

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

**31 Mart 2018 Tarihinde Sona
Eren Döneme Ait Finansal
Tablolar**

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

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

İçindekiler	Sayfa
Finansal durum tablosu	1 - 2
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	3
Özkaynaklar değişim tablosu	4
Nakit akış tablosu	5
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar	6 – 48

ETILER GIDA VE TICARI YATIRIMLAR SANAYI VE TICARET A.Ş.
31 Mart 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Durum Tablosu

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

VARLIKLAR	Dipnotlar	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017
Dönen Varlıklar:			
Nakit Ve Nakit Benzerleri	7	175.097	282.580
Ticari Alacaklar	6,9	901.213	712.839
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6,9	1.685	--
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	9	899.528	712.839
Diğer Alacaklar	6,11	540.684	33.492
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6,11	--	12.340
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	11	540.684	21.152
Stoklar	13	215.895	149.002
Peşin Ödenmiş Giderler	15	169.715	309.920
Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar	16	503	503
Diğer Dönen Varlıklar	17	10.077	92.881
Ara Toplam		2.013.184	1.581.217
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	53	519.802	519.802
Toplam Dönen Varlıklar		2.532.986	2.101.019
Duran Varlıklar:			
Finansal Yatırımlar	8	20.103.850	11.487.913
Diğer Alacaklar	11	1.570.000	--
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	11	1.570.000	--
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	19	3.400.000	3.400.000
Maddi Duran Varlıklar	20	1.062.942	1.085.223
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	21	1.349.697	1.355.860
Ertelenmiş Vergi Varlığı	54	--	--
Toplam Duran Varlıklar		27.486.489	17.328.996
TOPLAM VARLIKLAR		30.019.475	19.430.015

Sayfa 6 ile 48 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ETİLER GIDA VE TİCARİ YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 Mart 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Durum Tablosu

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
KAYNAKLAR	Dipnotlar	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kısa Vadeli Yükümlülükler:			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	22	781.312	700.724
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	23	1.013.442	1.050.742
Ticari Borçlar	6,9	999.942	1.522.694
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	6,9	80.371	80.371
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	9	919.571	1.442.323
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	26	476.627	265.896
Diğer Borçlar	6,11	5.565.592	2.289.700
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	6,11	5.565.592	2.289.700
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	11	--	--
Ertelenmiş Gelirler	28	366.436	279.964
Kısa Vadeli Karşılıklar	30	800.564	800.564
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	30	800.564	800.564
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	32	123.944	79.121
Ara Toplam		10.127.859	6.989.405
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler		-	-
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler:		10.127.859	6.989.405
Uzun Vadeli Yükümlülükler:			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	25	1.223.044	1.490.110
Uzun Vadeli Karşılıklar	30	89.526	74.748
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	30	89.526	74.748
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	54	1.308.092	755.254
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	32	16.775	27.954
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		2.637.437	2.348.066
Toplam Yükümlülükler		12.765.296	9.337.471
Özkaynaklar:			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		17.254.179	10.092.544
Ödenmiş Sermaye	33	12.352.370	11.625.000
Paylara ilişkin primler/iskontolar		2.647.627	--
Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler Veya Giderler	33	(73.444)	(70.693)
<i>Yeniden Değerleme Ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>	33	(73.444)	(70.693)
<i>- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>	33	(73.444)	(70.693)
Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler Veya Giderler	33	11.833.445	7.297.689
<i>Yeniden Değerleme Ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>	33	11.833.445	7.297.689
<i>- Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme Ve/Veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)</i>	33	11.833.445	7.297.689
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	33	19.957	19.957
Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları)	33	(8.779.409)	(6.063.057)
Net Dönem Karı/(Zararı)		(746.367)	(2.716.352)
Toplam Özkaynaklar		17.254.179	10.092.544
TOPLAM KAYNAKLAR		30.019.475	19.430.015

Sayfa 6 ile 48 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ETİLER GIDA VE TİCARİ YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 Mart 2018 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
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	Dipnot	1 Ocak – 31 Mart 2018	1 Ocak – 31 Mart 2017
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	44	1.025.587	1.207.492
Satışların maliyeti (-)	45	(694.324)	(674.627)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)		331.263	532.865
Brüt Kar/ Zarar		331.263	532.865
Genel yönetim giderleri (-)	48	(621.150)	(890.826)
Pazarlama giderleri (-)	48	(195.757)	(91.054)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	49	85.254	99.649
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	49	(232.785)	(78.670)
Esas faaliyet karı/(zararı)		(633.175)	(428.036)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	50	31.200	24.000
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	50	--	(6.237)
Finansman gelir/(gideri) öncesi faaliyet karı/(zararı)		(601.975)	(410.273)
Finansman gelirleri	51	3.823	14.929
Finansman giderleri (-)	51	(155.288)	(154.150)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/(zararı)		(753.440)	(549.494)
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/(gideri)		7.073	92.713
- Dönem vergi gideri	54	--	--
- Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	54	7.073	92.713
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kari/Zararı		(746.367)	(456.781)
Durdurulan Faaliyetler Dönem Kari/Zararı		--	--
DÖNEM KARI (ZARARI)		(746.367)	(456.781)
Dönem Kar (Zararının) Dağılımı			
Ana Ortaklık Payları		(746.367)	(456.781)
Pay Başına Kazanç		(0,0622)	(0,0393)
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	56	(0,0622)	(0,0393)
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI	52	4.533.005	7.786.847
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	52	(2.751)	(2.821)
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	30,52	(3.439)	(3.526)
- Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	52	688	705
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		4.535.756	7.789.668
- Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)	8,52	5.096.355	8.199.650
- Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	52	(560.599)	(409.982)
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		4.533.005	7.786.847
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / GİDER		3.786.638	7.330.066
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Ana ortaklık payları		3.786.638	7.330.066

Sayfa 6 ile 48 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ETILER GIDA VE TICARI YATIRIMLAR SANAYI VE TICARET A.Ş.
31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Özkaynaklar Değişim Tablosu

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

			Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Birikmiş karlar		
			Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç / kayıpları	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç / kayıpları	Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç / kayıpları		Geçmiş yıllar kar / zararları	Net dönem karı zararı	
	Ödenmiş sermaye	Pay ihraç primleri/ iskontoları				Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler			Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla bakiye	11.625.000	--	--	(69.316)	--	19.957	(7.947.072)	1.884.015	5.512.584
Transferler	--	--	--	--	--	--	1.884.015	(1.884.015)	--
Toplam kapsamlı gelir (Not 33,52,56)	--	--	--	(2.821)	7.789.668	--	--	(456.781)	7.330.066
- Dönem Karı (Zararı)	--	--	--	--	-	--	--	(456.781)	(456.781)
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	--	--	--	(2.821)	7.789.668	--	--	--	7.786.847
31 Mart 2017 bakiyesi	11.625.000	--	--	(72.137)	7.789.668	19.957	(6.063.057)	(456.781)	12.842.650
1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla bakiye	11.625.000	--	--	(70.693)	7.297.689	19.957	(6.063.057)	(2.716.352)	10.092.544
Transferler	--	--	--	--	--	--	(2.716.352)	2.716.352	--
Sermaye Artırımı	727.370	2.647.627	--	--	--	--	--	--	3.374.997
Toplam kapsamlı gelir (Not 33,52, 56)	--	--	--	(2.751)	4.535.756	--	--	(746.367)	3.786.638
- Dönem Karı (Zararı)	--	--	--	--	--	--	--	(746.367)	(746.367)
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	--	--	--	(2.751)	4.535.756	--	--	--	4.533.005
31 Mart 2018 bakiyesi	12.352.370	2.647.627	--	(73.444)	11.833.445	19.957	(8.779.409)	(746.367)	17.254.179

Sayfa 6 ile 48 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ETİLER GIDA VE TİCARİ YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait Nakit Akış Tablosu

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
	Dipnotlar	1 Ocak – 31 Mart 2018	1 Ocak – 31 Mart 2017
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		301.649	1.666.293
Dönem Karı (Zararı)		(746.367)	(456.781)
<i>Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)</i>		<i>(746.367)</i>	<i>(456.781)</i>
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		134.608	(60.843)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	20,21,48	69.213	66.201
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	9	47.109	(24.713)
<i>Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>	9	<i>47.109</i>	<i>(24.713)</i>
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		11.339	7.068
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>	30	<i>11.339</i>	<i>7.068</i>
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		14.020	(22.923)
<i>Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri</i>	9	<i>(13.598)</i>	<i>(36.544)</i>
<i>Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri</i>	9	<i>27.618</i>	<i>13.621</i>
Vergi (Geliri) Gideri ile ilgili düzeltmeler	54	(7.073)	(92.713)
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlar ile ilgili düzeltmeler	50	--	6.237
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		913.408	2.183.917
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	9	(263.101)	191.989
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	10	(2.077.192)	249.449
Stoklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	13	(66.893)	(171.515)
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	9	(509.154)	74.218
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	10	3.275.892	1.959.593
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		553.856	(119.817)
FAALİYETLERDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI		301.649	1.666.293
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(3.560.351)	(2.144.703)
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları	8	(3.519.582)	(2.104.633)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		--	5.932
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	20,21	(40.769)	(46.002)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		3.151.219	389.429
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		3.374.997	--
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		341.571	599.842
<i>Kredilerden Nakit Girişleri</i>		<i>341.571</i>	<i>599.842</i>
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(565.349)	(210.413)
<i>Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları</i>		<i>(565.349)</i>	<i>(210.413)</i>
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(107.483)	(88.981)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	7	282.580	187.380
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	7	175.097	98.399

Sayfa 6 ile 48 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ETİLER GIDA VE TİCARİ YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 - ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Etiler Gıda ve Ticari Yatırımlar Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi’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 25.05.2010 tarihinde kurulmuştur. Şirket’in, merkezi Cevizli Mh. Yeşil Sk Adakule Residence No:4 Kat:17 D:88 34846 Maltepe / İstanbul adresinde kayıtlıdır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’na ("SPK") kayıtlıdır ve hisseleri Gelişen İşletmeler Piyasasında işlem görmektedirken 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.

Şirket’in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ad-Soyad/ Unvan	Pay Oranı (%)	Grubu	Pay Tutarı (TL)
Gurtas Tarım Urun San Ve Tic. A.Ş.	5,34	A	659.750
Şerif Hüseyin Yaltrık	0,93	A	115.250
Gurtas Tarım Urun San Ve Tic. A.Ş.	17,43	B	2.152.750
Altınyaz Kombinaları A.Ş.	16,19	B	2.000.000
Argon Financial Limited	14,24	B	1.759.000
Kurtoğlu Alüminyum Pazarlama Sanayi Tic Ltd Şti	8,10	B	1.000.000
Mehmed Nureddin Çevik	5,89	B	727.370
Diğer	31,88	B	3.938.250
Toplam	100		12.352.370

(A) grubu payların yönetim kurulu üyelerinin seçiminde aday gösterme imtiyazı bulunmaktadır.

Şirket’in 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla “Etiler Marmaris” markası altında faaliyet gösteren 44 adet aktif franchise büfesi ve 1 adet şubesi bulunmakta olup imzalanmış 3 adet yurtdışı ve 5 adet yurtiçi franchise sözleşmesi bulunmaktadır (2017 yılı: 44 adet franchise büfe ve 1 adet şube ve 3 adet imzalanmış (yurtdışı) franchise sözleşmesi ve 4 adet yurtiçi franchise sözleşmesi).

Şirket’in 31.03.2018 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 34 kişidir (2017 yılı: 17 kişi).

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar yayınlanmak üzere 30 Nisan 2018 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır. Genel Kurul’un yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu finansal tabloları tashih etme hakkı vardır.

NOT 2 - Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin 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 yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları’na (TMS/TFRS) ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara uygun olarak hazırlanmıştır.

Şirket muhasebe kayıtlarını Türkiye’de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı’na yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmaktadır. Finansal tablolar yasal kayıtlara dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları’na göre Şirket’in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Şirket’in fonksiyonel ve raporlama para birimi Türk Lirası (“TL”) olup, tüm finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.2 - TMS'ye Uygunluk Beyanı

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

2.3 - Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

2.4 - Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

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

2.5 - Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2018 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.

i) 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TFRS 9 Finansal Araçlar

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi zararı modelini de içermektedir. Şirket'in finansal raporlaması üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.5 - Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. Şirket'in finansal raporlaması üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklik)

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: 'örtülü yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleyici yaklaşım (deferral approach)'. Değişikliklerin Şirket'in finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (Değişiklik)

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Değişikliklerin Şirket'in finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler (Değişiklik)

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Değişikliklerin Şirket'in finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

2014 - 2016 Dönemi yıllık iyileştirmeler

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 1, "Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması", TFRS 7, TMS 19 ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarını kaldırılmıştır. TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar"; bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin açıklık getirmiştir. Değişikliklerin Şirket'in finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS Yorum 22 Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedelleri

Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir. Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. Değişikliklerin Şirket'in finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.5 - Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

ii) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştireceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Değişikliklerin Şirket'in finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikli kiralaayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. TFRS 16'ya göre artık kiralaayanlar çoğu kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

iii) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar:

TFRS 9, "Finansal araçlar'daki değişiklikler"; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın TMS 39'dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 19 'Çalışanlara Sağlanan Faydalar', planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:

- Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
- Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması,

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.5 - Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

UFRS Yorum 23 Vergi Uygulamalarındaki Belirsizlikler

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

UFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren UFRS 4'ün yerine geçmektedir. UFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

2015 - 2017 Dönemi yıllık iyileştirmeler

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar'daki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. UMS 12 Gelir Vergileri'deki temettülere ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir. 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.

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.7 - Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Ticari Alacaklar

Ticari alacaklar, şüpheli ticari alacak karşılığı düşüldükten sonra indirgenmiş net değerleri ile taşınmaktadır.

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.

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 değerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Sabit ve değişken genel üretim giderlerinin bir kısmını da içeren maliyetler stokların bağlı bulunduğu sınıfa uygun olan yöntemle göre ve ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre değerlendirilir. Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin indirilmesiyle elde edilir. Finansal tablo hazırlanan dönemde net gerçekleşebilir değerin maliyet değerinin altında kaldığı stok türü bulunmamaktadır. Stokların tamamı maliyet değeri ile gösterilmiştir.

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in dönem sonu stokları genel olarak büfe hazır gıda ürünlerinden oluşmaktadır.

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.7 - Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, satın alım maliyet değerinden, birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak gösterilirler. Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı ve iadesi mümkün olmayan vergiler ve maddi varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır. Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst amortismanına tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Taşıtlar	4-5 Yıl
Demirbaşlar	3-10 Yıl
Özel Maliyetler	3-5 Yıl

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya sermaye kazancı elde etmek amacıyla veya her ikisi için elde tutulan araziler ve binalar “yatırım amaçlı gayrimenkuller” olarak sınıflandırılır. Yatırım amaçlı gayrimenkuller, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmektedir. Yatırım amaçlı gayrimenkuller olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve bu inceleme sonunda yatırım amaçlı gayrimenkullerin kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili yatırım amaçlı gayrimenkulün mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir.

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulleri Koza Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından 14 Ekim 2016 tarihli değerleme raporuna göre 3.400.000 TL olarak hesaplanmıştır. Gayrimenkulün maliyet değeri 1.895.162 TL olup, yeniden değerlendirme çalışması sonucu oluşan değerlendirme farkı finansal tablolara yansıtılmıştır (Not: 19).

Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler

Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar kayıtlı değerlerinin, kullanılmak suretiyle değil, satış işlemi sonucu geri kazanıldığı durumlarda satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar olarak sınıflandırılır ve amortisman ayrılması durdurulur. Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar kayıtlı değerleri ile gerçeğe uygun değerlerinden satış giderlerinin çıkarılması sonucu oluşan değerden düşük olanı ile değerlendirilir. Durdurulan faaliyetlerden kaynaklanan gelir ve gider kapsamlı gelir tablosu içinde ayrı olarak sınıflanır.

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.7 - Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

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

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. Iskonto metodu kullanıldığında, zaman dilimini yansıtan karşılıktaki artış, faiz gideri olarak dikkate alınır.

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.7 - Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar (Devamı)

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. 5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20'den %22'ye çıkarılmıştır (31.12.2017: %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.

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.7 - Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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.

	2018	2017
İskonto oranı	%3,51	%3,51
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,
- ✓ İşlemden kaynaklanan ya da kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

Borçlanma Giderleri

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

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

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.7 - Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar

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

Finansal Varlıklar

Finansal varlıklar rayiç değerleri taşıdıkları değere yaklaşan varlıklardır. Bu varlıklar, maliyet bedelleri ile finansal tablolarda yer alıp, nakit ve nakit benzeri değerleri, bunların üzerindeki faiz tahakkukları, 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.

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 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.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar hisse senedine dayalı menkul kıymetlerden oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir. Bu tür varlıkların gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişiklikler özkaynak hesapları içinde gösterilmektedir.

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 öngörülmektedir.

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.7 - Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Sözleşmeye dayalı finansal yükümlülükler:

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

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

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

Finansal Araçların Kayda Alınması ve Kayıttan Çıkarılması

Şirket, finansal aktif veya finansal pasifleri sadece ve sadece finansal enstrümanın sözleşmesine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtmaktadır. Şirket finansal aktif 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 değerin 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.

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.7 - Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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 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 (2017: Yoktur).

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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.

NOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur).

NOT 4 - DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Yoktur (31 Aralık 2017 Yoktur).

NOT 5 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur).

ETİLER GIDA VE TİCARİ YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflardan ticari alacaklar, net

İlişkili taraflardan ticari alacaklar, net	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Endeks Gay. Ve Mad. Ener. San. Ve Tic. A.Ş.	1.685	--
Toplam	1.685	--

İlişkili taraflardan diğer alacaklar, net

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Altınyag Kombinaları A.Ş. ⁽⁴⁾	--	12.340
Toplam	--	12.340

İlişkili taraflara ticari borçlar, net

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
EC Gayrimenkul Yat. Ve Tar. Ür. San. Ve Tic.A.Ş. ⁽²⁾	72.371	72.371
ENC Radyo Ve Tel. Hiz. A.Ş. ⁽²⁾	8.000	8.000
Toplam	80.371	80.371

İlişkili taraflara diğer borçlar, net

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Altınyag Kombinaları A.Ş. ⁽⁴⁾	1.707.473	--
Esra Çevik (*) ⁽⁵⁾	2.104.633	2.104.633
Endeks Gay. Ve Mad. Ener. San. Ve Tic. A.Ş. ⁽²⁾	--	302
Mehmed Nureddin Çevik ⁽¹⁾	1.753.486	184.765
Toplam	5.565.592	2.289.700

(*)Altınyag Kombinaları A.Ş.'ye ait 1 TL nominal bedelli 4.209.266 adet A grubu payın satın alınmasından doğan borçlardan oluşmaktadır.

İlişkili taraflar ile olan işlemler

	1 Ocak – 31 Mart 2018	1 Ocak – 31 Mart 2017
Genel yönetim gideri		
Kira gideri:		
EC Gayrimenkul Yat. Ve Tar. Ür. San. Ve Tic. A.Ş. ⁽²⁾	--	68.561
Toplam	--	68.561

(1) Yönetim kurulu başkanı

(2) Şirket ortaklarının hissedar olduğu şirket

(3) Şirket dolaylı ortağı

(4) Ana ortak

(5) Eski dolaylı ortak

ETİLER GIDA VE TİCARİ YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

Finansal gelirler (Adat faiz gelirleri)	1 Ocak – 31 Mart 2018	1 Ocak – 31 Mart 2017
Artı Yatırım Holding A.Ş. ⁽³⁾	--	1.718
Toplam	--	1.718
Finansal giderler (Adat faiz giderleri)	1 Ocak – 31 Mart 2018	1 Ocak – 31 Mart 2017
Altınyag Kombinaları A.Ş. ⁽⁴⁾	11.013	--
Toplam	11.013	--
Yatırım faaliyetlerinden gelirler (Kira geliri)	1 Ocak – 31 Mart 2018	1 Ocak – 31 Mart 2017
Mehmed Nureddin Çevik ⁽¹⁾	25.500	24.000
Altınyag Kombinaları A.Ş. ⁽⁴⁾	4.500	--
Endeks Gay. Ve Mad. Ener. San. Ve Tic. A.Ş. ⁽²⁾	1.200	--
Toplam	31.200	24.000

Yönetim Kurulu'na 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 121.757 TL'dir. Tutarın 37.721TL'si huzur hakkı ödemelerinden oluşmaktadır (31 Mart 2017: 78.216 TL ücret ve benzeri menfaat).

⁽¹⁾ Yönetim kurulu başkanı

⁽²⁾ Şirket ortaklarının hissedar olduğu şirket

⁽³⁾ Şirket dolaylı ortağı

⁽⁴⁾ Ana ortak

⁽⁵⁾ Eski dolaylı ortak

ETİLER GIDA VE TİCARİ YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Nakit	10.740	3.870
Banka	163.593	276.001
- Vadesiz mevduat	163.593	276.001
Diğer hazır değerler	764	2.709
Toplam	175.097	282.580

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla banka bakiyesi üzerinde 6.075 ABD Doları tutarında blokeli mevduat bulunmaktadır. (31 Aralık 2017: 6.075 ABD Doları).

NOT 8 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Şirket'in 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla uzun vadeli finansal yatırımları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Satılmaya hazır finansal varlıklar	20.103.850	11.487.913
Toplam	20.103.850	11.487.913

31 Mart 2018	Maliyet Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri	Değer Artışı/ (Azalışı)
Satılmaya hazır finansal varlıklar (*)	6.807.845	20.103.850	13.296.005
Toplam	6.807.845	20.103.850	13.296.005

(*) Şirket'in %7,82 oranında sahibi olduğu Altınyaz Kombinaları A.Ş.'ye ait 1 TL nominal bedelli 8.212.357 adet borsada işlem görmeyen A grubu payı yeniden değerlendirilmiş ve gerçeğe uygun değerinden gösterilmiştir. Gerçeğe uygun değeri değerlendirme işlemi 31 Aralık 2016 itibarıyla, Şirket'ten bağımsız bir denetim şirketi tarafından gerçekleştirilmiştir. Gerçeğe uygun değeri "İndirgenmiş Nakit Akımları", "Benzer Şirket Karşılaştırması" ve "Net Aktif Değeri" yöntemlerine göre belirlenmiştir. "İndirgenmiş Nakit Akımları" yönteminde kullanılan iskonto oranı yüzde 17,98'dir.

Şirket, Altınyaz Kombinaları A.Ş.'nin 2018 yılında yapmış olduğu bedelli sermaye artırıma katılmış olup, 3.519.582 TL karşılığında 3.519.582 adet pay almıştır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar hareket tablosu	2018
Dönem Başı (01.01.2018)	11.487.913
Dönem içi alım tutarı	3.519.582
Dönem içi değer artışı	5.096.355
Dönem sonu tutar (31.03.2018)	20.103.850

ETİLER GIDA VE TİCARİ YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Ticari alacaklar	563.020	428.521
Alacak senetleri	296.350	239.850
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(27.618)	(23.308)
Diğer ticari alacaklar	67.776	67.776
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 6)	1.685	--
Şüpheli alacaklar	3.543.924	3.496.815
Şüpheli alacak karşılığı (-)	(3.543.924)	(3.496.815)
Toplam	901.213	712.839

Şüpheli alacaklar karşılığındaki hareketler:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Dönem başı bakiyesi	(3.496.815)	(3.333.740)
Dönem içinde ayrılan karşılık	(47.109)	(184.325)
Dönem içi karşılık iptali (-)	-	21.250
Şüpheli Alacaklar/Karşılığı Tutarı	(3.543.924)	(3.496.815)

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Ticari borçlar	307.778	242.569
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 6)	80.371	80.371
Borç senetleri	431.660	988.252
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(13.598)	(27.845)
Diğer ticari borçlar	193.731	239.347
Toplam	999.942	1.522.694

NOT 10 - FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR/BORÇLAR

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur).

ETİLER GIDA VE TİCARİ YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 11 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Diğer çeşitli alacaklar	526.679	7.574
İlişkili taraflardan diğer çeşitli alacaklar (Not 6)	--	12.340
Verilen depozito ve teminatlar	14.005	13.578
Toplam	540.684	33.492

Uzun vadeli diğer alacaklar	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Diğer çeşitli alacaklar	1.570.000	--
Toplam	1.570.000	--

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraflara diğer çeşitli borçlar (Not 6)	5.565.592	2.289.700
Toplam	5.565.592	2.289.700

NOT 12 - TÜREV ARAÇLAR

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur).

NOT 13 - STOKLAR

Stoklar	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Ticari mallar	113.172	73.715
Diğer stoklar	113.075	85.639
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(10.352)	(10.352)
Toplam	215.895	149.002

NOT 14 - CANLI VARLIKLAR

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur)

NOT 15 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Peşin ödenen giderler	21.481	48.313
Verilen avanslar	148.234	261.607
Toplam	169.715	309.920

Şirket'in uzun vadeli peşin ödenmiş giderleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Yoktur).

ETİLER GIDA VE TİCARİ YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16 - CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

Şirket'in 503 TL tutarında cari dönem vergisiyle ilgili varlığı bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 503 TL).

NOT 17 - DİĞER DÖNEN/DURAN VARLIKLAR

Diğer Dönen Varlıklar	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Devreden KDV alacağı	6.802	--
Gelir tahakkukları	--	90.000
Koşullu varlıklar	1.500	1.500
İş avansları	1.775	1.381
Toplam	10.077	92.881

NOT 18 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur).

NOT 19 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	3.400.000	3.400.000
Toplam	3.400.000	3.400.000

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulleri Koza Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından 14 Ekim 2016 tarihli değerleme raporuna göre 3.400.000 TL olarak hesaplanmıştır. Gayrimenkulün maliyet değeri 1.895.162 TL olup, yeniden değerleme çalışması sonucu oluşan değerleme farkı finansal tablolara yansıtılmıştır.

Şirket'in 09 Eylül 2016 tarihinde satın aldığı İstanbul ili, Kadıköy ilçesi, Caddebostan Mahallesi Prof. Dr. Hulusi Behçet Caddesi üzerinde konumlu 2 kapı numaralı Verda Park Residence üzerinde 6.600.000 TL tutarında birinci dereceden ipotek bulunmaktadır.

ETİLER GIDA VE TİCARİ YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

Cari Dönem	31 Aralık 2017	Giriş	Çıkış	31 Mart 2018
Taşıtlar	231.794	--	--	231.794
Demirbaşlar	323.814	2.740	--	326.554
Özel maliyet	728.017	38.029	--	766.046
Toplam	1.283.625	40.769	--	1.324.394
Taşıtlar amort. (-)	(47.721)	(13.448)	--	(61.169)
Demirbaşlar amort. (-)	(50.233)	(11.300)	--	(61.533)
Özel maliyetler amort. (-)	(100.448)	(38.302)	--	(138.750)
Toplam	(198.402)	(63.050)	--	(261.452)
Net Defter Değeri	1.085.223			1.062.942

Önceki Dönem	31 Aralık 2016	Giriş	Çıkış	31 Aralık 2017
Taşıtlar	148.644	83.150	--	231.794
Demirbaşlar	666.588	77.897	(420.671)	323.814
Özel maliyet	338.274	538.048	(148.305)	728.017
Toplam	1.153.506	699.095	(568.976)	1.283.625
Taşıtlar amort. (-)	(3.097)	(44.624)	--	(47.721)
Demirbaşlar amort. (-)	(49.099)	(106.989)	105.855	(50.233)
Özel maliyetler amort. (-)	(57.166)	(90.245)	46.963	(100.448)
Toplam	(109.362)	(241.858)	152.818	(198.402)
Net Defter Değeri	1.044.144			1.085.223

NOT 21 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Cari Dönem	31 Aralık 2017	Giriş	Çıkış	31 Mart 2018
Haklar	1.345.369	--	--	1.345.369
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	61.343	--	--	61.343
Toplam	1.406.712	--	--	1.406.712
Haklar itfa payı (-)	(7.557)	(1.562)	--	(9.119)
Diğer mad. olm. dur. var. itfa payı (-)	(43.295)	(4.601)	--	(47.896)
Toplam	(50.852)	(6.163)	--	(57.015)
Net Defter Değeri	1.355.860			1.349.697

ETİLER GIDA VE TİCARİ YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

Önceki Dönem	31 Aralık 2016	Giriş	Çıkış	31 Aralık 2017
Haklar	1.333.371	11.998	--	1.345.369
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	61.343	--	--	61.343
Toplam	1.394.714	11.998	--	1.406.712
Haklar itfa payı (-)	(3.803)	(3.754)	--	(7.557)
Diğer mad. olm. dur. var. itfa payı (-)	(24.893)	(18.402)	--	(43.295)
Toplam	(28.696)	(22.156)	--	(50.852)
Net Defter Değeri	1.366.018			1.355.860

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.

NOT 22 - KISA VADELİ BORÇLANMALAR

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Banka kredileri	728.303	644.090
Diğer mali borçlar	53.009	56.634
Toplam	781.312	700.724

Diğer mali borçlar, kredi kartı borçlarından oluşmaktadır. Faiz oranı bilgisi Not 23'te yer almaktadır.

NOT 23 - UZUN VADELİ BORÇLANMALARIN KISA VADELİ KISIMLARI

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Banka kredileri	1.013.442	1.050.742
Toplam	1.013.442	1.050.742

Kredilerin faiz oranı TL için %13 ile %18 arasında olup, Avro için %4,26 ve ABD\$ için %4,57'dir (31 Aralık 2016: TL için %13 ile %20 arasında olup, Avro için %4,26 ve ABD\$ için %4,57).

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

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
1 yıl içerisinde ödenecek	1.794.754	1.751.466
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	891.794	959.043
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	331.250	531.067
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	--	--
Toplam	3.017.798	3.241.576

ETİLER GIDA VE TİCARİ YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24 - DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur).

NOT 25 - UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Banka kredileri	1.223.044	1.490.110
Toplam	1.223.044	1.490.110

Kredilerin Faiz oranı bilgisi Not 23'te yer almaktadır.

NOT 26 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Personele borçlar	124.406	49.534
Ödenecek vergiler	43.625	48.102
Ödenecek SGK primleri	308.596	168.260
Toplam	476.627	265.896

NOT 27 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLAR

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur).

NOT 28 - ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Alınan Avanslar	366.436	279.964
Toplam	366.436	279.964

NOT 29 - DÖNEM KARI VERGİ YÜKÜMLÜLÜĞÜ

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur).

NOT 30 - KISA/UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

Kısa Vadeli Karşılıklar	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Dava karşılıkları	778.896	778.896
İdari para cezası (*)	21.668	21.668
Toplam	800.564	800.564

(*) 5996 sayılı kanun kapsamında Gıda, Tarım ve Hayvancılık Bakanlığı tarafından yapılan denetime istinaden Şirket'e verilen idari para cezası tutarından oluşmaktadır.

ETİLER GIDA VE TİCARİ YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 30 - KISA/UZUN VADELİ KARŞILIKLAR (DEVAMI)

Dava karşılığındaki hareketler:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Dönem başı bakiyesi	778.896	129.040
Dönem içinde ayrılan karşılık	--	649.856
Toplam dava karşılığı	778.896	778.896

Şirket Avukatlarından edinilen bilgiye göre, 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Şirket tarafından açılan 378.423 TL tutarında marka ve alacak davası bulunmakta olup Şirket aleyhine açılan 1.310.312 TL tutarında iş ve alacak davası bulunmaktadır. Şirket aleyhine açılan davalara ilişkin 778.896 TL tutarında dava karşılığı ayrılmıştır.

Uzun Vadeli Karşılıklar	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kıdem tazminatı karşılıkları	89.526	74.748
Toplam	89.526	74.748

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 2018 tarihi itibarıyla 5.001,76 TL (31 Aralık 2017: 4.732,48 TL) ile sınırlandırılmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket'in çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. UMS 19, "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" uyarınca şirketin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık %8,20 enflasyon oranı ve %12,00 iskonto oranı varsayımına göre, %3,51 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2017: %3,51 reel iskonto oranı). Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında ortalama işe devam etme olasılığı %100 esas alınarak hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Dönem başı bakiyesi	74.748	93.560
Faiz maliyeti	656	1.771
Hizmet maliyeti	10.683	25.993
Aktüeryal fark	3.439	1.721
Dönem içinde ödenen kıdem tazminatı (-)	--	(48.297)
Toplam Kıdem Tazminatı Karşılığı	89.526	74.748

ETİLER GIDA VE TİCARİ YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 30 - KISA/UZUN VADELİ KARŞILIKLAR (DEVAMI)

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında kullanılan önemli varsayımların duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

Duyarlılık seviyesi	Net iskonto oranı	
	%0,5 azalış	%0,5 artış
Oran	3,01%	4,01%
Kıdem tazminatı yükümlülüğü değişimi	6.174	(5.726)

NOT 31 - CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ BORÇLAR

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur).

NOT 32 - DİĞER KISA/UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek vergi ve fonlar	90.399	45.576
6736 sayılı kanun kapsamında matrah artırımından doğan borçlar	33.545	33.545
Toplam	123.944	79.121

Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
6736 sayılı kanun kapsamında matrah artırımından doğan borçlar	16.775	27.954
Toplam	16.775	27.954

NOT 33 - ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Sermaye	12.352.370	11.625.000
Toplam	12.352.370	11.625.000

Şirket'in sermaye tutarı 12.352.370 TL olup her biri 1 TL kıymetinde 12.352.370 adet hisseye ayrılmıştır. Hisse senetlerinin 775.000 adedi (A) Grubu nama yazılı, 11.577.370 adedi (B) Grubu hamiline yazılıdır. Bu payların detayı Dipnot 1'de yer almaktadır(31.12.2017: 11.625.000 Pay).

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 18.01.2018 tarih, 3/54 sayılı kararına istinaden Şirket'in 50.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 11.625.000 TL olan çıkarılmış sermayesi, Yönetim Kurulu Başkanı Mehmed Nureddin Çevik'e 727.370 TL nominal değerinde tahsisli sermaye artırımını yapılarak 12.352.370 TL'ye yükseltilmiştir. Bu sermaye artırımını sonucunda 2.647.627 TL tutarında pay ihracat primi oluşmuştur.

ETİLER GIDA VE TİCARİ YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 33 - ÖZKAYNAKLAR (DEVAMI)

Ödenmiş sermaye (devamı)

Şirketin 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerindeki ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar:	31 Mart 2018		31 Aralık 2017	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)
Altınyag Kombinaları A.Ş.	16,19	2.000.000	28,63	3.328.561
Argon Financial Limited	14,24	1.759.000	15,13	1.759.000
Gurtas Tarım Urun San Ve Tic. A.Ş.	22,77	2.812.500	12,77	1.483.939
Kurtoğlu Alüminyum Pazarlama Sanayi Tic Ltd Şti	8,10	1.000.000	8,60	1.000.000
Mehmed Nureddin Çevik	5,89	727.370	0,00	0
Şerif Şerif Hüseyin Yaltırık	0,93	115.250	0,99	115.250
Diğer	31,88	3.938.250	33,88	3.938.250
Ödenmiş sermaye	100	12.352.370	100	11.625.000

Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Yeniden sınıflandırılmayacak		
Tanımlanmış fayda planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	(73.444)	(70.693)
Yeniden sınıflandırılacak		
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları (kayıpları)	11.833.445	7.297.689
Toplam	11.760.001	7.226.996)

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
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.

ETİLER GIDA VE TİCARİ YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 33 - ÖZKAYNAKLAR (DEVAMI)

Geçmiş yıllar karları/zararları

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Geçmiş yıllar zararları (-)	(8.779.409)	(6.063.057)
Toplam	(8.779.409)	(6.063.057)

Kar dağıtımına konu edilebilecek kaynaklar

Şirket'in yasal defter kayıtlarında 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla dağıtılabilecek dönem karı yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur). Kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakları yoktur.

Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç/ Kayıp Fonu

Şirket'in 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla emeklilik planlarından aktüeryal kayıp fonu tutarı 73.444 TL'dir (31 Aralık 2017: 70.693 TL kayıp).

UMS-19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardındaki değişikliklerle birlikte kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında dikkate alınan aktüeryal kayıp kazançların gelir tablosunda muhasebeleştirilmesine izin vermemektedir. Aktüeryal varsayımların değişmesi sonucu oluşan kayıp ve kazançlar özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

Kıdem tazminatı karşılığı aktüeryal kayıp/kazanç fonu kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak niteliktedir.

Kontrol gücü olmayan paylar

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur).

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

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur).

NOT 35 - ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur).

NOT 36 - ŞEREFİYE

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur).

NOT 37 - MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur).

NOT 38 - KİRALAMA İŞLEMLERİ

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur).

ETİLER GIDA VE TİCARİ YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 39 - İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur).

NOT 40 - VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur).

NOT 41 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Şirket'in 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRİ'ler:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	7.044.740	7.084.740
-Teminat Mektubu	60.000	100.000
-İpotek	6.600.000	6.600.000
-Teminata Verilen Senetler	169.280	169.280
-Taşıt Rehni	215.460	215.460
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	7.044.740	7.084.740
Şirket'in özkaynaklar toplamı	17.254.179	10.092.544
Şirket vermiş olduğu TRİ'lerin Şirket özkaynaklarına oranı	41%	70%

Şirket'in 09 Eylül 2016 tarihinde satın aldığı İstanbul ili, Kadıköy ilçesi, Caddebostan Mahallesi Prof. Dr. Hulusi Behçet Caddesi üzerinde konumlu 2 kapı numaralı Verda Park Residence üzerinde 6.600.000 TL tutarında birinci dereceden ipotek bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 6.600.00 TL) (Not:19).

Şirket tarafından alınan TRİ'ler:

Şirket'in 31.03.2018 tarihi itibariyle müşterilerden almış olduğu 50.000 TL tutarında teminat mektubu bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 50.000).

31 Mart 2018 tarihi itibariyle kullanılan krediler için Şirket Ortaklarından ve ilişkili şirketlerinden alınmış 2.000.000 TL tutarında ipotek ve 13.940.000 TL tutarında kefalet bulunmaktadır.

ETİLER GIDA VE TİCARİ YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 42 - TAAHHÜTLER

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur).

NOT 43 - BORÇLANMA MALİYETLERİ

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur)

NOT 44 - HASILAT

	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Yurtiçi satışlar	558.777	784.992
Diğer gelirler	466.810	436.738
Toplam	1.025.587	1.221.730
Satıştan iadeler (-)	--	(2.677)
Satış iskontoları (-)	--	(11.561)
Toplam	--	(14.238)
Toplam Hasılat	1.025.587	1.207.492

NOT 45 - SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Satılan ticari mallar maliyeti (-)	694.324	674.627
Toplam	694.324	674.627

NOT 46 - FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ HASILATI VE MALİYETİ

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur).

ETİLER GIDA VE TİCARİ YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Genel yönetim giderleri (-)	621.150	890.826
Pazarlama giderleri (-)	195.757	91.054
Toplam	816.907	981.880

NOT 48 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Genel Yönetim Giderleri	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Personel giderleri	349.175	496.765
Kira giderleri	34.358	149.155
Amortisman ve itfa giderleri	35.994	66.201
Personel yemek gideri	19.403	24.200
Müşavirlik,denetim ve danışmanlık hizmetleri	47.635	23.126
Tescil,ilan vb. giderler	2.367	8.267
Vergi,resim harç giderleri	6.702	4.730
Marka giderleri	500	4.600
Kıdem tazminatı giderleri	11.339	7.068
Avukatlık Hizmetleri	13.125	14.219
Diğer genel yönetim giderleri	100.552	92.495
Toplam	621.150	890.826

Pazarlama Giderleri	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Reklam giderleri	195.757	13.520
Elektrik su doğalgaz vb. giderler	--	15.841
Franchiselere bedelsiz verilen mont, kast, çatal, kaşık, mendil vb. giderler	--	24.982
Diğer giderler	--	36.711
Toplam	195.757	91.054

ETİLER GIDA VE TİCARİ YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 48 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (DEVAMI)

Amortisman Ve İtfa Payları;	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Satılan ticari mallar maliyeti	33.219	-
Genel yönetim giderleri	35.994	66.201
Toplam	69.213	66.201
Maddi duran varlık amortismanı	63.050	61.028
Maddi olmayan duran varlık itfa payı	6.163	5.173
Toplam	69.213	66.201

Personel Giderleri	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Satılan ticari mallar maliyeti	150.245	-
Genel yönetim giderleri	379.917	528.033
Toplam	530.162	528.033

NOT 49 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Şüpheli alacaklar karşılığı iptali gelirleri	--	24.714
Reeskont gelirleri	77.305	25.302
Diğer gelir ve karlar	7.949	49.633
Toplam	85.254	99.649

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Şüpheli alacaklar karşılık gideri	47.109	--
Reeskont giderleri	59.306	50.309
Diğer gider ve zararlar	126.370	28.361
Toplam	232.785	78.670

ETİLER GIDA VE TİCARİ YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 50 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/GİDERLER

Yatırım faaliyetlerden diğer gelirler	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Kira gelirleri	31.200	24.000
Toplam	31.200	24.000

Yatırım faaliyetlerden diğer giderler (-)	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Duran varlık satış zararı	--	6.237
Toplam	--	6.237

NOT 51 - FİNANSMAN GELİRLERİ/GİDERLERİ

Finansman Gelirleri	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Kambiyo karları	3.823	13.211
Adat faiz gelirleri	--	1.718
Toplam	3.823	14.929

Finansman Giderleri (-)	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Adat faiz giderleri	11.013	--
Kambiyo zararları	4.633	32.343
Faiz ve komisyon giderleri	122.914	119.226
Diğer	16.728	2.581
Toplam	155.288	154.150

ETİLER GIDA VE TİCARİ YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 52 - DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(2.751)	(2.821)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(3.439)	(3.526)
- Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	688	705
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	4.535.756	7.789.668
- Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)	5.096.355	8.199.650
- Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	(560.599)	(409.982)
Diğer Kapsamlı Gelir	4.533.005	7.786.847

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

Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Defter değeri		
Trabzon Yomra daire(*)	371.287	371.287
Edirne Merkez daire(**)	148.515	148.515
Toplam	519.802	519.802

(*)Kaya Sınai Yatırımlar Yatırımlar Holding A.Ş ile 27.04.2015 tarihinde imzalanan sözleşmeden doğan stok zayi alacaklarına istinaden Trabzon ili Yomra ilçesinde bulunan 2 adet gayrimenkul alınmış olup, 2017 yılında Tabzon Yomra'da bulunan dairelerden birini 415.841 TL bedel ile satılmıştır. Şirket geriye kalan gayrimenkulleri nakit akımını güçlendirmek adına 2018 yılı içerisinde satmayı planlamaktadır.

(**)Kaya Sınai Yatırımlar Yatırımlar Holding A.Ş ile 27.04.2015 tarihinde imzalanan sözleşmeden doğan stok zayi alacaklarına istinaden Edirne ili Merkez ilçesinde bulunan 1 adet gayrimenkul alınmış olup, Şirket bu gayrimenkulü nakit akımını güçlendirmek adına 2018 yılı içerisinde satmayı planlamaktadır.

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 54 - GELİR VERGİLERİ

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

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

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2018 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %22 oranında geçici vergi hesaplanmıştır. (2017: %20).

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20’den %22’ye çıkarılmıştır. Söz konusu kanun kapsamında, 31 Aralık 2017 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2018, 2019 ve 2020 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 vergi oranı ile, geçici farkların 2021 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise %20 oranı ile hesaplanmıştır.

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.

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle Şirket’in gelir tablosuna yansıyan vergi gelir/(giderleri) aşağıdaki gibidir;

Vergi gideri/(geliri)	1 Ocak – 31 Mart 2018	1 Ocak – 31 Mart 2017
Cari kurumlar vergisi	--	--
Ertelenmiş vergi (geliri) / gideri	7.073	92.713
Toplam	7.073	92.713

31 Mart 2018 tarihi itibariyle dönem vergi gelirinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	2018
Vergi öncesi dönem karı	(753.440)
%22 yerel vergi oranı kullanılarak hesaplanan dönem vergi gideri	165.757
Ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmeyen vergi zararlarının etkisi	(138.545)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	30.261
Diğer	(50.400)
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen dönem vergi geliri	7.073

ETİLER GIDA VE TİCARİ YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 54 - GELİR VERGİLERİ (DEVAMI)

Ertelenmiş Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri) Matrahları	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kıdem tazminatı karşılığı	89.526	74.748
Amortisman ve itfa payı düzeltmesi	442.541	459.508
Finansal yatırım değerlemesi ile ilgili düzeltmeler	(13.296.005)	(8.199.650)
Yatırım amaçlı gayrimenkul	(1.504.838)	(1.504.838)
Ticari borçlar reeskontu	(13.598)	(25.399)
Şüpheli alacaklar karşılığı	438.867	391.758
Stok değer düşüklüğü karşılığı	10.352	10.352
Ticari alacaklar reeskontu	27.618	23.308
Dava karşılığı	938.167	938.167
Teminat ve çek düzeltmesi	44.581	44.581
Kredi faiz tahakkuku	--	25.949
Avans düzeltmesi	140.479	140.479

Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri) matrahı, net	(12.682.310)	(7.621.037)
Kıdem tazminatı karşılığı	17.905	14.950
Amortisman ve itfa payı düzeltmesi	88.509	91.902
Finansal yatırım değerlemesi ile ilgili düzeltmeler	(1.462.561)	(901.962)
Yatırım amaçlı gayrimenkul	(300.968)	(300.968)
Ticari borçlar reeskontu	(2.992)	(5.588)
Şüpheli alacaklar karşılığı	96.551	86.187
Stok değer düşüklüğü karşılığı	2.277	2.277
Ticari alacaklar reeskontu	6.076	5.128
Dava karşılığı	206.397	206.397
Teminat ve çek düzeltmesi	9.808	9.808
Kredi faiz tahakkuku	--	5.709
Avans düzeltmesi	30.906	30.906

Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü), (net)	(1.308.092)	(755.254)
--	--------------------	------------------

Şirket'in 31.03.2018 tarihi itibariyle ileriye dönük kullanabileceği 2.802.839 TL tutarında kullanılabılır mali zararı bulunmakta olup ertelenmiş vergiye konu edilmemiştir.

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle Şirket'in gelir tablosuna yansıyan ertelenmiş vergi gelir/ (giderleri) hareketi aşağıdaki gibidir;

Ertelenmiş vergi geliri/ (gideri) :	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi (-)	(755.254)	6.649
Ertelenmiş vergi gideri / (geliri)	7.073	139.714
Özkaynak altında muhasebeleştirilen	(559.911)	(901.617)
Dönem Sonu itibariyle kapanış bakiyesi	(1.308.092)	(755.254)

NOT 55 - DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur).

ETİLER GIDA VE TİCARİ YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 56 - PAY BAŞINA KAZANÇ

Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	12.009.117	11.625.000
Net dönem karı/(zararı)	(746.367)	(456.781)
Hisse başına kar/(zarar)	(0,0622)	(0,0393)

NOT 57 - PAY BAZLI ÖDEMELER

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur).

NOT 58 - SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur).

NOT 59 - KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur).

NOT 60 - YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur).

NOT 61 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye risk yönetimi

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

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

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Toplam yükümlülükler	12.765.296	9.337.471
Nakit ve nakit benzeri (-)	(175.097)	(282.580)
Net yükümlülükler	12.590.199	9.054.891
Toplam özkaynaklar	17.254.179	10.092.544
Toplam sermaye	29.844.378	19.147.435
Net yükümlülükler/toplam sermaye oranı	42%	47%

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 61 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(DEVAMI)**

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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla faiz pozisyon tablosu aşağıda yer almaktadır.

		31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Sabit faizli finansal araçlar		--	--
Finansal Varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı k/z yans. varlık.	--	--
	Satılmaya hazır finansal varlıklar	--	--
Finansal yükümlülükler		3.017.798	3.241.576

31 Mart 2018 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.

ETİLER GIDA VE TİCARİ YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 61 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Kur Riski

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

Döviz Pozisyonu Tablosu	31 Mart 2018			31 Aralık 2017		
	TL karşılığı	ABD\$	Avro	TL karşılığı	ABD\$	Avro
Finansal Yükümlülükler	84.356	13.779	6.152	90.870	13.626	8.742
Kısa Vadeli Yükümlülükler	84.356	13.779	6.152	90.870	13.626	8.742
Finansal Yükümlülükler	13.987	3.542	--	26.581	7.047	--
Uzun Vadeli Yükümlülükler	13.987	3.542	--	26.581	7.047	--
Toplam Yükümlülükler	98.343	17.321	6.152	117.451	20.673	8.742
Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük)Pozisyonu	(98.343)	(17.321)	(6.152)	(117.451)	(20.673)	(8.742)

NOT 61 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

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	(2.994)	2.994	(3.947)	3.947
Avro riskten korunan kısmı (-)	--	--	--	--
Avro net etki	(2.994)	2.994	(3.947)	3.947
ABD\$ kurunun %10 değişmesi halinde				
ABD\$ net varlık / yükümlülüğü	(6.840)	6.840	(7.798)	7.798
ABD\$ riskten korunan kısmı (-)	--	--	--	--
ABD\$ net etki	(6.840)	6.840	(7.798)	7.798
Toplam Net Etki	(9.834)	9.834	(11.745)	11.745

ETİLER GIDA VE TİCARİ YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 61 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Kredi Riski

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir.

31 Mart 2018	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	1.685	899.528	-	540.684	163.593
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	17.692	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.685	663.033	--	540.684	163.593
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış Varlıkların net defter değeri	--	236.495	- -	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	3.543.924	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(3.543.924)	--	--	--
- Net değerın teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--
- Net değerın teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--

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

ETİLER GIDA VE TİCARİ YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 61 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

31 Aralık 2017	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	--	712.839	12.340	21.152	276.001
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	15.056	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	393.834	12.340	21.152	276.001
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış Varlıkların net defter değeri	--	319.005	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	3.496.815	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(3.496.815)	--	--	--
- 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	--	--	--	--	--

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

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

31 Mart 2018	Alacaklar		Bankalardaki Vadeli Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar			
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	236.495	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	--	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	--	--	--	--	--
Teminat ile güvence altına alınan kısmı	--	--	--	--	--

31 Aralık 2017	Alacaklar		Bankalardaki Vadeli Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar			
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	268.166	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	50.839	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	--	--	--	--	--
Teminat ile güvence altına alınan kısmı	--	--	--	--	--

ETİLER GIDA VE TİCARİ YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 61 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

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.

31Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle likidite riskine ilişkin açıklamalar sırası ile aşağıdaki tablolarda yer almaktadır.

31 Mart 2018:

<i>Beklenen vadeler</i>	<i>Defter Değeri</i>	<i>Beklenen Nakit Çıkışlar Toplamı</i>	<i>3 Aydan Kısa</i>	<i>3-12 Ay Arası</i>	<i>1-5 Yıl Arası</i>	<i>5 Yıldan Uzun</i>
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	3.017.798	3.017.798	753.815	1.040.939	1.223.044	--
Ticari borçlar	999.942	1.013.540	849.540	164.000	--	--
Diğer borçlar	5.565.592	5.565.592	5.565.592	--	--	--
Ertelenmiş gelirler	366.436	366.436	366.436	--	--	--
Diğer yükümlülükler	140.719	140.719	101.580	22.364	16.775	--
Kısa vadeli karşılıklar	800.564	800.564	800.564	--	--	--

31 Aralık 2017:

<i>Beklenen vadeler</i>	<i>Defter Değeri</i>	<i>Beklenen Nakit Çıkışlar Toplamı</i>	<i>3 Aydan Kısa</i>	<i>3-12 Ay Arası</i>	<i>1-5 Yıl Arası</i>	<i>5 Yıldan Uzun</i>
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	3.241.576	3.241.576	809.700	941.766	1.490.110	--
Ticari borçlar	1.522.694	1.550.539	1.386.539	164.000	--	--
Diğer borçlar	2.289.700	2.289.700	2.289.700	--	--	--
Ertelenmiş gelirler	279.964	279.964	279.964	--	--	--
Diğer yükümlülükler	107.075	107.075	56.757	22.364	27.954	--
Kısa vadeli karşılıklar	800.564	800.564	800.564	--	--	--

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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.

Gerçeğe uygun değer açıklamaları

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir:

	Kullanılan yöntem	Seviye	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	Emsal Karşılaştırma	2	3.400.000	3.400.000
			3.400.000	3.400.000

NOT 63 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket'in 20.04.2018 tarihinde KAP Özel Durum açıklamasında Çorum Franchise şubemizin kapanması ve şube işletmecisinin mevcut haklarının 10.04.2020 tarihine kadar dondurulması, bu tarihe kadar işletmecinin talebi Şirketimizin de onayı olması halinde sözleşmenin kaldığı yerden devamı hususunda karşılıklı mutabakata varılmış ve imza altına alındığı açıklanmıştır.

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

İşletmenin Sürekliliği

Yönetim, 2018 yılında operasyonel şube sayısını ve franchise şube sayısını artırmayı hedeflemektedir. Ayrıca, Şirket 2018 yılında nakit akışını güçlendirmek adına Trabzon Yomra'da ve Edirne'de bulunan dairelerini satmayı planlamaktadır.

Yukarıda belirtilen nedenlerle satışların ve karlılığın artması beklentisi ile sürekliliğin devamına ilişkin bir sorun öngörülmemektedir.