

**MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET
A.Ş.**

01 OCAK–31 ARALIK 2012 HESAP
DÖNEMİNE AİT
SERİ: XI, NO:29 – KONSOLİDE
OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLAR ve
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

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

Merko Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Şirket) 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan konsolide olmayan bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide olmayan kapsamlı gelir tablosunu (Not 2), özsermaye değişim tablosunu ve nakit akım tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolarla İlgili Olarak Şirket Yönetiminin Sorumluluğu

Şirket yönetimi finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan finansal raporlama standartlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmayı sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

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

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

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

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Merko Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

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

**Eray Yanbol
Sorumlu Ortak Başdenetçi
İstanbul, 15 Mart 2013**

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

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2011
Cari / Dönen Varlıklar		40.466.191	27.083.092
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	558.991	989.304
Ticari Alacaklar		7.448.998	7.242.720
- <i>İlişkili Taraflardan Alacaklar</i>	25	190.690	76.055
- <i>Diğer Ticari Alacaklar</i>	6	7.258.308	7.166.665
Diğer Alacaklar		881.865	937.167
- <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	25	-	7.375
- <i>Diğer Alacaklar</i>	7	881.865	929.792
Stoklar	8	29.069.416	15.532.082
Diğer Dönen Varlıklar		2.506.921	2.381.819
- <i>İlişkili Taraflar Dönen varlıklar</i>	25	2.412	2.539
- <i>Diğer Dönen Varlıklar</i>	15	2.504.509	2.379.280
(Ara Toplam)		40.466.191	27.083.092
Cari Olmayan / Duran Varlıklar		36.602.733	38.645.649
Diğer Alacaklar	7	210.222	208.222
Maddi Duran Varlıklar	9	36.367.443	38.422.424
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	25.068	15.003
TOPLAM VARLIKLAR		77.068.924	65.728.741

31 Aralık 2012 tarihi ve bu tarihte sona eren 12 aylık dönem itibarıyla hazırlanan mali tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 15 Mart 2013 tarihinde onaylanmıştır.

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2011
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		48.492.415	33.790.732
Finansal Borçlar	5	20.194.290	18.585.001
Ticari Borçlar		26.358.507	12.072.602
- İlişkili Taraflara Borçlar	25	-	-
- Diğer Ticari Borçlar	6	26.358.507	12.072.602
Diğer Borçlar		464.746	1.759.984
- İlişkili Taraflara Borçlar	25	408.624	1.611.629
- Diğer Borçlar	7	56.122	148.355
Borç Karşılıkları	12	734.596	803.590
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		740.276	569.555
- İlişkili Taraflar Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	25	10.693	2.026
- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	15	729.583	567.529
(Ara toplam)		48.492.415	33.790.732
Uzun Vadeli Yükümlülükler		9.152.856	12.913.344
Finansal Borçlar	5	7.754.310	11.616.736
Kıdem Tazminatı Karşılığı	14	1.398.546	1.296.608
Toplam Yükümlülükler		57.645.271	46.704.076
ÖZKAYNAKLAR		19.423.653	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		398.988	(2.146.984)
TOPLAM KAYNAKLAR		77.068.924	65.728.741

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	01.01.2012 31.12.2012	01.01.2011 31.12.2011
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Satış Gelirleri	17	63.518.399	58.064.404
Satışların Maliyeti (-)	17	(52.331.833)	(47.103.171)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)		11.186.566	10.961.233
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirler		-	-
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Giderler (-)		-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden brüt kar (zarar)		-	-
BRÜT ESAS FAALİYET KARI		11.186.566	10.961.233
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	18	(5.154.808)	(4.244.350)
Genel Yönetim Giderleri (-)	18-19	(4.319.719)	(3.365.210)
Diğer Faaliyet Gelirleri	20	547.101	821.452
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	20	(1.211.521)	(1.117.842)
FAALİYET KARI/ (ZARARI)		1.047.619	3.055.283
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar			
Finansal Gelirler	21	2.305.206	3.289.074
Finansal Giderler (-)	22	(2.953.837)	(10.060.862)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		398.988	(3.716.505)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri		-	-
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	23	-	-
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	23	-	1.569.521
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		398.988	(2.146.984)
DÖNEM KARI/(ZARARI)		398.988	(2.146.984)
Diğer kapsamlı gelir/(gider)			
--Duran Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim		-	14.226.820
--Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Gelir/(Giderleri)		-	(1.569.521)
Diğer kapsamlı gelir/(gider) (vergi sonrası)		-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		-	12.657.299
Dönem Kar/Zararının Dağılımı			
Azınlık Payları		-	-
Ana Ortaklık Payları		398.988	(2.146.984)
Dönem Kapsamlı Gelir/Gider Dağılımı			
Azınlık Payları		-	-
Ana Ortaklık Payları		-	-
Hisse Başına Kazanç	24	0,015	(0,079)

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 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)	-	-	-	12.657.299	-	-	(2.146.984)	10.510.315
31 Aralık 2011 bakiyesi	27.150.000	13.544.992	796.841	35.889.447	256.040	(56.465.671)	(2.146.984)	19.024.665
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)	-	-	-	-	-	-	398.988	398.988
31 Aralık 2012 bakiyesi	27.150.000	13.544.992	796.841	35.889.447	256.040	(58.612.655)	398.988	19.423.653

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 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	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları			
Net kar/(zarar)		398.988	(2.146.984)
Düzeltilmeler:			
Amortisman	9	2.805.690	2.620.185
Maddi olmayan duran varlıklar itfa payı	10	4.800	5.172
Ertelenmiş Vergi Geliri	23	-	(1.569.521)
Stok değer düşüklüğü karşılığı	8	(15.816)	(109.647)
Verilen şüpheli avans karşılığı	15	308.660	(103.941)
Şüpheli alacaklar karşılığı /(iptali)	6	130.779	(275.853)
İzin karşılığı /(iptali)	11	(10.205)	12.334
Faiz ve vade farkı (gelirleri) / giderleri net	22	2.553.587	2.579.333
Kıdem tazminatı yükümlülüğü karşılıkları	14,15	452.386	139.650
Borç karşılıkları	12	(58.791)	318.959
Finansal borçların ve varlıkların gerçekleşmemiş kur farkı(geliri)/zararı	21	(1.723.235)	5.583.542
Gelir tahakkukları	15	(545.246)	(438.194)
Alacak,borç reeskont (gelirleri) / giderleri,net	6	(29.824)	8.925
Maddi duran varlık satış (gelirleri)/zararları	20	(47.608)	(88.763)
Finansal varlık satış gelir/(zararları)	20	-	48.531
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimlerden:			
önce işletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit girişleri		4.224.165	6.583.728
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler:			
Ticari alacaklardaki artış)/azalış	6	(191.830)	(944.546)
İlişkili taraflardan alacaklardaki artış)/azalış	6,25	(106.637)	84.690
Diğer alacaklardaki artış)/azalış	7	45.928	619.886
Diğer varlıklardaki artış)/azalış	15	111.359	(153.683)
Stoklardaki artış)/azalış	8	(13.521.518)	(1.216.157)
Ticari borçlardaki (azalış)/artış	6,25	14.284.640	8.161.578
İlişkili taraflara borçlardaki (azalış)/artış	25	(1.194.338)	(2.701.031)
Alınan avanslardaki artış)/azalış	7	(92.233)	(2.690.542)
Kıdem tazminatı ödemeleri	15	(315.325)	(149.009)
Diğer yükümlülükler (azalış)/artış	15	126.930	177.552
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit girişleri		3.371.141	7.772.466
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları:			
Maddi duran varlık ilaveleri, net	9	(860.262)	(607.071)
Maddi olmayan duran varlık alımları	10	(14.865)	97.521
Maddi duran varlık satış hasılatı	20	157.161	(48.531)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit girişleri		(717.966)	(558.081)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları:			
Finansal borçlardaki artış)/(azalış)	5	(529.901)	(4.285.039)
Ödenen faizler	21,22	(2.553.587)	(2.579.333)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit çıkışları		(3.083.488)	(6.864.372)
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net (azalış)/artış		(430.313)	350.013
Nakit ve nakit benzeri değerlerden kaynaklanan parasal kayıp		-	-
Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler bakiyesi		989.304	639.291
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler bakiyesi	4	558.991	989.304

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN 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). 31 Aralık 2012 tarihi itibarı ile 27.150.000 TL (31 Aralık 2011: 27.150.000 TL) tutarındaki sermayenin tamamı ödenmiştir.

Şirket, 28 Aralık 2012 ‘de kayıtlı sermaye sisteminde bulunan ve son olarak 80.000.000 TL’na yükseltile kayıtlı sermaye tavanının 5 yıllık süresinin 31 Aralık 2012’ de dolması nedeniyle yeniden 5 yıl süre ile uzatılması için Sermaye Piyasası Kurul’una müracaat edildi.Sermaye Piyasası Kurulu 08 Ocak 2013 tarihli yazı ile olumlu görüş bildirdi.

Sermayenin %10 ve daha fazlasına sahip ortaklar:

	Sermayede pay	31.12.2012	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 %	27.150.000	100 %	27.150.000

31 Aralık 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 iştiğal etmektedir.

d) Ortalama personel sayısı

Şirket’in 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla ortalama personel sayısı 184’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.
31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN 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.

31 Aralık 2012 tarihi ve bu tarihte sona eren 12 aylık dönem itibariyle hazırlanan mali tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 15 Mart 2013 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.
31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN 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 itibarıyla 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.
31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN 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 – 31 Aralık 2012 hesap dönemine ait bölüm analizi

	Salça ve Domates ürünleri	Soğuk Hava Depolama ve Hasat makine kiralama	Toplam
Satış gelirleri (net)	59.361.464	4.156.935	63.518.399
Satışların maliyeti	(49.191.979)	(3.139.854)	(52.331.833)
Brüt esas faaliyet karı	10.169.485	1.017.081	11.186.566
Faaliyet (giderleri)			(9.313.394)
Diğer faaliyet gelir/Giderleri, Net			(795.199)
Faaliyet karı/(zararı)			1.077.973

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

1 Ocak – 31 Aralık 2011 hesap dönemine ait bölüm analizi

	Salça ve domates ürünleri	Soğuk Hava Depolama	Toplam
Satış Gelirleri (net)	54.473.028	3.591.376	58.064.404
Satışların Maliyeti	(44.590.572)	(2.512.599)	(47.103.171)
Brüt Esas Faaliyet Karı	9.882.456	1.078.777	10.961.233
Faaliyet (Giderleri)			(7.609.560)
Diğer Faaliyet Gelir/(Gider), Net			(296.390)
Faaliyet Karı			3.055.283

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.

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

31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle bölüm varlıklarının net kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	Salça ve domates ürünleri	Soğuk hava depolama	Toplam
Maddi Duran Varlıklar, Net	19.976.762	16.390.681	36.367.443
Net Kayıtlı Değer	19.976.762	16.390.681	36.367.443

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.
31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
SERİ: XI, NO:29-KONSOLİDE OLMAYAN
(Para Birimi-Türk Lirası (TL))

c) Amortisman gideri ve itfa payları

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

	31.12.2012	31.12.2011
Salça ve Domates Ürünleri	(2.178.140)	(2.143.522)
Soğuk Hava Depolama	(528.534)	(409.789)
Merkez	(103.816)	(72.045)
Toplam	(2.810.490)	(2.625.356)

d) Yatırım harcamaları

	31.12.2012	31.12.2011
Salça ve Domates Ürünleri	773.900	199.371
Soğuk Hava Depolama	10.711	401.700
Merkez Ofis Yatırımları	14.685	6.000
Toplam	799.476	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

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

	31.12.2012	31.12.2011
Kasa	25.998	15.348
Bankalar- Vadesiz Mevduat	468.092	912.090
Bankalar- Vadeli Mevduat	64.901	61.866
Toplam	558.991	989.304

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle banka mevcudunun 64.901 TL (31 Aralık 2011- 61.866 TL) tutarlık kısmı Yapı Kredi Bankası, bloke edilmiştir.

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

	31.12.2012	31.12.2011
TL	5,95%	6,75%

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN 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:

	31.12.2012	31.12.2011
Eurobank Tekfen A.Ş (Eurobank)-Cari Hesap Kredisi	8.467.350	7.555.600
Finansbank A.Ş (Finansbank)-Cari Hesap Kredisi	8.467.350	7.555.600
Uzun Vadeli Kredilerin Anapara Taksit /Faiz(Eurobank)	1.629.795	1.735.091
Uzun Vadeli Kredilerin Anapara Taksit /Faiz (Finansbank)	1.629.795	1.735.091
Diğer Mali Borçlar	-	3.619
Toplam	20.194.290	18.585.001

Cari Hesap Kredisinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Cari Hesap Kredisi-31.12.2012	USD	TL Bakiye
Eurobank Tekfen A.Ş	4.750.000	8.467.350
Finansbank A.Ş	4.750.000	8.467.350
Toplam	9.500.000	16.934.700

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	1.604.340
Eurobank Tekfen A.Ş Faiz	14.280	25.455
Toplam	914.280	1.629.795

	Anapara Ödemesi USD	TL Bakiye
Finansbank A.Ş	900.000	1.604.340
Finansbank A.Ş Faiz	14.280	25.455
Toplam	914.280	1.629.795

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN 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:

	31.12.2012	31.12.2011
Eurobank Tekfen A.Ş	3.877.155	5.808.368
Finansbank A.Ş	3.877.155	5.808.368
Toplam	7.754.310	11.616.736

Eurobank kredisinin geri ödeme planı detayı aşağıdaki gibidir:

Eurobank Tekfen A.Ş	Anapara Ödemesi USD	Kredi Bakiyesi USD
2014 Yılı	900.000	1.275.000
2015 Yılı	900.000	375.000
2016 Yılı	375.000	
31 Aralık 2012 Eurobank Tekfen A.Ş Toplam Kredi USD	2.175.000	
31 Aralık 2012 Eurobank Tekfen A.Ş Toplam Kredi TL	3.877.155	

Finansbank kredisinin geri ödeme planı detayı aşağıdaki gibidir:

Finansbank A.Ş	Anapara Ödemesi USD	Kredi Bakiyesi USD
2014 Yılı	900.000	1.275.000
2015 Yılı	900.000	375.000
2016 Yılı	375.000	
31 Aralık 2012 Finansbank A.Ş Toplam Kredi USD	2.175.000	
31 Aralık 2012 Finansbank A.Ş Toplam Kredi TL	3.877.155	

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 kredisi.

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN 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 Kredisini 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

	31.12.2012	31.12.2011
Ticari Alacaklar	6.966.356	3.832.330
Alacak Senetleri ve Vadeli Çekler	232.231	3.375.057
Diğer Ticari Alacaklar	83.258	13.408
Şüpheli Ticari Alacaklar	2.297.420	2.166.641
Eksi: Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı	(2.297.420)	(2.166.641)
Eksi: Alacak Reeskontu	(23.537)	(54.130)
Toplam	7.258.308	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.
31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN 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:

	31.12.2012	31.12.2011
Dönem Başı	2.166.641	2.442.494
Şüpheli Alacakların Tahsili / İptali	-	(275.853)
Dönem içinde ayrılan karşılık	130.779	-
Toplam	2.297.420	2.166.641

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

Ticari Borçlar- net

Kısa vadeli

	31.12.2012	31.12.2011
Satıcılar	24.762.598	11.205.270
Borç Senetleri	1.617.208	889.896
Eksi: Reeskont	(21.299)	(22.564)
Toplam	26.358.507	12.072.602

NOT 7 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Diğer Alacaklar

Kısa vadeli

	31.12.2012	31.12.2011
Personelden Alacaklar	50.749	76.644
Diğer Çeşitli Alacaklar	175.755	404.022
Diğer Şüpheli Çeşitli Alacaklar Karşılığı	-	(66.509)
Gelecek aylarda indirilecek KDV	591.523	434.729
Verilen Depozito ve teminatlar	63.838	80.906
Toplam	881.865	929.792

Diğer Alacaklar

Uzun vadeli

	31.12.2012	31.12.2011
Verilen Depozito ve Teminatlar	210.222	208.222
Toplam	210.222	208.222

Diğer Borçlar

	31.12.2012	31.12.2011
Alınan Sipariş Avansları	56.122	148.355
Toplam	56.122	148.355

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

NOT 8 – STOKLAR

	31.12.2012	31.12.2011
İlk Madde ve Malzeme	922.086	1.753.652
İlk Madde Değer Düşüklüğü Karşılığı(-)	(102.658)	(117.295)
Mamuller	27.893.000	13.519.223
Mamul Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı(-)	-	(1.180)
Ticari Mallar	87.175	106.050
Diğer Stoklar (Yedek Parçalar)	269.813	271.632
Toplam	29.069.416	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.

	31.12.2012	31.12.2011
Dönem Başı	(118.474)	(228.121)
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	-	-
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığının İptali, net	15.816	109.646
Toplam	(102.658)	(118.475)

NOT 9- MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2012 maddi duran varlıklar hareketi aşağıdaki gibidir:

	01.01.2012			31.12.2012
	Açılış	İlaveler	Çıkışlar	Kapanış
<u>Malivet 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	695.287	-	16.599.191
Taşıtlar	407.062	42.228	(74.500)	374.790
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	(180.151)	40.403.235
	01.01.2012			31.12.2012
	Açılış	İlaveler	Çıkışlar	Kapanış
<u>Birikmiş amortisman</u>				
Arsalar, Yer altı ve Yer üstü Düzenleri ve Binalar	(111.146)	(455.087)	-	(566.233)
Tesis Makine ve Cihazlar	(533.809)	(2.069.446)	-	(2.603.255)
Taşıtlar	(319.855)	(81.005)	70.598	(330.262)
Demirbaşlar	(317.425)	(199.370)	-	(516.795)
Diğer Maddi Duran Varlıklar	(18.465)	(782)	-	(19.247)
Toplam	(1.300.700)	(2.805.690)	70.598	(4.035.792)
Net Kayıtlı Değer	38.422.424	(1.945.428)	(109.553)	36.367.443

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN 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.
31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN 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 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla net kayıtlı değerleri aşağıdaki gibi olacaktı:

	31.12.2012	31.12.2011
Arsalar, Yer altı ve Yer üstü Düzenleri ve Binalar	7.451.152	7.709.523
Tesis Makine ve Cihazlar	3.643.737	3.495.994
Demirbaşlar	245.292	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 amortisman tabii tutulması ve daha önceden faydalı ömrü 2015 ve 2017 biteceği tahmin edilen Salça Hatları ile faydalı ömrü 2032'de biteceği tahmin edilen Kıp 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.
31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN 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.

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarı ile Yeniden değerlendirme 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

31 Aralık 2012 maddi olmayan duran varlıklar hareketi aşağıdaki gibidir:

	01.01.2012 Açılış	İlaveler	Çıkışlar	31.12.2012 Kapanış
<u>Maliyet</u>				
Haklar	306.541	14.865		321.406
Özel Maliyet Bedelleri	27.960	-	-	27.960
Toplam	334.501	14.865	-	349.366
<u>Birikmiş Amortisman</u>				
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(319.498)	(4.800)		(324.298)
Toplam	(319.498)	(4.800)	-	(324.298)
Net Kayıtlı Değer	15.003			25.068

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN 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 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla vadesi 31 Temmuz 2013 ve 31 Ağustos 2013 olan 2 adet “Dahilde İşleme İzin Belgesi” vardır. Mali tablolarda bu teşvik ile ilgili olarak 1.218.436 TL (Aralık 2011: 673.190 TL) alacak tahakkuk ettirilmiş ve gelir tahakkuklarına kaydedilmiştir (Not 15).

NOT 12- KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK ve YÜKÜMLÜLÜKLER

Borç Karşılıkları

	31.12.2012	31.12.2011
İzin Karşılığı	324.427	334.632
Gider Karşılıkları	385.787	467.416
Fabrika Gider Tahakkukları	24.382	1.542
Toplam	734.596	803.590

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

Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

Şirket Tarafından Verilen TRİ 'ler	31.12.2012	31.12.2011
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	85.896.713	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	85.896.713	75.217.560

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

	31.12.2012	31.12.2011
Maddi Duran Varlıklar Üzerindeki İpotek Değeri (27.750.000 USD)	49.467.150	52.416.975
Temlik Edilen Ticari Alacaklar	7.258.308	7.166.665
Temlik Edilen Stoklar	29.069.416	15.532.081
Teminat Mektupları	101.839	101.839
Toplam	85.896.713	75.217.560

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

	31.12.2012	31.12.2011
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	101.839	101.839

Merko'nun, 15 Eylül 2005 tarihi itibariyle 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

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

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.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla satıcılara, müşterilerden alınıp ciro edilen çek 150.000 TL'dir.. (2011: Yoktur.).

Hukuk Davaları

2007 , 2008 ,2009, 2010 , 2011 ve 2012 yıllarında müstahsiller taahhütlerini yerine getirmediğinden 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 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla vadesi Temmuz 2013 ve Ağustos 2013 olan iki adet Dahilde İşleme İzin Belgeleri kapsamında 28.293.372 USD tutarda ihracat taahhüdü bulunmaktadır. 31 Aralık 2012 rapor tarihimize kadar gerçekleşen ihracat tutarı 14.271.628 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. 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren dönem içinde kıdem tazminatı yükümlülüğünün hareketi aşağıdaki gibidir:

	31.12.2012	31.12.2011
Dönem Başı	1.296.608	1.305.966
Ödemeler	-	(149.009)
Dönem İçindeki Artış	101.938	139.651
Toplam	1.398.546	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 31 Aralık 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.
31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN 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
Faiz oranı	%8,5

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

	31.12.2012	31.12.2011
Verilen Avanslar	1.448.908	1.506.556
Verilen Avanslar Şüpheli Alacak Karşılığı	(536.037)	(227.377)
Gelecek Aylara Ait Giderler	349.270	384.619
Gelir Tahakkukları	1.218.436	673.190
Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	571	6.297
İş Avansları	1.820	21.743
Diğer Dönen Varlıklar	21.541	14.252
Toplam	2.504.509	2.379.280

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

	31.12.2012	31.12.2011
Ödenecek Vergi ve Fonlar	231.269	133.492
Ödenecek Sosyal Güvenlik Primleri	73.228	68.490
Diğer KDV(ihracat KDV)	-	1.719
Personele Borçlar	197.932	181.565
Kısa Vadede Ödenecek Kıdem Tazminatları	215.931	180.809
Diğer Çeşitli Borçlar	11.223	1.454
Toplam	729.583	567.529

Kısa vadede ödenecek kıdem tazminatının dönem içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	31.12.2012
Dönem Başı	180.809
Ödemeler	(315.325)
Dönem İçindeki Artış	350.447
Dönem Sonu Bakiye	215.931

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

NOT 16 – ÖZKAYNAKLAR

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

	Sermayede Pay	31.12.2012	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

31 Aralık 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

31 Aralık 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:

	31.12.2012			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

	31.12.2012	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.
31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN 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 değerleme fonu ile ilgili detaylı bilgi Not: 9'da verilmiştir.

GEÇMİŞ YIL KAR/(ZARARLARI)

	31.12.2012
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

	31.12.2012	31.12.2011
Yurtiçi Satışlar	18.411.509	14.804.921
Yurtdışı Satışlar	41.215.034	39.985.862
Satış İadeleri ve indirimleri	(265.079)	(317.755)
Satış Gelirleri, net	59.361.464	54.473.028
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler / faiz+temettü+kira (net)	4.156.935	3.591.376
Toplam esas faaliyet gelirleri	63.518.399	58.064.404
İlk madde malzeme giderleri	(37.358.865)	(21.752.901)
Personel giderleri	(2.458.889)	(2.140.056)
Genel üretim giderleri	(5.875.552)	(4.293.055)
Amortisman giderleri	(1.018.099)	(1.096.786)
Mamül stoklarındaki değişim	14.373.777	677.050
Satılan mamül maliyeti	(32.337.628)	(28.605.748)
Satılan ticari mal maliyeti	(16.854.351)	(15.984.823)
Personel giderleri	(993.072)	(910.579)
Genel üretim giderleri	(1.538.626)	(1.192.231)
Amortisman giderleri	(608.156)	(409.789)
Satılan hizmet maliyeti	(3.139.854)	(2.512.600)
Satışların maliyeti	(52.331.833)	(47.103.171)
Brüt esas faaliyet kar/(zarar)	11.186.566	10.961.233

b) Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	31.12.2012	31.12.2011
Soğuk Hava Kira Gelirleri	4.156.935	3.591.376
Toplam	4.156.935	3.591.376

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN 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
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Domates Salça	18.958.707	11.399.233	12.502.705	10.633.118
Biber Salça				-
Salça Toplam	18.958.707	11.399.233	12.502.705	10.633.118
Küp Domates	8.390.899	6.799.021	7.478.320	8.896.552
Dondurulmuş Sebze	-		10.444	100.785
Dondurulmuş Meyve	-			
Dondurulmuş Toplam	-	-	10.444	100.785
Diğer	-	-	-	-
Üretimden Satışlar	27.349.606	18.198.254	19.991.469	19.630.455
Salça	-	-	6.841.291	8.136.163
Küp Domates	-	-	622	908.760
Dondurulmuş Sebze Meyve	-	-	-	5.200
Diğer	-	-	-	-
Ticari Satışlar	-	-	6.841.913	9.050.123
GENEL TOPLAM	27.349.606	18.198.254	26.833.382	28.680.578

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

2011 Domates Salçası Üretimi 28/30 Eşdeğeri Miktarı : 12.438.622 kg.

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

	31.12.2012	31.12.2011
Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri	(5.154.808)	(4.244.350)
Genel Yönetim Giderleri	(4.319.719)	(3.365.210)
Toplam	(9.474.527)	(7.609.560)

Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri

	31.12.2012	31.12.2011
<u>Yurt içi pazarlama satış ve dağıtım giderleri</u>	(53.781)	(21.150)
Nakliye giderleri	(53.237)	(11.486)
Diğer	(544)	(9.664)
<u>Yurt dışı pazarlama satış ve dağıtım giderleri</u>	(4.611.684)	(3.726.482)
Nakliye giderleri	(3.844.649)	(3.153.778)
İhracat Giderleri	(188.051)	(244.051)
Komisyon Giderleri	(496.868)	(277.355)
Numune Giderleri	(23.219)	(22.953)
Sergi,Fuar ve Reklam Giderleri	(54.268)	(19.348)
Diğer Yurtdışı Satış Giderleri	-	(1.522)
Diğer	(4.629)	(7.475)
<u>Stoktan kullanımlar yurtdışı</u>	(104.682)	(65.167)
<u>Satış Personel Giderleri</u>	(384.661)	(431.551)
Toplam	(5.154.808)	(4.244.350)

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

Genel Yönetim Giderleri

	31.12.2012	31.12.2011
Personel giderleri	(1.653.495)	(1.744.436)
Şüpheli alacak karşılığı	(130.779)	-
Şüpheli verilen sipariş avans karşılığı	(390.977)	103.941
Dava karşılıkları	-	(25.747)
Dava giderleri	(8.615)	(12.493)
SPK ve İMKB muamele giderleri	(16.604)	(16.005)
Burs giderleri	(6.720)	(2.800)
Sigorta giderleri	(4.577)	(3.720)
Demirbaş onarım giderleri	(6.427)	(3.210)
Kıdem tazminatı giderleri	(561.863)	(72.974)
İzin karşılığının ayrılması	10.205	(12.334)
Yeniden yapılandırma giderleri	-	(7.152)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(123.171)	(185.758)
Genel kurul giderleri	(22.396)	(12.339)
Kiralar	(131.550)	(118.800)
Apartman giderleri	(68.121)	(61.446)
Taşıt giderleri	(138.413)	(125.926)
Taşıt kira giderleri	(110.596)	(110.142)
Bilgi işlem giderleri	(116.499)	(108.222)
Seyahat giderleri	(224.173)	(194.867)
Mali müşavirlik ve danışmanlık giderleri	(343.707)	(405.135)
Misafir ağırlama giderleri	(40.720)	(25.575)
Amortisman ve itfa giderleri	(103.816)	(72.045)
Haberleşme giderleri	(41.557)	(49.631)
Kırtasiye ve aidat giderleri	(37.366)	(21.073)
Vergi, resim, harç ve damga pulu giderleri	(16.832)	(38.487)
Diğer	(30.950)	(38.834)
Toplam	(4.319.719)	(3.365.210)

NOT 19- NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle amortisman ve itfa payları detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2012	31.12.2011
Çalışmayan kısım giderlerine yansıtılan	(1.080.418)	(1.059.586)
Satılan mamul maliyetine yansıtılan	(1.018.099)	(1.096.786)
Hizmet maliyetine yansıtılan	(608.156)	(409.789)
Genel yönetim giderlerine yansıtılan	(103.816)	(72.045)
Toplam	(2.810.489)	(2.638.206)

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

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2012	31.12.2011
Normal Ücret	(4.123.267)	(3.965.552)
Fazla Mesai	(225.637)	-
Kıdem ve İhbar Tazminatı	(418.479)	(333.775)
Sigorta Primi İşveren Payı	(567.229)	(498.678)
İşsizlik Sigortası İşveren Payı	(54.158)	(48.295)
Yemek Gideri	(338.508)	(302.934)
Servis Gideri	(225.282)	(205.238)
Diğer	(49.445)	(41.169)
Toplam	(6.002.005)	(5.395.641)

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle personel giderlerinin gider yerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2012	31.12.2011
Genel yönetim giderlerine yansıtılan(Personel gideri+Kıdem tazminatı)	(2.165.383)	(1.913.455)
Satılan mamul maliyetine yansıtılan	(2.458.889)	(2.140.056)
Satılan hizmet maliyetine yansıtılan	(993.072)	(910.579)
Pazarlama satış dağıtım giderlerine yansıtılan	(384.661)	(431.551)
Toplam	(6.002.005)	(5.395.641)

NOT 20- DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR /GİDERLER

Diğer faaliyetlerden gelirler

	31.12.2012	31.12.2011
Şüpheli alacak karşılığının iptali,tahsili	66.509	259.874
Stok değer düşüklüğü karşılığının iptali	15.816	109.647
Komisyon Gelirleri	246.534	-
Sabit kıymet satış karı	47.608	88.763
Diğer olağanüstü gelirler	22.981	11.388
Şüpheli avans karşılığının iptali	82.316	
Diğer faaliyet ile gelir ve karlar	2.357	351.780
Sigorta hasar tazminatı	62.980	-
Toplam	547.101	821.452

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

Diğer faaliyetlerden giderler

	31.12.2012	31.12.2011
Çalışmayan kısım amortisman giderleri	(1.080.418)	(1.059.586)
Diğer gider ve zararlar	(47.382)	(9.725)
Sabit kıymet satış zararları	-	(161)
Diğer Olağandışı gider ve zararlar	(83.721)	(48.370)
Toplam	(1.211.521)	(1.117.842)

NOT 21- FİNANSAL GELİRLER

	31.12.2012	31.12.2011
Kredi kur Farkı gelirleri	1.723.235	-
Kambiyo Gelirleri	500.803	454.789
RBS Kredi İskonto Geliri	-	2.721.914
Faiz Gelirleri	4.104	45.621
Reeskont Faiz Gelirleri	77.064	66.750
Toplam	2.305.206	3.289.074

NOT 22- FİNANSAL GİDERLER

	31.12.2012	31.12.2011
Faiz giderleri	(2.557.691)	(2.624.954)
Reeskont Faiz Giderleri	(47.240)	(77.124)
Kambiyo Zararları	(212.862)	(924.630)
Krediler kur farkı	-	(5.583.542)
Diğer finansman giderleri	(136.044)	(94.840)
Yeniden Yapılandırma gideri	-	(755.772)
Toplam	(2.953.837)	(10.060.862)

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 itibariyle oluşan kazançlar üzerinden %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 itibariyle hazırlanan bilançonun ilk defa

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

enflasyon muhasebesine göre düzenlemesi 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)
	31.12.2012	31.12.2012
İzin karşılığı	324.427	64.885
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	1.398.546	279.709
Stoklar	882.316	176.463
Şüpheli alacak karşılığı	516.005	103.201
Vergi matrahından indirilebilecek birikmiş zararlar	8.715.277	1.743.055
Alacak/borç reeskontu	3.377	675
Karşılıklar	134.674	26.935
Ertelenen vergi varlıkları	11.974.622	2.394.923
Ertelenen vergi yükümlülükleri		
Arazi değer artışlarının Ertelenmiş Vergi Etkisi (Not 9)	8.505.622	(425.281)
Diğer MDV Değerleme artışlarının ve amortisman farkının Ertelenmiş Vergi Etkisi (Not 9)	4.767.220	(953.444)
Ertelenen vergi yükümlülükleri	13.272.842	1.378.725
Ertelenen vergi varlıkları/ (yükümlülükleri), net	-	1.016.198
Değer Düşüklüğü karşılığı		(1.016.198)
Ertelenen vergi varlıkları, net	-	-

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN 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 9)	8.505.622	(425.281)
Diğer MDV Değerleme artışlarının ve amortisman farkının Ertelenmiş Vergi Etkisi (Not 9)	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)

	31.12.2012	31.12.2011
Cari dönem net karı/ (zararı)	398.988	(2.146.984)
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	27.150.000	27.150.000
Hisse başına kazanç (hisse başına TL olarak)	0,015	(0,079)

NOT 25- İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

i. İlişkili taraf bakiyeleri

a) İlişkili taraflardan alacaklar:

Kısa vadeli

	31.12.2012	31.12.2011
Merko Holding	37.000	32.770
AETNA SA	43.227	44.919
Copais Food&Beverage Company S.A.	111.602	-
Ortaklardan Alacaklar	2.412	9.915
Toplam	194.241	87.604
Eksi:Reeskont	(1.139)	(1.635)
Toplam	193.102	85.969

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN 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

	31.12.2012	31.12.2011
Ortaklara Borçlar	10.693	2.026
Copais Food&Beverage Company S.A.(Not:11)	408.624	1.611.629
Toplam	419.317	1.613.655

Uzun vadeli

Yoktur.

ii. İlişkili taraflarla yapılan işlemler

a) Ürün ve hizmet satışları:

	31.12.2012	31.12.2011
Copais Food Beverage Company S.A..	20.726.709	15.194.034
Merko Holding	1.200	600
Nomikos D.S.A	-	45.546
Toplam	20.727.909	15.240.180

b) Mal ve hizmet alımları:

	31.12.2012	31.12.2011
Nomikos D.S.A	446.985	621.331
Toplam	446.985	621.331

c) İlişkili taraflarla ilgili diğer işlemler:

Yoktur.

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN 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 :

	31.12.2012	31.12.2011
Şirket'in üst yönetim personeline yapılan ödemeler	1.021.380	1.000.839
Toplam	1.021.380	1.000.839

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.

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

	31.12.2012	31.12.2011
Toplam Yükümlülükler	57.645.271	46.704.076
Hazır Değerler	(558.991)	(989.304)
Net Borç	57.086.280	45.714.772
Toplam Özsermaye	19.423.653	19.024.665
Toplam Sermaye	76.509.933	64.739.437
Net borç/toplam sermaye oranı	0,75	0,71

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN 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	USD	EUR	GBP	DİĞER
		para birimi)				
Cari Dönem (31.12.2012)						
1	Ticari alacaklar	5.338.586	2.477.062	371.846	16.896	-
	Parasal finansal varlıklar					
2a	(kasa, banka hesapları dahil)	398.958	221.948	465	435	500
	Parasal olmayan finansal					
2b	varlıklar	-	-	-	-	-
3	Diğer	1.218.436	683.516	-	-	-
4	Dönen varlıklar (1+2+3)	6.955.980	3.382.526	372.311	17.331	500
5	Ticari alacaklar	-	-	-	-	-
6a	Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-
	Parasal olmayan finansal					
6b	varlıklar	-	-	-	-	-
7	Diğer	-	-	-	-	-
8	Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-
9	Toplam varlıklar	6.955.980	3.382.526	372.311	17.331	500
10	Ticari borçlar	(5.529.430)	(2.350.421)	(569.617)	-	-
11	Finansal yükümlülükler	(20.143.380)	(11.300.000)	-	-	-
	Parasal olan diğer					
12a	yükümlülükler	(515.657)	(261.931)	(20.725)	-	-
	Parasal olmayan diğer					
12b	yükümlülükler	-	-	-	-	-
	Kısa vadeli yükümlülükler					
13	(10+11+12)	(26.188.467)	(13.912.352)	(590.342)	-	-
14	Ticari borçlar	-	-	-	-	-
15	Finansal yükümlülükler	(7.754.310)	(4.350.000)	-	-	-
	Parasal olan diğer					
16a	yükümlülükler	-	-	-	-	-
	Parasal olmayan diğer					
16b	yükümlülükler	-	-	-	-	-
	Uzun vadeli					
17	yükümlülükler (14+15+16)	(7.754.310)	(4.350.000)	-	-	-
	Toplam yükümlülükler					
18	(13+17)	(33.942.777)	(18.262.352)	(590.342)	-	-
	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)	(26.986.797)	(14.879.826)	(218.031)	17.331	500
	Parasal kalemler net					
	yabancı para					
	varlık/(yükümlülük)					
	pozisyonu (=1+2a+5+6a-					
21	10-11-12a-14-15-16a)	(28.205.233)	(15.563.342)	(218.031)	17.331	500
25	İhracat(*)	39.250.591	20.464.022	1.116.776	16.911	-
26	İthalat(**)	12.629.606	5.899.781	887.353	-	-

(*)7.344.106 USD transit ticaret tutarı dahil (**)5.899.781 USD transit ticaret tutarı dahil.

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

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU

		TL KARŞILIĞI				
		(Fonksiyonel para birimi)	USD	EUR	GBP	DİĞER
Cari Dönem (31.12.2011)						
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.
31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN 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 (31.12.2012)		
	Kar/(zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(2.652.478)	2.652.478
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(2.652.478)	2.652.478
Avro kurunun %10 değişmesi halinde		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(51.274)	51.274
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro Net Etki (3+4)	(51.274)	51.274
Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde		
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	5.073	(5.073)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	5.073	(5.073)
TOPLAM (3+6+9)	(2.698.679)	2.698.679

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.
31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN 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.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla değişken faizli kredilerin faiz oranlarındaki %0,5'lik bir artışın/azalışın Şirket vergi öncesi dönem karına etkisi 139.743 TL 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 31.12.2012	İlişkili taraf	Diğer taraf	Diğer alacaklar	Bankalardaki mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	190.690	7.258.308	1.092.087	532.993
-Azami riskin teminat,vs ile güvence altına alınmış kısmı				
A.Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri +	110.463	7.249.599	818.027	-
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	80.227	8.709	274.060	-
-Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
D.Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	2.297.420	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	(2.297.420)	-	-
-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.
31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN 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:

31.12.2012	Ticari alacaklar	Diğer Alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş		
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	8.709	274.060
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	80.227	-
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.
31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
SERİ: XI, NO:29-KONSOLİDE OLMAYAN
(Para Birimi-Türk Lirası (TL))

Cari Dönem-31.12.2012

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter değeri	<u>Sözleşme uyarınca</u> nakit çıkışlar 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	27.897.690	27.948.600	853.080	19.341.210	7.754.310	-
Ticari borçlar	26.379.806	26.358.507	17.526.346	8.325.040	507.122	-
Diğer Borçlar	1.199.342	1.199.342	826.177	48.738	324.427	-
Toplam	55.476.838	55.506.450	19.205.603	27.714.988	8.585.859	-

3-12 ay arası finansal borçların 16.934.700 TL'si anlaşılmaya göre her yıl temdit edilecek cari hesap kredi bakiyesidir. Bu hesabın vadesi kullanım tarihinden itibaren 5 yıldır.

Önceki Dönem-31.12.2011

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter değeri	<u>Sözleşme uyarınca</u> nakit çıkışlar 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 değerlendirme 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

1-Şirketin kredi kullandığı Eurobank Tekfen A.Ş. 28 Ocak 2013 tarihinden itibaren Burgan Bank A.Ş. olmuştur.

2-Kıdem tazminatı tavanı 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren 3.129,25 TL'dir.