

Etiler Gıda ve Ticari Yatırımlar Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**31 Mart 2016 tarihinde sona eren döneme ait finansal
tablolar ve dipnotlar**

Etiler Gıda ve Ticari Yatırımlar Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Finansal durum tablosu	1 - 2
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	3
Özkaynak değişim tablosu	4
Nakit akış tablosu	5
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar	6 – 38

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

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla

finansal durum tablosu

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

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız	Bağımsız
		denetimden	denetimden
		geçmemiş	geçmiş
		31 Mart 2016	31 Aralık 2015
		Dipnotlar	
Varlıklar			
Dönen varlıklar		3.830.966	3.702.150
Nakit ve nakit benzerleri	7	59.072	83
Ticari alacaklar	9	2.983.753	3.191.649
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	6	-	-
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>		2.983.753	3.191.649
Diğer alacaklar	11	268.502	400.593
<i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>	6	97.186	183.277
<i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		171.316	217.316
Stoklar	13	37.786	12.990
Peşin ödenmiş giderler	15	-	84.086
Diğer dönen varlıklar	17	481.853	12.749
Duran varlıklar		1.858.546	1.799.261
Maddi duran varlıklar	20	487.209	445.162
Maddi olmayan duran varlıklar	21	1.371.337	1.354.099
Toplam varlıklar		5.689.512	5.501.411

Sayfa 6 ile 38 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Etiler Gıda ve Ticari Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş.**31 Mart 2016 tarihi itibarıyla****finansal durum tablosu**

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

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız	Bağımsız
		denetimden	denetimden
		geçmemiş	geçmiş
Dipnotlar	31 Mart 2016	31 Aralık 2015	
Yükümlülükler			
Kısa vadeli yükümlülükler		1.481.575	1.726.696
Kısa vadeli borçlanmalar	22	6.894	3.920
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	23	121.497	143.976
Ticari borçlar	9	554.008	493.337
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>		554.008	493.337
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	26	22.683	35.070
Diğer borçlar		171.135	901.692
<i>İlişkili taraflara diğer borçlar</i>	6,11	171.135	901.692
Ertelenmiş gelirler	28	535.500	75.758
Kısa vadeli karşılıklar		66.480	66.480
<i>Diğer kısa vadeli karşılıklar</i>	30	66.480	66.480
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	32	3.378	6.463
Uzun vadeli yükümlülükler		73.293	79.847
Uzun vadeli borçlanmalar	25	52.404	62.327
Uzun vadeli karşılıklar	30	20.889	17.520
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>		20.889	17.520
Toplam yükümlülükler		1.554.868	1.806.543
Özkaynaklar			
		4.134.644	3.694.868
Ödenmiş sermaye	33	11.625.000	11.625.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		(4.361)	(3.017)
<i>Diğer kazanç/kayıplar</i>		(4.361)	(3.017)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	33	19.957	19.957
Geçmiş yıllar karları/(zararları)	33	(7.947.072)	(8.306.091)
Net dönem karı/(zararı)	33	441.120	359.019
Toplam yükümlülükler ve özkaynaklar		5.689.512	5.501.411

Sayfa 6 ile 38 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

**31 Mart 2016 tarihinde sona eren döneme ait
kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
	Dipnotlar	1 Ocak – 31 Mart 2016	1 Ocak – 31 Mart 2015
Hasılat	44	783.944	338.502
Satışların maliyeti (-)	45	(15.176)	-
Brüt kar		768.768	338.502
Genel yönetim giderleri (-)	48	(431.974)	(582.573)
Pazarlama giderleri (-)	48	(39.247)	(128.624)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	49	86.108	201.552
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	49	(22.582)	(751.157)
Esas faaliyet karı/(zararı)		361.073	(922.300)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	50	87.167	-
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	50	-	(15.662)
Finansman gelir/(gideri) öncesi faaliyet karı/(zararı)		448.240	(937.962)
Finansman gelirleri	51	1.052	-
Finansman giderleri (-)	51	(8.172)	(1.572)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/(zararı)		441.120	(939.534)
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/(gideri)		-	-
- Dönem vergi gideri	54	-	-
- Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	54	-	-
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı/(zararı)		441.120	(939.534)
Pay başına kazanç (Tam TL)	56	0,0379	(0,0808)
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	52	(1.344)	-
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları		(1.344)	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		-	-
- Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)		-	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		439.776	(939.534)

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

**31 Mart 2016 tarihinde sona eren döneme ait
özkaynak 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 kısıtlanmış yedekler	Birikmiş karlar		Toplam özkaynaklar
			Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç / kayıpları	Diğer kazanç / kayıplar		Geçmiş yıllar kar / zararları	Net dönem karı zararı	
1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla bakiye	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 gider (Not 33,56)	-	-	-	-	-	-	(939.534)	(939.534)
31 Mart 2015	11.625.000	-	-	(10.200)	19.957	(8.306.091)	(939.534)	2.389.132
1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla bakiye	11.625.000	-	-	(3.017)	19.957	(8.306.091)	359.019	3.694.868
Transferler	-	-	-	-	-	359.019	(359.019)	-
Toplam kapsamlı gelir (Not 33,56)	-	-	-	(1.344)	-	-	441.120	439.776
31 Mart 2016	11.625.000	-	-	(4.361)	19.957	(7.947.072)	441.120	4.134.644

Sayfa 6 ile 38 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Etiler Gıda ve Ticari Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş.**31 Mart 2016 tarihinde sona döneme ait****nakit akış tablosu****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)**

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız	Bağımsız
		denetimden	denetimden
		geçmemiş	geçmemiş
		1 Ocak -	1 Ocak -
		31 Mart	31 Mart
		2016	2015
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları	Dipnotlar	87.735	10.284
Vergi öncesi dönem zararı	33	441.120	(939.534)
Vergi öncesi dönem kar/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
- Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	48	27.199	17.560
- Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		2.025	7.595
- Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlar ile ilgili düzeltmeler	50	(87.167)	12.065
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
- Stoklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	13	(24.795)	(3.977)
- Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	9,11	339.987	237.963
- Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(385.018)	197.475
- Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	9,11	(669.886)	543.534
- Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		444.270	(62.397)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		682	4.592
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		89.784	4.592
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	20,21	(89.102)	-
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(29.428)	(2.154)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit giriş/(çıkışları), net	22,23,25	(29.428)	(2.154)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net azalış		58.989	12.722
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	7	83	19.387
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	7	59.072	32.109

Sayfa 6 ile 38 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**31 Mart 2016 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(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'nin ("Şirket") faaliyet konusu, genel olarak lokanta, pastane, çay bahçesi, kafeterya, kahvehane, büfe gibi gıda ticareti ve meşrubat satışı ile ilgili tesisler açmak ve işletmek ve ana sözleşmesinde yazılı olan diğer işleri yürütmektir.

Şirket'in, merkezi Acıbadem Mh. Çeçen Sk Akasya Evleri Kent Etabı No:25/A A Kule Blok Kat: 7 D:9 34660 Üsküdar / 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.	22,76	2.645.409
Diğer	77,24	8.979.591
Toplam	100,00	11.625.000

Şirket, 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla "Etiler Marmaris Büfe" markası altında faaliyet gösteren 43 adet büfe'nin franchise anlaşmasına franchise veren olarak taraftır (2015 yılı: 41 adet).

Şirket'in 2016 yılı ortalama çalışan sayısı 13 kişidir (2015 yılı: 8 kişi).

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar yayınlanmak üzere 02 Mayıs 2016 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

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.

31 Mart 2016 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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 düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2016 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 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

- TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)
- TMS 16 ve TMS 38 – Kabul edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler)
- TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 41 Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler (Değişiklikler)
- TMS 27 – Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi (TMS 27'de Değişiklik)
- TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklikler
- TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28: Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon istisnasının uygulanması (TFRS 10 ve TMS 28'de Değişiklik)
- TMS 1: Açıklama İnişiyatifi (TMS 1'de Değişiklik)
- TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

31 Mart 2016 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

-TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Söz konusu değişikliğin 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

-Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

-UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

-UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat (Değişiklik)

-UFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)

-UFRS 16 Kiralama İşlemleri

-UMS 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)

-UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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.

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 indirgenmiş net değerleri ile taşınmaktadır.

Döviz bazlı ticari alacaklar yoktur. Ticari alacakların ortalama tahsil süresi 229 gündür (31 Aralık 2015: 326 gün).

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.

**31 Mart 2016 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

İlişkili Taraflar

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

Söz konusu kişinin,

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

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

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

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.

Maddi Duran Varlıklar

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

Taşıtlar	5 Yıl
Demirbaşlar	5 Yıl
Özel Maliyetler	3 Yıl

31 Mart 2016 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

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

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.

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.

**31 Mart 2016 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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. 2016 yılı için vergi oranı % 20'dir (2015: % 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.

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. 2016 yılı için vergi oranı %20'dir (2015: %20).

Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarma 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.

	2016	2015	2014
İskonto oranı	%4,76	%4,76	%3,70
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	%100	%100	%100

31 Mart 2016 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Hasılat

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

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.

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, ticari alacaklar 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.

**31 Mart 2016 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

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

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet yöntemi ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirin 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. Ertelenmiş Finansman Gelirleri düşüldükten sonra kalan ticari borçların rayiç değerlerinin taşıdıkları değere yakın olduğu görülmektedir.

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.

**31 Mart 2016 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Finansal Araçların Kayda Alınması ve Kayıttan Çıkarılması

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

Kur Değişiminin Etkileri

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

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

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.

31 Mart 2016 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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 Temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir. Cari dönemde Şirket ortaklarına temettü dağıtımını yapmamıştır (2015: Yoktur).

2.8 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

Şirket'in muhasebe politikalarını uygularken aldığı kritik kararlar;

✓ Şüpheli Alacaklar

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

✓ Sabit Kıymetlerin Faydalı Ömürleri

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

✓ Kıdem Tazminatı Karşılığı

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

✓ 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 hesaplamaktadır. Şirket öngörülebilir gelecekte faydalanılabileceğine ilişkin belirsizlik olması sebebiyle mali tablolarında hesaplanan ertelenmiş vergi varlığı'nın tamamı için karşılık ayırmıştır.

**31 Mart 2016 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)**

3. İşletme birleşmeleri

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

4. Diğer işletmelerdeki paylar

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

5. Bölümlere göre raporlama

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

6. İlişkili taraf açıklamaları

İlişkili taraflardan ticari alacaklar, net

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

İlişkili taraflardan diğer alacaklar, net

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Endeks Gayrimenkul Ve Mağ. Enerji San.Tic. A.Ş.	-	112.332
Artı Yatırım Holding A.Ş.	97.186	70.945
Toplam	97.186	183.277

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan diğer alacaklar, ilişkili kuruluşlara kullandırılan fonlardan oluşmaktadır.

İlişkili taraflara diğer borçlar

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Karsusan Karadeniz Su Ürünleri A.Ş.	171.135	901.692
Toplam	171.135	901.692

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara diğer borçlar, ilişkili kuruluşlardan kullanılan fonlardan oluşmaktadır.

İlişkili taraflar ile olan işlemler

Genel yönetim gideri (Kira gideri)

	1 Ocak – 31 Mart 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Artı Yatırım Holding A.Ş.	-	57.500
Toplam	-	57.500

31 Mart 2016 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

6. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

Sabit kıymet satışı

	1 Ocak – 31 Mart 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Altınyaz Kombinaları A.Ş.	-	20.000
Toplam	-	20.000

Finansal gelirler (Adat faiz gelirleri)

	1 Ocak – 31 Mart 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Artı Yatırım Holding A.Ş.	1.052	1.450
Toplam	1.052	1.450

Finansal giderler (Adat faiz giderleri)

	1 Ocak – 31 Mart 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Karsusan Karadeniz Su Ürünleri A.Ş.	-	53.605
Artı Yatırım Holding A.Ş.	-	1.341
Toplam	-	54.946

Yönetim Kurulu'na ve Üst düzey yöneticilere verilen ücretler:

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcısı gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 38.247 TL'dir. Tutarın tamamı çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar kapsamındadır. (31 Aralık 2015: 116.622 TL olup, 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; oluştuğu tarihte vadesi üç ayı geçmeyen ve değerindeki değişim riski önemsiz olan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip varlıklardır.

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Nakit	4.527	-
Banka	52.545	83
- Vadesiz mevduat	52.545	83
Alınan çekler	-	-
Diğer hazır değerler	2.000	-
Toplam	59.072	83

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla bloke mevduat bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Yoktur).

31 Mart 2016 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

8. Finansal yatırımlar

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

9. Ticari alacak ve borçlar

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	1.470.043	1.633.722
Alacak senetleri	1.677.384	1.748.615
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(200.763)	(190.688)
Diğer ticari alacaklar	37.089	-
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 6)	-	-
Şüpheli alacaklar	3.281.345	3.359.849
Şüpheli alacak karşılığı (-)	(3.281.345)	(3.359.849)
Toplam	2.983.753	3.191.649

Şüpheli alacaklar karşılığındaki hareketler:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Dönem başı bakiyesi	(3.359.849)	(3.397.172)
Dönem içinde ayrılan karşılık	-	(485.168)
Dönem içi karşılık iptali (-)	78.504	265.000
Dönem içi tahsilat (-)	-	257.491
Şüpheli alacaklar/karşılığı tutarı	(3.281.345)	(3.359.849)

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari borçlar	513.425	292.098
Borç senetleri	30.240	183.135
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(9.068)	(4.336)
Diğer ticari borçlar	19.411	22.440
Toplam	554.008	493.337

10. Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar/borçlar

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

31 Mart 2016 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

11. Diğer alacak ve borçlar

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Diğer çeşitli alacaklar	171.316	217.316
İlişkili taraflardan diğer çeşitli alacaklar (Not 6)	97.186	183.277
Toplam	268.502	400.593

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Uzun vadeli diğer alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	-	-
Toplam	-	-

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli diğer borçlar		
İlişkili taraflara diğer çeşitli borçlar (Not 6)	171.135	901.692
Toplam	171.135	901.692

12. Türev araçlar

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

13. Stoklar

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Ticari mallar	37.786	12.990
Toplam	37.786	12.990

14. Canlı varlıklar

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

31 Mart 2016 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

15. Peşin ödenmiş giderler

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
Verilen avanslar	-	84.086
Toplam	-	84.086

Şirket'in uzun vadeli peşin ödenmiş giderleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Yoktur).

16. Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

17. Diğer dönen/duran varlıklar

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Diğer dönen varlıklar		
Devreden KDV	1.298	11.249
Koşullu varlıklar	16.000	1.500
Gelir tahakkukları	452.966	-
İş avansları	11.589	-
Toplam	481.853	12.749

18. Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

19. Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

31 Mart 2016 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

20. Maddi duran varlıklar

Maddi Duran Varlıklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2015	Giriş	Çıkış	Silinenler	31 Mart 2016
Demirbaşlar	326.310	-	-	-	326.310
Özel maliyet	148.305	65.254	-	-	213.559
Toplam	474.615	65.254	-	-	539.869
Demirbaşlar amort. (-)	(25.170)	(14.704)	-	-	(39.874)
Özel maliyetler amort. (-)	(4.283)	(8.503)	-	-	(12.786)
Toplam	(29.453)	(23.207)	-	-	(52.660)
Net defter değeri	445.162				487.209

	31 Aralık 2014	Giriş	Çıkış	Silinenler	31 Aralık 2015
Taşıtlar	66.102	-	(23.700)	(42.402)	-
Demirbaşlar	324.171	321.967	(269.594)	(50.234)	326.310
Özel maliyet	-	148.305	-	-	148.305
Toplam	390.273	470.272	(293.294)	(92.636)	474.615
Taşıtlar amort. (-)	(46.279)	-	19.355	26.924	-
Demirbaşlar amort. (-)	(225.890)	(24.757)	205.764	19.713	(25.170)
Özel maliyetler amort. (-)	-	(4.283)	-	-	(4.283)
Toplam	(272.169)	(29.040)	225.119	46.637	(29.453)
Net defter değeri	118.104				445.162

21. Maddi olmayan duran varlıklar

	31 Aralık 2015	Giriş	Çıkış	31 Mart 2016
Haklar	1.361.869	-	(28.498)	1.333.371
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	27.735	23.848	-	51.583
Toplam	1.389.604	23.848	(28.498)	1.384.954
Haklar itfa payı (-)	(26.171)	(1.794)	25.880	(2.085)
Diğer mad. olm. dur. var. itfa payı (-)	(9.334)	(2.198)	-	(11.532)
Toplam	(35.505)	(3.992)	25.880	(13.617)
Net defter değeri	1.354.099			1.371.337

31 Mart 2016 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

21. Maddi olmayan duran varlıklar (devamı)

	31 Aralık 2014	Giriş	Silinenler	31 Aralık 2015
Haklar	1.410.528	-	(48.659)	1.361.869
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	9.335	18.400	-	27.735
Toplam	1.419.863	18.400	(48.659)	1.389.604
Haklar itfa payı (-)	(34.715)	(7.990)	16.534	(26.171)
Diğer mad. olm. dur. var. itfa payı (-)	(8.067)	(1.267)	-	(9.334)
Toplam	(42.782)	(9.257)	16.534	(35.505)
Net defter değeri	1.377.081			1.354.099

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.

22. Kısa vadeli borçlanmalar

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Diğer mali borçlar	6.894	3.920
Toplam	6.894	3.920

Diğer mali borçlar, kredi kartı borçlarından oluşmaktadır.

23. Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Banka kredileri	121.497	143.976
Toplam	121.497	143.976

Uzun ve kısa vadeli finansal borçların yıllara göre ödeme vadeleri aşağıda gösterilmiştir.

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
1 yıl içerisinde ödenecek	128.391	147.896
1 – 2 yıl içerisinde ödenecek	32.667	43.129
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	19.737	19.198
Toplam	180.795	210.223

**31 Mart 2016 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

24. Diğer finansal yükümlülükler

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

25. Uzun vadeli borçlanmalar

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Banka kredileri	52.404	62.327
Toplam	52.404	62.327

26. Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Personele borçlar	-	14.282
Ödenecek vergiler	5.879	8.712
Ödenecek SGK primleri	16.804	12.076
Toplam	22.683	35.070

27. Devlet teşvik ve yardımlar

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

28. Ertelenmiş gelirler

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli ertelenmiş gelirler		
Alınan Avanslar	535.500	75.758
Toplam	535.500	75.758

29. Dönem karı vergi yükümlülüğü

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

31 Mart 2016 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

30. Kısa/uzun vadeli karşılıklar

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli karşılıklar		
Dava karşılıkları	66.480	66.480
Toplam	66.480	66.480

Dava karşılığındaki hareketler:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Dönem başı bakiyesi	66.480	265.157
Dönem içinde ayrılan karşılık	-	88.521
Dönem içinde yapılan ödeme	-	(287.198)
Toplam dava karşılığı	66.480	66.480

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Uzun vadeli karşılıklar		
Personel izin karşılıkları	8.185	8.185
Kıdem tazminatı karşılıkları	12.704	9.335
Toplam	20.889	17.520

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 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla 4.093 TL (31 Aralık 2015: 3.828 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 gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılır.

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıdaki gibidir:

	2016	2015	2014
İskonto oranı	%4,65	%4,65	%3,70
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	%100	%100	%100

31 Mart 2016 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

30. Kısa/uzun vadeli karşılıklar (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Dönem başı bakiyesi	9.335	9.816
Faiz maliyeti	111	785
Hizmet maliyeti	1.914	5.917
Aktüeryal fark	1.344	(7.183)
Dönem içinde ödenen kıdem tazminatı (-)	-	-
Toplam kıdem tazminatı karşılığı	12.704	9.335

31. Cari dönem vergisiyle ilgili borçlar

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

32. Diğer kısa/uzun vadeli yükümlülükler

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
Ödenecek vergi ve fonlar	3.378	6.463
Toplam	3.378	6.463

33. Özkaynaklar

Ödenmiş sermaye

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
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.

Şirketin 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerindeki ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
Hissedarlar:	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)
Karsusan Karadeniz Su Ürünleri Sanayi AŞ.	22,76	2.645.409	60,16	6.993.970
Diğer	77,24	8.979.591	39,84	4.631.030
Ödenmiş sermaye	100,00	11.625.000	100,00	11.625.000

31 Mart 2016 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

33. Özkaynaklar (devamı)

Paylara İlişkin Primler/Iskontolar

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
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 yasalardan yedek akçe ayrılması, SPK net dağıtılabılır kar üzerinden dağıtılacak tutarın tamamı, yasal net dağıtılabılır kardan karşılanabiliyorsa, bu tutarın tamamı, yasalardan karşılanamıyorsa, yasal kayıtlardaki net dağıtılabılır tutarın tamamının dağıtılması gerekmektedir. SPK'da veya yasalda zarar varsa, kar dağıtımı yapılmamaktadır.

Geçmiş Yıllar Karları/Zararları

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Geçmiş yıllar zararları (-)	(7.947.072)	(8.306.091)
Toplam	(7.947.072)	(8.306.091)

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Net dönem karı/(zararı)	441.120	359.019

Kar dağıtımına konu edilebilecek kaynaklar

Şirket'in yasal defter kayıtlarında 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla dağıtılabilecek dönem karı yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur). Kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakları yoktur.

Kontrol gücü olmayan paylar

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

31 Mart 2016 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (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 2015: Yoktur).

35. Üyelerin kooperatif işletmelerdeki hisseleri ve benzeri finansal araçlar

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

36. Şerefiye

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

37. Maden kaynaklarının araştırılması ve değerlendirilmesi

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

38. Kiralama işlemleri

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

39. İmtiyazlı hizmet anlaşmalar

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

40. Varlıklarda değer düşüklüğü

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

41. Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRİ'ler:	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
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	-	-
Şirket'in özkaynaklar toplamı	4.134.644	3.694.868
Şirket vermiş olduğu TRİ'lerin Şirket özkaynaklarına oranı	-	-

Şirket'in müşterilerden almış olduğu teminat bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Yoktur).

31 Mart 2016 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

42. Taahhütler

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

43. Borçlanma maliyetleri

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

44. Hasılat

	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Yurtiçi satışlar	22.089	2.175
Diğer gelirler	761.855	336.327
Toplam	783.944	338.502
Satış iskontoları (-)	-	-
Diğer indirimler (-)	-	-
Toplam	-	-
Toplam hasılat	783.944	338.502

45. Satışların maliyeti

	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Satılan ticari mallar maliyeti (-)	(15.176)	-
Toplam	(15.176)	-

46. Finans sektörü faaliyetleri hasılatı ve maliyeti

Yoktur (31 Mart 2015: Yoktur).

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

	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Genel yönetim giderleri (-)	431.974	582.573
Pazarlama giderleri (-)	39.247	128.624
Toplam	471.221	711.197

31 Mart 2016 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

48. Niteliklerine göre giderler

Genel yönetim Giderleri	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Personel giderleri (-)	161.392	97.259
İcra gideri (-)	-	328.272
Kira giderleri (-)	77.877	60.928
Müşavirlik, denetim ve danışmanlık hizmetleri (-)	70.293	19.780
Marka giderleri (-)	6.645	-
Avukatlık hizmetleri (-)	-	12.563
Amortisman ve itfa giderleri (-)	27.199	17.560
Vergi resim harç giderleri (-)	8.269	702
Personel yemek gideri (-)	12.755	4.985
Tescil, ilan vb. giderler (-)	260	5.407
Personel izin karşılığı(-)	-	3.117
Kıdem tazminatı giderleri (-)	2.025	4.478
Bina giderlerine katılma payı (-)	1.084	1.567
İletişim, internet vb. giderler (-)	7.374	838
Elektik, su, ısınma vb. giderler (-)	-	2.187
Diğer genel yönetim giderleri (-)	56.801	22.930
Toplam	431.974	582.573

Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Reklam giderleri (-)	26.232	-
Komisyon giderleri (-)	-	123.288
Franchiselere bedelsiz verilen mont, kast, çatal, kaşık, mendil vb. giderler (-)	4.532	5.336
Diğer giderler (-)	8.483	-
Toplam	39.247	128.624

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

**31 Mart 2016 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

49. Esas faaliyetlerden diğer gelirler/giderler

	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Konusu kalmayan karşılıklar	78.503	180.050
<i>Şüpheli alacaklar karşılığı iptali</i>	78.503	<i>180.050</i>
Reeskont gelirleri	4.732	6.263
Geçmiş dönemlerle ilgili gelir ve giderler	-	240
Diğer gelir ve karlar	2.873	14.999
Toplam	86.108	201.552

	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		
Karşılık giderleri (-)	-	635.569
<i>Şüpheli alacaklar karşılık gideri (-)</i>	-	<i>635.569</i>
Reeskont giderleri	10.075	-
Cezalar	-	101.945
Diğer gider ve zararlar	12.507	13.643
Toplam	22.582	751.157

50. Yatırım faaliyetlerinden gelirler/giderler

	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Yatırım faaliyetlerden diğer gelirler		
Duran varlık satış karı	87.167	-
Toplam	87.167	

	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Yatırım faaliyetlerden diğer giderler (-)		
Duran varlık satış zararı (-)	-	12.065
Diğer	-	3.597
Toplam	-	15.662

31 Mart 2016 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

51. Finansman gelirleri/giderleri

	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Finansman gelirleri		
Adat faiz gelirler	1.052	-
Toplam	1.052	-

	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Finansman giderleri (-)		
Kambiyo zararları	2.350	-
Diğer	5.822	1.572
Toplam	8.172	1.572

52. Diğer kapsamlı gelir unsurlarının analizi

	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	(1.344)	-
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kaz./kayıp.	(1.344)	-
Ertelenmiş vergi gideri/geliri	-	-

53. Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler

Yoktur (31 Aralık 2015: 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.

2016 yılında uygulanan vergi oranı %20’dir (2015: %20).

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

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

**31 Mart 2016 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

54. Gelir vergileri (devamı)

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

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

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

Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri) matrahları	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kıdem tazminatı karşılığı	12.704	9.335
Amortisman ve itfa payı düzeltmesi	586.092	711.577
Kullanılmamış izin karşılığı	8.185	8.185
Ticari borçlar reeskontu	(9.068)	(4.336)
Şüpheli alacaklar karşılığı	2.289.219	2.577.002
Envanter düzeltmesi	240.143	240.143
Ticari alacaklar reeskontu	200.763	190.688
Dava karşılığı	225.751	225.751
Teminat ve çek düzeltmesi	54.882	54.882
Avans düzeltmesi	101.039	101.039
Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri) matrahı, net	3.709.710	4.114.266
Kıdem tazminatı karşılığı	2.541	1.867
Amortisman ve itfa payı düzeltmesi	117.218	142.315
Kullanılmamış izin karşılığı	1.637	1.637
Ticari borçlar reeskontu	(1.814)	(867)
Şüpheli alacaklar karşılığı	457.844	515.400
Ticari alacaklar reeskontu	40.153	38.138
Dava karşılığı	45.150	45.150
Teminat ve çek düzeltmesi	10.976	10.976
Avans düzeltmesi	20.208	20.208
Envanter düzeltmesi	48.029	48.029
Hesaplanan ertelenmiş vergi aktifi	741.942	822.853
Ertelenmiş vergi aktifi için ayrılan karşılık	(741.942)	(822.853)
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü), (net)	-	-

55. Durdurulan faaliyetler dönem karı/zararı

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

**31 Mart 2016 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

56. Pay başına kazanç

Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç

	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Hisselerin adedi	11.625.000	11.625.000
Net dönem karı/(zararı)	441.120	(939.534)
Hisse başına kar/(zarar)	0,0379	(0,0808)

57. Pay bazlı ödemeler

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

58. Sigorta sözleşmeleri

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

59. Kur değişiminin etkileri

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

60. Yüksek enflasyonlu ekonomide raporlama

Yoktur (31 Aralık 2015: 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, 23, 25'de açıklanan kredileri de içeren borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve Not:33'te açıklanan çıkarılmış sermaye, yedekler ve geçmiş yıl kazançlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Toplam borçlar	1.554.868	1.806.543
Nakit ve nakit benzeri (-)	(59.072)	(83)
Net borç	1.495.796	1.806.460
Toplam öz sermaye	4.134.644	3.694.868
Toplam sermaye	5.630.440	5.501.328
Net borç/toplam sermaye oranı	27%	33%

31 Mart 2016 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Faiz Oranı Riski

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

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla faiz pozisyon tablosu aşağıda yer almaktadır.

		31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Sabit faizli finansal araçlar		-	-
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı k/z yans. varlık.	-	-
	Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-
Finansal yükümlülükler		180.795	210.223

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla finansal yükümlülüklerin faiz oranının sabit olması sebebiyle Şirket faiz riskine maruz kalmamaktadır.

Fiyat Riski

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

Kur Riski

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

Döviz pozisyonu tablosu	31 Mart 2016		31 Aralık 2015		
	TL karşılığı	Avro	TL karşılığı	ABD\$	Avro
Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	29.363	9.153	-	-	-
Dönen Varlıklar	29.363	9.153	-	-	-
Toplam varlıklar	29.363	9.153	-	-	-
Ticari borçlar	171.719	53.527	151.505	4.130	43.900
Finansal yükümlülükler	121.497	37.872	143.976	-	45.310
Kısa vadeli yükümlülükler	293.216	91.399	295.481	4.130	89.210
Finansal yükümlülükler	52.404	16.335	62.327	-	19.614
Uzun vadeli yükümlülükler	52.404	16.335	62.327	-	19.614
Toplam yükümlülükler	345.620	107.734	357.808	4.130	108.824
Net yabancı para varlık/(yükümlülük)pozisyonu	(316.257)	(98.581)	(357.808)	(4.130)	(108.824)

31 Mart 2016 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu				
	Cari dönem		Önceki dönem	
	Vergi öncesi Kar/zarar		Vergi öncesi Kar/zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
Avro net varlık / yükümlülüğü	(31.626)	31.626	(34.580)	34.580
Avro riskten korunun kısmı (-)	-	-	-	-
Avro net etki	(31.626)	31.626	(34.580)	34.580
ABD\$ kurunun %10 değişmesi halinde				
ABD\$ net varlık / yükümlülüğü	-	-	(1.201)	1.201
ABD\$ riskten korunun kısmı (-)	-	-	-	-
ABD\$ net etki	-	-	(1.201)	1.201
Toplam	(31.626)	31.626	(35.781)	35.781

Kredi Riski

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir.

31 Mart 2016	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)		2.983.753	97.186	171.316	52.545
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri		1.556.336	97.186		52.545
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış Varlıkların net defter değeri		1.427.417		171.316	
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri					
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)		3.281.345			
- Değer düşüklüğü (-)		(3.281.345)			
- 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					

31 Mart 2016 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

31 Aralık 2015	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)		3.191.649	183.277	217.316	83
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri		1.734.989	183.277		
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış Varlıkların net defter değeri		1.456.660		217.316	
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri					
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)		3.359.849			
- Değer düşüklüğü (-)		(3.359.849)			
- 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					

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

31 Mart 2016	Alacaklar		Bankalardaki Vadeli Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar			
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	65.836	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	1.361.581	171.316	-	-	-
Teminat ile güvence altına alınan kısmı	-	-	-	-	-

31 Aralık 2015	Alacaklar		Bankalardaki Vadeli Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar			
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	124.069	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	1.332.591	217.316	-	-	-
Teminat ile güvence altına alınan kısmı	-	-	-	-	-

31 Mart 2016 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Likidite Riski

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

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 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	180.795	180.795	41.291	87.100	52.404	-
Ticari borçlar	554.008	563.076	563.076	-	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	43.572	43.572	43.572	-	-	-
Diğer borçlar	171.135	171.135	171.135	-	-	-
Ertelenmiş gelirler	535.500	535.500	535.500	-	-	-
Diğer yükümlülükler	3.378	3.378	3.378	-	-	-
Kısa/uzun vadeli karşılıklar	66.480	66.480	66.480	-	-	-

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	210.223	210.223	3.920	143.976	62.327	-
Ticari borçlar	493.337	497.673	129.094	115.444	253.135	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	52.590	52.590	52.590	-	-	-
Diğer borçlar	901.692	901.692	901.692	-	-	-
Ertelenmiş gelirler	75.758	75.758	75.758	-	-	-
Diğer yükümlülükler	6.463	6.463	6.463	-	-	-
Kısa/uzun vadeli karşılıklar	66.480	66.480	66.480	-	-	-

31 Mart 2016 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (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 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.

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

Finansal yükümlülükler;

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

63. Raporlama döneminden sonraki olaylar

Ana ortak Karsusan Karadeniz Su Ürünleri Sanayii A.Ş. 31 Mart 2016 tarihinden sonra borsada 946.200 adet borsa dışında ise 100.000 adet pay devretmiş, sermayedeki payı %13,76 seviyesine gelmiştir.

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

Borsa Yönetim Kurulu'nun 24 Mart 2016 tarihli toplantısında, payları Gelişen İşletmeler Pazarı'nda işlem gören Şirket payları ile ilgili olarak, Kotasyon Yönergesi'nin 35 inci maddesinin (f) bendi gereğince paylarının Yakın İzleme Pazarı'na alınmasına karar verilmiştir.