsız yararlı ömre sahip bir maddi olmayan duran varlık itfa edilmez. Bu nedenle Şirkete ait isim hakkı bedeli markalar statüsünde olduğundan “Haklar” adı altında sınıflandırılmış olup, amortisman ayrılmamıştır. Ayrıca maddi olmayan duran varlıklar grubunda, haklar içerisinde yer alan, yurtiçi ve yurtdışında tescilli Etiler Marmaris vb. markaların değerleri için satın alımda ödenen 2.012.084 TL tutarda bir düşüklük olup olmadığı ölçmek için Destek Patent A.Ş. ile sözleşme imzalamış ve ilgili firmanın 27 Mayıs 2014 tarihli raporuna göre marka değeri 5.475.462 Avro hesaplanmıştır.

Maliyet	Haklar	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Toplam
01.01.2013	2.052.538	9.335	2.061.873
Giriş	33.659		33.659
Çıkış	(3.449)		(3.449)
31.12.2013	2.082.748	9.335	2.092.083
Birikmiş Amortismanlar			
01.01.2013	(9.043)	(4.334)	(13.377)
Giriş	(11.585)	(1.867)	(13.452)
Çıkış	1.840		1.840
31.12.2013	(18.788)	(6.201)	(24.989)
31.12.2013 Net Defter Değ	2.063.960	3.134	2.067.094

ETİLER GIDA VE TİCARİ YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22) KISA VADELİ BORÇLANMALAR

	31.12.2014	31.12.2013
Banka Kredileri		335.666
Diğer Mali Borçlar	2.794	22.256
TOPLAM	2.794	357.922

Banka kredileri rotatif kredilerden, diğer mali borçlar kredi kartı borçlarından oluşmaktadır.

NOT 23) UZUN VADELİ BORÇLANMALARIN KISA VADELİ KISIMLARI

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

NOT 24) DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

NOT 25) UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

NOT 26) ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	31.12.2014	31.12.2013
Personeler Borçlar (Maaş, Ücret vb.)	3.597	23.315
TOPLAM	3.597	23.315

NOT 27) DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLAR

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

NOT 28) ERTELENMİŞ GELİRLER

	31.12.2014	31.12.2013
Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler		
Alınan Avanslar	200.171	101.509
TOPLAM	200.171	101.509

ETİLER GIDA VE TİCARİ YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 29) DÖNEM KARI VERGİ YÜKÜMLÜLÜĞÜ

	31.12.2014	31.12.2013
Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yüküm. Karşılık.		11.293
TOPLAM		11.293

NOT 30) KISA/UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

	31.12.2014	31.12.2013
Kısa Vadeli Karşılıklar		
İzin Karşılıkları		11.826
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	265.157	
TOPLAM	265.157	11.826

2013 yılından devir olan izin karşılıkları bakiyeyi oluşturan işçilerin işten çıkışlarından ötürü dönem içerisinde iptal olmuştur. (Not 49)

Diğer kısa vadeli karşılıkların 95.250 TL kısmı işten çıkarılan personeller, 169.907 TL kısmı ticari ilişkide bulunulan iki şirket tarafından açılan dava karşılıklarından oluşmaktadır.

	31.12.2014	31.12.2013
Uzun Vadeli Karşılıklar		
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	9.816	9.544
	9.816	9.544

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

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, yasal olarak belirlenen tavanına tabidir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
İskonto oranı	% 3,30	% 3,48
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	% 100	% 100

ETİLER GIDA VE TİCARİ YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 30) KISA/UZUN VADELİ KARŞILIKLAR (Devamı)

	31.12.2014	31.12.2013
Dönem Başı Bakiyesi	9.544	44.490
Faiz Maliyeti	353	
Hizmet Maliyeti	8.888	
Aktüeryal Fark	10.200	
Dönem İçinde Ödenen Kıdem Tazminatı (-)	(19.169)	(34.946)
Toplam Kıdem Tazminatı Karşılığı	9.816	9.544

NOT 31) CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ BORÇLAR

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

NOT 32) DİĞER KISA/UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

	31.12.2014	31.12.2013
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		
Ödenecek Vergi ve Fonlar	16.913	106.098
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	9.485	107.407
TOPLAM	26.398	213.505

NOT 33) ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

	31.12.2014	31.12.2013
Sermaye	11.625.000	11.625.000
TOPLAM	11.625.000	11.625.000

Şirket'in sermaye tutarı 11.625.000 TL olup her biri 1 TL kıymetinde 11.625.000(onbirmilyonaltıyüzyirmibeşbin) adet hisseye ayrılmıştır. Hisse senetlerinin 775.000 adedi (A) Grubu nama yazılı, 10.850.000 adedi (B) Grubu hamiline yazılıdır .

Ad-Soyad/ Unvan	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)
Karsusan Karadeniz Su Ürünleri Sanayi AŞ.	66,67	7.750.000
Halka Açık Kısım	33,33	3.875.000
TOPLAM	100,00	11.625.000

ETİLER GIDA VE TİCARİ YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 33) ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Geri Alınmış Paylar (-)

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

Paylara İlişkin Primler/Iskontolar

	31.12.2014	31.12.2013
Hisse Senedi İhraç Primleri	400.000	400.000
TOPLAM	400.000	400.000

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

	31.12.2014	31.12.2013
Diğer Kazanç/Kayıplar (Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları)	(10.200)	
TOPLAM	(10.200)	

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	31.12.2014	31.12.2013
Yasal Yedekler	19.957	19.957
TOPLAM	19.957	19.957

Kanuni defterlerdeki birikmiş kârlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabılırler. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

ETİLER GIDA VE TİCARİ YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 33) ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

İç kaynaklardan yapılacak sermaye artırımında, SPK muhasebe uygulamaları sonucunda bulunan tutarlar ile yasal kayıtlardaki tutarlardan hangisi düşük ise onun esas alınması gerekmektedir. Ayrıca, Kar dağıtımı için, öncelikle Türk Ticaret Kanunu düzenlemeleri uyarınca yasalardan yedek akçe ayrılması, SPK net dağıtılabilir kar üzerinden dağıtılacak tutarın tamamı, yasal net dağıtılabilir kardan karşılanabiliyorsa, bu tutarın tamamı, yasalardan karşılanamıyorsa, yasal kayıtlardaki net dağıtılabilir tutarın tamamının dağıtılması gerekmektedir. SPK’da veya yasalda zarar varsa, kar dağıtımı yapılmamaktadır.

Geçmiş Yıllar Karları/Zararları

	31.12.2014	31.12.2013
Geçmiş Yıllar Zararları (-)	(1.217.486)	(395.131)
TOPLAM	(1.217.486)	(395.131)

	31.12.2014	31.12.2013
Net Dönem Karı/Zararı	(6.798.441)	(822.355)

Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar

Şirket’in yasal defter kayıtlarında 31.12.2014 tarihi itibarıyla dağıtılacak dönem karı yoktur. (31.12.2013: Yoktur) Kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakları yoktur.

Kontrol Gücü Olmayan Paylar

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

NOT 34) HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

NOT 35) ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

NOT 36) ŞEREFIYE

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

ETİLER GIDA VE TİCARİ YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 37) MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

NOT 38) KİRALAMA İŞLEMLERİ

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

NOT 39) İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALAR

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

NOT 40) VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

NOT 41) KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Şirket'in 31.12.2014 ve 31.12.2013 tarihleri itibariyle teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler:	31.12.2014	31.12.2013
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	120.000
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		
TOPLAM	-	120.000
Şirketin Özkaynaklar Toplamı	4.018.830	10.827.471
Şirket Vermiş Olduğu TRİ'lerin Şirket Özkaynaklarına Oranı	-	% 1

ETİLER GIDA VE TİCARİ YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 41) KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

Müşterilerden Alınan Teminatlar	31.12.2014	31.12.2013
Teminat Senetleri	1.500.000	
Teminat Mektupları	25.000	35.000
TOPLAM	1.525.000	35.000

Teminat senetlerinin 1.000.000 TL kısmının vadesi 31.12.2014 tarihi ve öncesi olup, dava açma süreleri geçmediği için teminat niteliklerinin devamı öngörülmüştür. (31.12.2013: Şirket'in Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin tamamı teminat mektubundan oluşmaktadır. Tamamı Türk Lirası cinsindendir.)

Dava Bilgileri

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
<u>Şirketçe Açılan Davalar</u>		
TL	84.569	13.000
	84.569	13.000
<u>Şirkete Açılan Davalar</u>		
TL	1.295.708	147.655
	1.295.708	147.655
<u>Şirketin Yürüttüğü İcra Takipleri</u>		
TL	977.730	457.672
	977.730	457.672

NOT 42) TAAHHÜTLER

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

NOT 43) BORÇLANMA MALİYETLERİ

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

ETİLER GIDA VE TİCARİ YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 44) HASILAT

	01.01	01.01
	31.12.2014	31.12.2013
Yurtiçi Satışlar	1.072.017	1.181.135
Diğer Gelirler	896.206	1.254.741
TOPLAM	1.968.223	2.435.876
Satış İskontoları (-)	(40.290)	
Diğer İndirimler (-)		(16.696)
TOPLAM	(40.290)	(16.696)
TOPLAM HASILAT	1.927.933	2.419.180

Diğer Gelirlerin 251.271 TL kısmı Franchising Gelirlerinden, 644.765 TL kısmı Royalty Gelirlerinden, 170 TL kısmı diğer gelirlerden oluşmaktadır. (2013: 104.492 TL Franchising Gelirleri, 846.245 TL Royalty Gelirleri, 304.004 TL diğer)

NOT 45) SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01	01.01
	31.12.2014	31.12.2013
Satılan Ticari Mallar Maliyeti (-)	(1.239.497)	(865.712)
TOPLAM	(1.239.497)	(865.712)

NOT 46) FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ HASILATI VE MALİYETİ

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

NOT 47) GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

	01.01	01.01
	31.12.2014	31.12.2013
Genel Yönetim Giderleri (-)	(1.168.586)	(1.844.098)
Pazarlama Giderleri (-)	(1.075.353)	(379)
TOPLAM	(2.243.939)	(1.844.477)

ETİLER GIDA VE TİCARİ YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 48) NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Genel Yönetim Giderleri	01.01 31.12.2014	01.01 31.12.2013
Amortisman Giderleri (-)	(174.372)	(215.222)
Avukatlık Hizmetleri (-)	(129.286)	(146.647)
Bina Giderlerine Katılma Payı (-)	(4.490)	(56.155)
Personel Giderleri (-)	(302.463)	(509.088)
Müşavirlik, Denetim ve Danışmanlık Hizmetleri (-)	(124.483)	(123.728)
Elektik, Su, Isınma vb. Giderler (-)	(6.708)	(55.460)
Huzur Hakları (-)	(59.245)	
İcra Gideri (-)	(102.102)	
Kıdem Tazminatı Giderleri (-)	(9.241)	(11.826)
Kira Giderleri (-)	(131.435)	(448.165)
Vergi Resim Harç Giderleri (-)	(20.282)	(12.474)
Personel Yemek Gideri (-)	(22.102)	(63.441)
Tescil, İlan Vb. Giderler (-)	(14.437)	(28.446)
İletişim, İnternet Vb. Giderler (-)	(12.310)	(32.011)
Diğer Genel Yönetim Giderleri (-)	(55.630)	(141.435)
TOPLAM	(1.168.586)	(1.844.098)

Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri	01.01 31.12.2014	01.01 31.12.2013
Yurtiçi Seyahat Giderleri (-)	(29.327)	(379)
Personel Giderleri (-)	(129.981)	
Reklam Giderleri (-)	(18.145)	
Francislere bedelsiz verilen mont, kast, çatal, kaşık, mendil vb. Giderler (-)	(889.621)	
Diğer Giderler (-)	(8.279)	
TOPLAM	(1.075.353)	(379)

ETİLER GIDA VE TİCARİ YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 49) ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

	01.01 31.12.2014	01.01 31.12.2013
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		
Konusu Kalmayan Karşılıklar	353.424	1.686.838
<i>Şüpheli Alacaklar Karşılığı İptali</i>	322.429	1.686.838
<i>Kıdem Tazminatı Karşılığı İptali</i>	19.169	
<i>İzin Karşılığı İptali</i>	11.826	
Diğer Gelir ve Karlar	4.795	56.181
TOPLAM	358.219	1.743.019

	01.01 31.12.2014	01.01 31.12.2013
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		
Karşılık Giderleri (-)	(3.534.727)	(1.686.838)
<i>Şüpheli Alacaklar Karşılık Gideri (-)</i>	(3.269.570)	(1.686.838)
<i>Dava Karşılık Gideri (-)</i>	(265.157)	
Diğer Gider ve Zararlar (-)	(1.620.757)	(42.850)
<i>Zayi Olan Stok Zararı (-)</i>	(1.391.615)	
<i>Ceza, Gecikme Zammı, İade Kdv Zararı, Hesap Düzeltme vb. (-)</i>	(229.142)	(42.850)
TOPLAM	(5.155.484)	(1.729.688)

NOT 50) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER /GİDERLER

	01.01 31.12.2014	01.01 31.12.2013
Yatırım Faaliyetlerden Diğer Gelirler		
Duran Varlık Satış Karı		338.567
Menkul Kıymet Satış Karları	923	
TOPLAM	923	338.567

	01.01 31.12.2014	01.01 31.12.2013
Yatırım Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		
Duran Varlık Satış Zararı (-)	(701.756)	(267.888)
TOPLAM	(701.756)	(267.888)

ETİLER GIDA VE TİCARİ YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 51) FİNANSMAN GELİRLERİ/GİDERLERİ

	01.01 31.12.2014	01.01 31.12.2013
Finansman Gelirleri		
Komisyon Gelirleri	455.321	328.253
Faiz Gelirleri		235
Kambiyo Karları		4.015
Kredili Satış Vade Farkı Gelirleri	935.326	30.889
Adat Faiz Gelirler	34.520	
TOPLAM	1.425.167	363.392

	01.01 31.12.2014	01.01 31.12.2013
Finansman Giderleri (-)		
Komisyon Giderleri (-)	(450.565)	(326.739)
Kredi Alış Vade Farkı Giderleri (-)	(385.785)	(581.944)
Kısa Vadeli Borçlanma Giderleri (-)	(36.581)	(95.346)
Adat Faiz Giderleri (-)	(13.636)	(84.655)
TOPLAM	(886.567)	(1.088.684)

NOT 52) DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

	01.01 31.12.2014	01.01 31.12.2013
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kaz./Kayıp.	(10.200)	

NOT 53) SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

ETİLER GIDA VE TİCARİ YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 54) GELİR VERGİLERİ

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.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve yurtiçinde yerleşik şirketlerden alınan temettüler, vergiye tabi olmayan gelirler düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2014 yılında uygulanan vergi oranı %20’dir (2013: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2014 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır. (2013: %20).

Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yıl 1 Nisan – 25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 tarihinden itibaren tüm şirketlerde %10 olarak ilan edilmiştir. Bu oran, 23 Temmuz 2006 tarihi itibariyle %15 olarak değiştirilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

	31.12.2014	31.12.2013
Duran Varlıklar		
Ertelenmiş Vergi Varlığı		283.440
TOPLAM		283.440

Şirket’in sonraki dönemlere devreden (2019 yılına kadar) indirilebilir geçmiş yıllar zararları 1.640.660 TL olup kullanımı öngörülmediği için aktifleştirilmemiştir.

ETİLER GIDA VE TİCARİ YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 54) GELİR VERGİLERİ (Devamı)

	01.01	01.01
	31.12.2014	31.12.2013
Vergi Geliri/Gideri		
Cari Kurumlar Vergisi Gideri (-)		(11.293)
Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri (-)	(283.440)	121.229
TOPLAM	(283.440)	109.936

Şirket cari dönemde önümüzdeki yıllarda faydalanabileceğine ilişkin belirsizlik bulunan ertelenmiş vergi varlığı için karşılık ayırmıştır.

Ertelenmiş Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri) Matrahları	31.12.2014	31.12.2013
Kıdem Tazminatı Karşılığı	9.816	9.544
Ertelenmiş Finansman Gideri	132.768	551.054
Amortisman ve İtfa Payı Düzeltmesi	73.561	300.520
Kullanılmamış İzin Karşılığı		11.826
Ödenmemiş SSK Primleri		94.225
Şüpheli Alacaklar Karşılığı	2.614.326	450.031
Huzur Hakkı	5.342	
Dava Karşılığı	265.157	
Ertelenmiş Vergi Aktifi İçin Ayrılan Karşılık	(3.100.970)	
Ertelenmiş Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri) Matrahı, net	-	1.417.200
Kıdem Tazminatı Karşılığı	1.963	1.909
Ertelenmiş Finansman Gideri	26.554	110.211
Amortisman ve İtfa Payı Düzeltmesi	14.712	60.104
Kullanılmamış İzin Karşılığı		2.365
Ödenmemiş SSK Primleri		18.845
Şüpheli Alacaklar Karşılığı	522.865	90.006
Huzur Hakkı	1.068	
Dava Karşılığı	53.031	
Ertelenmiş Vergi Aktifi İçin Ayrılan Karşılık	(620.193)	
Ertelenmiş Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü), (net)	-	283.440
	31.12.2014	31.12.2013
1 Ocak Açılışındaki Ertelenen Vergi Varlığı / Yüküm. (-)	283.440	162.211
Ertelenmiş Vergi Gideri / (Geliri)	(283.440)	121.229
Diğer Kapsamlı Gelire Ait Ertelenmiş Vergi Etkisi (Not 52)		
Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü	-	283.440

ETİLER GIDA VE TİCARİ YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 55) DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI

Yoktur. (31.12.2014: Yoktur.)

NOT 56) PAY BAŞINA KAZANÇ

Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç

	01.01	01.01
	31.12.2014	31.12.2013
Hisselerin Adedi	11.625.000	11.625.000
Net Dönem Karı (TL)	(6.798.441)	(822.355)
Hisse Başına Kazanç (TL)	(0,5848)	(0,0707)

Sulandırılmış Pay Başına Kazanç

Sürdürülen Faaliyet. Sulandırılmış Pay Başına Kazanç

Hisselerin Adedi	11.625.000	11.625.000
Net Dönem Karı (TL)	(6.798.441)	(822.355)
Hisse Başına Kazanç (TL)	(0,5848)	(0,0707)

NOT 57) PAY BAZLI ÖDEMELER

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

NOT 58) SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

NOT 59) KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

NOT 60) YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

ETİLER GIDA VE TİCARİ YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 61) 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 Not: 22, 23,25'de açıklanan kredileri de içeren borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve Not:33'te açıklanan çıkarılmış sermaye, yedekler ve geçmiş yıl kazançlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in genel stratejisi 2013 yılından beri aynı şekilde devam etmektedir.

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Toplam Borçlar	980.636	2.000.753
Nakit ve Nakit Benzeri (-)	(19.387)	(149.551)
Net Borç	961.249	1.851.202
Toplam Öz Sermaye	4.018.830	10.827.471
Toplam Sermaye	4.980.079	12.678.673
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	19 %	14,6%

Faiz Oranı Riski

Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların Şirket'in faize duyarlı varlıkları üzerinde meydana getirebileceği değer düşüşü olarak tanımlanır. Piyasa faiz oranlarındaki değişimlerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları genellikle kısa vadeli elde tutmak suretiyle yönetilmektedir.

31.12.2014 ve 31.12.2013 tarihleri itibariyle faiz pozisyon tablosu aşağıda yer almaktadır.

	31.12.2014	31.12.2013
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı k/z yans. varlık.		
Satılmaya hazır finansal varlıklar		
Finansal yükümlülükler	2.794	357.922

31 Aralık 2014 tarihinde Türk Lirası para birimi cinsinden olan faiz %10 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi ve ana ortaklık dışı paylar öncesi kar 23 TL (31.12.2013: 2.800 TL) daha düşük/yüksek olacaktı. Söz konusu faiz oranı değişiminin kar/zararı etkilemeksizin doğrudan özkaynaklara etkisi olmayacaktı. Diğer taraftan finansal riskten koruma nedeniyle vergi ve ana ortaklık dışı paylar öncesi kar 23 TL (31.12.2013: 2.800 TL) daha yüksek/düşük olacaktı.

ETİLER GIDA VE TİCARİ YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 61) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Fiyat Riski

Şirket fiyat değişimlerinden dolayı satış fiyatlarının etkilenmesi nedeniyle fiyat riskine maruz kalmaktadır.

Kur Riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir.

Şirket'in 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle yabancı para cinsinden varlık yükümlülüğü yoktur.

Kredi Riski

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir.

31.12.2014	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	310.010	1.522.500	287.316	12.620	
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış Finansal varlıkların net defter değeri	310.010	227.519	287.316	12.620	
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış Varlıkların net defter değeri*		1.294.981			
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri		-			
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)		3.397.172			
- Değer düşüklüğü (-)		(3.397.172)			
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)					
- Değer düşüklüğü (-)					
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar					

*2014 yılı içerisinde, vadesi geçen üç adet firmaya ait alacak için yeniden yapılandırma yapılmış, iki firma ile bu hususta protokoller imzalanmış ve yeni ödeme planları çıkarılmıştır. Bilanço ve mali tablo kesinleşme tarihlerine kadar yapılan ödemelerde dikkate alınarak ilgili alacaklar için değer düşüklüğü hesaplanmamıştır. İlgili alacaklar karşılığında 1.500.000 TL değerinde kambyo senedi teminat olarak alınmıştır. Ayrıca alacak ödemesine ilişkin diğer bir grup firmasının kefaleti alınmıştır.

ETİLER GIDA VE TİCARİ YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 61) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi Riski (devamı)

31.12.2013	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	11.852	5.344.650	3.880	25.000	
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		1.307.516			
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış Finansal varlıkların net defter değeri		4.431.514			
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış Varlıkların net defter değeri		1.986.492			
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri		(1.190.436)			
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)					
- Değer düşüklüğü (-)		(740.405)			
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)					
- Değer düşüklüğü (-)		(450.031)			
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar					

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi risklerinin açıklanmasında, finansal araç sınıflarından “Alacaklar” dışında kalanlarda kredi riski bulunmadığından diğer finansal araç sınıflarına ilişkin sütunlar kaldırılmıştır. Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır. (31.12.2013: Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi risklerinin açıklanmasında, finansal araç sınıflarından “Alacaklar” dışında kalanlarda kredi riski bulunmadığından diğer finansal araç sınıflarına ilişkin sütunlar kaldırılmıştır. Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.)

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların yaşlarına ilişkin açıklamalar aşağıdaki gibidir.

31.12.2014	Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar			
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş					
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	1.294.981				
Teminat ile güvence altına alınan kısmı	1.500.000				

31.12.2013	Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar			
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş		28.880			
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	5.356.502				
Teminat ile güvence altına alınan kısmı					

ETİLER GIDA VE TİCARİ YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 61) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Likidite Riski

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

31.12.2014 ve 31.12.2013 tarihleri itibariyle likidite riskine ilişkin açıklamalar sırası ile aşağıdaki tablolarda yer almaktadır.

<i>Beklenen Vadeler</i>	<i>Defter Değeri</i>	<i>Beklenen Nakit Çıkışlar Toplamı</i>	<i>3 Aydan Kısa</i>	<i>3-12 Ay Arası</i>	<i>1-5 Yıl Arası</i>	<i>5 Yılden Uzun</i>
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Finansal Borçlar	2.794	2.794	2.794			
Ticari Borçlar	454.284	454.284	379.099	7.5185		
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	3.597	3.597	3.597			
Diğer Borçlar	18.419	18.419	18.419			
Ertelenmiş Gelirler	200.171	200.171	200.171			
Diğer Yükümlülükler	26.398	26.398	26.398			
Kısa/Uzun Vadeli Karşılıklar	274.973	274.973		265.157	9.816	

<i>Sözleşme Uyarınca Vadeler</i>	<i>Defter Değeri</i>	<i>Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı</i>	<i>3 Aydan Kısa</i>	<i>3-12 Ay Arası</i>	<i>1-5 Yıl Arası</i>	<i>5 Yılden Uzun</i>
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Finansal Borçlar	357.922	357.922		357.922		
<i>Beklenen Vadeler</i>	<i>Defter Değeri</i>	<i>Beklenen Nakit Çıkışlar Toplamı</i>	<i>3 Aydan Kısa</i>	<i>3-12 Ay Arası</i>	<i>1-5 Yıl Arası</i>	<i>5 Yılden Uzun</i>
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Ticari Borçlar	551.595	551.595		551.595		
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	23.315	23.315	23.315			
Diğer Borçlar	720.244	720.244		720.244		
Ertelenmiş Gelirler	101.509	101.509	101.509			
Diğer Yükümlülükler	213.505	213.505	213.505			
Uzun Vadeli Karşılıklar	21.370	21.370		11.826	9.544	

NOT 62) FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal Araçlar

Finansal Araçların Kayda Alınması ve Kayıttan Çıkarılması;

Şirket, finansal aktif veya finansal pasifleri sadece finansal enstrümanın sözleşmesine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtmaktadır. Şirket finansal aktifi veya finansal aktifin bir kısmını sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan hakları üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartır. Şirket finansal pasifi sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri;

Gerçeğe uygun değer, bir finansal aracın bilgili ve istekli taraflar arasındaki bir cari işlemde, herhangi bir ilişkiden etkilenmeyecek şartlar altında el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenmiştir. Ancak, gerçeğe uygun değer tahmininde piyasa verilerinin yorumlanmasında takdir kullanılır. Sonuç olarak, burada sunulan tahminler, Şirketin cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir. Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, gerçeğe uygun değeri belirlenebilen finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin tahmininde kullanılmıştır.

Finansal Varlıklar;

Dönem sonu kurlarıyla çevrilen döviz cinsinden olan bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Kasa ve banka ve banka mevduatları dahil, maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları ve alacak kayıplarının ihmal edilebilir olması dolayısıyla kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Menkul kıymet yatırımlarının gerçeğe uygun değerleri bilanço tarihindeki piyasa fiyatları esas alınarak tahmin edilmiştir. İşletme kaynaklı krediler ve alacakların ve ilgili şüpheli alacak karşılıklarının kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığı tahmin edilmektedir.

Ticari alacakların ve ilgili şüpheli alacak karşılıklarının kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığı tahmin edilmektedir.

NOT 62) FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Finansal Araçlar

Finansal Yükümlülükler;

Parasal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmalarından dolayı kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Ticari borçlar, gerçeğe uygun değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları

Şirket, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Finansal varlıklar ve yükümlülükler kısa vadeli olmalarından dolayı gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

Gerçeğe Uygun Değer Ölçümünün Sınıflandırması

Seviye 1: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasadaki kayıtlı fiyatlar

Seviye 2: Seviye 1'deki kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan ya da dolaylı olarak gözlemlenebilir nitelikteki veriler,

Seviye 3: Varlıklar ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler

NOT 63) RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

a) Kıdem tazminatı tavanı 01.01.2015 tarihinden itibaren 3.541,37 TL olarak değiştirilmiştir.

b) 09.02.2015 tarihli yönetim kurulu kararı ile sermayesini 11.625.000 TL'den 16.000.000 TL'ye artırılmasına ve Yeni pay alma hakkı kullanım süresinin 15 gün olarak belirlenmesine ve yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların 2 (İki) işgünü süreyle Borsa İstanbul A.Ş. (BİAŞ)'de nominal bedelin altında olmamak kaydıyla "BİAŞ" Birincil Piyasada oluşacak fiyattan halka arz edilmesine karar verilmiştir.

NOT 64) FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEBİLEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)