

Etiler Gıda ve Ticari Yatırımlar Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**30 Haziran 2015 tarihi itibariyle ara dönem finansal
tablolar**

Etiler Gıda ve Ticari Yatırımlar Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Ara dönem finansal durum tablosu	1 - 2
Ara dönem kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	3
Ara dönem özkaynak değişim tablosu	4
Ara dönem nakit akış tablosu	5
Ara dönem finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar	6 - 46

Etiler Gıda ve Ticari Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla
ara dönem finansal durum tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		Cari dönem	Geçmiş dönem (Yeniden düzenlenmiş)
		Sınırlı denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
Dipnotlar		30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Varlıklar			
Dönen varlıklar		2.927.822	2.688.724
Nakit ve nakit benzerleri	7	18.251	19.387
Ticari alacaklar	9	1.932.905	1.832.510
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	6	-	310.010
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>		1.932.905	1.522.500
Diğer alacaklar	11	411.222	229.936
<i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>	6	359.648	217.316
<i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		51.574	12.620
Stoklar	13	373.673	251.890
Peşin ödenmiş giderler	15	191.771	345.034
Diğer dönen varlıklar	17	-	9.967
Duran varlıklar		1.559.515	1.550.578
Diğer alacaklar		139.846	55.393
<i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	11	139.846	55.393
Maddi duran varlıklar	20	66.338	118.104
Maddi olmayan duran varlıklar	21	1.353.331	1.377.081
Toplam varlıklar		4.487.337	4.239.302

Sayfa 6 ile 46 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Etiler Gıda ve Ticari Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla
ara dönem finansal durum tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		Cari dönem	Geçmiş dönem (Yeniden düzenlenmiş)
		Sınırlı denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnotlar	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Yükümlülükler			
Kısa vadeli yükümlülükler		1.236.286	900.820
Kısa vadeli borçlanmalar	22	290	2.794
Ticari borçlar	9	278.988	312.593
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>		278.988	312.593
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	26	25.130	15.865
Diğer borçlar		667.248	18.419
<i>İlişkili taraflara diğer borçlar</i>	6	667.248	18.419
Ertelenmiş gelirler	28	81.369	271.862
Kısa vadeli karşılıklar		157.981	265.157
<i>Diğer kısa vadeli karşılıklar</i>	30	157.981	265.157
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	32	25.280	14.130
Uzun vadeli yükümlülükler		20.330	9.816
Uzun vadeli karşılıklar	26	20.330	9.816
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>		20.330	9.816
Toplam yükümlülükler		1.256.616	910.636
Özkaynaklar			
		3.230.721	3.328.666
Ödenmiş sermaye	33	11.625.000	11.625.000
Paylara ilişkin primler/iskontolar	33	-	400.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		(14.066)	(10.200)
<i>Diğer kazanç/kayıplar</i>	33	(14.066)	(10.200)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	33	19.957	19.957
Geçmiş yıllar karları		(8.306.091)	(1.907.650)
Net dönem zararı		(94.079)	(6.798.441)
Özkaynaklar		3.230.721	3.328.666
Toplam yükümlülükler ve özkaynaklar		4.487.337	4.239.302

Sayfa 6 ile 46 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Etiler Gıda ve Ticari Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren döneme ait kapsamlı gelir tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak – 30 Haziran 2015	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Nisan – 30 Haziran 2015	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak – 30 Haziran 2014	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Nisan – 30 Haziran 2014
	Dipnotlar				
Hasılat	44	770.111	431.609	1.839.885	369.378
Satışların maliyeti (-)	45	(7.110)	(7.110)	(683.015)	-
Brüt kar		763.001	424.499	1.156.870	369.378
Genel yönetim giderleri (-)	48	(702.303)	(119.730)	(478.290)	(245.425)
Pazarlama giderleri (-)	48	(253.521)	(124.897)	(1.206.662)	(48.600)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	49	619.575	418.023	746.970	-
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	49	(488.852)	262.305	(2.076.011)	(1.658.431)
Esas faaliyet zararı		(62.100)	860.200	(1.857.123)	(1.583.078)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		-	15.662	-	-
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	50	(12.065)	(12.065)	(266.556)	(266.556)
Finansman gelir/(gideri) öncesi faaliyet karı		(74.165)	863.797	(2.123.679)	(1.849.634)
Finansman gelirleri	51	66	66	5.794	3.654
Finansman giderleri (-)	51	(19.980)	(18.408)	(37.014)	98.731
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/(zararı)		(94.079)	845.455	(2.154.899)	(1.747.249)
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/(gideri)					
- Dönem vergi gideri	54	-	-	-	-
- Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	54	-	-	279.221	264.438
Sürdürülen faaliyetler net dönem zararı		(94.079)	845.455	(1.875.678)	(1.482.811)
Pay başına kazanç (Tam TL)	56	(0,0100)	0,0708	(0,1613)	(0,1276)
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		(3.866)	6.334	(5.654)	(347)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları		(3.866)	6.334	(7.067)	(433)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		-	-	1.413	86
- Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)		-	-	1.413	86
Toplam kapsamlı gider		(97.945)	851.789	(1.881.332)	(1.483.158)

Sayfa 6 ile 46 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Etiler Gıda ve Ticari Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş.**30 Haziran 2015 tarihinde sona eren döneme ait
öz kaynak değişim tablosu**

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

	Ödenmiş sermaye	Pay ihraç primleri/ iskontoları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		Kardan ayrılan kısıtlanmı ş yedekler	Birikmiş karlar		Toplam öz kaynaklar
			Yeniden değerleme ve ölçüm kazanç / kayıpları	Diğer kazanç / kayıplar		Geçmiş yıllar kar / zararları	Net dönem karı zararı	
1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla bakiye	11.625.000	400.000	-	-	19.957	(395.131)	(822.355)	10.827.471
Muhasebe politikalarındaki değişikliklere ve diğer değişikliklere ilişkin düzeltmeler	-	-	-	-	-	(690.164)	-	(690.164)
1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla bakiye (yeniden düzenlenmiş)	11.625.000	400.000	-	-	19.957	(1.085.295)	(822.355)	10.137.307
Transferler	-	-	-	-	-	(822.355)	822.355	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(5.654)	-	-	(1.875.678)	(1.881.332)
30 Haziran 2014	11.625.000	400.000	-	(5.654)	19.957	(1.907.650)	(1.875.678)	8.255.975
1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla bakiye	11.625.000	400.000	-	(10.200)	19.957	(1.217.486)	(6.798.441)	4.018.830
Muhasebe politikalarındaki değişikliklere ve diğer değişikliklere ilişkin düzeltmeler	-	-	-	-	-	(690.164)	-	(690.164)
1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla bakiye (yeniden düzenlenmiş)	11.625.000	400.000	-	(10.200)	19.957	(1.907.650)	(6.798.441)	3.328.666
Transferler	-	(400.000)	-	-	-	(6.398.441)	6.798.441	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(3.866)	-	-	(94.079)	(97.945)
30 Haziran 2015	11.625.000	-	-	(14.066)	19.957	(8.306.091)	(94.079)	3.230.721

Sayfa 6 ile 46 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Etiler Gıda ve Ticari Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş.

**30 Haziran 2015 tarihinde sona eren döneme ait
nakit akım tablosu**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Cari dönem	Geçmiş dönem
	Sınırlı	Sınırlı
	denetimden	denetimden
	geçmemiş	geçmemiş
	1 Ocak -	1 Ocak -
	30 Haziran	30 Haziran
	2015	2014
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları	(3.290)	496.573
Vergi öncesi dönem zararı	(94.079)	(2.154.899)
Vergi öncesi dönem kar/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		
- Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	58.859	110.132
- Değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	(66)	-
- Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	357.606	3.794
- Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlar ile ilgili düzeltmeler	12.065	266.556
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		
- Stoklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	(121.783)	1.572.636
- Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	(454.846)	1.235.527
- Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	(102.509)	138.066
- Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	(33.605)	(31.010)
- Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	375.068	(632.936)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		
- Vergi ödemeleri	-	(11.293)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları	4.592	(311.045)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	4.592	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	-	(311.045)
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları	(2.438)	(325.849)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit giriş/(çıkışları), net	(2.504)	(325.849)
Alınan faiz	66	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net azalış	(1.136)	(140.321)
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	19.387	149.551
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	18.251	9.230

Sayfa 6 ile 46 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet 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.	51,67	6.006.250
Bağ Gıda Maddeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	9,46	1.100.000
Aydın Ildız	5,54	643.750
Halka açık kısım	33,33	3.875.000
Toplam	100,00	11.625.000

Şirket, 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla 44 adet franchise sahibidir. (2014 yılı: 51 adet)

Şirket'in 2015 yılı içerisinde çalıştırmış olduğu işçi sayısı aylık ortalama 6 kişidir. (2014 yılı: 10 kişi)

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar yayınlanmak üzere 30 Temmuz 2015 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır. Genel Kurul'un yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu finansal tabloları tashih etme hakkı vardır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin 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.

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.

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

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

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2015 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 2015 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

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 önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS/TFRS'lerde Yıllık iyileştirmeler

KGK, Eylül 2014'de "2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler" ve "2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler" ile ilgili olarak aşağıdaki standart değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler 1 Temmuz 2014'den itibaren başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

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

TMS 16.35(a) ve TMS 38.80(a)'daki değişiklik yeniden değerlemenin aşağıdaki şekilde yapılabileceğini açıklığa kavuşturmuştur i) Varlığın brüt defter değeri piyasa değerine getirilecek şekilde düzeltilir veya ii) 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.

Yıllık iyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

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

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

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

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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 olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2012'de ve Şubat 2015'de yapılan değişikliklerle yeni standart, 1 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır, erken uygulamaya izin verilmektedir. 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 KGK tarafından kabul edildikten sonra değerlendirecektir.

TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)

TFRS 11, faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için değiştirilmiştir. Bu değişiklik, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri'nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, bu TFRS'de belirtilen rehberlik ile ters düşenler hariç, TFRS 3 ve diğer TFRS'lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. Buna ek olarak, edinen işletme, TFRS 3 ve işletme birleşmeleri ile ilgili diğer TFRS'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.

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.

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 41 Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler (Değişiklikler)

TMS 16'da, "taşıyıcı bitkiler" in muhasebeleştirilmesine ilişkin bir değişiklik yapılmıştır. Yayınlanan değişiklikte üzüm asması, kauçuk ağacı ya da hurma ağacı gibi canlı varlık sınıfından olan taşıyıcı bitkilerin, olgunlaşma döneminden sonra bir dönemden fazla ürün verdiği ve işletmeler tarafından ürün verme ömrü süresince tutulduğu belirtilmektedir. Ancak taşıyıcı bitkiler, bir kere olgunlaştıktan sonra önemli biyolojik dönüşümden geçmedikleri için ve işlevleri imalat benzeri olduğu için, değişiklik taşıyıcı bitkilerin TMS 41 yerine TMS 16 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğini ortaya koymakta ve "maliyet modeli" ya da "yeniden değerlendirme modeli" ile değerlendirilmesine izin vermektedir. Taşıyıcı bitkilerdeki ürün ise TMS 41'deki satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer modeli ile muhasebeleştirilecektir. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS 27 – Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi (TMS 27'de Değişiklik)

Şubat 2015'de Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK), işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğini yeniden sunmak için TMS 27'de değişiklik yapmıştır. Buna göre işletmelerin bu yatırımları:

- maliyet değeriyle
- TFRS 9 uyarınca
- veya
- TMS 28'de tanımlanan 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. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

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

Şubat 2015'de, TFRS 10 ve TMS 28'deki bir iştirak veya iş ortaklığına verilen bir bağlı ortaklığın kontrol kaybını ele almadaki gereklilikler arasındaki tutarsızlığı gidermek için TFRS 10 ve TMS 28'de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasında, TFRS 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 ilişiksiz 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. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28: Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon istisnasının uygulanması (TFRS 10 ve TMS 28'de Değişiklik)

Şubat 2015'de, TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanması sırasında ortaya çıkan konuları ele almak için TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28'de değişiklikler yapmıştır. Değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TMS 1: Açıklama İnisyatifi (TMS 1’de Değişiklik)

Şubat 2015’de, TMS 1’de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklikler; Önemlilik, Ayırıştırma ve alt toplamlar, Dipnot yapısı, Muhasebe politikaları açıklamaları, Özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliklerin Şirket’in finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

KGK, Şubat 2015’de “TFRS 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:

- TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler – elden çıkarma yöntemlerinde değişiklik
- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – bir finansal varlığın devredilmesinde hizmet sözleşmelerinin değerlendirilmesine ilişkin açıklama
- TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – iskonto oranına ilişkin bölgesel pazar sorunu
- TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama – bilginin ‘ara dönem finansal raporda başka bir bölümde’ açıklanması

Bu değişiklikler 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.

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.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

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.

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

UMSK Mayıs 2014'de UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın 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. Erken uygulamaya izin verilmektedir. 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.

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 değerlendirmektedir.

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. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından geçmiş dönem mali tablolarına yapılan sınıflandırmalar aşağıdaki gibidir:

- 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla finansman giderleri içerisindeki 222.836 TL tutarındaki komisyon giderleri, pazarlama giderleri hesap grubu altına sınıflanmıştır.
- 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla finansman gelirleri hesabında gösterilen 746.970 TL tutarındaki kredili satış vade farkı gelirleri, esas faaliyetlerden diğer gelirler hesap grubunda; finansman giderleri hesabında gösterilen 167.246 TL tutarındaki kredili alış vade farkı giderleri, esas faaliyetlerden diğer giderler hesap grubuna sınıflanmıştır.
- 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla diğer kısa vadeli yükümlülükler hesap grubu içerisinde gösterilen 12.268 TL tutarındaki ödenecek vergiler ve SGK primleri, çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar hesabı içerisine sınıflanmıştır.

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

- 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla diğer borçlar hesap grubu içerisinde gösterilen 71.691 TL tutarındaki bakiye ertelenmiş gelirler hesabına sınıflanmıştır.
- 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla diğer borçlar hesap grubu içerisinde gösterilen 70.000 TL tutarındaki bakiye ilişkili taraflardan alacaklar hesabından netlenmiştir.

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 354.450 TL karşılık ayırmıştır.

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 değerinin 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 değerinin maliyet değerinin altında kaldığı stok türü bulunmamaktadır. Stokların tamamı maliyet değeri ile gösterilmiştir.

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

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 bağımsız denetim firmasından değerlendirme hizmeti alınmıştır ve ilgili firmanın tarihli raporuna göre marka değeri 1.392.585 TL olarak 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. Döviz bazlı ticari borçlar yoktur.

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (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. 2015 yılı için vergi oranı % 20'dir. (2014: % 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.

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.

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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. 2015 yılı için vergi oranı %20'dir. (2014: %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>2015</u>	<u>2014</u>
İskonto oranı	%1,89	%3,70
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 iskонтolar ve satış ile ilgili vergiler düşüldükten sonra kalan alacak tutarını ifade eder.

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,
- ✓ İşlemlerle ilişkili ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması,
- ✓ İşlemlerden 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, özellikli 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, oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (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.

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 değerlenir. 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:

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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.

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 dövizle 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 değerin belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Kur Değişiminin Etkileri

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.

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 Temettüler

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir. Cari dönemde Şirket ortaklarına temettü dağıtımı yapmamıştır (2014: Yoktur).

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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.

✓ 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 muhasebeleştirmektedir. Şirket cari dönemde önümüzdeki yıllarda faydalanabileceğine ilişkin belirsizlik bulunan ertelenmiş vergi varlığı için karşılık ayırmamıştır.

3. İşletme birleşmeleri

Yoktur. (31.12.2014: Yoktur.)

4. Diğer işletmelerdeki paylar

Yoktur. (31.12.2014: Yoktur.)

5. Bölümlere göre raporlama

Yoktur. (31.12.2014: Yoktur.)

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

6. İlişkili taraf açıklamaları

İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar, Net

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Endeks Gayrimenkul Ve Mağ. Enerji San.Tic. A.Ş.	-	310.010
Toplam	-	310.010

İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar, Net

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Endeks Gayrimenkul Ve Mağ. Enerji San.Tic. A.Ş.	142.332	-
Or-na Tarım Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.	217.316	217.316
Toplam	359.648	217.316

İlişkili Taraflara Diğer Borçlar

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Karsusan Karadeniz Su Ürünleri A.Ş.	641.248	236
Artı Yatırım Holding A.Ş.	-	841
Mehmed Nureddin ÇEVİK	26.000	12.000
Huzur Hakkı	-	5.342
Toplam	667.248	18.419

İlişkili Taraflar İle Olan İşlemler

Hasılat (Yurtiçi Satışlar)

	1 Ocak – 30 Haziran 2015	1 Ocak – 30 Haziran 2014
Or-na Tarım Ürün. San ve Tic.A.Ş.	-	436.111
Toplam	-	436.111

Genel Yönetim Gideri (Kira Gideri)

	1 Ocak – 30 Haziran 2015	1 Ocak – 30 Haziran 2014
Artı Yatırım Holding A.Ş.	29.500	-
Toplam	29.500	-

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

6. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

Finansal Gelirler (Adat Faiz Gelirleri)

	1 Ocak – 30 Haziran 2015	1 Ocak – 30 Haziran 2014
Atlantis Yatırım Holding A.Ş.	-	5.794
Toplam	-	5.794

Finansal Giderler (Adat Faiz Giderleri)

	1 Ocak – 30 Haziran 2015	1 Ocak – 30 Haziran 2014
Karsusan Karadeniz Su Ürünleri A.Ş.	16.113	12.325
Or-na Tarım Ürün. San ve Tic. A.Ş.	-	598
Artı Yatırım Holding A.Ş.	1.341	713
Toplam	17.454	13.636

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 37.597 TL'dir. Tutarın tamamı çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar kapsamındadır (31 Aralık 2014: 160.852 TL. Tutarın tamamı çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar kapsamındadır).

7. Nakit ve nakit benzerleri

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.

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Banka	18.251	19.387
- Vadesiz Mevduat	18.251	19.387
Toplam	18.251	19.387

8. Finansal yatırımlar

Yoktur. (31 Aralık 2014: Yoktur.)

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

9. Ticari alacak ve borçlar

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar		
Ticari Alacaklar	1.579.242	1.527.227
Alacak Senetleri	376.636	117.877
Ertelenmiş Finansman Gideri (-)	(22.973)	(122.604)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 6)	-	310.010
Şüpheli Alacaklar	3.297.483	3.397.172
Şüpheli Alacak Karşılığı (-)	(3.297.483)	(3.397.172)
Toplam	1.932.905	1.832.510

Şüpheli alacaklar karşılığındaki hareketler:

	30 Haziran 2015	30 Haziran 2014
Dönembaşı Bakiyesi	(3.397.172)	(450.031)
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	(354.450)	(1.859.276)
Dönemiçi Tahsilat/Vazgeçme/Değersiz (-)	454.139	-
Şüpheli Alacaklar/Karşılığı Tutarı	(3.297.483)	(2.309.307)

Kısa vadeli ticari alacaklar grubu içerisinde yer alan ve tek firmaya ait vadesi geçmiş toplamda 1.300.000 TL tutarındaki alacak firma ile protokol yapılmak suretiyle yeniden yapılandırılmıştır. İlgili tutar için ayrıca bir karşılık ayrılmamıştır.

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Kısa Vadeli Ticari Borçlar		
Ticari Borçlar	98.009	131.616
Borç Senetleri	183.137	183.135
Ertelenmiş Finansman Geliri (-)	(2.158)	(2.158)
Toplam	278.988	312.593

10. Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar/borçlar

Yoktur. (31 Aralık 2014 : Yoktur.)

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

11. Diğer alacak ve borçlar

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
Diğer Çeşitli Alacaklar	51.574	12.620
İlişkili Taraflardan Diğer Çeşitli Alacaklar (Not 6)	359.648	217.316
Toplam	411.222	229.936
	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar		
Verilen Depozito ve Teminatlar	139.846	55.393
Toplam	139.846	55.393
	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Kısa Vadeli Diğer Borçlar		
İlişkili Taraflara Diğer Çeşitli Borçlar (Not 6)	667.248	13.077
Yönetim ve Denetim Kurulu Huzur Hakları (Not 6)	-	5.342
Toplam	667.248	18.419

12. Türev araçlar

Yoktur. (31 Aralık 2014 : Yoktur.)

13. Stoklar

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Ticari Mallar	373.673	251.890
Toplam	373.673	251.890

14. Canlı varlıklar

Yoktur. (31 Aralık 2014 : Yoktur.)

15. Peşin ödenmiş giderler

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Verilen Avanslar	191.771	345.034
Toplam	191.771	345.034

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

16. Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar

Yoktur. (31 Aralık 2014 : Yoktur.)

17. Diğer dönen/duran varlıklar

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Diğer Dönen Varlıklar		
Devreden KDV	-	9.967
Toplam	-	9.967

18. Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar

Yoktur. (31.12.2014: Yoktur.)

19. Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Yoktur. (31 Aralık 2014 : Yoktur.)

20. Maddi duran varlıklar

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Taşıtlar	42.451	66.102
Demirbaşlar	308.873	324.171
Taşıtlar Amortismanı (-)	(35.975)	(46.279)
Demirbaşlar Amortismanı (-)	(249.011)	(225.890)
Toplam	66.338	118.104

Maddi Duran Varlıklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2014	Giriş	Çıkış	Transfer	30 Haziran 2015
Taşıtlar	66.102	-	(23.651)	-	42.451
Demirbaşlar	324.171	-	(15.298)	-	308.873
Toplam	390.273	-	(38.949)	-	351.324
Taşıtlar amort. (-)	(46.279)	(4.240)	14.544	-	(35.975)
Demirbaşlar amort. (-)	(225.890)	(30.869)	7.748	-	(249.011)
Toplam	(272.169)	(35.109)	22.292	-	(284.986)
Net defter değeri	118.104				66.338

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

20. Maddi duran varlıklar (devamı)

	31 Aralık 2013	Giriş	Çıkış	Transfer	30 Haziran 2014
Taşıtlar	112.951	-	-	-	112.951
Demirbaşlar	316.760	311.044	-	-	627.804
Özel Maliyet	846.738	-	(450.580)	-	396.158
Toplam	1.276.449	311.044	(450.580)	-	1.136.913
Taşıtlar amort. (-)	(62.288)	(11.295)	-	-	(73.583)
Demirbaşlar amort. (-)	(173.652)	(37.008)	-	-	(210.660)
Özel maliyetler amort. (-)	(366.392)	(53.828)	184.022	-	(236.198)
Toplam	(602.332)	(102.131)	184.022	-	(520.441)
Net defter değeri	674.117				616.472

21. Maddi olmayan duran varlıklar

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Haklar	1.410.528	1.410.528
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9.335	9.335
Haklar İtfa Payı (-)	(57.532)	(34.715)
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlık İtfa Payı (-)	(9.000)	(8.067)
Toplam	1.353.331	1.377.081

	31 Aralık 2014	Giriş	Çıkış	30 Haziran 2015
Haklar	1.410.528	-	-	1.410.528
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	9.335	-	-	9.335
Toplam	1.419.863	-	-	1.419.863
Haklar itfa payı (-)	(34.715)	(22.817)	-	(57.532)
Diğer mad. olm. dur. var. itfa payı (-)	(8.067)	(933)	-	(9.000)
Toplam	(42.782)	(23.750)	-	(66.532)
Net defter değeri	1.377.081			1.353.331

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

21. Maddi olmayan duran varlıklar (devamı)

TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar standardı uyarınca; sınırsız yararlı ömre sahip bir maddi olmayan duran varlık itfa edilmez. Bu nedenle Şirket'e 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 yapılan Bağımsız İnceleme sonucunda Etiler'in marka değeri 1.392.585 olarak belirlenmiştir.

	31 Aralık 2013	Giriş	Çıkış	30 Haziran 2014
Haklar	2.082.748	-	-	2.082.748
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	9.335	-	-	9.335
Toplam	2.092.083	-	-	2.092.083
Haklar itfa payı (-)	(18.788)	(7.066)	-	(25.854)
Diğer mad. olm. dur. var. itfa payı (-)	(6.201)	(934)	-	(7.135)
Toplam	(24.989)	(8.000)	-	(32.989)
Net defter değeri	2.067.094			2.059.094

22. Kısa vadeli borçlanmalar

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Diğer Mali Borçlar	290	2.794
Toplam	290	2.794

Diğer mali borçlar, kredi kartı borçlarından oluşmaktadır.

23. Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları

Yoktur. (31 Aralık 2014 : Yoktur.)

24. Diğer finansal yükümlülükler

Yoktur. (31 Aralık 2014 : Yoktur.)

25. Uzun vadeli borçlanmalar

Yoktur. (31 Aralık 2014 : Yoktur.)

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

26. Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Personele Borçlar	12.504	3.597
Ödenecek Vergiler	6.481	12.268
Ödenecek SGK Primleri	6.145	-
Toplam	25.130	15.865

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Personel İzin Karşılıkları	3.297	-
Kıdem Tazminatı Karşılıkları (Not 30)	17.033	9.816
TOPLAM	20.330	9.816

27. Devlet teşvik ve yardımlar

Yoktur. (31 Aralık 2014 : Yoktur.)

28. Ertelenmiş gelirler

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler		
Alınan Avanslar	81.369	271.862
Toplam	81.369	271.862

29. Dönem karı vergi yükümlülüğü

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yüküm. Karşılık.	-	-
Toplam	-	-

30. Kısa/uzun vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Kısa Vadeli Karşılıklar		
Dava karşılıkları	157.981	265.157
Toplam	157.981	265.157

30. Kısa/uzun vadeli karşılıklar (devamı)

**30 Haziran 2015 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)**

2014 yılından devir olan dava karşılıkları 127.427 TL bakiyesi Safir Alışveriş Merkezi 'ne olan borçlardan kaynaklanmıştır ve ilgili borcun karşı tarafla anlaşılması ve ödeme yapılması sonucu dönem içerisinde karşılık iptal edilmiştir (Not 49).

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Uzun Vadeli Karşılıklar		
Personel İzin Karşılıkları	3.297	-
Kıdem Tazminatı Karşılıkları (Not 30)	17.033	9.816
TOPLAM	20.330	9.816

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla 3.541 TL (31 Aralık 2014: 3.438 TL) ile sınırlandırılmıştır. TMS 19 - Çalışanlara Sağlanan Faydalar standardına uygun olarak Şirket'in yükümlülüklerinin hesaplanabilmesi için aktüeryal hesaplama yapılması gerekmektedir. Buna göre, Şirket ilişikteki finansal tablolarda kıdem tazminatı karşılığını profesyonel bir aktüerin yapmış olduğu hesaplama göre yansıtmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gereken muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılır.

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
İskonto oranı	% 1,89	%3,70
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	%100	%100

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2015	30 Haziran 2014
Dönem Başı Bakiyesi	9.816	9.544
Faiz Maliyeti	393	177
Hizmet Maliyeti	2.958	3.617
Aktüeryal Fark	3.866	7.067
Dönem İçinde Ödenen Kıdem Tazminatı (-)	-	-
Toplam Kıdem Tazminatı Karşılığı	17.033	20.405

31. Cari dönem vergisiyle ilgili borçlar

Yoktur. (31 Aralık 2014 : Yoktur.)

Etiler Gıda ve Ticari Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

32. Diğer kısa/uzun vadeli yükümlülükler

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		
Ödenecek Vergi ve Fonlar	25.280	4.645
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	-	9.485
Toplam	25.280	14.130

33. Özkaynaklar**Ödenmiş Sermaye**

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
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.	51,67	6.006.250
Bağ Gıda Maddeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	9,46	1.100.000
Aydın Ildız	5,54	643.750
Halka Açık Kısım	33,33	3.875.000
Toplam	100,00	11.625.000

Karsusan, 31 Aralık 2012 tarihinde Etiler Gıda ve Ticari Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin %66,66 oranındaki hissesini 11.000.000 TL bedel ile satın almıştır. Karsusan sahip olduğu hisselerden Etiler Gıda'nın sermayesinin toplam %15'ine denk gelen kısmını Akis Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. 'nin 24 Mart 2015 tarihli Değerleme Raporu baz alınarak toplam 3.000.000 TL bedel karşılığında 30 Mart 2015 tarihinde satmıştır.

Paylara İlişkin Primler/Iskontolar

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Hisse Senedi İhraç Primleri	-	400.000
Toplam	-	400.000

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

33. Özkaynaklar (devamı)

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Yoktur. (31 Aralık 2014 : Yoktur.)

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Yasal Yedekler	19.957	19.957
Toplam	19.957	19.957

Kanuni defterlerdeki birikmiş kârlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabılır. 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.

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 yasaldan yedek akçe ayrılması, SPK net dağıtılabılır kar üzerinden dağıtılacak tutarın tamamı, yasal net dağıtılabılır kardan karşılanabiliyorsa, bu tutarın tamamı, yasaldan karşılanamıyorsa, yasal kayıtlardaki net dağıtılabılır tutarın tamamının dağıtılması gerekmektedir. SPK'da veya yasalda zarar varsa, kar dağıtımı yapılmamaktadır.

Geçmiş Yıllar Karları/Zararları

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Geçmiş Yıllar Zararları (-)	(8.306.091)	(1.907.650)
Toplam	(8.306.091)	(1.907.650)

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Net Dönem Karı/Zararı	(94.079)	(6.798.441)

Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar

Şirket'in yasal defter kayıtlarında 30.06.2015 tarihi itibarıyla dağıtılabilecek dönem karı yoktur. (31.12.2014: Yoktur) Kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakları yoktur.

Kontrol Gücü Olmayan Paylar

Yoktur. (31 Aralık 2014 : Yoktur.)

**30 Haziran 2015 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**34. Hizmetten çekme, restorasyon ve çevre rehabilitasyon fonlarından kaynaklanan paylar
üzerindeki haklar**

Yoktur. (31 Aralık 2014 : Yoktur.)

35. Üyelerin kooperatif işletmelerdeki hisseleri ve benzeri finansal araçlar

Yoktur. (31 Aralık 2014 : Yoktur.)

36. Şerefiye

Yoktur. (31 Aralık 2014 : Yoktur.)

37. Maden kaynaklarının araştırılması ve değerlendirilmesi

Yoktur. (31 Aralık 2014 : Yoktur.)

38. Kiralama işlemleri

Yoktur. (31 Aralık 2014 : Yoktur.)

39. İmtiyazlı hizmet anlaşmalar

Yoktur. (31 Aralık 2014 : Yoktur.)

40. Varlıklarda değer düşüklüğü

Yoktur. (31 Aralık 2014 : Yoktur.)

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

41. Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar

Şirket'in 30.06.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibariyle teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler:	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
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	-	-
Şirketin Özkaynaklar Toplamı	3.230.721	3.328.666
Şirket Vermiş Olduğu TRİ'lerin Şirket Özkaynaklarına Oranı		-
Müşterilerden Alınan Teminatlar	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Teminat Senetleri	-	1.500.000
Teminat Mektupları	-	25.000
Toplam	-	1.525.000

Yoktur. (31 Aralık 2014: Teminat senetlerinin 1.000.000 TL kısmının vadesi 31 Aralık 2014 tarihi ve öncesi olup, dava açma süreleri geçmediği için teminat niteliklerinin devamı öngörülmüştür.)

42. Taahhütler

Yoktur. (31 Aralık 2014 : Yoktur.)

43. Borçlanma maliyetleri

Yoktur. (31 Aralık 2014 : Yoktur.)

Etiler Gıda ve Ticari Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş.

**30 Haziran 2015 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

44. Hasılat

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014
Yurtiçi Satışlar	11.046	1.063.964
Diğer Gelirler	759.065	775.921
Toplam	770.111	1.839.885
Satış iskontoları (-)	-	-
Diğer indirimler (-)	-	-
Toplam	-	-
Toplam hasılat	770.111	1.839.885

Diğer Gelirlerin 156.780 TL kısmı Franchising Gelirlerinden, 323.755 TL kısmı Royalty Gelirlerinden, 219.297 TL kısmı Catering Gelirlerinden, 31.251 TL kısmı Ciro Prim Gelirlerinden, 27.982 TL kısmı diğer gelirlerden oluşmaktadır. (2014: 251.271 TL Franchising Gelirleri, 306.833 TL Royalty Gelirleri, 207.673 TL Catering Gelirlerinden, 10.144 TL diğer)

45. Satışların maliyeti

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014
Satılan Ticari Mallar Maliyeti (-)	(7.110)	(683.015)
Toplam	(7.110)	(683.015)

46. Finans sektörü faaliyetleri hasılatı ve maliyeti

Yoktur. (30.06.2014: Yoktur.)

47. Genel yönetim giderleri, pazarlama giderleri, araştırma ve geliştirme giderleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014
Genel Yönetim Giderleri (-)	702.303	478.290
Pazarlama Giderleri (-)	253.521	1.206.662
Toplam	955.824	1.684.952

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

48. Niteliklerine göre giderler

Genel Yönetim Giderleri	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014
İcra Gideri (-)	188.409	42.253
Kira Giderleri (-)	105.386	40.928
Personel Giderleri (-)	166.931	134.640
Marka Giderleri (-)	66.669	-
Amortisman Giderleri (-)	58.859	110.132
Müşavirlik, Denetim ve Danışmanlık Hizmetleri (-)	36.969	24.600
Diğer Genel Yönetim Giderleri (-)	30.036	38.708
Avukatlık Hizmetleri (-)	14.313	71.608
Tescil, İlan Vb. Giderler (-)	11.763	-
Personel Yemek Gideri (-)	9.431	11.052
Vergi Resim Harç Giderleri (-)	2.658	-
Bina Giderlerine Katılma Payı (-)	3.867	575
Elektik, Su, Isınma vb. Giderler (-)	2.187	-
İletişim, İnternet Vb. Giderler (-)	1.474	-
Kıdem Tazminatı Giderleri (-)	3.351	3.794
Toplam	702.303	478.290

48. Niteliklerine göre giderler

Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014
Komisyon Giderleri (-)	247.698	222.836
Yurtiçi Seyahat Giderleri (-)	-	17.871
Personel Giderleri (-)	-	79.306
Harç Giderleri (-)	-	539
Franchiselere bedelsiz verilen mont, kast, çatal, kaşık, mendil vb. Giderler (-)	-	886.110
Diğer Giderler (-)	5.823	-
Toplam	253.521	1.206.662

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

49. Esas faaliyetlerden diğer gelirler/giderler

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		
Konusu Kalmayan Karşılıklar	454.139	-
Şüpheli Alacaklar Karşılığı İptali	454.139	-
Reeskont Gelirleri	111.953	746.970
Diğer Gelir ve Karlar	53.483	-
Toplam	619.575	746.970

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		
Karşılık Giderleri (-)	374.701	1.859.276
Şüpheli Alacaklar Karşılık Gideri (-)	354.450	1.859.276
Dava Karşılık Gideri (-)	20.251	-
Cezalar	101.945	-
Reeskont Giderleri	-	167.246
Diğer Gider ve Zararlar (-)	12.207	49.489
Toplam	488.852	2.076.011

50. Yatırım faaliyetlerinden gelirler/giderler

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014
Yatırım Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		
Duran Varlık Satış Zararı (-)	12.065	266.556
Toplam	12.065	266.556

51. Finansman gelirleri/giderleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014
Finansman Gelirleri		
Faiz Gelirleri	66	5.794
Toplam	66	5.794

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

51. Finansman gelirleri/giderleri (devamı)

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014
Finansman Giderleri (-)		
Komisyon Giderleri (-)	2.526	-
Kısa Vadeli Borçlanma Giderleri (-)	-	24.091
Adat Faiz Giderleri (-)	17.454	12.923
Toplam	19.980	37.014

52. Diğer kapsamlı gelir unsurlarının analizi

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kaz./Kayıp.	(3.866)	(7.067)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	-	1.413

53. Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler

Yoktur. (31 Aralık 2014 : Yoktur.)

54. Gelir vergileri

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 temettüleri, vergiye tabi olmayan gelirler düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2015 yılında uygulanan vergi oranı %20’dir (2014: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2015 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır. (2014: %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.

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

54. Gelir vergileri (devamı)

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 itibarıyla %15 olarak değiştirilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Duran Varlıklar		
Ertelenmiş Vergi Varlığı	-	-
Toplam	-	-
	1 Ocak -	1 Ocak -
	30 Haziran 2015	30 Haziran 2014
Vergi Geliri/Gideri		
Cari Kurumlar Vergisi Gideri (-)	-	-
Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri (-)	-	279.221
Toplam	-	279.221

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

Ertelenmiş Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri) Matrahları	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Kıdem Tazminatı Karşılığı	17.033	9.816
Ertelenmiş Finansman Gideri	-	132.768
Amortisman ve İtfa Payı Düzeltmesi	807.095	73.561
Kullanılmamış İzin Karşılığı	3.297	-
Ticari Borçlar	(2.158)	-
Şüpheli Alacaklar Karşılığı	2.514.637	2.614.326
Huzur Hakkı	-	5.342
Ticari Alacaklar Reeskontu	22.973	-
Dava Karşılığı	157.981	265.157
Alınan Avansın Düzeltmesi	(17.700)	-
Ertelenmiş Vergi Aktifi İçin Ayrılan Karşılık	(3.503.157)	(3.100.970)
Ertelenmiş Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri) Matrahı, net	-	-
Kıdem Tazminatı Karşılığı	3.407	1.963
Ertelenmiş Finansman Gideri	-	26.554
Amortisman ve İtfa Payı Düzeltmesi	161.419	14.712
Kullanılmamış İzin Karşılığı	659	-
Ticari Borçlar	(432)	-
Şüpheli Alacaklar Karşılığı	502.927	522.865
Huzur Hakkı	-	1.068
Ticari Alacaklar Reeskontu	4.595	-
Dava Karşılığı	31.596	53.031
Karşılık Gideri düzeltmesi	(3.540)	-
Ertelenmiş Vergi Aktifi İçin Ayrılan Karşılık	(700.631)	(620.193)
Ertelenmiş Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü), (net)	-	-

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

54. Gelir vergileri

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
1 Ocak Açılışındaki Ertelenen Vergi Varlığı / Yükümü. (-)	-	283.440
Ertelenmiş Vergi Gideri / (Geliri)	-	(283.440)
Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü	-	-

55. Durdurulan faaliyetler dönem karı/zararı

Yoktur. (30.06.2014: Yoktur.)

56. Pay başına kazanç

Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014
Hisselerin Adedi	11.625.000	11.625.000
Net Dönem Zararı (TL)	(94.079)	(1.875.678)
Hisse Başına Zarar (TL)	(0,0100)	(0,1613)

Sulandırılmış Pay Başına Kazanç

Sürdürülen Faaliyet. Sulandırılmış Pay Başına Kazanç

Hisselerin Adedi	11.625.000	11.625.000
Net Dönem Karı (TL)	(94.079)	(1.875.678)
Hisse Başına Kazanç (TL)	(0,0100)	(0,1613)

57. Pay bazlı ödemeler

Yoktur. (31 Aralık 2014: Yoktur.)

58. Sigorta sözleşmeleri

Yoktur. (31 Aralık 2014: Yoktur.)

59. Kur değişiminin etkileri

Yoktur. (31 Aralık 2014: Yoktur.)

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

60. Yüksek enflasyonlu ekonomide raporlama

Yoktur. (31 Aralık 2014: Yoktur.)

61. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

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: 22,25'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 2014 yılından beri aynı şekilde devam etmektedir.

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Toplam Borçlar	971.656	980.636
Nakit ve Nakit Benzeri (-)	(18.251)	(19.387)
Net Borç	953.405	961.249
Toplam Öz Sermaye	3.230.721	3.328.666
Toplam Sermaye	4.184.126	4.289.915
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	23%	22 %

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.

30.06.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibariyle faiz pozisyon tablosu aşağıda yer almaktadır.

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı k/z yans. varlık.	
	Satılmaya hazır finansal varlıklar	
Finansal yükümlülükler		2.794
	290	

30 Haziran 2015 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 karı etkilemeyecekti. (31.12.2014: 23 TL) 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 karı etkilemeyecekti. (31.12.2014: 23 TL)

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

61. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (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 30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlık yükümlülüğü yoktur.

Kredi Riski

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir.

30.06.2015	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	1.932.905	359.648	51.574	18.251
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış Finansal varlıkların net defter değeri			359.648		18.251
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış Varlıkların net defter değeri		1.932.905		51.574	
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri					
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)					
- Değer düşüklüğü (-)					
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)		3.297.483	359.648		
- Değer düşüklüğü (-)		(3.297.483)	(359.648)		
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar					

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

61. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

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	217.316	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 teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)					
- Değer düşüklüğü (-)					
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar					

- (*) 2015 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.

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

61. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

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

30 Haziran 2015	Alacaklar		Bankalardaki Vadeli Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar			
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	173.961	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	1.758.944	411.222	-	-	-
Teminat ile güvence altına alınan kısmı	-	-	-	-	-

31 Aralık 2014	Alacaklar		Bankalardaki Vadeli 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				

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.

30.06.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibarıyla likidite riskine ilişkin açıklamalar sırası ile aşağıdaki tablolarda yer almaktadır.

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen Nakit Çıkışlar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yıldan Uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Finansal Borçlar	-	-	-	-	-	-
Ticari Borçlar	278.988	278.988	32.853	246.135	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	45.460	45.460	45.460	-	-	-
Diğer Borçlar	667.248	667.248	-	667.248	-	-
Ertelenmiş Gelirler	81.369	81.369	39.718	41.651	-	-
Diğer Yükümlülükler	25.280	25.280	25.280	-	-	-
Kısa/Uzun Vadeli Karşılıklar	157.981	157.981	-	157.981	-	-

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

61. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

<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 Yıldan 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			

62. Finansal araçlar (Gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar)

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.

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

62. Finansal araçlar (Gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar)

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 değerleme 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

63. Raporlama döneminden sonraki olaylar

- a) 13.03.2015 tarihli 2014 yılı olağan genel kurul toplantısı ile yönetim kurulu üyesi seçilen eski şirket yönetim kurulu üyeleri, ÖZCAN YILMAZ (42004949350), ADNAN BORA ÖNEN (23576111758) SÜLEYMAN CENK YILMAZ, (30673044186), ERGUN EMEKTAR (33202774424), ERCAN ÇAĞLAR (19127716442), NECDET BEKAR (29450414458) ile diğer tarafta Etiler Gıda ve Ticari Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş. arasında bugün bir sulh protokolü imzalanmıştır.
- b) Ulusal Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.'nin 20 Şubat 2015 tarihli 31.12.2014 tarihli raporu görüş kısmında "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)" olarak tespit edilen stok ziyanı, Etiler Gıda tarafından kesilen fatura mukabili, Şirket ESKİ YÖNETİM KURULU ÜYELERİ tarafından vade tarihleri ve bedellerinin sırasıyla; 2016 yılı ekim olduğu halde 391.615 TL, kasım olduğu halde 500.000 TL ve aralık olduğu halde 500.000 TL., olmak üzere üç taksit halinde ödenerek karşılanacaktır. Zayi faturası Kaya Sınai Yatırımlar Holding A.Ş. adına kesilmiştir.

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

64. Finansal tabloların önemli ölçüde etkileyebilen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gereken diğer hususlar

Grup TFRS 3 kapsamında 31 Aralık 2012 tarihinde, Etiler Gıda şirketinin hisselerinin % 66,66'sını 11.000.000 TL bedelle satın almıştır. 31 Aralık 2012 tarihinde gerçekleşen satın alımda Etiler Gıda'nın varlık ve borçlarının makul değeri olarak bağımsız denetimden geçmiş finansal tablo verileri dikkate alınmış olup, ayrıca bir değerleme raporu düzenlenmemiştir. Grup yönetimi, 31 Mart 2015 tarihinde, satın almaya ilişkin bir değerleme raporu hazırlatmış olup, bu rapora göre Etiler Marmaris Markası marka değeri 2.012.084 TL 'den 1.392.585 TL olarak değiştirilmiştir. Geçmiş döneme etki eden düzeltmenin etkileri aşağıda tabloda özetlenmiştir :

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2012	
	Muhasebe politikası düzeltmesi öncesi	Muhasebe politikası düzeltmesi sonrası	Fark
Maddi olmayan duran varlıklar	5.281.946	5.463.121	(690.164)