

**MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET
A.Ş.**

01 OCAK–30 EYLÜL 2012 HESAP
DÖNEMİNE AİT
SERİ: XI, NO:29 – KONSOLİDE
OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLAR ve
BAĞIMSIZ İNCELEME
RAPORU

**Merko Gıda San. ve Tic.A. Ş.
Yönetim Kurulu Başkanlığı'na**

Merko Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Şirket)'nin ekte yer alan 30 Eylül 2012 tarihli bilançosu, aynı tarihte sona eren dokuz aylık kapsamlı gelir tablosu, öz sermaye değişim tablosu, nakit akım tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ile dipnotlar tarafımızca incelenmiştir. İşletme yönetiminin sorumluluğu, söz konusu ara dönem finansal tablolarının Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumudur. Bizim sorumluluğumuz bu ara dönem finansal tabloların incelenmesine ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

İncelemenin Kapsamı

İncelememiz Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartları düzenlemelerine uygun olarak yapılmıştır. Ara dönem finansal tabloların incelenmesi, ağırlıklı olarak finansal raporlama sürecinden sorumlu kişilerden bilgi toplanması, analitik inceleme ve diğer inceleme tekniklerinin uygulanmasını kapsamaktadır. Bir incelemenin kapsamı Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartları çerçevesinde yapılan bağımsız denetim çalışmasına göre daha dar olduğundan, inceleme, bağımsız denetimde farkında olunması gereken tüm önemli hususları ortaya çıkarabilme konusunda güvence sağlamaz. Dolayısıyla, incelememiz sonucunda bir bağımsız denetim görüşü açıklanmamıştır.

Sonuç

İncelememiz sonucunda, ara dönem finansal tablolarının, Merko Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla finansal pozisyonunu, dokuz aylık döneme ilişkin finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

**Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim ve S.M.M.M A.Ş.
(Member of JPA International)**

**Eray Yanbol
Sorumlu Ortak Başdenetçi
İstanbul, 16 Kasım 2012**

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 VE 31 ARALIK 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN BİLANÇOLAR
SERİ: XI, NO:29
(Para Birimi- Türk Lirası (TL))

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız İncelemeden Geçmiş 30.09.2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2011
Cari / Dönen Varlıklar		46.921.375	27.083.092
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	849.036	989.304
Ticari Alacaklar		4.546.591	7.242.720
- İlişkili Taraflardan Alacaklar	25	127.850	76.055
- Diğer Ticari Alacaklar	6	4.418.741	7.166.665
Diğer Alacaklar		910.904	937.167
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	25	-	7.375
- Diğer Alacaklar	7	910.904	929.792
Stoklar	8	38.975.407	15.532.082
Diğer Dönen Varlıklar		1.639.437	2.381.819
- İlişkili Taraflar Dönen varlıklar	25	27.268	2.539
- Diğer Dönen Varlıklar	15	1.612.169	2.379.280
(Ara Toplam)		46.921.375	27.083.092
Cari Olmayan / Duran Varlıklar		37.301.081	38.645.649
Diğer Alacaklar	7	210.222	208.222
Maddi Duran Varlıklar	9	37.073.071	38.422.424
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	17.788	15.003
TOPLAM VARLIKLAR		84.222.456	65.728.741

30 Eylül 2012 tarihi ve bu tarihte sona eren 9 aylık dönem itibarıyla hazırlanan mali tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 16 Kasım 2012 tarihinde onaylanmıştır.

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 VE 31 ARALIK 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN BİLANÇOLAR
SERİ: XI, NO:29
(Para Birimi- Türk Lirası (TL))

		Bağımsız İncelemeden Geçmiş 30.09.2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2011
KAYNAKLAR	Dipnot Referansları		
Kısa Vadeli Yükümlülükler		53.716.233	33.790.732
Finansal Borçlar	5	20.220.204	18.585.001
Ticari Borçlar		21.281.332	12.072.602
- İlişkili Taraflara Borçlar	25	-	-
- Diğer Ticari Borçlar	6	21.281.332	12.072.602
Diğer Borçlar		3.358.346	1.759.984
- İlişkili Taraflara Borçlar	25	3.303.110	1.611.629
- Diğer Borçlar	7	55.236	148.355
Borç Karşılıkları	12	7.881.710	803.590
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		974.641	569.555
- İlişkili Taraflar Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	25	11.329	2.026
- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	15	963.312	567.529
(Ara toplam)		53.716.233	33.790.732
Uzun Vadeli Yükümlülükler		9.963.095	12.913.344
Finansal Borçlar	5	8.566.560	11.616.736
Kıdem Tazminatı Karşılığı	14	1.396.535	1.296.608
Toplam Yükümlülükler		63.679.328	46.704.076
ÖZKAYNAKLAR		20.543.128	19.024.665
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	16	27.150.000	27.150.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	16	13.544.992	13.544.992
Hisse Senedi İhraç Primleri		796.841	796.841
Değer Artış Fonları	16	35.889.447	35.889.447
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	16	256.040	256.040
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	16	(58.612.655)	(56.465.671)
Net Dönem Karı/Zararı		1.518.463	(2.146.984)
		-	
TOPLAM KAYNAKLAR		84.222.456	65.728.741

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 VE 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN KAPSAMLI GELİR TABLOLARI
SERİ: XI, NO:29
(Para Birimi- Türk Lirası (TL))

		Bağımsız İncelemeden	Bağımsız İncelemeden	Bağımsız İncelemeden	Bağımsız İncelemeden
		Geçmiş	Geçmiş	Geçmiş	Geçmiş
	Dipnot	01.01.2012	01.01.2011	01.07.2012	01.07.2011
	Referansları	30.09.2012	30.09.2011	30.09.2012	30.09.2011
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Satış Gelirleri	17	48.219.784	42.187.588	13.905.996	11.451.542
Satışların Maliyeti (-)	17	(39.219.949)	(33.332.209)	(10.969.269)	(9.579.240)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)		8.999.835	8.855.379	2.936.727	1.872.302
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirler		-	-	-	-
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Giderler (-)		-	-	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden brüt kar (zarar)		-	-	-	-
BRÜT ESAS FAALİYET KARI		8.999.835	8.855.379	2.936.727	1.872.302
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	18	(3.557.397)	(2.530.289)	(1.119.009)	(946.485)
Genel Yönetim Giderleri (-)	18-19	(3.070.350)	(2.642.656)	(1.200.460)	(866.997)
Diğer Faaliyet Gelirleri	20	434.058	717.781	196.554	242.941
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	20	(1.361.479)	(1.082.671)	(228.699)	(1.191)
FAALİYET KARI/ (ZARARI)		1.444.667	3.317.544	585.113	300.570
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar					
Finansal Gelirler	21	2.319.792	3.189.309	327.177	209.024
Finansal Giderler (-)	22	(2.245.996)	(8.412.625)	(737.422)	(4.231.415)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		1.518.463	(1.905.772)	174.868	(3.721.821)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri		-	-	-	-
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	23	-	-	-	-
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	23	-	-	-	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		1.518.463	(1.905.772)	174.868	(3.721.821)
DÖNEM KARI/(ZARARI)		1.518.463	(1.905.772)	174.868	(3.721.821)
Diğer kapsamlı gelir/(gider)					
--Duran Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim		-	-	-	-
--Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Gelir/(Giderleri)		-	-	-	-
Diğer kapsamlı gelir/(gider) (vergi sonrası)		-	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		1.518.463	(1.905.772)	174.868	(3.721.821)
Dönem Kar/Zararının Dağılımı					
Azınlık Payları		-	-	-	-
Ana Ortaklık Payları		1.518.463	(1.905.772)	174.868	(3.721.821)
Dönem Kapsamlı Gelir/Gider Dağılımı					
Azınlık Payları		-	-	-	-
Ana Ortaklık Payları		-	-	-	-
Hisse Başına Kazanç	24	0,056	(0,070)	0,006	(0,137)

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 ve 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI
SERİ: XI, NO:29 KONSOLİDE OLMAYAN
(Para birimi-Türk Lirası (TL))

	Sermaye	Sermaye Düzeltilmesi Farkları	Hisse Senedi İhraç Primleri	Değer Artış Fonları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Toplam Özsermaye
01 Ocak 2011 bakiyesi	27.150.000	13.544.992	796.841	23.232.148	256.040	(55.643.827)	(821.844)	8.514.350
Geçmiş yıllar Karları/(zararları)	-	-	-	-	-	(821.844)	821.844	-
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)	-	-	-	-	-	-	(1.905.772)	(1.905.772)
30 Eylül 2011 bakiyesi	27.150.000	13.544.992	796.841	23.232.148	256.040	(56.465.671)	(1.905.772)	6.608.578
01 Ocak 2012 bakiyesi	27.150.000	13.544.992	796.841	35.889.447	256.040	(56.465.671)	(2.146.984)	19.024.665
Geçmiş yıllar karlarına transfer	-	-	-	-	-	(2.146.984)	2.146.984	-
Toplam kapsamlı Gelir/(Gider)	-	-	-	-	-	-	1.518.463	1.518.463
30 Eylül 2012 bakiyesi	27.150.000	13.544.992	796.841	35.889.447	256.040	(58.612.655)	1.518.463	20.543.128

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 ve 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
NAKİT AKIM TABLOLARI
SERİ: XI, NO:29 – KONSOLİDE OLMAYAN
(Para birimi-Türk Lirası (TL))

		Konsolide Olmayan	Konsolide Olmayan
NAKİT AKIM TABLOSU	Notlar	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları			
Net kar/(zarar)		1.518.463	(1.905.772)
Düzeltilmeler:			
Amortisman	9	2.103.964	1.924.471
Maddi olmayan duran varlıklar itfa payı	10	3.745	3.913
Stok değer düşüklüğü karşılığı	8	(16.590)	(111.230)
Verilen şüpheli avans karşılığı	15	298.353	98.682
Şüpheli alacaklar karşılığı /(iptali)	6	150.234	(274.413)
İzin karşılığı /(iptali)	11	(26.809)	4.284
Faiz ve vade farkı (gelirleri) / giderleri net	22	1.910.597	1.963.634
Kıdem tazminatı yükümlülüğü karşılıkları	14,15	277.581	161.275
Borç karşılıkları	12	7.104.928	3.285.507
Finansal borçların ve varlıkların gerçekleşmemiş kur farkı	21	(1.691.270)	4.908.467
Gelir tahakkukları	15	(279.797)	(469.410)
Alacak,borç reeskont (gelirleri) / giderleri,net	6	(93.861)	(64.999)
Maddi duran varlık satış (gelirleri)/zararları	20	(18.838)	(83.645)
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimlerden:			
önce işletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit girişleri		11.240.700	9.440.764
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler:			
Ticari alacaklardaki (artış)/azalış	6	2.641.724	851.738
İlişkili taraflardan alacaklardaki (artış)/azalış	6,25	(69.567)	38.043
Diğer alacaklardaki artış/(azalış)	7	16.888	876.306
Diğer varlıklardaki (artış)/azalış	15	748.555	434.565
Stoklardaki (artış)/azalış	8	(23.426.735)	(8.023.735)
Ticari borçlardaki (azalış)/artış	6,25	9.258.973	8.233.756
İlişkili taraflara borçlardaki (azalış)/artış	25	1.700.784	(3.303.922)
Alınan avanslardaki (artış)/azalış	7	(93.119)	(2.543.619)
Kıdem tazminatı ödemeleri	15	(239.372)	(118.273)
Diğer yükümlülükler (azalış)/artış	15	457.503	457.863
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit girişleri		2.236.334	6.343.486
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları:			
Maddi duran varlık ilaveleri, net	9	(754.611)	(641.799)
Maddi olmayan duran varlık alımları		(6.531)	-
Maddi duran varlık satış hasılatı	9	18.838	139.742
Maddi Duran Varlık Çıkış Net Defter Değeri			-
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit girişleri		(742.304)	(502.057)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları:			
Finansal borçlardaki artış/(azalış)	5	276.299	(1.072.704)
Ödenen faizler	22	(1.910.597)	(1.963.633)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit çıkışları		(1.634.298)	(3.036.337)
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net (azalış)/artış		(140.268)	2.805.092
Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler bakiyesi		989.304	639.291
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler bakiyesi	4	849.036	3.444.383

İlişikteki notlar bu mali tabloların ayrılmaz bir parçasıdır

- 7 -

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
SERİ: XI, NO:29-KONSOLİDE OLMAYAN
(Para Birimi-Türk Lirası (TL))

MALİ TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

NOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

a) Şirketin unvanı ve kuruluşu

Merko Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Merko" veya "Şirket") 1982 yılında kurulmuştur. Şirket 13 Aralık 1982 tarihinde Ticaret Sicil Gazetesi'nde tescil edilmiştir.

b) Şirket'in ortaklık yapısı

Şirket SPK'nın 10.09.2001 tarihli izni ve 08.10.2008 tarihli ilanı ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiş olup kayıtlı sermaye tavanı 80.000.000 TL'dir (31 Aralık 2011: 80.000.000 TL). 30 Eylül 2012 tarihi itibarı ile 27.150.000 TL (31 Aralık 2011: 27.150.000 TL) tutarındaki sermayenin tamamı ödenmiştir.

Sermayenin %10 ve daha fazlasına sahip ortaklar:

	Sermayede		Sermayede	
	pay	30.09.2012	pay	31.12.2011
AETNA SA	24.9%	6.772.872	24,9%	6.772.872
MERKO HOLDİNG A.Ş.	22.5%	6.098.107	22,5%	6.098.107
DİĞER ORTAKLAR	21.8%	5.916.665	21,8%	5.916.665
DİĞER (BORSADA İŞLEM GÖREN)	30.8%	8.362.356	30,8%	8.362.356
Toplam Sermaye	100 %	27.150.000	100 %	27.150.000

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in nominal sermayesi her biri 1 TL değerinde 27.150.000 adet (31 Aralık 2011: 27.150.000 adet) hisseden mevcuttur.

c) Şirket'in faaliyet konusu

Şirket, derin dondurulmuş meyve ve sebze, domates salçası, küp domates, meyve ve sebze püresi üretimi ile iştigal etmektedir.

d) Ortalama personel sayısı

Şirket'in 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla ortalama personel sayısı 205'dir. (31 Aralık 2011: 170)

e) Şirket'in adresi

Şirket Türkiye'de kayıtlı olup, adresi aşağıdaki gibidir:
Merko Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Barbaros Bulvarı TEV- Dr. Orhan Birman İş Merkezi No:149 Kat 8 Beşiktaş-İstanbul.

NOT 2 –FİNANSAL MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Şirket, muhasebe kayıtlarını ve yasal mali tablolarını, Türk Ticaret Kanunu'na, vergi mevzuatına ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı'na uygun olarak hazırlamaktadır.

Yürürlüğe giren SPK'nın Seri: XI, 29 No'lu Tebliğ ile sermaye piyasalarının temelini oluşturan kamuyu aydınlatmanın en önemli unsurlarından biri olan finansal tablolara ilişkin olarak borsa şirketleri, aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri ve bu işletmelerin bağlı ortaklık, iştirak ve iş ortaklıkları, 01.01.2008 tarihinden itibaren Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle UMS/UFRS uygulayacakları belirtilmiştir

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
SERİ: XI, NO:29-KONSOLİDE OLMAYAN
(Para Birimi-Türk Lirası (TL))

Bu sebepten ilişikteki finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre tutulan yasal kayıtların SPK'nın Seri: XI, No:29 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliği'ne (SPMS) uygunluk açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak hazırlanmıştır."

Finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 9 Nisan 2008 tarihinde yayımlanan XI-29 numaralı tebliğinde belirlenen ve uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

SPK, 2005 yılında mali tabloların enflasyona göre düzeltilmesi uygulamasına son verilmesine ilişkin, 18.03.2005 tarih ve 152-7642 sayılı yazısı ile mevcut objektif kriterler dikkate alındığında yüksek enflasyon döneminin sona erdiği; ayrıca, yüksek enflasyon döneminin devamına ilişkin kriterlerin büyük ölçüde ortadan kalktığı gerekçeleriyle 2005 yılında mali tabloların enflasyona göre düzeltilmesi uygulamasına son verilmesine karar vermiştir.

30 Eylül 2012 tarihi ve bu tarihte sona eren 9 aylık dönem itibariyle hazırlanan mali tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 16 Kasım 2012 tarihinde onaylanmıştır.

Netleştirme/Mahsup

İçerik ve tutar itibariyle önem arz eden her türlü kalem, benzer nitelikte dahi olsa, mali tablolarda ayrı gösterilir. Önemli olmayan tutarlar, esasları ve fonksiyonları açısından birbirine benzeyen kalemler itibariyle toplulaştırılarak gösterilir.

İşlem ve olayın özünün mahsubu gerekli kılması sonucunda, bu işlem ve olayın net tutarlar üzerinden gösterilmesi veya varlıkların, değer düşüklüğü düşüldükten sonraki tutarları üzerinden izlenmesi, mahsup edilmeme kuralının ihlali olarak değerlendirilmez. Şirketin normal iş akışı içinde gerçekleştirdiği işlemler sonucunda, "Hasılat" başlıklı kısmında tanımlanan hasılat dışında elde ettiği gelirler, işlem veya olayın özüne uygun olması şartıyla, net değerleri üzerinden gösterilir.

İşlevsel ve Raporlama Para Birimi

Şirket'in işlevsel ve raporlama para birimi Türk Lirası (TL) 'dır.

. Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki (UFRS) değişiklikler

1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan değişiklik ve yorumlar

- UMS 24 (Değişiklik), "İlişkili Taraf Açıklamaları"
- UFRYK 14 (Değişiklik), "Asgari Fonlama Gerekliliğinin Peşin Ödenmesi"
- UFRS 7 (Değişiklik), "Finansal Araçlar: Açıklamalar"
- UFRS 1 (Değişiklik), "UFRS'nin ilk Defa Uygulanması"

İlgili değişiklik ve yorumların Şirket'in ara dönem konsolide olmayan finansal tablolarına önemli etkileri olmamıştır.

1 Ocak 2012 tarihinde henüz yürürlüğe girmemiş standart, değişiklik ve yorumlar

- UMS 12 (Değişiklik), "Gelir Vergileri"
- UMS 19 (Değişiklik), "Çalışanlara Sağlanan Faydalar"
- UMS 1 (Değişiklik), "Finansal Tabloların Sunumu, Diğer Kapsamlı Gelir"
- UFRS 9 (Değişiklik), "Finansal Araçlar"
- UFRS 10 (Değişiklik), "Konsolide Finansal Tablolar"
- UFRS 11 (Değişiklik), "Müşterek Anlaşmalar"
- UFRS 12 (Değişiklik), "Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar"
- UFRS 13 (Değişiklik), "Makul Değer Ölçümü"
- UMS 27 (Revize), "Bireysel Finansal Tablolar"
- UMS 28 (Revize), "İştirakler ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar"
- UFRYK 20 (Değişiklik), Madenlerle ilgili üretim sırasında oluşan sökme maliyetleri.
- UMS 32 (Değişiklik), "Finansal Araçlar: Sunum"

Şirket, ilgili değişiklik ve yorumların finansal tablolar üzerinde önemli bir etki yaratmayacağını öngörmektedir.

Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Yoktur.

ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

Finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

A. İlişkili taraflar

İlişikteki mali tablolar açısından Şirket'in ortakları, yönetim kurulu üyeleri ile tanımlandığı şekliyle tüm bu taraflarla doğrudan ve/veya dolaylı sermaye ve/veya yönetim ilişkisi içinde olan gerçek ve tüzel kişiler ilişkili taraf olarak tanımlanmaktadır.

B. Ticari alacaklar ve şüpheli alacak karşılıkları

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

Şirket, ödenmesi gereken tutarları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak riski karşılığı oluşturur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını müteakip, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer gelirlere kaydedilir.

C. Finansal Varlıklar

Likidite ihtiyacının karşılanmasına yönelik olarak veya faiz oranlarındaki değişimler nedeniyle satılabilecek olan ve belirli bir süre gözetilmeksizin elde tutulabilecek finansal araçlar ile Şirket'in gelecek oniki ay içinde elden çıkarmak amacıyla elde bulundurduğu bağlı ve müşterek yönetime tabi teşebbüsler satılmaya hazır finansal varlıklar olarak dönen varlıklar içinde sınıflandırılmıştır.

Makul değer değişimleri gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar

UMS 39 – Finansal Araçlar ("UMS 39"), 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere yeniden düzenlenmiştir. Buna göre, borsaya kayıtlı herhangi bir rayiç değeri olmayan veya makul değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen hisse senetlerindeki yatırımlar haricindeki finansal varlıkların, ilk defa mali tablolara alınması sırasında tanımlanması koşuluyla, makul değerlerindeki değişimler gelir tablosuna yansıtılabilir.

D. Stoklar

Stoklar, net gerçekleşebilir değer ya da bilanço tarihindeki maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilir. Stoklara dahil edilen maliyeti oluşturan unsurlar malzeme, işçilik ve genel üretim giderleridir. Maliyet, ağırlıklı ortalama metodu ile hesaplanmaktadır. Net gerçekleşebilir değer, satış fiyatından olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyetlerinin indirilmesiyle elde edilen tutardır (Not 8).

E. Maddi duran varlıklar ve ilgili amortisman

Şirket'in arazileri, yer altı yer üstü düzenleri, binaları, tesis, makine ve cihazları ve fabrikalardaki demirbaşlar TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş tarafından 2011 yılı Eylül ayında hazırlanan değerleme raporları esas alınarak yeniden değerlendirilmiştir. Yeniden değerlendirme tarihindeki birikmiş amortisman, varlığın brüt defter değeri ile netleştirilmiş ve net tutar yeniden değerlendirme sonrasındaki değere getirilmiştir. Diğer maddi duran varlıklar tarihi maliyet bedelinden amortisman düşülmesi suretiyle gösterilir. Maliyet bedeli, doğrudan varlık ile ilişkilendirilebilen maliyetleri de içerir.

Eğer bir varlığın defter değeri yeniden değerlendirme sonucunda artmışsa, bu artış ertelenmiş vergisinden arındırılarak doğrudan öz kaynaklarda yeniden değerlendirme fonları altında muhasebeleştirilir.

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
SERİ: XI, NO:29-KONSOLİDE OLMAYAN
(Para Birimi-Türk Lirası (TL))

Arsalar amortismanına tabi tutulmaz. Diğer maddi duran varlıklarda amortisman, ilgili varlıkların maliyetleri veya yeniden değerlendirilmiş tutarları tahmin edilen faydalı ömürler üzerinden, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır.

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Yer altı ve yerüstü düzenleri	25 yıl
Binalar	50 yıl
Makine, tesis ve cihazlar	10-30 yıl
Taşıt ve araç gereçleri	5-10 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	3-10 yıl
Diğer maddi duran varlıklar	10 yıl

Amortisman yöntemleri, faydalı ömürler her raporlama dönemi itibariyle gözden geçirilir ve gerekli durumlarda yeniden belirlenir. Bazı maddi duran varlıkların faydalı ömürleri 2011 yılında revize edilmiştir.

Bir varlığın kayıtlı değeri, tahmini geri kazanılabilir değerinden fazla ise, varlığın kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir.

Elden çıkan varlıklar üzerinden oluşan kar ve zararlar, tahsil edilen tutar ile ilgili varlıkların kayıtlı değerleri karşılaştırılarak bulunur.

Yeniden değerlendirilmiş varlıklar satıldığında, yeniden değerlendirme fonlarına dahil edilmiş ilgili tutarlar geçmiş yıllar karlarına aktarılır.

F. Maddi olmayan duran varlıklar ve ilgili itfa payı

Maddi olmayan duran varlıklar bilgisayar yazılımlarını ve özel maliyet bedellerini içermektedir. Maddi olmayan duran varlıklar, elde etme maliyetinden kayda alınır ve faydalı ömürleri veya kiralama dönemleri olan 3-10 yıl boyunca doğrusal olarak itfa edilirler. Değer düşüklüğü olması durumunda, maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine getirilir.

G. Ticari borçlar

Ticari borçlar ertelenmiş finansman giderinden netleştirilmiş olarak taşınırlar. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli borçlar, orijinal etkin faiz oranının etkisi çok büyük değilse, fatura değerleri üzerinden gösterilmiştir.

H. Borçlanma maliyetleri

Borçlanma maliyetleri bir varlığın satın alınması, inşaatı veya üretimi ile doğrudan ilişkisi kurulabildiği takdirde, ilgili özellikli varlığın maliyetinin bir unsuru olarak aktifleştirilir. Bu tür maliyetler güvenilir bir biçimde ölçülebilmeleri ve gelecekte ekonomik yararlarından işletmenin faydalanabilmesinin muhtemel olması durumunda, varlığın maliyetine dahil edilir. Bu kapsamda olmayan borçlanma maliyetleri ise oluştukları tarihte giderleştirilir.

I. Ertelenen vergiler

Ertelenen vergi, yükümlülük metodu kullanılarak, varlıkların ve yükümlülüklerin indirilebilir vergi matrahı ile bunların mali tablolardaki kayıtlı tutarı arasında oluşan geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır. Ertelenen verginin hesaplanmasında yürürlükte olan vergi oranları kullanılmaktadır.

Başlıca geçici farklar, gelir ve giderlerin SPK ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için muhasebeleştirilirken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla muhasebeleştirilmektedir.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumundan ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

J. Kıdem tazminatı yükümlülüğü

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket'in, personelin Türk İş Kanunu uyarınca emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerin tahmini toplam karşılığının bugünkü değerini ifade eder.

K. Dövizli işlemler

Yıl içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerindeki dönemde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Dövizli dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Dövizli dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur kazancı veya zararları, gelir tablosuna yansıtılmıştır.

L. Gelirlerin kaydedilmesi

Gelirler sevkiyatın yapıldığı veya kabulün gerçekleştiği tarihlerde faturalanmış değerler üzerinden tahakkuk esasına göre kaydedilir. Net satışlar, mal satışlarından iade, indirim ve komisyonların düşülmesi suretiyle bulunmuştur.

Faiz geliri:

Faiz geliri etkin faiz getirisi yöntemi üzerinden hesaplanan tahakkuk esasına göre kaydedilir.

Kira geliri:

Kira gelirleri tahakkuk esasına göre kaydedilir.

Diğer Gelirler:

Diğer gelirler, tahakkuk esasına göre kaydedilir.

M. Hisse başına kazanç/(zarar)

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç/(zarar), net karın/(zararın), yıl boyunca çıkarılmış hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye'deki şirketler, sermayelerini hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilirler. Bu tip bedelsiz hisse dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkilerini de hesaplayarak bulunmuştur.

Temettü dağıtılmasının söz konusu olması durumunda hisse başına düşecek kazanç hisselerin ağırlıklı ortalama adedi üzerinden değil, mevcut hisse senedi adedi dikkate alınarak belirlenecektir.

N. Emisyon primi

Emisyon primi Şirket'in elinde bulunan bağlı ortaklık ya da iştirak hisselerinin nominal bedelinden daha yüksek bir fiyat üzerinden satılması neticesinde oluşan farkı ya da Şirket'in iktisap ettiği şirketler ile ilgili çıkarmış olduğu hisselerin nominal değer ile makul değerleri arasındaki farkı temsil eder.

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal enstrümanlar ve finansal risk yönetimi

Şirket faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal riskleri yönetmeye odaklanmıştır. Şirket, risk yönetim programı ile piyasalardaki dalgalanmaların getireceği potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

Faiz oranı riski

Şirket, faize duyarlı varlık ve borçları sebebiyle faiz oranı riskine açıktır. Söz konusu faiz oranı riski, faiz oranına duyarlılığı olan varlık ve yükümlülüklerini dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbirlerle yönetilmektedir.

Fonlama riski

Mevcut ve ileriye dönük borçlanma ihtiyaçları, fonlama kabiliyeti yüksek kalitede borç veren kuruluşlardan yeterli fonlama taahhütlerinin sağlanması yoluyla yapılmaktadır.

Kredi riski

Finansal aktiflerin mülkiyeti karşı tarafın sözleşme şartlarını yerine getirememe riskini beraberinde getirir.

Şirket, kredi riskini belli taraflarla yapılan işlemleri sınırlandırarak ve ilişkide bulunduğu tarafların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek yönetmeye çalışmaktadır. Ayrıca alacaklar sürekli incelenerek Şirketin şüpheli kredi / alacak riski minimize edilmektedir.

Kur riski

Şirket, döviz cinsinden borçlu ve alacaklı bulunulan meblağların Türk Lirası'na çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in kur riskine maruz kalan yabancı para pozisyonu Not 26' da sunulmuştur.

Finansal enstrümanların makul değeri

Makul değer, bir finansal enstrümanın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında istekli taraflar arasındaki bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa kote edilen bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Şirket, finansal enstrümanların tahmini makul değerlerini, hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Ancak piyasa bilgilerini değerlendirip gerçek değerleri tahmin edebilmek yorum gerektirmektedir. Sonuç olarak sunulan tahminler, her zaman, şirketin cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olamayabilir.

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, makul değeri belirlenebilen finansal enstrümanların makul değerinin tahmininde kullanılmıştır:

Parasal varlıklar

Yılsonu kurlarıyla çevrilen döviz cinsinden olan bakiyelerin makul değerlerinin, kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

Nakit ve nakit benzeri değerler dâhil, makul değerleri güvenilir bir şekilde bulunamayan bazı finansal varlıkların, makul değerlerinin, kısa vadeli olmaları ve alacak kayıplarının ihmal edilebilir olması dolayısıyla kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili değer düşüklük karşılıklarıyla beraber makul değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Finansal varlıkların makul değerinin, ilgili varlıkların kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilir.

Parasal borçlar

Banka kredileri ve diğer parasal borçların rayiç bedellerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir. Ticari borçların rayiç değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Döviz cinsinden olan uzun vadeli krediler yılsonu kurundan çevrilir ve bundan dolayı rayiç bedelleri kayıtlı değerlerine yaklaşıp. Banka kredilerinin kayıtlı değerleri ile tahakkuk etmiş faizlerinin makul değerlere yaklaştığı tahmin edilmektedir.

Finansal Kiralama

Tüm fayda ve risklerin üstlenildiği maddi duran varlıkların finansal kiralama yolu ile elde edilmesi Şirket tarafından finansal kiralama adı altında sınıflandırılır. Finansal kiralamar gerçekleştirildikleri tarihte, kiralanan varlığın piyasa değeri veya minimum finansal kiralama ödemelerinin bugünkü değerinin düşük olanından aktifleştirilirler. Kira ödemeleri anapara ve faiz içeriyormuş gibi işleme konulur.

Anapara kira ödemeleri yükümlülük olarak gösterilir ve ödendikçe azaltılır. Faiz ödemeleri ise, finansal kiralama dönemi boyunca gelir tablosunda giderleştirilir. Finansal kiralama sözleşmesi ile elde edilen maddi duran varlıklar, varlığın faydalı ömrü boyunca amortismanına tabi tutulur.

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
SERİ: XI, NO:29-KONSOLİDE OLMAYAN
(Para Birimi-Türk Lirası (TL))

Finansal Borçlar

Finansal borçlar, alındıkları tarihlerde, alınan borç tutarından işlem giderleri çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Finansal borçlar, müteakip tarihlerde, etkin faiz yöntemiyle hesaplanmış iskonto edilmiş değerleri ile mali tablolarda takip edilirler. Finansal borç tutarı (işlem giderleri hariç) ile geri ödeme değeri arasındaki fark, gelir tablosunda borç süresince muhasebeleştirilir (Not 5).

Karşılıklar

Şirket, geçmişteki işlemlerinin sonucunda mevcut hukuki veya geçerli bir yükümlülüğün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için kaynakların dışı akmasının gerekli olabileceği ve tutar için güvenilir bir tahminin yapılabileceği durumlarda karşılıklar oluşturur.

Şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar mali tablolara alınmamakta ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmektedir (Not 22). Sene içinde dağıtılan bedelsiz hisse yoktur.

Nakit ve nakit benzeri değerler

Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit, banka mevduatları ve tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

Sermaye Risk Yönetimi

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri, diğer paydaşlarına fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirket'in faaliyette bulunabilirliğinin devamını korumaktır.

Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Şirket ortaklara ödenecek temettü tutarını belirlemekte, yeni hisseler çıkarabilmekte ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilmektedir.

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Temel raporlama biçimi - Endüstriyel bölümler

Şirket'in endüstriyel bölümleri aşağıdaki gibi tanımlanmıştır:

- 1) Salça ve domates ürünleri
- 2) Soğuk hava depolama

a) 1 Ocak – 30 Eylül 2012 hesap dönemine ait bölüm analizi

	Salça ve Domates ürünleri	Soğuk Hava Depolama ve Hasat makine kiralama	Toplam
Satış gelirleri (net)	44.684.646	3.535.138	48.219.784
Satışların maliyeti	(36.784.937)	(2.435.012)	(39.219.949)
Brüt esas faaliyet karı	7.899.709	1.100.126	8.999.835
Faaliyet (giderleri)			(6.627.747)
Diğer faaliyet gelir/Giderleri, Net			(927.421)
Faaliyet karı/(zararı)			1.444.667

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
SERİ: XI, NO:29-KONSOLİDE OLMAYAN
(Para Birimi-Türk Lirası (TL))

1 Ocak – 30 Eylül 2011 hesap dönemine ait bölüm analizi

	Salça ve domates ürünleri	Soğuk Hava Depolama	Toplam
Satış Gelirleri (net)	38.973.727	3.213.861	42.187.588
Satışların Maliyeti	(31.391.800)	(1.940.409)	(33.332.209)
Brüt Esas Faaliyet Karı	7.581.927	1.273.452	8.855.379
Faaliyet (Giderleri)			(5.172.945)
Diğer Faaliyet Gelir/(Gider), Net			(364.890)
Faaliyet Karı			3.317.544

b) Bölüm varlıkları

Bir bölümün esas faaliyetlerinde kullanılan ve doğrudan söz konusu bölümle ilişkilendirebilen veya makul bir şekilde söz konusu bölüme tahsis edilebilen varlıklar bölüm varlıkları olarak tanımlanır.

Merko Gıda San. A.Ş.'nin satış ağı ve organizasyonel yapılanması doğrultusunda maddi duran varlıklar bölüm varlıkları olarak tanımlanmıştır.

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle endüstriyel bölümlere ait bölüm varlıklarının net kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir.

30 Eylül 2012 tarihleri itibariyle bölüm varlıklarının net kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	Salça ve domates ürünleri	Soğuk hava depolama	Toplam
Maddi Duran Varlıklar, Net	20.554.995	16.518.076	37.073.071
Net Kayıtlı Değer	20.554.995	16.518.076	37.073.071

31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle bölüm varlıklarının net kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	Salça ve domates ürünleri	Soğuk hava depolama	Toplam
Maddi Duran Varlıklar, Net	21.503.207	16.919.217	38.422.424
Net Kayıtlı Değer	21.503.207	16.919.217	38.422.424

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
SERİ: XI, NO:29-KONSOLİDE OLMAYAN
(Para Birimi-Türk Lirası (TL))

c) Amortisman gideri ve itfa payları

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ait endüstriyel bölüm varlıklarına ilişkin amortisman ve itfa payları aşağıdaki gibidir.

	30.09.2012	31.12.2011
Salça ve Domates Ürünleri	(1.622.646)	(2.143.522)
Soğuk Hava Depolama	(401.140)	(409.789)
Merkez	(83.923)	(72.045)
Toplam	(2.107.709)	(2.625.356)

d) Yatırım harcamaları

	30.09.2012	31.12.2011
Salça ve Domates Ürünleri	773.900	199.371
Soğuk Hava Depolama	10.711	401.700
Merkez Ofis Yatırımları	-	6.000
Toplam	784.611	607.071

İkincil raporlama biçimi - Coğrafi bölümler

Şirket'in varlıklarının Türkiye'de bulunmasından ve yurt dışında faaliyeti olmamasından dolayı finansal bilgilerin coğrafi bölümlere göre raporlanmasına gerek duyulmamıştır.

NOT 4- NAKİT ve NAKİT BENZERİ DEĞERLER

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2012	31.12.2011
Kasa	81.804	15.348
Bankalar- Vadesiz Mevduat	702.967	912.090
Bankalar- Vadeli Mevduat	64.265	61.866
Toplam	849.036	989.304

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle banka mevcudunun 64.265 TL (31 Aralık 2011- 61.866 TL) tutarlık kısmı Yapı Kredi Bankası, bloke edilmiştir.

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle vadeli mevduatların etkin faiz oranları (%) aşağıdaki gibidir:

	30.09.2012	31.12.2011
TL	6,20%	6,75%

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
SERİ: XI, NO:29-KONSOLİDE OLMAYAN
(Para Birimi-Türk Lirası (TL))

NOT 5 – FİNANSAL BORÇLAR

a) Kısa vadeli

Kısa vadeli finansal borçlar aşağıdaki gibidir:

	30.09.2012	31.12.2011
Eurobank Tekfen A.Ş (Eurobank)-Cari Hesap Kredisi	8.477.325	7.555.600
Finansbank A.Ş (Finansbank)-Cari Hesap Kredisi	8.477.325	7.555.600
Uzun Vadeli Kredilerin Anapara Taksit /Faiz(Eurobank)	1.632.777	1.735.091
Uzun Vadeli Kredilerin Anapara Taksit /Faiz (Finansbank)	1.632.777	.735.091
Diğer Mali Borçlar	-	3.619
Toplam	20.220.204	18.585.001

Cari Hesap Kredisinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Cari Hesap Kredisi-30.09.2012	USD	TL Bakiye
Eurobank Tekfen A.Ş	4.750.000	8.477.325
Finansbank A.Ş	4.750.000	8.477.325
Toplam	9.500.000	16.954.650

Cari Hesap Kredisi-31.12.2011	USD	TL Bakiye
Eurobank Tekfen A.Ş	4.000.000	7.555.600
Finansbank A.Ş	4.000.000	7.555.600
Toplam	8.000.000	15.111.200

Uzun vadeli Kredilerin 12 ay içinde ödenecek Taksit /Faiz tutarları aşağıdaki gibidir:

	Anapara Ödemesi USD	TL Bakiye
Eurobank Tekfen A.Ş	900.000	1.606.230
Eurobank Tekfen A.Ş Faiz	14.875	26.547
Toplam	914.875	1.632.777

	Anapara Ödemesi USD	TL Bakiye
Finansbank A.Ş	900.000	1.606.230
Finansbank A.Ş Faiz	14.875	26.547
Toplam	914.875	1.632.777

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
SERİ: XI, NO:29-KONSOLİDE OLMAYAN
(Para Birimi-Türk Lirası (TL))

b) Uzun Vadeli Krediler

Uzun vadeli kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2012	31.12.2011
Eurobank Tekfen A.Ş	4.283.280	5.808.368
Finansbank A.Ş	4.283.280	5.808.368
Toplam	8.566.560	11.616.736

Eurobank kredisinin geri ödeme planı detayı aşağıdaki gibidir:

Eurobank Tekfen A.Ş	Anapara Ödemesi USD	Kredi Bakiyesi USD
2013 Yılı	225.000	2.175.000
2014 Yılı	900.000	1.275.000
2015 Yılı	900.000	375.000
2016 Yılı	375.000	
30 Eylül 2012 Eurobank Tekfen A.Ş Toplam Kredi USD	2.400.000	
30 Eylül 2012 Eurobank Tekfen A.Ş Toplam Kredi TL	4.283.280	

Finansbank kredisinin geri ödeme planı detayı aşağıdaki gibidir:

Finansbank A.Ş	Anapara Ödemesi USD	Kredi Bakiyesi USD
2013 Yılı	225.000	2.175.000
2014 Yılı	900.000	1.275.000
2015 Yılı	900.000	375.000
2016 Yılı	375.000	
30 Eylül 2012 Finansbank A.Ş Toplam Kredi USD	2.400.000	
30 Eylül 2012 Finansbank A.Ş Toplam Kredi TL	4.283.280	

Uzun vadeli krediler her bir bankaya aylık 75.000 USD taksitler ile ödenecektir.

c) Krediler hakkındaki genel bilgiler:

A)-Finansbank A.Ş ve Eurobank Tekfen A.Ş Kredileri:

Şirket, 28.03.2011 tarihinde Finansbank A.Ş ve Eurobank Tekfen A.Ş ile 18.500.000 USD tutarında kredi sözleşmesi imzalamıştır. The Royal Bank of Scotland ile varılan mutabakat neticesinde Şirket, sağlanan bu kredinin 15.810.784 USD'lik kısmını The Royal Bank of Scotland'a olan 17.567.538 USD tutarındaki kredi borcunun tamamını %10 iskonto (1.756.754 USD) ile ödemek için kullanmıştır. Şirket, 2005 yılında, borçların yeniden yapılandırılması anlaşması gereği The Royal Bank of Scotland'a (eski adı ABN Amro Bank N.V.) olan borçlarının 23.018.000 USD'lik kısmının ödenmesi için ve bakiye kalan borcun teminatı mahiyetinde devredilmiş olan Bursa-Karacabey-Sultaniye ve Bursa-Mustafakemalpaşa-Tepecik'te bulunan salça fabrikalarının mülkiyetini 11.05.2011 tarihi itibarıyla geri almıştır ve bu tesisleri TSKB'den geri alınan Yalova/Altınova'daki tesisleri ile birlikte alınan yeni kredi için Finansbank A.Ş ve Eurobank Tekfen A.Ş.'ye ipotek etmiştir.

i)Kredilerin Kullanımı:

Şirket, yukarıda belirtilen krediyi aşağıdaki şekilde kullanmıştır.

- a)Taahhüdün azami 9.000.000 USD'lik kısmı taksitli kredi ve
b)Taahhüdün azami 9.500.000 USD'lik kısmı, cari hesap kredisidir.

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
SERİ: XI, NO:29-KONSOLİDE OLMAYAN
(Para Birimi-Türk Lirası (TL))

ii)Kredilerin faiz oranı ve ödemeleri

Yukarıda belirtilen kredilerin faiz oranı 1 aylık Libor+%7,75 olarak belirlenmiş olup, faizler, taksitli kredi tahtındaki Kredi kullanımları için aylık dönemlerle ve anapara ile birlikte ve Cari Hesap Kredisi tahtında Kredi kullanımları için ilki 30 Eylül 2011 olmak üzere üç aylık dönemler sonunda ödenecektir.

iii)Kredilerin vadesi

Kredilerin, vade tarihi kullanım tarihinden itibaren 5 takvim yılıdır.

Şirket, kendisine Taksitli Kredi Tahtında verilen krediyi aylık taksitler halinde ve cari hesap kredisini de her hal ve şartta ve Madde 5,1’de hüküm altında alınan açma-kapama hükmü müstesna, Vade Tarihinden sonra olmamak üzere Kredi Ofisi’nin talebi üzerine derhal ödeyecektir. Taksitli Kredi geri ödemeleri Taksitli Kredi’nin kullanıldığı tarihi takip eden ayın aynı gününde yapılacaktır. Bu günün tatil gününe gelmesi halinde, geri ödeme takip eden ilk İş Günü yapılacaktır. Cari hesap kredisini yıllık olarak temdit edilecektir.

iv)Teminatlar

Yukarıda Bankalar ile yapılan Garanti Anlaşmasına göre şirket, kredi ile ilgili olarak aşağıdaki teminatları vermiştir.

a) Bursa-Karacabey-Sultaniye, Bursa-Mustafakemalpaşa-Tepecik’te ve Yalova-Altınova’da bulunan fabrika tesislerini Bankalara toplam 27.750.000 USD bedel ile ipotek etmiştir.

b)Şirket, Banka Hesaplarını mevcut ve gelecekteki ticari alacaklarını ve stoklarını sürekli olarak Bankaların üzerine temlik etmiştir.

v)Finansal taahhütler

Yukarıda yapılan anlaşmaya göre Şirket aşağıdaki Finansal taahhütler de bulunmuştur.

a) Şirket’in Özsermayesi işbu Sözleşme süresi boyunca ve Sözleşme tahtındaki riskler tamamen itfa oluncaya dek hiçbir koşulda 6.000.000 (altı milyon) dolardan az olmayacaktır.

b)İş bu sözleşme süresi boyunca ve Sözleşme tahtındaki riskler tamamen itfa olununcaya dek hiçbir koşulda Finansal Borç/ Şirket’in Özsermaye oranı 3’ten fazla olmayacaktır.

NOT 6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari Alacaklar, net

Kısa vadeli

	30.09.2012	31.12.2011
Ticari Alacaklar	4.189.968	3.832.330
Alacak Senetleri ve Vadeli Çekler	230.534	3.375.057
Diğer Ticari Alacaklar	8.334	13.408
Şüpheli Ticari Alacaklar	2.316.875	2.166.641
Eksi: Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı	(2.316.875)	(2.166.641)
Eksi: Alacak Reeskontu	(10.095)	(54.130)
Toplam	4.418.741	7.166.665

Şirket ticari alacaklarını kredi almış olduğu bankalara (Finansbank A.Ş. ve Eurobank Tekfen A.Ş.) temlik etmiştir (Not 4).

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
SERİ: XI, NO:29-KONSOLİDE OLMAYAN
(Para Birimi-Türk Lirası (TL))

Şüpheli ticari alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30.09.2012	31.12.2011
Dönem Başı	2.166.641	2.442.494
Şüpheli Alacakların Tahsili / İptali	-	(275.853)
Dönem içinde ayrılan karşılık	150.234	
Toplam	2.316.875	2.166.641

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlarına ilişkin tablo için bkz. Not:26

Ticari Borçlar- net

Kısa vadeli

	30.09.2012	31.12.2011
Satıcılar	18.550.573	11.205.270
Borç Senetleri	2.803.566	889.896
Eksi: Reeskont	(72.807)	(22.564)
Toplam	21.281.332	12.072.602

NOT 7 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Diğer Alacaklar

Kısa vadeli

	30.09.2012	31.12.2011
Personelden Alacaklar	85.210	76.644
Diğer Çeşitli Alacaklar	6.795	404.022
Diğer Şüpheli Çeşitli Alacaklar Karşılığı	-	(66.509)
Gelecek aylarda indirilecek KDV	734.973	434.729
Verilen Depozito ve teminatlar	83.926	80.906
Toplam	910.904	929.792

Diğer Alacaklar

Uzun vadeli

	30.09.2012	31.12.2011
Verilen Depozito ve Teminatlar	210.222	208.222
Toplam	210.222	208.222

Diğer Borçlar

	30.09.2012	31.12.2011
Alınan Sipariş Avansları	55.236	148.355
Toplam	55.236	148.355

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
SERİ: XI, NO:29-KONSOLİDE OLMAYAN
(Para Birimi-Türk Lirası (TL))

NOT 8 – STOKLAR

	30.09.2012	31.12.2011
İlk Madde ve Malzeme	974.323	1.753.652
İlk Madde Değer Düşüklüğü Karşılığı(-)	(101.884)	(117.295)
Mamuller	37.744.718	13.519.223
Mamul Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı(-)	-	(1.180)
Ticari Mallar	88.437	106.050
Diğer Stoklar (Yedek Parçalar)	269.813	271.632
Toplam	38.975.407	15.532.082

Şirket'in stok mevcutları Finansbank A.Ş. ve Eurobank Tekfen A.Ş. ile olan kredi sözleşmesine göre sürekli olarak bankaya temlikli bulunmaktadır.

Stok değer düşüklüğü karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir.

	30.09.2012	31.12.2011
Dönem Başı	(118.475)	(228.121)
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	-	-
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığının İptali, net	16.591	109.646
Toplam	(101.884)	(118.475)

NOT 9- MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2012 maddi duran varlıklar hareketi aşağıdaki gibidir:

	01.01.2012			30.09.2012
	Açılış	İlaveler	Çıkışlar	Kapanış
<u>Maliyet veya Değerleme</u>				
Arsalar, Yer altı ve Yer üstü Düzenleri ve Binalar	22.110.956	34.104	-	22.145.060
Tesis Makine ve Cihazlar	15.903.904	695.288	-	16.599.192
Taşıtlar	407.062	42.228	-	449.290
Demirbaşlar	1.251.731	12.992	-	1.264.723
Diğer Maddi Duran Varlıklar	19.471	-	-	19.471
Yapılmakta Olan Yatırımlar	30.000	-	(30.000)	-
Verilen avanslar	-	75.651	(75.651)	-
Toplam	39.723.124	860.262	(105.651)	40.477.736
	01.01.2012			30.09.2012
	Açılış	İlaveler	Çıkışlar	Kapanış
<u>Birikmiş amortisman</u>				
Arsalar, Yer altı ve Yer üstü Düzenleri ve Binalar	(111.146)	(341.450)	-	(452.596)
Tesis Makine ve Cihazlar	(533.809)	(1.545.139)	-	(2.078.948)
Taşıtlar	(319.855)	(65.197)	-	(385.052)
Demirbaşlar	(317.425)	(151.466)	-	(468.891)
Diğer Maddi Duran Varlıklar	(18.465)	(713)	-	(19.178)
				-
Toplam	(1.300.700)	(2.103.965)	-	(3.404.665)
Net Kayıtlı Değer	38.422.424			37.073.071

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
SERİ: XI, NO:29-KONSOLİDE OLMAYAN
(Para Birimi-Türk Lirası (TL))

31 Aralık 2011 maddi duran varlıklar hareketi aşağıdaki gibidir:

	01.01.2011 Açılış	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Yeniden Değerleme	31.12.2011 Kapanış
<u>Malivet veya Değerleme</u>						
Arsalar, Yer altı ve Yer üstü Düzenleri ve Binalar	35.272.305	528.736	-	(25.685.404)	11.995.319	22.110.956
Tesis Makine ve Cihazlar	52.826.691	26.216	(215.375)	(38.313.612)	1.579.984	15.903.904
Taşıtlar	407.062	-	-	-	-	407.062
Demirbaşlar	3.864.889	22.119	(19.143)	(3.267.651)	651.517	1.251.731
Diğer Maddi Duran Varlıklar	19.471	-	-	-	-	19.471
Verilen Avans	4.000	-	(4.000)	-	-	-
Yapılmakta Olan Yatırımlar		30.000				30.000
Toplam	92.394.418	607.071	(238.518)	(67.266.667)	14.226.820	39.723.124
	01.01.2011 Açılış	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Yeniden Değerleme	31.12.2011 Kapanış
<u>Birikmiş amortisman</u>						
Arsalar, Yer altı ve Yer üstü Düzenleri ve Binalar	(12.472.098)	(407.701)	-	12.768.653	-	(111.146)
Tesis Makine ve Cihazlar	(37.008.489)	(2.049.549)	210.617	38.313.612	-	(533.809)
Taşıtlar	(272.642)	(47.213)	-	-	-	(319.855)
Demirbaşlar	(3.489.125)	(115.094)	19.143	3.267.651	-	(317.425)
Diğer Maddi Duran Varlıklar	(17.837)	(628)	-	-	-	(18.465)
Toplam	(53.260.191)	(2.620.185)	229.760	54.349.916		(1.300.700)
Toplam	39.134.227					
Maddi Duran Varlık Değer Düşüklüğü	(12.916.751)			12.916.751		-
Net Kayıtlı Değer	26.217.476			-		38.422.424

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
SERİ: XI, NO:29-KONSOLİDE OLMAYAN
(Para Birimi-Türk Lirası (TL))

Fabrikaların mülkiyetlerinin geri alımı ve verilen ipotekler:

Şirket, 28.03.2011 tarihinde Finansbank A.Ş ve Eurobank Tekfen A.Ş ile 18.500.000 USD tutarında kredi sözleşmesi imzalamıştır. The Royal Bank of Scotland ile varılan mutabakat neticesinde Şirket, sağlanan bu kredinin 15.810.784 USD'lık kısmını The Royal Bank of Scotland'a olan kredi borcunu ödemek için kullanmıştır. Şirket, 2005 yılında, borçların yeniden yapılandırılması anlaşması gereği The Royal Bank of Scotland'a teminat mahiyetinde devredilmiş olan Bursa-Karacabey-Sultaniye ve Bursa-Mustafakemalpaşa-Tepecik'te bulunan salça fabrikalarının mülkiyetini 11.05.2011 tarihi itibarıyla geri almıştır ve bu tesisleri TSKB'den geri alınan Yalova/Altınova'daki tesisleri ile birlikte alınan yeni kredi için Finansbank A.Ş ve Eurobank Tekfen A.Ş'ye ipotek etmiştir.

Yeniden değerlendirme:

Şirket'in arazileri, yer altı yer üstü düzenleri, binaları , tesis, makine ve cihazları ve fabrikalardaki demirbaşlar SPK tarafından yetki verilen bağımsız bir kuruluş olan TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş tarafından 2011 yılı Eylül ayında hazırlanan değerlendirme raporları esas alınarak 1-Ekim – 2011 tarihinde yeniden değerlendirilmiştir. Değerlemeler piyasa fiyatları üzerinden yapılmıştır. Ertelenmiş gelir vergisi etkisinden arındırıldıktan sonra kalan net tutar yeniden değerlendirme artışı diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilip Özkaynaklar içinde değer artış fonları hesabında yansıtılmıştır.

Yeniden değerlendirilen Maddi Duran Varlıklar maliyet esasın göre izlenseydi 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla net kayıtlı değerleri aşağıdaki gibi olacaktı:

	30.09.2012	31.12.2011
Arsalar,Yer altı ve Yer üstü Düzenleri ve Binalar	7.524.521	7.709.523
Tesis Makine ve Cihazlar	3.798.239	3.495.994
Demirbaşlar	264.716	311.849

Transferler:

Transferler yeniden değerlendirme tarihi olan 1-Ekim-2011 tarihi itibarıyla yeniden değerlendirilen maddi duran varlıklara ait birikmiş amortismanların ve değer düşüklüğü karşılığının maddi duran varlıkların maliyet tutarı ile netleştirilen tutarlarıdır. Bu yöntem ile varlıkların net tutarları yeniden değerlendirme sonrasındaki değere getirilmiştir.

Tahminlerdeki değişiklikler:

Şirket Yeniden Değerleme tutarlarını da göz önünde bulundurarak fabrikalarının faaliyet verimliliğini 31 Aralık 2011 itibarı ile gözden geçirmiş ve bu çalışma bazı tesis , makina ve cihazların beklenen kullanım ömrü ile ilgili değişiklik yapılması gerekliliği ile sonuçlanmıştır. Bu değişiklik net defter değeri sıfır olan bazı makinelerin yeniden değerlendirme raporuna göre yeniden değerlendirilmesi sonucu ortaya çıkan değerlerinin, bu makinelerin yeniden tahmin edilen kalan faydalı ömürlerinde amortismanına tabi tutulması ve daha önceden faydalı ömrü 2015 ve 2017 biteceği tahmin edilen Salça Hatları ile faydalı ömrü 2032'de biteceği tahmin edilen Küp Domates Hattının faydalı ömürlerinin revize edilerek 2022'de biteceğinin tahmin edilmesi ile ilgilidir. Bu değişimin amortisman giderine etkisi aşağıda sunulmuştur.

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2022 sonrası
Amortisman Giderindeki (Azalış) / Artış (1.000 TL)	(2.398)	(124)	(185)	(163)	185	37	441	710	709	824	873	(85)	(824)

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
SERİ: XI, NO:29-KONSOLİDE OLMAYAN
(Para Birimi-Türk Lirası (TL))

Ertelenmiş vergi ve değer artış fonuna aktarılan tutarın hesaplanması:

Yeniden değerlemenin ertelenmiş vergi etkisi aşağıdaki gibi hesaplanmıştır:

	Değer artışları	Vergi Oranı	Ertelenmiş Vergi
Arazi Değer Artışları	8.505.622	5%	425.281
Diğer Değerleme Artışları	5.721.198	20%	1.144.240
	14.226.820		1.569.521

Hesaplama yapılırken vergi oranı %20 (kurumlar vergisi oranı) olarak kullanılmıştır. Arsalarla ilişkin oluşan geçici fark ancak arsalar satıldığı zaman ortadan kalkar. Yürürlükteki vergi kanunları çerçevesinde şirketlerin arsa satışından kaynaklanan karlarının %75'ini Özkaynaklar altında sınıflandırarak vergiden muaf bırakma hakları olduğu dikkate alındığında geriye kalan %25'lik kısım %20 vergiye tabi olacaktır ki bu da toplam kar üzerinden %5 etkin vergi oranına tekabül eder. Dolayısıyla arsaya ilişkin geçici fark üzerinden ertelenmiş vergi hesabı %5 ile yapılmıştır. Bu fark öz kaynakların altında MDV değer artış fonu olarak yansıtıldığı için bu farka ilişkin ertelenmiş vergi etkisi de gelir tablosunda değil, öz kaynakların altında muhasebeleştirilmiştir.

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarı ile Yeniden değerleme fonunda yansıtılan tutarın hesaplanması ile ilgili detay aşağıdaki şekildedir:

	Yeniden Değerleme
1 Ekim 2011 itibarıyla yapılan Yeniden Değerleme	
Arsalar, Yer altı ve Yer üstü Düzenleri ve Binalar	11.995.319
Tesis Makine ve Cihazlar	1.579.984
Demirbaşlar	651.517
Yeniden Değerleme Toplamı	14.226.820
Ertelenmiş Vergi	(1.569.521)
Değer Artış Fonundaki Değişim	12.657.299
Değer Artış Fonu 2010 bakiyesi	23.232.148
Değer Artış Fonu Toplamı	35.889.447

NOT 10- MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2012 maddi olmayan duran varlıklar hareketi aşağıdaki gibidir:

	01.01.2012			30.09.2012
	Açılış	İlaveler	Çıkışlar	Kapanış
<u>Maliyet</u>				
Haklar	306.541	6.531		313.072
Özel Maliyet Bedelleri	27.960	-	-	27.960
Toplam	334.501	6.531	-	341.032
<u>Birikmiş Amortisman</u>				
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(319.498)	(3.744)		(323.244)
Toplam	(319.498)	(3.744)	-	(323.244)
Net Kayıtlı Değer	15.003			17.788

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
SERİ: XI, NO:29-KONSOLİDE OLMAYAN
(Para Birimi-Türk Lirası (TL))

31 Aralık 2011 maddi olmayan duran varlıklar hareketi aşağıdaki gibidir:

	01.01.2011			31.12.2011
	Açılış	İlaveler	Çıkışlar	Kapanış
<u>Maliyet</u>				
Haklar	306.541	-		306.541
Özel Maliyet Bedelleri	27.960	-	-	27.960
Toplam	334.501	-	-	334.501
<u>Birikmiş Amortisman</u>				
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(314.326)	(5.172)	-	(319.498)
Toplam	(314.326)	(5.172)	-	(319.498)
Net Kayıtlı Değer	20.175			15.003

NOT 11- DEVLET TEŞVİK ve YARDIMLARI

Merko 15 Mayıs 2004 tarihli 25436 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Tarımsal Ürünlerde İhracat İadesi” yardımlarına ilişkin Para-Kredi ve Koordinasyon Kurulu tebliğine istinaden ihracat iadesinden faydalanmaktadır. Bu kapsamda Merko’nun 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla vadesi 28 Şubat 2013 ve 31 Temmuz 2013 olan 2 adet “Dahilde İşleme İzin Belgesi” vardır. Mali tablolarda bu teşvik ile ilgili olarak 662.769 TL (Aralık 2011: 673.190 TL) alacak tahakkuk ettirilmiş ve gelir tahakkuklarına kaydedilmiştir (Not 15).

NOT 12- KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK ve YÜKÜMLÜLÜKLER

Borç Karşılıkları

	30.09.2012	31.12.2011
İzin Karşılığı	307.823	334.632
Domates Prim Karşılığı	6.166.014	-
Gider Karşılıkları	103.424	467.416
Fabrika Gider Tahakkukları	1.304.449	1.542
Toplam	7.881.710	803.590

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
SERİ: XI, NO:29-KONSOLİDE OLMAYAN
(Para Birimi-Türk Lirası (TL))

Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Şirketin 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonu aşağıdaki gibidir.

Şirket Tarafından Verilen TRİ 'ler	30.09.2012	31.12.2011
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	94.951.412	75.217.560
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	94.951.412	75.217.560

Kendi Tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2012	31.12.2011
Maddi Duran Varlıklar Üzerindeki İpotek Değeri (27.750.000 USD)	49.525.425	52.416.975
Temlik Edilen Ticari Alacaklar	4.418.741	7.166.665
Temlik Edilen Stoklar	38.975.407	15.532.081
Teminat Mektupları	2.031.839	101.839
Toplam	94.951.412	75.217.560

Şirketin 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle verilen teminatları aşağıdaki gibidir.

	30.09.2012	31.12.2011
Aksa Doğalgaz Dağıtım A.Ş.'ye Verilen Teminatlar	1.930.000	-
Haydarpaşa Gümrük Müdürlüğü'ne Verilen Teminatlar	1.578	1.578
Halkalı Gümrük Müdürlüğü'ne Verilen Teminatlar	1.161	1.161
Erenköy Gümrük Müdürlüğü'ne Verilen Teminatlar	3.272	3.272
TEDAŞ-Bursa'ya Verilen Teminatlar	360	360
TEDAŞ-Yalova'ya Verilen Teminatlar	44.614	44.614
Bursa Ticaret Borsası'na Verilen Teminatlar	46.000	46.000
Şişli 1.Asliye Hukuk	1.164	1.164
Şişli 3.Asliye Hukuk	3.042	3.042
Şişli 5.Asliye Hukuk	648	648
Toplam	2.031.839	101.839

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
SERİ: XI, NO:29-KONSOLİDE OLMAYAN
(Para Birimi-Türk Lirası (TL))

Merko'nun, 15 Eylül 2005 tarihi itibarıyla yapılan, Türkiye İş Bankası A.Ş.'den kullanmış olduğu kredileri The Royal Bank of Scotland N.V.'ye temlik anlaşmasında belirtildiği üzere toplamı 78.854 TL teminat mektupları (Not 8) için Merko borçlu olmaya devam edecek, herhangi bir tazmin, devre komisyon tahsilatında temerrüt olması halinde, Türkiye İş Bankası A.Ş. ödeme tarihlerinde geçerli TL faizin iki katı üzerinden faiz yürütecektir. Türkiye İş Bankası A.Ş. söz konusu gayri nakit yükümlülükler için temellük alan bankanın vereceği garanti ve ödemenin 200.000 TL'yi geçmeyeceğini kabul ve beyan etmektedir.

Aksa Doğalgaz dağıtım A.Ş.'ye verilen 1.930.000 TL değerindeki teminatlar 02 Kasım 2012 tarihinde geri alınmıştır.

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla satıcılara, müşterilerden alınıp ciro edilen çek yoktur. (2011: Yoktur.).

Hukuk Davaları

2007 , 2008 ,2009, 2010 , 2011 ve 2012 yıllarında müstahsiller taahhütlerini yerine getirmedeğinden Merko dava açmıştır .

2008, 2009, 2010, 2011 ve 2012 yıllarında şirket aleyhine 50.747 TL Kıdem tazminatı davası açmıştır. Bu tutarın tamamına karşılık ayrılmış ve gider karşılıklarına dahil edilmiştir.

NOT 13- TAAHHÜTLER

Merko'nun 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla vadesi Şubat 2013 ve Temmuz 2013 olan iki adet Dahilde İşleme İzin Belgeleri kapsamında 28.293.372 USD tutarda ihracat taahhüdü bulunmaktadır. 30 Eylül 2012 rapor tarihimize kadar gerçekleşen ihracat tutarı 8.626.343 USD'dir. (31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla vadesi Temmuz 2012 ve Mart 2013 olan iki adet Dahilde İşleme İzin belgeleri kapsamında 24.838.313 USD tutarda ihracat taahhüdü bulunmaktadır.Gerçekleşen ihracat tutarı 11.355.305 USD'dir.)

NOT 14- ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR-(Kıdem Tazminatı Karşılığı)

Uzun vadeli borç karşılıkları, kıdem tazminatı yükümlülüğünden oluşmaktadır. 30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dönem içinde kıdem tazminatı yükümlülüğünün hareketi aşağıdaki gibidir:

	30.09.2012	31.12.2011
Dönem Başı	1.296.608	1.305.966
Ödemeler	-	(149.009)
Dönem İçindeki Artış	99.927	139.651
Toplam	1.396.535	1.296.608

Türk kanunlarına göre Şirket en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılan (kadınlar için 58 erkekler için 60 yaş), ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir. Ödenecek tazminat, her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Eylül 2012 itibarıyla; 3.033,98 TL (31 Aralık 2011: 2.731,85TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
SERİ: XI, NO:29-KONSOLİDE OLMAYAN
(Para Birimi-Türk Lirası (TL))

Söz konusu karşılık, Şirket'in çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahmini ile hesaplanır. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır:

Maaş Artış Oranı	%5,10
Faiz oranı	%10

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı, enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Temmuz 2012 tarihinden itibaren geçerli olan 3.033,98 TL tavan tutarı (31 Aralık 2011: 2.731,85,01 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

NOT 15 – DİĞER VARLIK ve YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar

	30.09.2012	31.12.2011
Verilen Avanslar	978.588	1.506.556
Verilen Avanslar Şüpheli Alacak Karşılığı	(525.730)	(227.377)
Gelecek Aylara Ait Giderler	10.122	384.619
Gelir Tahakkukları	952.987	673.190
Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	458	6.297
İş Avansları	1.990	21.743
Diğer Dönen Varlıklar	193.754	14.252
Toplam	1.612.169	2.379.280

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

	30.09.2012	31.12.2011
Ödenecek Vergi ve Fonlar	333.536	133.492
Ödenecek Sosyal Güvenlik Primleri	145.343	68.490
Diğer KDV(ihracat KDV)	1.643	1.719
Personele Borçlar	357.176	181.565
Kısa Vadede Ödenecek Kıdem Tazminatları	119.091	180.809
Diğer Çeşitli Borçlar	6.523	1.454
Toplam	963.312	567.529

Kısa vadede ödenecek kıdem tazminatının dönem içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	30.09.2012
Dönem Başı	180.809
Ödemeler	(239.372)
Dönem İçindeki Artış	177.654
Dönem Sonu Bakiye	119.091

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
SERİ: XI, NO:29-KONSOLİDE OLMAYAN
(Para Birimi-Türk Lirası (TL))

NOT 16 – ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	Sermayede Pay	30.09.2012	Sermayede Pay	31.12.2011
AETNA SA	24,9%	6.772.872	24,9%	6.772.872
MERKO HOLDİNG A.Ş.	22,5%	6.098.107	22,5%	6.098.107
DİĞER ORTAKLAR	21,8%	5.916.665	21,8%	5.916.665
DİĞER (BORSADA İŞLEM GÖREN)	30,8%	8.362.356	30,8%	8.362.356
Toplam Sermaye	100,0 %	27.150.000	100,0 %	27.150.000

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in nominal sermayesi her biri 1 TL değerinde 27.150.000 adet (31 Aralık 2011: 27.150.000 adet) hisseden mevcuttur.

SERMAYE YEDEKLERİ

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihli mali tablolarda yer alan özsermaye kalemlerine göre bedelsiz sermaye artırım, nakit kar dağıtım veya zarar mahsubunda baz alınacak özsermaye tutarlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2012			31.12.2011		
	Tarihi Değerler	Endekslenmiş Değerler	Enflasyon Düzeltilme Farkı	Tarihi Değerler	Endekslenmiş Değerler	Enflasyon Düzeltilme Farkı
Sermaye	27.150.000	40.694.992	13.544.992	27.150.000	40.694.992	13.544.992
Emisyon Primi	796.841	4.555.749	3.758.908	796.841	4.555.749	3.758.908
Yasal Yedekler	256.040	3.158.333	2.902.293	256.040	3.158.333	2.902.293
Toplam	28.202.881	48.409.074	20.206.193	28.202.881	48.409.074	20.206.193

KAR YEDEKLERİ

	30.09.2012	31.12.2011
Yasal Yedekler – Tarihi Değerler	256.040	256.040
Toplam	256.040	256.040

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 9 Ocak 2009 tarihli kararı gereğince faaliyetlerden elde edilen karların dağıtım esasları ile ilgili olarak payları borsada işlem gören anonim ortaklıklar için, asgari kar dağıtım oranı %20 (2011-%20) olarak uygulanacaktır..

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'sinin geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
SERİ: XI, NO:29-KONSOLİDE OLMAYAN
(Para Birimi-Türk Lirası (TL))

YENİDEN DEĞERLEME FONU

Maddi duran Varlıkların Yeniden değerlemesi ile oluşan yeniden değerlendirme fonu ile ilgili detaylı bilgi Not: 9'da verilmiştir.

GEÇMİŞ YIL KAR/(ZARARLARI)

	30.09.2012
Geçmiş Yıl Kar/(Zararları)	(65.273.855)
Hisse Senedi İhraç Primleri Enflasyon Düzeltme Farkı	3.758.908
Kar Yedekleri Enflasyon Düzeltme Farkı	2.902.292
Toplam	(58.612.655)

NOT 17 – SATIŞLAR ve SATIŞLARIN MALİYETİ

a) Satış ve Satışların Maliyeti

	30.09.2012	30.09.2011	01.07.2012 30.09.2012	01.07.2011 30.09.2011
Yurtiçi Satışlar	15.999.392	11.460.452	2.200.929	1.134.023
Yurtdışı Satışlar	28.812.813	27.793.106	10.702.441	9.789.906
Satış İadeleri ve İndirimleri	(127.559)	(279.831)	(124.972)	(152.595)
Satış Gelirleri, net	44.684.646	38.973.727	12.778.398	10.771.334
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler / faiz+temettü+kira (net)	3.535.138	3.213.861	1.127.598	680.207
Toplam Esas Faaliyet Gelirleri	48.219.784	42.187.588	13.905.996	11.451.541
İlk Madde Malzeme Giderleri	(37.033.270)	(19.364.037)	(37.033.270)	(19.364.037)
Personel Giderleri	(2.072.338)	(1.730.349)	(2.072.338)	(1.730.349)
Genel Üretim Giderleri	(5.586.570)	(3.722.682)	(5.586.570)	(3.722.682)
Amortisman Giderleri	(517.627)	(536.032)	(517.627)	(536.032)
Mamül Stoklarındaki Değişim	24.225.495	7.092.118	36.201.475	18.730.522
Satılan Mamül Maliyeti	(20.984.310)	(18.260.982)	(9.008.330)	(6.622.578)
Satılan Ticari Mal Maliyeti	(15.800.627)	(13.130.817)	(1.120.734)	(2.336.798)
Personel Giderleri	(764.414)	(686.797)	(270.426)	(223.260)
Genel Üretim Giderleri	(1.244.857)	(985.756)	(417.699)	(306.493)
Amortisman Giderleri	(425.741)	(267.857)	(152.080)	(90.110)
Satılan Hizmet Maliyeti	(2.435.013)	(1.940.410)	(840.205)	(619.863)
Satışların Maliyeti	(39.219.949)	(33.332.209)	(10.969.269)	(9.579.239)
Brüt Esas Faaliyet Kar/(Zarar)	8.999.835	8.855.379	2.936.727	1.872.302

b) Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	30.09.2012	30.09.2011	01.07.2012 30.09.2012	01.07.2011 30.09.2011
Soğuk Hava Kira Gelirleri	3.535.138	3.213.861	1.127.598	680.207
Toplam	3.535.138	3.213.861	1.127.598	680.207

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
SERİ: XI, NO:29-KONSOLİDE OLMAYAN
(Para Birimi-Türk Lirası (TL))

c)Üretim ve Satış Miktarları

Kg cinsinden	Üretim	Üretim	Satış	Satış
	30.09.2012	30.09.2011	30.09.2012	30.09.2011
Domates Salça	18.958.707	10.270.506	8.034.227	7.063.361
Biber Salça	-	-	-	-
Salça Toplam	18.958.707	10.270.506	8.034.227	7.063.361
Küp Domates	8.390.899	5.885.096	5.245.925	6.200.443
Dondurulmuş Sebze	-	-	10.444	100.785
Dondurulmuş Meyve	-	-	-	-
Dondurulmuş Toplam	-	-	10.444	100.785
Diğer	-	-	-	-
Üretimden Satışlar	27.349.606	16.155.602	13.290.596	13.364.589
Salça	-	-	6.184.384	6.299.080
Küp Domates	-	-	622	908.760
Dondurulmuş Sebze Meyve	-	-	-	5.200
Ticari Satışlar	-	-	6.185.006	7.213.040
GENEL TOPLAM	27.349.606	16.155.602	19.475.602	20.577.629

* 2012 Domates Salçası Üretimi 28/30 Eşdeğeri Miktarı : 20.832.197 kg.

2011 Domates Salçası Üretimi 28/30 Eşdeğeri Miktarı : 11.332.778 kg.

NOT 18 – PAZARLAMA SATIŞ ve DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	30.09.2012	30.09.2011	01.07.2012	01.07.2011
	30.09.2012	30.09.2011	30.09.2012	30.09.2011
Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri	(3.557.398)	(2.530.289)	(1.119.009)	(946.485)
Genel Yönetim Giderleri	(3.070.350)	(2.642.656)	(1.200.460)	(866.997)
Toplam	(6.627.748)	(5.172.945)	(2.319.469)	(1.813.482)

Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri

	30.09.2012	30.09.2011	01.07.2012	01.07.2011
	30.09.2012	30.09.2011	30.09.2012	30.09.2011
<u>Yurt içi pazarlama satış ve dağıtım giderleri</u>	(34.617)	(15.799)	(15.994)	(9.619)
Nakliye Giderleri	(34.073)	(6.925)	(15.450)	(1.345)
Diğer	(544)	(8.874)	(544)	(8.274)
<u>Yurt dışı pazarlama satış ve dağıtım giderleri</u>	(3.195.289)	(2.191.687)	(984.817)	(846.618)
Nakliye Giderleri	(2.794.032)	(1.889.319)	(820.672)	(709.583)
İhracat Giderleri	(128.042)	(153.156)	(51.650)	(92.295)
Komisyon Giderleri	(225.439)	(114.328)	(99.375)	(20.440)
Numune Giderleri	(19.400)	(12.874)	(12.176)	(5.270)
Sergi,Fuar ve Reklam Giderleri	(25.832)	(18.635)	-	(18.635)
Diğer Yurtdışı Satış Giderleri	-	(49)	-	(49)
Diğer	(2.544)	(3.326)	(944)	(346)
<u>Stoktan Kullanımlar Yurtdışı</u>	(44.772)	(42.158)	(17.502)	(13.340)
<u>Satış Personel Giderleri</u>	(282.720)	(280.645)	(100.696)	(76.908)
				-
Toplam	(3.557.398)	(2.530.289)	(1.119.009)	(946.485)

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
SERİ: XI, NO:29-KONSOLİDE OLMAYAN
(Para Birimi-Türk Lirası (TL))

Genel Yönetim Giderleri

	30.09.2012	30.09.2011	01.07.2012	01.07.2011
	30.09.2012	30.09.2011	30.09.2012	30.09.2011
Personel Giderleri	(1.292.592)	(1.198.361)	(451.245)	(429.426)
Şüpheli Alacak Karşılığı	(240.000)	-	(224.937)	
Şüpheli Verilen Sipariş Avans Karşılığı	(120.766)	(98.682)	(54.896)	(29.991)
Dava Karşılıkları	-	(25.747)	-	(747)
Dava Giderleri	(6.176)	(10.491)	(2.437)	(4.705)
SPK ve İMKB Muamele Giderleri	(16.604)	(16.005)	-	-
Burs Giderleri	(6.720)	(2.000)	-	(800)
Sigorta Giderleri	(3.407)	(2.595)	(1.124)	(857)
Demirbaş Onarım Giderleri	(5.113)	(2.314)	(3.063)	(719)
Kıdem Tazminatı Karşılık Giderleri	(276.719)	(121.518)	(78.892)	(51.415)
İzin Karşılığının Ayrılması	26.809	(4.284)	(17.862)	(18.566)
Yeniden Yapılandırma Giderleri	-	(7.152)	-	-
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	(65.988)	(117.156)	(32.549)	(19.233)
Genel Kurul Giderleri	(22.370)	(2.683)	(8.689)	(2.683)
Kiralar	(98.663)	(89.100)	(32.888)	(29.700)
Apartman Giderleri	(52.020)	(45.098)	(18.225)	(15.670)
Taşıt Giderleri	(98.390)	(88.341)	(38.999)	(33.558)
Taşıt Kira Giderleri	(83.615)	(81.354)	(27.310)	(28.673)
Bilgi İşlem Giderleri	(88.926)	(81.834)	(31.885)	(29.803)
Seyahat Giderleri	(180.116)	(128.734)	(42.982)	(34.436)
Mali Müşavirlik ve Danışmanlık Giderleri	(244.543)	(319.294)	(78.029)	(59.755)
Misafir Ağırlama Giderleri	(15.024)	(13.660)	(7.036)	(5.940)
Amortisman ve İtfa Giderleri	(83.923)	(65.441)	(21.441)	(21.572)
Haberleşme Giderleri	(31.819)	(39.413)	(12.226)	(10.978)
Kırtasiye ve Aidat Giderleri	(33.081)	(13.229)	(8.812)	(5.614)
Vergi, Resim, Harç ve Damga Pulu Giderleri	(12.796)	(31.384)	(3.786)	(16.159)
Diğer	(17.788)	(36.786)	(1.147)	(15.997)
Toplam	(3.070.350)	(2.642.656)	(1.200.460)	(866.997)

NOT 19- NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

30 Eylül 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla amortisman ve itfa payları detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2012	30.09.2011	01.07.2012	01.07.2011
	30.09.2012	30.09.2011	30.09.2012	30.09.2011
Çalışmayan Kısım Giderlerine Yansıtılan	(1.080.418)	(1.059.055)	-	-
Satılan Mamul Maliyetine Yansıtılan	(517.627)	(536.032)	(517.627)	(536.032)
Hizmet Maliyetine Yansıtılan	(425.741)	(267.857)	(152.080)	(90.110)
Genel Yönetim Giderlerine Yansıtılan	(83.923)	(65.441)	(21.441)	(21.572)
Toplam	(2.107.709)	(1.928.385)	(691.148)	(647.714)

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
SERİ: XI, NO:29-KONSOLİDE OLMAYAN
(Para Birimi-Türk Lirası (TL))

30 Eylül 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2012	30.09.2011	01.07.2012 30.09.2012	01.07.2011 30.09.2011
Normal Ücret	(3.194.447)	(2.995.699)	(1.402.652)	(1.262.914)
Fazla Mesai	(198.114)	-	(139.154)	-
Kıdem ve İhbar Tazminatı	(294.047)	(172.644)	(81.298)	(12.128)
Sigorta Primi İşveren Payı	(450.172)	(379.544)	(214.442)	(162.499)
İşsizlik Sigortası İşveren Payı	(43.319)	(37.548)	(21.778)	(17.067)
Yemek Gideri	(275.342)	(234.791)	(157.567)	(120.361)
Servis Gideri	(192.625)	(161.100)	(122.266)	(100.083)
Diğer	(40.717)	(36.344)	(24.638)	(23.303)
Toplam	(4.688.783)	(4.017.670)	(2.163.795)	(1.698.355)

30 Eylül 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle personel giderlerinin gider yerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2012	30.09.2011	01.07.2012 30.09.2012	01.07.2011 30.09.2011
Genel Yönetim Giderlerine Yansıtılan(Personel gideri+Kıdem tazminatı)	(1.569.311)	(1.319.879)	(530.137)	(480.841)
Üretim ve Stok Maliyetine Yansıtılan	(2.836.752)	(2.417.146)	(2.342.763)	(1.953.609)
Gelecek Aylara Ait Personel Giderlerine Yansıtılan	-	-	809.801	813.003
Pazarlama Satış Dağıtım Giderlerine Yansıtılan	(282.720)	(280.645)	(100.696)	(76.908)
Toplam	(4.688.783)	(4.017.670)	(2.163.795)	(1.698.355)

NOT 20- DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR /GİDERLER

Diğer faaliyetlerden gelirler

	30.09.2012	30.09.2011	01.07.2012 30.09.2012	01.07.2011 30.09.2011
Şüpheli Alacak Karşılığının İptali	66.509	262.105	66.509	(19.637)
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığının İptali	16.590	111.230	3.875	(2.263)
Komisyon Gelirleri	137.788	180.087	-	180.087
Sabit Kıymet Satış Karı	18.838	83.645	11.250	76.271
Diğer Olağanüstü Gelirler	66.585	2.058	48.432	235
Diğer Faaliyet ile Gelir ve Karlar	64.768	67.268	60.562	5.127
Sigorta Hasar Tazminatı	62.980	11.388	5.926	3.121
Toplam	434.058	717.781	196.554	242.941

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
SERİ: XI, NO:29-KONSOLİDE OLMAYAN
(Para Birimi-Türk Lirası (TL))

Diğer faaliyetlerden giderler

			01.07.2012	01.07.2011
	30.09.2012	30.09.2011	30.09.2012	30.09.2011
Çalışmayan Kısım Amortisman Giderleri	(1.080.418)	(1.059.055)	-	-
Diğer Gider ve Zararlar	(47.106)	(6.844)	(450)	(191)
Sabit Kıymet Satış Zararları	-	(161)	-	-
Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı	(150.234)		(150.234)	
Diğer Olağandışı Gider ve Zararlar	(83.721)	(16.611)	(78.015)	(1.000)
Toplam	(1.361.479)	(1.082.671)	(228.699)	(1.191)

NOT 21- FİNANSAL GELİRLER

			01.07.2012	01.07.2011
	30.09.2012	30.09.2011	30.09.2012	30.09.2011
Kredi Kur Farkı Gelirleri	1.691.270	-	373.468	-
RBS Kredi İskonto Geliri	-	2.721.914	-	-
Faiz Gelirleri	3.055	25.050	996	19.373
Reeskont Faiz Gelirleri	128.572	103.003	(56.490)	(1.604)
Kambiyo Gelirleri	496.895	339.342	9.203	191.255
Toplam	2.319.792	3.189.309	327.177	209.024

NOT 22- FİNANSAL GİDERLER

			01.07.2012	01.07.2011
	30.09.2012	30.09.2011	30.09.2012	30.09.2011
Reeskont Faiz Giderleri	(34.711)	(39.453)	43.529	39.177
Kambiyo Zararları	(204.969)	(657.390)	(94.285)	(84.819)
Krediler Kur Farkı Giderleri	-	(4.908.467)	-	(3.558.204)
Faiz Giderleri	(1.913.652)	(1.988.683)	(644.684)	(592.548)
Diğer Finansman Giderleri	(92.664)	(62.860)	(41.982)	(35.021)
Yeniden Yapılandırma Gideri		(755.772)	-	-
Toplam	(2.245.996)	(8.412.625)	(737.422)	(4.231.415)

NOT 23- VERGİ VARLIK ve YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Ertelenmiş Varlık ve Yükümlülükler dahil)

Şirket'in geçmiş yıl zararlarından dolayı cari dönem vergi yükümlülüğü yoktur.

1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere kurumlar vergisi oranı %20'dir. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
SERİ: XI, NO:29-KONSOLİDE OLMAYAN
(Para Birimi-Türk Lirası (TL))

%20 (2010 - %20) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

2003 ve daha önceki yıllarda kurumlar vergisi enflasyona göre düzenlenmemiş yasal gelir vergi matrahından hesaplanmaktaydı. 1 Ocak 2004 tarihinden itibaren vergiye tabi kazanç enflasyona göre düzenlenmiş mali tablolar üzerinden hesaplanmaya başlanmıştır. Bu çerçevede 31 Aralık 2003 tarihi itibarıyla hazırlanan bilançonun ilk defa enflasyon muhasebesine göre düzenlenmesi çerçevesinde ortaya çıkan geçmiş yıl karı vergiye tabi tutulmamış, benzer şekilde geçmiş yıl zararları ise vergisel açıdan indirim tabi zarar olarak kabul edilmemiştir. Ayrıca, yine 2003 ve önceki hesap dönemlerine ait beyannamelerde yer alan indirilemeyen geçmiş yıl mali zararları 2004 ve daha sonraki hesap dönemlerinde mukayyet (kayıtlı) değerleri ile dikkate alınmaktadır.

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

Ertelenmiş Vergi

İndirilebilecek geçici farkın kullanılabileceği vergiye tabi karların tümünün yakın dönemde gerçekleşme ihtimalinin az olması sebebi ile ertelenmiş net vergi varlığı için değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır.

	Toplam	Ertelenen Vergi
	Geçici Farklar	varlığı / (yükümlülüğü)
	30.09.2012	30.09.2012
İzin karşılığı	307.823	61.565
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	1.396.535	279.307
Stoklar	580.191	116.038
Şüpheli alacak karşılığı	515.556	103.111
Vergi matrahından indirilebilecek birikmiş zararlar	7.816.406	1.563.281
Karşılıklar	103.424	20.685
Ertelenen vergi varlıkları	10.719.935	2.143.987
Ertelenen vergi yükümlülükleri		
Alacak/borç reeskontları	60.660	(12.132)
Arazi değer artışlarının Ertelenmiş Vergi Etkisi (Not 18)	8.505.622	(425.281)
Diğer MDV Değerleme artışlarının ve amortisman farkının Ertelenmiş Vergi Etkisi (Not 18)	4.753.167	(950.633)
Ertelenen vergi yükümlülükleri	13.319.449	(1.388.046)
Ertelenen vergi varlıkları/ (yükümlülükleri), net	-	755.941
Değer Düşüklüğü karşılığı		(755.941)
Ertelenen vergi varlıkları, net	-	-

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
SERİ: XI, NO:29-KONSOLİDE OLMAYAN
(Para Birimi-Türk Lirası (TL))

31Aralık 2011 tarihi itibari ile ertelenmiş vergi tablosu aşağıdaki gibidir:

	Toplam	Ertelenen Vergi
	Geçici Farklar	varlığı / (yükümlülüğü)
	31.12.2011	31.12.2011
İzin karşılığı	334.632	66.926
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	1.296.608	259.322
Stoklar	269.344	53.869
Şüpheli alacak karşılığı	369.418	73.884
Vergi matrahından indirilebilecek birikmiş zararlar	9.857.993	1.971.599
Alacak/borç reeskontları	33.201	6.640
Karşılıklar	175.747	35.149
Ertelenen vergi varlıkları	12.336.943	2.467.389
Ertelenen vergi yükümlülükleri		
Arazi değer artışlarının Ertelenmiş Vergi Etkisi (Not 18)	8.505.622	(425.281)
Diğer MDV Değerleme artışlarının ve amortisman farkının Ertelenmiş Vergi Etkisi (Not 18)	4.700.135	(940.027)
Ertelenen vergi yükümlülükleri	13.205.757	(1.365.308)
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri) net		1.102.081
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri) net	-	1.102.081
Değer Düşüklüğü karşılığı		(1.102.081)
Ertelenen vergi varlıkları, net	-	-

NOT 24- HİSSE BAŞINA KAZANÇ/(ZARAR)

	30.09.2012	30.09.2011	01.07.2012	01.07.2011
	30.09.2012	30.09.2011	30.09.2012	30.07.2011
Cari dönem net karı/ (zararı)	1.518.463	(1.905.772)	174.868	(3.721.821)
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	27.150.000	27.150.000	27.150.000	27.150.000
Hisse başına kazanç (hisse başına TL olarak)	0,056	(0,070)	0,006	(0,137)

NOT 25- İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

i. İlişkili taraf bakiyeleri

a) İlişkili taraflardan alacaklar:

Kısa vadeli

	30.09.2012	31.12.2011
Merko Holding	36.277	32.770
AETNA SA	42.433	44.919
Copais Food&Beverage Company S.A.	51.193	-
Ortaklardan Alacaklar	27.267	9.915
Toplam	157.170	87.604
Eksi:Reeskont	(2.052)	(1.635)
Toplam	155.118	85.969

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
SERİ: XI, NO:29-KONSOLİDE OLMAYAN
(Para Birimi-Türk Lirası (TL))

D. Nomikos S.A Şirket ortağı Aetna S.A'nın %98,5 hissesine sahip olup Copais Food&Beverage Company S.A'nın %100 hissesine sahiptir.

Uzun Vadeli
Yoktur.

b) İlişkili taraflara borçlar:

Kısa vadeli

	30.09.2012	31.12.2011
Ortaklara Borçlar	11.329	2.026
Copais Food&Beverage Company S.A.(Not:11)	3.303.110	1.611.629
Toplam	3.314.439	1.613.655

Uzun vadeli
Yoktur.

ii. İlişkili taraflarla yapılan işlemler

a) Ürün ve hizmet satışları:

	30.09.2012	30.09.2011	01.07.2012 30.09.2012	01.07.2011 30.09.2011
Merko Holding	1.200	600	600	-
Copais Food&Beverage Company S.A.	12.217.177	7.611.167	2.816.291	4.061.689
D.Nomikos S.A	-	45.546	-	45.546
Toplam	12.218.377	7.657.313	2.816.891	4.107.235

b) Mal ve hizmet alımları:

	30.09.2012	30.09.2011	01.07.2012 30.09.2012	01.07.2011 30.09.2011
Nomikos D.S.A	446.985	621.331	446.985	-
	-		-	
Toplam	446.985	621.331	446.985	-

c) İlişkili taraflarla ilgili diğer işlemler:

Yoktur.

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
SERİ: XI, NO:29-KONSOLİDE OLMAYAN
(Para Birimi-Türk Lirası (TL))

Yönetim Kurulu üyelerine ve üst yönetim personeline yapılan ödemeler

	30.09.2012	30.09.2011	01.07.2012 30.09.2012	01.07.2011 30.09.2011
Şirket'in Üst Yönetim Personeline Yapılan Ödemeler	753.211	694.269	265.640	244.477
Toplam	753.211	694.269	265.640	244.477

NOT 26- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ ve DÜZEYİ

Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları

Şirketin kullandığı belli başlı finansal araçlar, banka kredileri, nakit ve kısa vadeli banka mevduatlarıdır. Bu araçları kullanmaktaki asıl amaç Şirket'in operasyonları için finansman yaratmaktır. Şirket ayrıca direkt olarak faaliyetlerden ortaya çıkan ticari alacaklar ve ticari borçlar gibi finansal araçlara da sahiptir.

Kullanılan araçlardan kaynaklanan risk, yabancı para riski, faiz riski, kredi riski ve likidite riskidir. Şirket yönetimi bu riskleri aşağıda belirtildiği gibi yönetmektedir. Şirket ayrıca finansal araçların kullanılmasından ortaya çıkabilecek piyasa riskini de takip etmektedir.

Sermaye 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 borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve 16 numaralı notta açıklanan özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Şirket'in üst yönetimi tarafından değerlendirilir.

Şirket'in genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla net borç/yatırılan sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2012	31.12.2011
Toplam Yükümlülükler	63.679.328	46.704.076
Hazır Değerler	(849.036)	(989.304)
Net Borç	62.830.292	45.714.772
Toplam Özsermaye	20.543.128	19.024.665
Toplam Sermaye	83.373.420	64.739.437
Net borç/toplam sermaye oranı	0,75	0,71

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
SERİ: XI, NO:29-KONSOLİDE OLMAYAN
(Para Birimi-Türk Lirası (TL))

Kur Riski

Yabancı para riski Şirket'in çoğunlukta ABD Doları ve az miktarda Euro, İngiliz Sterlini, çok az miktarda İsviçre Frangı yükümlülüklerine sahip olmasından kaynaklanmaktadır.

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU

	TL KARŞILIĞI (Fonksiyonel para birimi)	USD	EUR	GBP	DİĞER
Cari Dönem (30.09.2012)					
1 Ticari alacaklar	2.861.077	1.315.320	222.493	-	-
Parasal finansal varlıklar					
2a (kasa, banka hesapları dahil)	531.193	213.570	64.467	90	500
Parasal olmayan finansal					
2b varlıklar	-	-	-	-	-
3 Diğer	952.987	533.976	-	-	-
4 Dönen varlıklar (1+2+3)	4.345.257	2.062.866	286.960	90	500
5 Ticari alacaklar	-	-	-	-	-
6a Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-
Parasal olmayan finansal					
6b varlıklar	-	-	-	-	-
7 Diğer	-	-	-	-	-
8 Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-
9 Toplam varlıklar	4.345.257	2.062.866	286.960	90	500
10 Ticari borçlar	(4.029.188)	(1.527.789)	(564.238)	-	-
11 Finansal yükümlülükler	(20.167.110)	(11.300.000)	-	-	-
Parasal olan diğer					
12a yükümlülükler	(3.411.440)	(1.884.685)	(20.725)	-	-
Parasal olmayan diğer					
12b yükümlülükler	-	-	-	-	-
Kısa vadeli yükümlülükler					
13 (10+11+12)	(27.607.738)	(14.712.474)	(584.963)	-	-
14 Ticari borçlar	-	-	-	-	-
15 Finansal yükümlülükler	(8.566.560)	(4.800.000)	-	-	-
Parasal olan diğer					
16a yükümlülükler	-	-	-	-	-
Parasal olmayan diğer					
16b yükümlülükler	-	-	-	-	-
Uzun vadeli					
17 yükümlülükler (14+15+16)	(8.566.560)	(4.800.000)	-	-	-
Toplam yükümlülükler					
18 (13+17)	(36.174.298)	(19.512.474)	(584.963)	-	-
Bilanço dışı döviz					
cinsinden türev araçların					
net varlık/(yükümlülük)					
19 pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-
Aktif karakterli bilanço					
dışı döviz cinsinden türev					
19a ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
Pasif karakterli bilanço					
dışı döviz cinsinden türev					
19b ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
Net yabancı para					
varlık/(yükümlülük)					
20 pozisyonu (9+18+19)	(31.829.041)	(17.449.608)	(298.003)	90	500
Parasal kalemler net					
yabancı para					
varlık/(yükümlülük)					
pozisyonu (=1+2a+5+6a-					
21 10-11-12a-14-15-16a)	(32.782.028)	(17.983.584)	(298.003)	90	500
25 İhracat(*)	27.461.110	14.331.263	776.779	-	-
26 İthalat(**)	11.604.372	5.338.919	887.353	-	-

(*)6.576.545 USD transit ticaret tutarı dahil (**)5.338.919 USD transit ticaret tutarı dahil.

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
SERİ: XI, NO:29-KONSOLİDE OLMAYAN
(Para Birimi-Türk Lirası (TL))

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU

		TL KARŞILIĞI				
Cari Dönem (31.12.2011)		(Fonksiyonel para birimi)	USD	EUR	GBP	DİĞER
1	Ticari alacaklar	3.574.232	1.807.970	65.127	-	-
	Parasal finansal varlıklar					
2a	(kasa, banka hesapları dahil)	796.601	400.072	15.775	463	500
	Parasal olmayan finansal					
2b	varlıklar	-	-	-	-	-
3	Diğer	673.190	356.393	-	-	-
4	Dönen varlıklar (1+2+3)	5.044.023	2.564.435	80.902	463	500
5	Ticari alacaklar	-	-	-	-	-
6a	Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-
	Parasal olmayan finansal					
6b	varlıklar	-	-	-	-	-
7	Diğer	-	-	-	-	-
8	Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-
9	Toplam varlıklar	5.044.023	2.564.435	80.902	463	500
10	Ticari borçlar	(6.016.252)	(2.724.667)	(355.247)	(506)	-
11	Finansal yükümlülükler	(18.511.220)	(9.800.000)	-	-	-
	Parasal olan diğer					
12a	yükümlülükler	(1.825.646)	(894.497)	(55.664)	-	-
12	Parasal olmayan diğer					
b	yükümlülükler	-	-	-	-	-
	Kısa vadeli yükümlülükler					
13	(10+11+12)	(26.353.118)	(13.419.164)	(410.911)	(506)	-
14	Ticari borçlar	-	-	-	-	-
15	Finansal yükümlülükler	(11.616.735)	(6.150.000)	-	-	-
	Parasal olan diğer					
16a	yükümlülükler	-	-	-	-	-
16	Parasal olmayan diğer					
b	yükümlülükler	-	-	-	-	-
	Uzun vadeli yükümlülükler					
17	(14+15+16)	(11.616.735)	(6.150.000)	-	-	-
	Toplam yükümlülükler					
18	(13+17)	(37.969.853)	(19.569.164)	(410.911)	(506)	-
	Bilanço dışı döviz cinsinden					
	türev araçların net					
	varlık/(yükümlülük)					
19	pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-
	Aktif karakterli bilanço dışı					
	döviz cinsinden türev					
19a	ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
	Pasif karakterli bilanço dışı					
19	döviz cinsinden türev					
b	ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
	Net yabancı para					
	varlık/(yükümlülük)					
20	pozisyonu (9+18+19)	(32.925.830)	(17.004.729)	(330.009)	(43)	500
	Parasal kalemler net					
	yabancı para					
	varlık/(yükümlülük)					
	pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-					
21	11-12a-14-15-16a)	(33.599.021)	(17.361.122)	(330.009)	(43)	500
25	İhracat(*)	37.182.260	19.965.676	1.188.021	375.308	-
26	İthalat(**)	13.275.895	7.307.361	540.192	-	-

(*)8.893.544 USD transit ticaret tutarı dahil (**)7.307.361 USD transit ticaret tutarı dahil.

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
SERİ: XI, NO:29-KONSOLİDE OLMAYAN
(Para Birimi-Türk Lirası (TL))

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu :

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		
Cari Dönem (30.09.2012)		
	Kar/(zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(3.114.231)	3.114.231
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(3.114.231)	3.114.231
Avro kurunun %10 değişmesi halinde		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(68.794)	68.794
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro Net Etki (3+4)	(68.794)	68.794
Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde		
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	121	(121)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	121	(121)
TOPLAM (3+6+9)	(3.182.904)	3.182.904

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		
Önceki Dönem (31.12.2011)		
	Kar/(zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde		
ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(3.212.023)	3.212.023
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
ABD Doları Net Etki (1+2)	(3.212.023)	3.212.023
Avro kurunun %10 değişmesi halinde		
Avro net varlık/yükümlülüğü	(80.648)	80.648
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
Avro Net Etki (3+4)	(80.648)	80.648
Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde		
Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	88	(88)
Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	88	(88)
TOPLAM (3+6+9)	(3.292.583)	3.292.583

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
SERİ: XI, NO:29-KONSOLİDE OLMAYAN
(Para Birimi-Türk Lirası (TL))

Faiz Riski

Şirket, faiz oranlarındaki değişmelerin faiz getiren varlık ve yükümlülükler üzerindeki etkisinden dolayı faiz oranı riskine maruz kalmaktadır.

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla değişken faizli kredilerin faiz oranlarındaki %0,5'lik bir artışın/azalışın Şirket vergi öncesi dönem karına etkisi 143.934TL artış/azalış olarak gerçekleşecektir.

Fiyat Riski

Fiyat riski, Şirket Yönetimi tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme metodları aracılığıyla yakından takip edilmektedir.

Kredi Riski

Finansal varlıkların sahipliği karşı tarafın sözleşmeyi yerine getirmeme riskini beraberinde getirir. Şirket, kredi riskini belli taraflarla yapılan işlemleri sınırlandırarak ve ilişkide bulunduğu tarafların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek yönetmeye çalışmaktadır. Ayrıca alacaklar sürekli incelenerek Şirketin şüpheli kredi / alacak riski minimize edilmektedir.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

Cari Dönem 30.09.2012	İlişkili taraf	Diğer taraf	Diğer alacaklar	Bankalardaki mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	127.850	4.418.741	1.121.126	767.232
-Azami riskin teminat,vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
A.Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri +	49.141	4.410.740	826.977	-
B.Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-
C.Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	78.709	8.001	294.149	-
-Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
D.Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	2.316.875	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	(2.316.875)	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
-Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
-Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
E.Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
SERİ: XI, NO:29-KONSOLİDE OLMAYAN
(Para Birimi-Türk Lirası (TL))

Önceki Dönem-31.12.2011	İlişkili taraf	Diğer taraf	Diğer alacaklar	Bankalarda ki mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	83.430	7.166.665	929.792	973.956
-Azami riskin teminat,vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
A.Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri +	5.740	7.165.721	625.539	973.956
B.Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-
C.Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	77.690	944	304.253	-
-Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
D.Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	2.166.641	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	(2.166.641)	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
-Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
-Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
E.Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

Vadesi Geçmiş Ancak Değer Düşüklüğüne Uğramamış Varlıkların Yaşlarına İlişkin Tablo:

30.09.2012	Ticari alacaklar	Diğer Alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş		
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	8.001	
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	78.709	294.149
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-

31.12.2011	Ticari alacaklar	Diğer Alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	944	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	77.690	304.253
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-

Vadesi 1-5 yıl geçmiş diğer alacaklar KDV alacakları ve verilen depozito ve teminatları kapsamaktadır.

Likidite Riski

Likidite riski bir şirketin fonlanma ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Likidite riski güvenilir kredi kuruluşlarının vermiş olduğu kredi limitlerinin de desteğiyle nakit girişleri ve çıkışlarının dengelenmesiyle düşürülmektedir.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerine göre kırılımı bilanço tarihinden vade tarihine kadar geçen süre dikkate alınarak gösterilmiştir. Belirli bir vadesi olmayan finansal varlık ve yükümlülükler bir yıldan uzun vadeli olarak sınıflandırılmıştır.

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
SERİ: XI, NO:29-KONSOLİDE OLMAYAN
(Para Birimi-Türk Lirası (TL))

30.09.2012

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter değeri	<u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar</u> toplamı (=1+2+3+4)	3 aydan kısa (1)	3-12 ay arası (2)	1-5 yıl arası (3)	5 yıldan uzun (4)
Türev Olmayan						
Finansal						
Yükümlülükler						
Finansal Borçlar	28.733.670	28.786.764	856.210	19.363.994	8.566.560	-
Ticari borçlar	21.114.139	21.281.332	17.880.080	2.893.539	507.713	-
Diğer Borçlar	11.240.056	11.240.056	10.884.390	47.843	307.823	-
Toplam	61.087.865	61.308.152	29.620.680	22.305.376	9.382.096	-

3-12 ay arası finansal borçların 16.954.650 TL'si anlaşılmaya göre her yıl temdit edilecek cari hesap kredi bakiyesidir. Bu hesabın vadesi kullanım tarihinden itibaren 5 yıldır.

31.12.2011

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter değeri	<u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar</u> toplamı (=1+2+3+4)	3 aydan kısa (1)	3-12 ay arası (2)	1-5 yıl arası (3)	5 yıldan uzun (4)
Türev Olmayan						
Finansal						
Yükümlülükler						
Finansal Borçlar	30.131.574	30.201.737	1.679.346	16.905.655	11.616.736	-
Ticari borçlar	12.095.166	12.072.602	8.316.494	3.224.436	531.672	-
Diğer Borçlar	3.133.129	3.133.129	2.662.467	136.030	334.632	-
Toplam	45.359.869	45.407.468	12.658.307	20.266.121	12.483.040	-

3-12 ay arası finansal borçların 14.355.640 TL'si anlaşılmaya göre her yıl temdit edilecek cari hesap kredi bakiyesidir. Bu hesabın vadesi kullanım tarihinden itibaren 5 yıldır.

NOT 27- FİNANSAL ARAÇLAR (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar)

Şirket, finansal araçların tahmini rayiç değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir, fakat piyasa bilgilerini değerlendirip rayiç değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirketin cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olmayabilir. Rayiç değerleri tahmin edilebilir finansal enstrümanların, değerlerinin tahmini için (Not: 2-Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları) yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır.

NOT 28-BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.