

Ara Dönem Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

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

Giriş

Merko Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket")'nin 30 Eylül 2015 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren dokuz aylık dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet özkaynak değişim tablosunun ve özet nakit akış tablosunun ve diğer açıklayıcı dipnotların ("ara dönem özet finansal bilgiler") sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34 Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi'ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem özet finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; bağımsız denetim standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem özet finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.

Member of JPA International

ARKAN ERGİN
Uluslararası Bağımsız
Denetim ve SMMM A.Ş.

Eray YANBOL, SMMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 9 Kasım 2015

Ara Dönem Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

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

Giriş

Merko Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket")'nin 30 Eylül 2015 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren dokuz aylık dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet özkaynak değişim tablosunun ve özet nakit akış tablosunun ve diğer açıklayıcı dipnotların ("ara dönem özet finansal bilgiler") sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34 Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi'ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem özet finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; bağımsız denetim standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem özet finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.

Member of JPA International

Eray YANBOL, SMMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 9 Kasım 2015

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER

	SAYFA
BİLANÇOLAR.....	3-4
GELİR TABLOLARI.....	5
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI.....	6
NAKİT AKIM TABLOLARI.....	7
MALİ TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	8-48
NOT 1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	8
NOT 2 FİNANSAL MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	9
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	20
NOT 4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	21
NOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERİ DEĞERLER.....	23
NOT 6 FİNANSAL BORÇLAR.....	23
NOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	25
NOT 8 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	25
NOT 9 STOKLAR.....	25
NOT 10 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	26
NOT 11 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	27
NOT 12 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	30
NOT 13 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	30
NOT 14 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	31
NOT 15 TAAHHÜTLER.....	32
NOT 16 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	32
NOT 17 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	33
NOT 18 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR	33
NOT 19 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	34
NOT 20 HASILAT	35
NOT 21 PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	36
NOT 22 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	36
NOT 23 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER	37
NOT 24 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRL/ GİDERLERİ	38
NOT 25 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	38
NOT 26 DURDURULAN FAALİYETLER.....	39
NOT 27 GELİR VERGİLERİ	39
NOT 28 PAY BAŞINA KAZANÇ/ (ZARAR)	42
NOT 29 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	42
NOT 30 FİNANSAL ARAÇLAR (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar).....	48
NOT 31 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	48

MERKO GIDA TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.09.2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2014
Dönen Varlıklar		79.768.112	28.022.705
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	2.445.029	1.713.770
Ticari Alacaklar		12.870.574	11.970.867
- <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	4	7.090.595	3.190.041
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	7	5.779.979	8.780.826
Diğer Alacaklar		5.051.147	4.325.482
- <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	4	1.300	-
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	8	5.049.847	4.325.482
Stoklar	9	57.283.112	7.666.066
Peşin Ödenmiş Giderler		1.616.882	1.882.440
- <i>İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	4	224.746	80.534
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	10	1.392.136	1.801.906
Diğer Dönen Varlıklar		501.368	464.080
- <i>İlişkili Taraflar Dönen varlıklar</i>	4	23.282	14.256
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar</i>	17	478.086	449.824
Duran Varlıklar		16.721.300	17.484.288
Diğer Alacaklar	8	200.434	188.119
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		200.434	188.119
Maddi Duran Varlıklar	11	16.470.222	17.262.625
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	38.644	26.031
- <i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>		38.644	26.031
Peşin Ödenmiş Giderler	10	12.000	7.513
TOPLAM VARLIKLAR		96.489.412	45.506.993

MERKO GIDA TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.09.2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2014
KAYNAKLAR	Dipnot Referansları		
Kısa Vadeli Yükümlülükler		68.808.237	17.972.860
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	9.434.230	7.188.590
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	-	-
Ticari Borçlar		50.143.244	9.352.197
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4	3.897.804	323.046
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	46.245.440	9.029.151
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	18	1.162.581	417.520
Ertelenmiş Gelirler		1.611.891	104.056
- İlişkili Olmayan Taraflar Ertelenmiş Gelirler	10	1.611.891	104.056
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	27	126.965	412.699
Kısa Vadeli Karşılıklar		6.323.212	495.111
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	16	351.884	359.359
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	14	5.971.328	135.752
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		6.114	2.687
- İlişkili Taraflar Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	4	4.283	496
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	17	1.831	2.191
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.600.164	1.479.903
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	-	-
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	16	1.350.004	1.178.562
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	27	250.160	301.341
ÖZKAYNAKLAR		26.081.011	26.054.230
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	19	27.150.000	27.150.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	19	13.544.992	13.544.992
Hisse Senedi İhraç Primleri		796.841	796.841
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		16.693.177	16.684.253
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç /Kayıpları	11, 19	16.660.117	16.660.117
- Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kayıp /Kazançlar Fonu		33.060	24.136
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	19	10.117.276	256.040
Geçmiş Yıllar Zararları	19	(42.239.132)	(42.206.484)
Net Dönem Karı/(Zararı)		17.857	9.828.588
TOPLAM KAYNAKLAR		96.489.412	45.506.993

MERKO GIDA TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş
	Dipnot	01.01.2015	01.01.2014	01.07.2015	01.07.2014
	Referansları	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	20	49.413.544	96.543.260	19.658.340	27.996.530
Satışların Maliyeti (-)	20	(38.711.288)	(75.348.467)	(14.132.415)	(22.201.256)
BRÜT ESAS FAALİYET KARI		10.702.256	21.194.793	5.525.925	5.795.274
Genel Yönetim Giderleri (-)	21	(3.088.635)	(3.186.429)	(1.123.495)	(1.116.008)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	21	(3.135.251)	(7.725.748)	(1.301.938)	(2.796.475)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	23	2.183.540	1.584.792	594.104	281.698
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	23	(3.858.570)	(4.271.906)	(2.364.416)	(1.927.849)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		2.803.340	7.595.502	1.330.180	236.640
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	24	147.866	5.207.129	88.391	933
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	24	(683)	-	-	-
FİNANSMAN GELİRİ/ GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		2.950.523	12.802.631	1.418.571	237.573
Finansman Gelirleri	25	-	-	-	-
Finansman Giderleri (-)	25	(2.859.113)	(2.263.880)	(1.330.550)	(689.484)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		91.410	10.538.751	88.021	(451.911)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri		(73.553)	(1.109.874)	(61.348)	150.087
- Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	27	(126.965)	(972.242)	(126.965)	(46.843)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	27	53.412	(137.632)	65.617	196.930
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		17.857	9.428.877	26.673	(301.824)
DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ SONRASI DÖNEM KAR/ZARARI	26	-	1.189.129	-	-
DÖNEM KARI/ZARARI		17.857	10.618.006	26.673	(301.824)
Dönem Kar/Zararının Dağılımı					
Azınlık Payları		-	-	-	-
Ana Ortaklık Payları	28	17.857	10.618.006	26.673	(301.824)
Hisse Başına Kazanç / (Zarar)	28	0,0007	0,391	0,001	(0,011)
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç / (Zarar)		0,0007	0,347	0,001	(0,011)
Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç / (Zarar)		-	0,044	-	-
Diğer kapsamlı gelir/gider					
--Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Aktüeryal Kazanç /(Kayıp)		11.155	214.656	(6.916)	206.990
--Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Aktüeryal Kazanç /(Kayıp)		(2.231)	(42.931)	1.383	(41.398)
Ertelenmiş Vergi Etkisi					
Diğer kapsamlı gelir/(gider) (vergi sonrası)		8.924	171.725	(5.533)	165.592
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / GİDER		26.781	10.789.731	21.140	(136.232)
Toplam Kapsamlı Gelir/Gider Dağılımı					
Azınlık Payları		--	--	--	-
Ana Ortaklık Payları		26.781	10.789.731	21.140	(136.232)
Hisse Başına Kazanç / (Zarar)		0,0010	0,397	0,001	(0,005)

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Birikmiş Karlar		
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Pay İhraç Primleri/İskontoları	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	Aktüeryal Kazanç / Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	Net Dönem Karı/(Zararı)	Özkaynaklar
01 Ocak 2014 bakiyesi	27.150.000	13.544.992	796.841	35.148.735	129.693	256.040	(57.623.418)	(3.071.684)	16.331.199
Değer Artış Fonundan Aktarılan	-	-	-	(18.488.618)	-	-	18.488.618	-	-
Geçmiş Yıl Karlarına Transferler	-	-	-	-	-	-	(3.071.684)	3.071.684	-
Toplam Kapsamlı Gelir /(Gider)	-	-	-	-	171.725	-	-	10.618.006	10.789.731
30 Eylül 2014 bakiyesi	27.150.000	13.544.992	796.841	16.660.117	301.418	256.040	(42.206.484)	10.618.006	27.120.930
01 Ocak 2015 bakiyesi	27.150.000	13.544.992	796.841	16.660.117	24.136	256.040	(42.206.484)	9.828.588	26.054.230
Geçmiş Yıl Karlarına Transferler	-	-	-	-	-	9.861.236	(32.648)	(9.828.588)	-
Toplam Kapsamlı Gelir /(Gider)	-	-	-	-	8.924	-	-	17.857	26.781
30 Eylül 2015 bakiyesi	27.150.000	13.544.992	796.841	16.660.117	33.060	10.117.276	(42.239.132)	17.857	26.081.011

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.09.2015	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.09.2014
NAKİT AKIM TABLOSU	Notlar		
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		2.099.006	5.589.335
Dönem Karı/Zararı		17.857	10.618.006
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		4.878.335	(1.904.136)
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	11,12	1.582.637	1.118.124
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		409.377	1.756.177
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	24,25	564.214	392.366
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevirim Farkları ile İlgili Düzeltmeler	25	2.245.640	448.260
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	27	75.784	989.289
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/(Kazançlar) ile ilgili Düzeltmeler	24	683	(6.608.352)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(2.797.186)	(3.124.535)
Stoklardaki (Artış)/Azalışla İlgili Düzeltmeler	9	(49.617.046)	15.066.558
Ticari Alacaklardaki (Artış)/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7	(873.172)	(5.832.394)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki (Artış)/Azalışla İlgili Düzeltmeler	8	(737.980)	(1.519.585)
Ticari Borçlardaki Artış/(Azalışla) İlgili Düzeltmeler	7	40.791.046	(9.457.829)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/(Azalışla) İlgili Düzeltmeler	8	7.608.977	1.606.768
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/(Azalışla) İlgili Düzeltmeler	10,17	30.989	(2.988.053)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(800.930)	20.507.570
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Net Satış Hasılatı		80.806	27.429.529
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11	(884.339)	(6.928.012)
Alınan Faiz	24	2.603	6.053
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(566.817)	(23.399.191)
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	6	-	(22.943.726)
Ödenen Faiz	25	(566.817)	(455.465)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)		731.259	2.697.714
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		1.713.770	905.177
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)		2.445.029	3.602.891

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

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 2014: 80.000.000 TL). 30 Eylül 2015 tarihi itibarı ile 27.150.000 TL (31 Aralık 2014: 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 yükseltilen kayıtlı sermaye tavanının 5 yıllık süresinin 31 Aralık 2012' de dolması nedeniyle yeniden 5 yıl süre ile uzatılması için Sermaye Piyasası Kurul'una müracaat etmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu 08 Ocak 2013 tarihli yazı ile olumlu görüş bildirmiştir. 4 Temmuz 2013 Olağan Genel Kurulu Toplantısında kayıtlı sermaye tavanı geçerlilik süresi 31 Aralık 2017 tarihine kadar uzatılmıştır. Sermaye Piyasası Kurulunca 11 Temmuz 2013'te tescil işlemi yapılmıştır.

Sermayenin %10 ve daha fazlasına sahip ortaklar:

	Sermayede pay	30.09.2015	Sermayede pay	31.12.2014
Aetna SA	24.9%	6.772.872	24,9%	6.772.872
Merko Holding A.Ş.	22.5%	6.098.107	22,5%	6.098.107
Diğer Ortaklar	21.8%	5.916.665	21,8%	5.916.665
Diğer (Borsada İşlem Gören)	30.8%	8.362.356	30,8%	8.362.356
Toplam Sermaye	100 %	27.150.000	100 %	27.150.000

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in nominal sermayesi her biri 1 TL değerinde 27.150.000 adet (31 Aralık 2014: 27.150.000 adet) hisseden mevcuttur.

c) Şirket'in faaliyet konusu

Şirket, domates salçası, küp domates üretimi ile iştiğal etmektedir. Derin dondurulmuş meyve ve sebze faaliyetleri Karamürsel Tesislerinin satılması sonucu 16 Ocak 2014 tarihinde durdurulmuştur. (Not 11)

d) Ortalama personel sayısı

Şirket'in 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla ortalama personel sayısı 156'tır. (31 Aralık 2014: 132)

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.

f) Finansal Tabloların Onaylanması

30 Eylül 2015 tarihi ve bu tarihte sona eren 9 aylık dönem itibarıyla hazırlanan mali tablolar, Yönetim Kurulu Tarafından 9 Kasım 2015 tarihinde onaylanmıştır.

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar ve TMS Uygunluk Beyanı

Şirket, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Türkiye’de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı’nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre Türk Lirası (TL) olarak tutmaktadır. Finansal tablolar Şirket’in yasal kayıtlarına dayandırılmış olup Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) tebliğlerine uygun hale getirilmesi için düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutulmuştur.

SPK, Seri II, No: 14.1 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” 13 Haziran 2013 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanarak 1 Nisan 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönem finansal raporlardan geçerli olmak üzere, yayımı tarihinde yürürlüğe girmiştir. Bu tebliğ işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. İlgili tebliğ ile Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” yürürlükten kaldırılmıştır.

Seri II, No: 14.1 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” ne istinaden, işletmeler, finansal tablolarının hazırlanmasında Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) esas alırlar. Dolayısıyla ilişikteki finansal tablolar TMS/TFRS’ye göre hazırlanmış olup finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dâhil edilerek sunulmuştur.

Finansal tablolar tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır. Finansal varlıklar ve yükümlülükler gerçeğe uygun değeriyle ölçülüp; gerçeğe uygun değer değişiklikleri kapsamlı gelir tablosu/özkaynak ile ilişkilendirilmiştir.

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.

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2015 tarihi itibariyle sona eren ara hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2015 tarihi itibariyle geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket’ in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan katkıları (Değişiklik)

TMS 19’a göre tanımlanmış fayda planları muhasebeleştirilirken çalışan ya da üçüncü taraf katkıları göz önüne alınmalıdır. Değişiklik, katkı tutarı hizmet verilen yıl sayısından bağımsız ise, işletmelerin söz konusu katkıları hizmet dönemlerine yaymak yerine, hizmetin verildiği yılda hizmet maliyetinden düşerek muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik, 1 Temmuz 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

TFRS ‘deki İyileştirmeler

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

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler:

Hakediş koşulları ile ilgili tanımlar değişmiş olup sorunları gidermek için performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bir işletme birleşmesindeki özkaynak olarak sınıflanmayan koşullu bedel, TFRS 9 Finansal Araçlar kapsamında olsun ya da olmasın sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değerinden ölçülerek kar veya zararda muhasebeleşir. Değişiklik işletme birleşmeleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 8 Faaliyet Bölümleri

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

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

TMS 16.35(a) ve UMS 38.80(a)’daki değişiklik yeniden değerlemenin aşağıdaki şekilde yapılabileceğini açıklığa kavuşturmuştur i) varlığın brüt defter değeri piyasa değerine getirilecek şekilde düzeltilir veya ii) varlığın net defter değerinin piyasa değeri belirlenir ve net defter değeri piyasa değerine gelecek şekilde brüt defter değeri oransal olarak düzeltilir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

TFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması

Değişiklik ile TFRS finansal tablolarını ilk kez uygulayanlara, henüz uygulaması zorunlu olmamakla birlikte erken uygulanabilecek yeni veya değiştirilmiş standartları uygulamasına izin verilmiştir.

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gerekçeleri

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

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflanmasında TFRS 3 ve TMS 40'ın karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu değişikliklerin Şirket' in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2012'de ve Şubat 2015'de yapılan değişikliklerle yeni standart, 1 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Şirket standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini standardın diğer safhaları KGK tarafından kabul edildikten sonra değerlendirecektir.

TFRS 11 – Müşterek faaliyetlerde edinilen payların muhasebeleştirilmesi

TFRS 11, faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için değiştirilmiştir. Bu değişiklik, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri'nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, bu TFRS'de belirtilen rehberlik ile ters düşenler hariç, TFRS 3 ve diğer TFRS'lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. Buna ek olarak, edinen işletme, TFRS 3 ve işletme birleşmeleri ile ilgili diğer TFRS'lerin gerektirdiği bilgileri açıklamalıdır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

UMS 16 ve UMS 38 – Kabul edilebilir Amortisman ve İtfâ Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması

UMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında yapılan değişiklik gelir bazlı amortisman hesaplaması yöntemlerinin maddi duran varlıkların amortisman hesaplamalarında kullanılamayacağını açıkça ifade etmektedir. UMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar standardında yapılan değişiklik, maddi olmayan duran varlıkların amortismanında gelir bazlı amortisman yöntemlerinin kullanılmasının uygun olmayacağı yönünde aksi kanıtlanılabilir bir varsayım uygulamaya koymaktadır.

Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standardın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket' in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

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

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

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

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

Buna göre işletmelerin bu yatırımları:

- Maliyet değeriyle
 - TFRS 9 uyarınca
- veya

- TMS 28’de tanımlanan özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

İşletmelerin aynı muhasebeleştirmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, geçmişe dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmekte olup, erken uygulama açıklanmalıdır. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

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

Şubat 2015’de, TFRS 10 ve TMS 28’deki bir iştirak veya iş ortaklığına verilen bir bağlı ortaklığın kontrol kaybını ele almadaki gereklilikler arasındaki tutarsızlığı gidermek için TFRS 10 ve TMS 28’de değişiklik tanımlandığı şekli ile bir işletme teşkil eden varlıkların satışı veya katkısından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur. Eski bağlı ortaklıkta tutulan yatırımın gerçeğe uygun değerden yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, sadece ilgisiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. İşletmelerin bu değişikliği, 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için ileriye dönük olarak uygulamaları gerekmektedir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

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

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

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

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

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (“UMSK”) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut TFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir; fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır/ yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket, konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gerekçeleri’nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

UMSK Mayıs 2014’de TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 15’e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)

UMSK, Temmuz 2014’te TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçecek olan ve sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal risken korunma muhasebesi aşamalarından oluşan projesi TFRS 9 Finansal Araçlar’ı nihai olarak yayınlamıştır. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanında muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir beklenen kredi kaybı modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunun seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran “kendi kredi riski” denilen sorunu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir; ancak, erken uygulamaya izin verilmektedir. Ayrıca, finansal araçların muhasebesi değiştirilmeden ‘kendi kredi riski’ ile ilgili değişikliklerinin tek başına erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

KGK, Şubat 2015’de “TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi”ni yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili Gerekleşmeler hariç, dört standarda beş değişiklik getirmektedir. Etkilenen standartlar ve değişikliklerin konuları aşağıdaki gibidir:

TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler

Değişiklik, işletmelerin varlıkların (veya varlık gruplarının) elden çıkarılması yöntemini değiştirdikleri ve bu varlıkların dağıtım amaçlı elde tutulan varlık kriterine artık uymadığı durumlarda TFRS 5 gerekliliklerini açıklığa kavuşturmuştur.

TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar

TFRS 7, işletmenin devredilen finansal varlıklarla ilgisinin devam ettiği ve bu varlıkların finansal durum tablosu dışı bırakıldığı durumlardaki hizmet anlaşmalarının bu standardın gerekli kıldığı açıklamaların kapsamına girdiği durumları açıklığa kavuşturmak amacıyla değiştirilmiştir. TFRS 7 aynı zamanda Açıklamalar: Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (TFRS 7’de değişiklikler) tarafından getirilen ek açıklama gerekliliklerini açıklığa kavuşturmak üzere değiştirilmiştir.

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

TMS 19 iskonto oranının belirlenmesinde kullanılan yüksek kaliteli özel sektör tahvillerinin veya devlet tahvillerinin, faydaların ödeneceği para birimi ile aynı olması konusuna açıklık getirecek şekilde değiştirilmiştir.

TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi (Devamı)

TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama

TMS 34 bazı açıklamaların ara dönem finansal tablolara ait dipnotlara dahil edilmemesi durumunda, bu açıklamaların “ara dönem raporlamanın başka bölümlerinde” sunulabileceği konusuna açıklık getirmek üzere değiştirilmiştir. Örneğin, ara dönem finansal raporlara gönderme yaparak finansal raporlamanın başka bölümlerinde (yönetim yorumları veya risk raporları) bu bilgiler açıklanabilir.

Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

KGK tarafından yayınlanan ilke kararları

Yukarıda belirtilenlere ek olarak KGK Türkiye Muhasebe Standartlarının Uygulanmasına yönelik aşağıdaki ilke kararlarını yayımlamıştır. “Finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi” yayınlanma tarihi itibarıyla geçerlilik kazanmıştır ancak diğer kararların 31 Aralık 2012 tarihinden sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere uygulanmıştır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

2013-1 Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi

KGK, 20 Mayıs 2013 tarihinde finansal tablolarının yeknesak olmasını sağlamak ve denetimini kolaylaştırmak amacıyla “Finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi” yayınlamıştır. Bu düzenlemede yer alan finansal tablo örnekleri, bankacılık, sigortacılık, bireysel emeklilik veya sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak üzere kurulan finansal kuruluşlar dışında TMS’yi uygulamakla yükümlü olan grupların hazırlayacakları finansal tablolara örnek teşkil etmesi amacıyla yayınlanmıştır.

2013-2 Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi

Karara göre i) ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin hakların birleşmesi (pooling of interest) yöntemi ile muhasebeleştirilmesi gerektiği, ii) dolayısıyla finansal tablolarda şerefiyeye yer verilmemesi gerektiği ve iii) hakların birleştirilmesi yöntemi uygulanırken, ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başı itibarıyla birleşme gerçekleşmiş gibi finansal tabloların düzeltilmesi ve ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başından itibaren karşılaştırmalı olarak sunulması gerektiği hükme bağlanmıştır. Söz konusu kararın Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

2013-3 İntifa Senetlerinin Muhasebeleştirilmesi

İntifa senedinin hangi durumlarda finansal bir borç hangi durumlarda ise özkaynağa dayalı finansal araç olarak muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirilmiştir. Söz konusu kararın Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

2013-4 Karşılıklı İştirak Yatırımlarının Muhasebeleştirilmesi

Bir işletmenin iştirak yatırımı olan bir işletmede kendisine ait hisselerin bulunması durumu karşılıklı iştirak ilişkisi olarak tanımlanmış ve karşılıklı iştiraklerin muhasebeleştirilmesi konusu, yatırımın türüne ve uygulanan farklı muhasebeleştirme esaslarına bağlı olarak değerlendirilmiştir. Söz konusu ilke kararı ile konu aşağıdaki üç ana başlık altında değerlendirilmiş ve her birinin muhasebeleştirme esasları belirlenmiştir.

- i) Bağlı ortaklığın, ana ortaklığın özkaynağa dayalı finansal araçlarına sahip olması durumu,
- ii) İştiraklerin veya iş ortaklığının yatırımcı işletmenin özkaynağa dayalı finansal araçlarına sahip olması durumu
- iii) İşletmenin özkaynağa dayalı finansal araçlarına, TMS 39 ve TFRS 9 kapsamında muhasebeleştirdiği bir yatırımının bulunduğu işletme tarafından sahip olunması durumu.

Söz konusu kararın Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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. 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. Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerinde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.

D. 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.

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.

E. 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.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

F. 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.

G. 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.

H. 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.

I. 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.

J. Dövizli işlemler

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

K. 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.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

L. 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.

M. 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.

2.5 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 getirememesi 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 28’ de 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.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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 yaklaşır. Banka kredilerinin kayıtlı değerleri ile tahakkuk etmiş faizlerinin makul değerlere yaklaştığı tahmin edilmektedir.

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 6).

Karşılıklar

Şirket, geçmişteki işlemlerinin sonucunda mevcut hukuki veya geçerli bir yükümlülüğün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için kaynakların dışa 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 25). 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.

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Temel raporlama biçimi - Endüstriyel bölümler

Şirket'in sürdürülen faaliyetleri ile ilgili endüstriyel bölümleri aşağıdaki gibi tanımlanmıştır:

- 1) Salça ve domates ürünleri
- 2) Ziraat malzemeleri ve diğer satışlar

Şirket'in Soğuk hava depolama (Depolama Hizmetleri 16 Ocak 2014 tarihinde sona ermiştir.(Not 30))

a) 1 Ocak – 30 Eylül 2015 hesap dönemine ait bölüm analizi

	Salça ve Domates Ürünleri	Ziraat Malzemeleri ve Diğer Satışlar	Toplam
Satış Gelirleri (net)	39.707.623	9.705.921	49.413.544
Satışların Maliyeti	(30.924.962)	(7.786.326)	(38.711.288)
Brüt Esas Faaliyet Karı	8.782.661	1.919.595	10.702.256
Faaliyet (Giderleri)			(6.223.886)
Diğer Faaliyet Gelir/(Giderleri), Net			(1.675.030)
Faaliyet Karı/(Zararı)			2.803.340

1 Ocak – 30 Eylül 2014 hesap dönemine ait bölüm analizi

	Salça ve Domates Ürünleri	Ziraat Malzemeleri ve Diğer Satışlar	Toplam
Satış Gelirleri (net)	87.997.295	8.545.965	96.543.260
Satışların Maliyeti	(68.125.115)	(7.223.352)	(75.348.467)
Brüt Esas Faaliyet Karı	19.872.180	1.322.613	21.194.793
Faaliyet (Giderleri)			(10.912.177)
Diğer Faaliyet Gelir/(Giderleri), Net			(2.687.114)
Faaliyet Karı/(Zararı)			7.595.502

b) Bölüm varlıkları

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

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

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle endüstriyel bölümlere ait bölüm varlıklarının net kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir.

30 Eylül 2015 tarihleri itibariyle bölüm varlıklarının net kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	Salça ve domates ürünleri
Maddi Duran Varlıklar, Net	16.470.222
Net Kayıtlı Değer	16.470.222

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle bölüm varlıklarının net kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	Salça ve domates ürünleri
Maddi Duran Varlıklar, Net	17.262.625
Net Kayıtlı Değer	17.262.625

c) Amortisman gideri ve itfa payları

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren dönemlere ait endüstriyel bölüm varlıklarına ilişkin amortisman ve itfa payları aşağıdaki gibidir.

	30.09.2015	31.12.2014
Salça ve Domates Ürünleri	(1.546.535)	(1.627.519)
Merkez Ofis Yatırımları	(36.103)	(27.126)
Toplam	(1.582.638)	(1.654.645)

d) Yatırım harcamaları

	30.09.2015	31.12.2014
Salça ve Domates Ürünleri	852.554	7.210.589
Merkez Ofis Yatırımları	31.785	20.283
Toplam	884.339	7.230.872

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- İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

i. İlişkili taraf bakiyeleri

a) İlişkili taraflardan alacaklar:

Kısa vadeli

	30.09.2015	31.12.2014
Merko Holding	49.118	46.386
AETNA SA	2.187	-
Copais Food&Beverage Company S.A.	7.039.290	3.143.655
Toplam (Ticari Alacaklar)	7.090.595	3.190.041
Diğer Çeşitli Alacaklar	1.300	-
Toplam (Diğer Alacaklar)	1.300	-
Agroser Tarımsal Üretim ve Ticaret A.Ş	224.746	80.534
Toplam (Peşin Ödenmiş Giderler)	224.746	80.534
İş Avansları	23.282	14.256
Toplam (Diğer Dönen Varlıklar)	23.282	14.256
Toplam	7.339.923	3.284.831

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

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.

b) İlişkili taraflara borçlar:

Kısa vadeli

	30.09.2015	31.12.2014
Copais Food&Beverage Company S.A.	3.505.983	-
D.Nomikos S.A	391.821	323.046
Toplam (Ticari Borçlar)	3.897.804	323.046
Ortaklara Borçlar	9	9
Diğer Çeşitli Borçlar	4.274	487
Toplam (Diğer Yükümlülükler)	4.283	496
Toplam	3.902.087	323.542

ii. İlişkili taraflarla yapılan işlemler

a) Ürün ve hizmet satışları:

	30.09.2015	30.09.2014	01.07.2015 30.09.2015	01.07.2014 30.09.2014
Merko Holding	1.145	1.380	382	690
Copais Food&Beverage Company S.A.	19.102.316	19.775.421	9.346.633	3.545.143
Agroser Tarımsal Üretim ve Ticaret A.Ş	211.613	2.890	97.266	982
			-	
Toplam	19.315.074	19.779.691	9.444.281	3.546.815

b) Mal ve hizmet alımları:

	30.09.2015	30.09.2014	01.07.2015 30.09.2015	01.07.2014 30.09.2014
Nomikos D.S.A	-	109.091	-	-
Agroser Tarımsal Üretim ve Ticaret A.Ş	328.245	1.527.260	328.245	1.527.260
Copais Food&Beverage Company S.A.	3.663.638	-	3.505.982	-
Toplam	3.991.883	1.636.351	3.834.227	1.527.260

c) İlişkili taraflarla ilgili diğer işlemler:

Yoktur.

Yönetim Kurulu üyelerine ve üst yönetim personeline yapılan ödemeler :

	30.09.2015	30.09.2014	01.07.2015 30.09.2015	01.07.2014 30.09.2014
Şirket'in üst yönetim personeline yapılan ödemeler	917.084	960.168	253.884	370.782
Toplam	917.084	960.168	253.884	370.782

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 5- NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2015	31.12.2014
Kasa	53.881	4.953
Bankalar- Vadesiz Mevduat	2.314.179	1.634.060
Bankalar- Vadeli Mevduat	76.969	74.757
Toplam	2.445.029	1.713.770

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla banka mevcudunun 73.069 TL tutarlık kısmı Yapı Kredi Bankası, 3.900 TL tutarlık kısmı Birleşik Fon Bankası tarafından bloke edilmiştir. (31 Aralık 2014-70.857 TL- Yapı Kredi Bankası, 3.900 TL Birleşik Fon Bankası.)

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla 1 ay vadeli mevduatların etkin faiz oranları (%) aşağıdaki gibidir:

	30.09.2015	31.12.2014
TL	5,10%	5,00%

NOT 6 – FİNANSAL BORÇLAR

a) Kısa Vadeli Borçlanmalar

Kısa vadeli finansal borçlar aşağıdaki gibidir:

	30.09.2015	31.12.2014
Burgan Bank A.Ş Cari Hesap Kredisi	4.717.115	3.594.295
Finansbank A.Ş Cari Hesap Kredisi	4.717.115	3.594.295
Toplam	9.434.230	7.188.590

Cari Hesap Kredisinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	30.09.2015		31.12.2014	
Cari Hesap Kredisi	USD	TL Bakiye	USD	TL Bakiye
Burgan Bank A.Ş	1.550.000	4.717.115	1.550.000	3.594.295
Finansbank A.Ş	1.550.000	4.717.115	1.550.000	3.594.295
Toplam	3.100.000	9.434.230	3.100.000	7.188.590

b) Uzun Vadeli Borçlanmalar

Yoktur.

c) Krediler hakkındaki genel bilgiler:

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 6 – FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

Finansbank A.Ş. ve Burgan Bank A.Ş. Kredileri:

i)Kredilerin faiz oranı ve ödemeleri

Yukarıda belirtilen kredilerin faiz oranı 1 aylık Libor+%8,50 olarak belirlenmiş olup, faizler, üç aylık dönemler sonunda ödenecektir.

ii)Kredilerin vadesi

Cari hesap kredisi 2016 yılında ödenecektir.

iii)Teminatlar

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

a) Bursa-Mustafakemalpaşa-Tepecik'te bulunan fabrika tesislerini Bankalara toplam 27.750.000 USD bedel ile ipotek etmiştir.

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

iv)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 7- TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari Alacaklar, net

Kısa vadeli

	30.09.2015	31.12.2014
Ticari Alacaklar	4.927.145	5.576.173
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 4)	7.090.595	3.190.041
Alacak Senetleri ve Vadeli Çekler	840.303	3.390.884
Diğer Ticari Alacaklar	47.936	14.588
Şüpheli Ticari Alacaklar	1.792.295	1.818.830
Eksi: Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı	(1.792.295)	(1.818.830)
Eksi: Alacak Reeskontu	(35.405)	(200.819)
Toplam	12.870.574	11.970.867

Şirket ticari alacaklarını kredi almış olduğu bankalara (Finansbank A.Ş. ve Burgan Bank A.Ş.) temlik etmiştir. (Not 6).

Ticari alacaklar için ortalama vade 60 gündür.

Şüpheli ticari alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30.09.2015	31.12.2014
Dönem Başı	1.818.830	2.025.076
Şüpheli Alacakların İptali	(344.669)	(215.917)
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	318.134	9.671
Toplam	1.792.295	1.818.830

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlarına ilişkin tablo için bkz. Not 29

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 7- TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Ticari Borçlar- net

Kısa vadeli

	30.09.2015	31.12.2014
Satıcılar	41.612.358	8.662.197
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 4)	3.897.804	323.046
Borç Senetleri	4.851.856	393.250
Eksi: Reeskont	(218.774)	(26.296)
Toplam	50.143.244	9.352.197

Ticari borçlar için ortalama vade 60 gündür.

NOT 8 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Diğer Alacaklar

Kısa vadeli

	30.09.2015	31.12.2014
Gelir Tahakkukları (Not 13)	1.248.713	1.275.725
Personelden Alacaklar	114.133	71.104
Navlun Primi Hakedişleri	20.108	2.019.858
Vergi Dairesinden Alacaklar	197	30.075
Gelecek Aylarda İndirilecek KDV	3.579.181	862.034
Verilen Depozito ve Teminatlar	87.515	66.686
Toplam	5.049.847	4.325.482

Uzun vadeli

	30.09.2015	31.12.2014
Verilen Depozito ve Teminatlar	200.434	188.119
Toplam	200.434	188.119

Diğer Borçlar

Yoktur.

NOT 9 – STOKLAR

	30.09.2015	31.12.2014
İlk Madde ve Malzeme	642.312	1.280.902
Mamuller	56.160.262	5.845.064
Ticari Mallar	279.867	339.429
Diğer Stoklar (Yedek Parçalar)	200.671	200.671
Toplam	57.283.112	7.666.066

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla stoklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 15.000.000 USD ‘dır. (45.649.500TL). (31 Aralık 2014: 30.000.000 USD – 69.567.000 TL)

Şirket’in mamul stok mevcutları Finansbank A.Ş. ve Burgan Bank A.Ş. ile olan kredi sözleşmesine göre sürekli olarak bankaya temlikli bulunmaktadır.

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 10 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Peşin Ödenmiş Giderler-Kısa Vade

	30.09.2015	31.12.2014
Tedarikçilere Verilen Avanslar	4.119.896	4.333.444
Tedarikçilere Verilen Avanslar Şüpheli Alacak Karşılığı(-)	(2.727.760)	(2.531.538)
Toplam	1.392.136	1.801.906

Peşin Ödenmiş verilen avans karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	30.09.2015	31.12.2014
Dönem Başı	(2.531.538)	(952.122)
Karşılık İptali	-	467.049
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	(196.222)	(2.046.465)
Toplam	(2.727.760)	(2.531.538)

Peşin Ödenmiş Giderler-Uzun Vade

	30.09.2015	31.12.2014
Verilen Avanslar-Duran Varlıklar	12.000	7.513
Toplam	12.000	7.513

Ertelenmiş Gelirler

Kısa Vadeli

	30.09.2015	31.12.2014
Alınan Sipariş Avansları	1.611.891	104.056
Toplam	1.611.891	104.056

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 11- MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2015 maddi duran varlıklar (MDV) hareketi aşağıdaki gibidir:

	01.01.2015			30.09.2015
	Açılış	İlaveler	Çıkışlar	Kapanış
<u>Malivet veya Değerleme</u>				
Arsalar, Yer Altı ve Yer üstü Düzenleri ve Binalar	4.749.317	3.000	-	4.752.317
Tesis Makine ve Cihazlar	16.812.048	774.910	(231.895)	17.355.063
Taşıtlar	352.445	-	-	352.445
Demirbaşlar	308.779	35.562	(2.138)	342.203
Diğer Maddi Duran Varlıklar	6.798	-	-	6.798
Ofis Gereçleri	331.478	11.785	-	343.263
Yapılmakta Olan Yatırımlar	-	39.082	(39.082)	-
Özel Maliyetler	27.960	-	-	27.960
Toplam	22.588.825	864.339	(273.115)	23.180.049
	01.01.2015			30.09.2015
	Kapanış	İlaveler	Çıkışlar	Kapanış
<u>Birikmiş Amortisman</u>				
Arsalar, Yer Altı ve Yer üstü Düzenleri ve Binalar	(271.802)	(146.087)	-	(417.889)
Tesis Makine ve Cihazlar	(4.303.101)	(1.343.729)	190.272	(5.456.558)
Taşıtlar	(193.925)	(31.134)	-	(225.059)
Demirbaşlar	(212.529)	(49.824)	1.354	(260.999)
Diğer Maddi Duran Varlıklar	(6.798)	-	-	(6.798)
Ofis Gereçleri	(310.085)	(4.479)	-	(314.564)
Özel Maliyetler	(27.960)	-	-	(27.960)
Toplam	(5.326.200)	(1.575.253)	191.626	(6.709.827)
Net Kayıtlı Değer	17.262.625	(710.914)	(81.489)	16.470.222

31 Aralık 2014 maddi duran varlıklar (MDV) hareketi aşağıdaki gibidir:

	01.01.2014			31.12.2014
	Açılış	İlaveler	Çıkışlar	Kapanış
<u>Malivet veya Değerleme</u>				
Arsalar, Yer Altı ve Yer üstü Düzenleri ve Binalar	20.588.629	1.124.413	(16.963.725)	4.749.317
Tesis Makine ve Cihazlar	16.838.575	5.906.602	(5.933.129)	16.812.048
Taşıtlar	374.790	155.655	(178.000)	352.445
Demirbaşlar	970.450	23.919	(685.590)	308.779
Diğer Maddi Duran Varlıklar	19.471	-	(12.673)	6.798
Ofis Gereçleri	320.145	11.333	-	331.478
Yapılmakta Olan Yatırımlar	5.932	-	(5.932)	-
Özel Maliyetler	27.960	-	-	27.960
Toplam	39.145.952	7.221.922	(23.779.049)	22.588.825
	01.01.2014			31.12.2014
	Açılış	İlaveler	Çıkışlar	Kapanış
<u>Birikmiş Amortisman</u>				
Arsalar, Yer Altı ve Yer üstü Düzenleri ve Binalar	(895.402)	(107.041)	730.641	(271.802)
Tesis Makine ve Cihazlar	(4.645.118)	(1.448.333)	1.790.350	(4.303.101)
Taşıtlar	(345.312)	(26.613)	178.000	(193.925)
Demirbaşlar	(389.818)	(62.987)	240.276	(212.529)
Diğer Maddi Duran Varlıklar	(19.471)	-	12.673	(6.798)
Ofis Gereçleri	(305.206)	(4.879)	-	(310.085)
Özel Maliyetler	(27.960)	-	-	(27.960)
Toplam	(6.628.287)	(1.649.851)	2.951.940	(5.326.200)
Net Kayıtlı Değer	32.517.665	5.572.069	(20.827.109)	17.262.625

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 11- MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

30 Eylül 2015 tarih itibarıyla maddi varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 17.481.818 USD' dir. (53.202.417 TL)
(31.12.2014 : 12.850.000 USD- 29.797.865 TL)

2014 Yılı :

Şirket, net defter değeri 14.481.985 TL olan Karamürsel/Yalova Soğuk Hava Tesislerini ve defter değeri 164.698 TL olan makine yedek parçalarını ve malzemelerini 16 Ocak 2014 tarihinde 5.500.000 Euro'ya (KDV dahil 5.545.000 Euro) satmıştır. Satış tutarının 7.000.000 USD'lik kısmı Finansbank ve Burganbank' a olan finansal borçların ödenmesinde kullanılmıştır. Bu satış sonucu Şirket'in dondurulmuş meyve ve sebze faaliyetleri durdurulmuştur.(Not 26)

Şirket, net defter değeri 6.339.191 TL olan Bursa/ Sultanköy deki Salça Üretim Fabrikasını (Küp domates üretim hattı hariç) 16 Ocak 2014 tarihinde 5.320.000 USD'ye (KDV dahil 5.770.000 USD) satmıştır. Taşınmaz üzerinde olup satışı yapılmayan küp domates üretim hattı sökülerek Şirket'in Tepecik/Bursa' da bulunan diğer salça üretim tesislerine montajı yapılmıştır. KDV dahil Satış bedelinin 5.520.000 USD'lik kısmı tahsil edilmiş ve bu tutarın 3.600.000 USD kısmı Finansbank ve Burgan Bank'a finansal borçların ödenmesinde kullanılmıştır.

Tesis makine ve cihazlar, demirbaşlar ve yapılmakta olan yatırımlarda yer alan tutarlar Tepecik tesislerinin kapasitesinin artırılması için yapılan yatırımları kapsamaktadır.

Verilen ipotekler

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in Tepecik'teki tesisleri Finansbank A.Ş ve Burgan Bank AŞ'ye ipotek edilmiştir.

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. Bir önceki yeniden değerlendirme 2005 yılında yapılmıştır. 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 kazanç hesabında yansıtılmıştır. 2011 yılında TMS 16 madde 35(b)'ye göre yeniden değerlendirme tarihindeki birikmiş amortisman varlıkların brüt defter değeri netleştirilmiş ve net tutar yeniden değerlendirme sonrasındaki değere getirilmiştir.

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 11- MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Yeniden değerlemeye tabi tutulan MDV'lerin ve Özkaynaklarda yansıtılan yeniden değerlendirme kazancının 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla detayı aşağıdaki gibidir:

	Özkaynaklar yeniden değerleme kazancı	Yeniden Değerlenmiş MDV 2011 Birikmiş Amortisman Transferleri Öncesi	2011 Birikmiş Amortisman Transferleri	Yeniden Değerlenmiş MDV 30 Eylül 2015
Maddi Duran Varlık Maliyet	-	13.878.042	(2.174.106)	11.703.936
MDV ilave edilen yeniden değerlendirme kazancı TL	17.500.499	17.500.499	(6.754.851)	10.745.648
Ayrılan amortismanlar TL(-)	-	(15.064.401)	8.928.957	(6.135.444)
Ertelenmiş vergi etkisi	(840.382)	-	-	-
Toplam	16.660.117	16.314.140	-	16.314.140

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihi itibarı ile özkaynaklarda yansıtılan yeniden değerlendirme kazancının hareketi aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2013 Bakiye	35.148.735
Çıkışlar Toplamı	(18.488.618)
31 Aralık 2014 Bakiye	16.660.117
Çıkışlar Toplamı	-
30 Eylül 2015 Bakiye	16.660.117

TMS 16 madde 41'e göre bir MDV kalemine ilişkin özkaynak hesap grubundaki yeniden değerlendirme değer artışı ilgili varlık elden çıkarıldığında doğrudan geçmiş yıl karlarına aktarılmaktadır. Bu muhasebe prensibinin uygulanması ve MDV' lara ilave edilen yeniden değerlendirme kazancının amortismanına tabii olması sonucu Özkaynaklarda yansıtılan yeniden değerlendirme kazancının bakiyesi yeniden değerlemeye tabii olan MDV'lerin net defter bakiyesinden daha yüksektir.

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla yeniden değerlendirilmiş maddi duran varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	Maliyet net defter değeri	Yeniden değerlendirme kazancı net defter değeri	Toplam net defter değeri
Arsalar, Yer altı yerüstü düzenleri ve binalar	1.525.309	2.809.120	4.334.429
Tesis makine cihazlar	8.328.812	3.569.695	11.898.507
Demirbaşlar	74.803	6.401	81.204
Toplam	9.928.924	6.385.216	16.314.140

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 12- MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2015 maddi olmayan duran varlıklar hareketi aşağıdaki gibidir:

	01.01.2015			30.09.2015
	Açılış	İlaveler	Çıkışlar	Kapanış
<u>Malivet</u>				
Haklar	330.355	20.000	-	350.355
Toplam	330.355	20.000	-	350.355
<u>Birikmiş Amortisman</u>				
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(304.324)	(7.385)		(311.709)
Toplam	(304.324)	(7.385)	-	(311.709)
Net Kayıtlı Değer	26.031			38.646

31 Aralık 2014 maddi olmayan duran varlıklar hareketi aşağıdaki gibidir:

	01.01.2014			31.12.2014
	Açılış	İlaveler	Çıkışlar	Kapanış
<u>Malivet</u>				
Haklar	321.405	8.950	-	330.355
Toplam	321.405	8.950	-	330.355
<u>Birikmiş Amortisman</u>				
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(299.530)	(4.794)		(304.324)
Toplam	(299.530)	(4.794)	-	(304.324)
Net Kayıtlı Değer	21.875			26.031

NOT 13- DEVLET TEŞVİK ve YARDIMLARI

Merko 15 Mayıs 2004 tarihli 25436 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Tarımsal Ürünlerde İhracat İadesi” yardımlarına ilişkin Para-Kredi ve Koordinasyon Kurulu tebliğine istinaden ihracat iadesinden faydalanmaktadır. Bu kapsamda Merko’nun 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla vadesi 31 Ocak 2016 ve 30 Haziran 2016 olan 2 adet “Dahilde İşleme İzin Belgesi” vardır. Mali tablolarda bu teşvik ile ilgili olarak 1.248.713 TL (Aralık 2014: 1.275.725 TL) alacak tahakkuk ettirilmiş ve gelir tahakkuklarına kaydedilmiştir (Not 8).

Tepecik tesislerine yapacağı yatırımlar için, Şirket T.C Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü’nden 12.06.2014 tarihli yatırım teşvik belgesi almıştır. Bu kapsamda Şirket’in, 16 Mayıs 2014-16 Mayıs 2017 döneminde Teşvik Belgesine bağlanan yatırım tutarı 14.685.000 TL’dir. Bu belgeye göre Şirket’in yatırımdan yararlanacağı destek unsurları şunlardır:

- KDV istisnası
- Gümrük Vergisi Muafiyeti
- Vergi İndirim Oranı (%50)
- Yatırım Katkı Oranı (%15)
- Sigorta Primi İşveren Hissesi Desteği (2 yıl)

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 14- KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK ve YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar

	30.09.2015	31.12.2014
Domates Prim Karşılığı	5.859.215	-
Diğer Karşılıklar	112.113	135.752
Toplam	5.971.328	135.752

Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Şirketin 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonu aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Verilen TRİ 'ler	30.09.2015	31.12.2014
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	185.975.471	87.306.537
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	185.975.471	87.306.537

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

	30.09.2015	31.12.2014
Maddi Duran Varlıklar Üzerindeki İpotek Değeri (27.750.000 USD)	84.451.575	64.349.475
Maddi Duran Varlıklar üzerindeki 2.Derece İpotek	30.000.000	-
Temlik Edilen Ticari Alacaklar	12.870.574	11.970.867
Temlik Edilen Stoklar	56.160.262	5.845.064
Teminat Mektupları	2.331.870	8.034
Teminat Senetleri	161.190	5.133.097
Toplam	185.975.471	87.306.537

Şirketin 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle verilen teminatları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2015	31.12.2014
Aksa Doğalgaz Dağıtım A.Ş.'ye Verilen Teminatlar	2.325.000	-
Haydarpaşa Gümrük Müdürlüğü'ne Verilen Teminatlar	1.577	1.577
Halkalı Gümrük Müdürlüğü'ne Verilen Teminatlar	1.161	1.161
Erenköy Gümrük Müdürlüğü'ne Verilen Teminatlar	82	82
TEDAŞ-Bursa'ya Verilen Teminatlar	360	360
Şişli 1.Asliye Hukuk	-	1.164
Şişli 3.Asliye Hukuk	3.042	3.042
Şişli 5.Asliye Hukuk	648	648
Toplam	2.331.870	8.034

Aksa Doğalgaz Dağıtım A.Ş.'ye verilen 2.325.000 TL değerindeki teminatlar 22 Ekim 2015 tarihinde geri alınmıştır.

30 Eylül 2015 tarihi itibariyle satıcılara, müşterilerden alınıp ciro edilen çek yoktur. (31 Aralık 2014: yoktur.)

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 14- KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK ve YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Hukuk Davaları

2010 , 2011, 2012, 2013, 2014 ve 2015 yıllarında müstahsiller taahhütlerini yerine getirmediğinden Merko dava açmıştır. Açılan davalar için ayrılan karşılık tutarı 2.531.538 TL’dir (2014- 2.531.538 TL). Şirket aleyhine 50.747 TL tutarında kıdem tazminatı davası açılmıştır. Bu tutarın tamamına karşılık ayrılmış ve gider karşılıklarına dahil edilmiştir. 2014 yılında 50.747 TL tutarındaki dava kapanmış olup, karşılık iptal edilmiştir.

2013 yılında Yalova Tesislerinin bir bölümünde çıkan yangından sonra, malları hasar gören Unilever kendi sigortasından Muafiyet Şartı nedeni ile alamadığı 500.000 EURO için Unilever Merko’ya karşı bir dava açmıştır. Kira sözleşmesi uyarınca, bu riskin Unilever tarafından Merko’ya bildirilmesi ve sigorta kapsamı içine alınmasının istenmesi gerekirdi. Şirket avukatının görüşüne göre Merko’ya bildirilmeyen bir konuda Merko’nun sorumluluğu olamaz. Asliye Hukuk Mahkemesinde bulunan dosya için duruşma bekleniyor. Şirket avukatının görüşü dikkate alınarak ilişikteki mali tablolarda bu dava ile ilgili olarak karşılık ayrılmamıştır.

AIG Sigorta, Merko’nun Sigorta Firması HDI tarafından karşılanmayan ve kendi sigortalısına ödediği rakamın (974.685,73 EURO) tahsili için İstanbul İcra Müdürlüğü’nden ilamsız takip başlatmıştır.

Ödeme Emri 09 Nisan 2015 tarihinde tebellüğ edilmiş ve yasal süresi içinde 13 Nisan 2015 tarihinde borç aslına, borç nedenine ve ferilere itiraz edilerek takip durdurulmuştur. 9 Ekim 2015 tarihinde AIG firması yapılan itirazın iptali için dava açmıştır.

AIG’nın Sigortalısı Unilever ile Merko arasında yapılan kira sözleşmesinin ilgili maddelerine göre, Soğuk Hava Deposuna giren tüm malların tutarını sigorta kapsamı içine alınabilmesi için, Unilever malların tutarını Merko’ya bildirme zorunda olduğunu ve aksi durumda sorumluluk doğmayacağını kabul etmiştir.

Merko’nun bu tür hasarlar için 5.000.000 USD sigortası mevcut olup bu tutar Unilever’e bildirilmiştir, ancak Unilever bu tutarın yeterli olmadığını Merko’ya bildirmemiş ve bildirim zorunluluğunu yerine getirmemiştir. Şirket sigortacısı HDI Sigorta A.Ş. , AIG Sigorta A.Ş’ye 3.826.835 Euro tutarında ödeme yapmıştır.

Merko avukatının görüşüne göre, bildirim zorunluluğu Unilever’e ait olup, Unilever bildirim zorunluluğunu yerine getirmediği için Merko’nun herhangi bir sorumluluğu yoktur. Merko avukatının görüşü dikkate alınarak ilişikteki mali tablolarda bu husus ile ilgili olarak karşılık ayrılmamıştır.

NOT 15- TAAHHÜTLER

Merko’nun 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla vadeleri 31 Ocak 2016 ve 30 Haziran 2016 olan iki adet Dahilde İşleme İzin Belgeleri kapsamında 19.774.480 USD tutarında ihracat taahhüdü bulunmaktadır. 30 Eylül 2015 rapor tarihimize kadar gerçekleşen ihracat tutarı 3.445.939 USD’dir.

NOT 16- ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

	30.09.2015	31.12.2014
İzin Karşılığı	351.884	359.359
Toplam	351.884	359.359

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar (Kıdem Tazminatı Karşılığı)

Uzun vadeli borç karşılıkları, kıdem tazminatı yükümlülüğünden oluşmaktadır. 30 Eylül 2015 tarihinde sona eren dönem içinde kıdem tazminatı yükümlülüğünün hareketi aşağıdaki gibidir:

	30.09.2015	31.12.2014
Dönem Başı	1.178.562	1.693.987
Kısa Vadede Ödenecek Kıdem Tazminatları Hesabına Transferler(Not18)	-	(844.992)
Faiz Maliyeti	81.321	74.287
Cari Hizmet Maliyeti	101.276	123.333
Aktüeryal (Kazanç)/Kayıp	(11.155)	131.947
Dönem Sonu Bakiye	1.350.004	1.178.562

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 16- ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Türk kanunlarına göre Şirket en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılan (kadınlar için 58 erkekler için 60 yaş), ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir. Ödenecek tazminat, her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Eylül 2015 itibariyle; 3.828,37 TL (31 Aralık 2014: 3.438,22 TL) ile sınırlandırılmıştır.

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

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	%6
Faiz oranı	%9,20

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan ıskonto oranı, enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan 3.828,37 TL tavan tutarı (31 Aralık 2014: 3.438,22 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

NOT 17 – DİĞER VARLIK ve YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar

	30.09.2015	31.12.2014
Gelecek Aylara Ait Giderler	117.550	278.677
Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	900	510
İş Avansları	52.622	62.873
Diğer Çeşitli Dönen Varlıklar	307.014	107.764
Toplam	478.086	449.824

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

	30.09.2015	31.12.2014
Gelecek Aylara Ait Gelirler	1.831	-
Diğer KDV(ihracat KDV)	-	2.191
Toplam	1.831	2.191

NOT 18 –ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	30.09.2015	31.12.2014
Ödenecek Vergi ve Fonlar	365.200	125.537
Ödenecek Sosyal Güvenlik Primleri	214.089	61.236
Personele Borçlar	565.339	191.873
Kısa Vadede Ödenecek Kıdem Tazminatları	12.849	37.870
Diğer Çeşitli Borçlar	5.104	1.004
Toplam	1.162.581	417.520

Kısa vadede ödenecek kıdem tazminatı hareketi aşağıdaki gibidir:

	30.09.2015	31.12.2014
Dönem Başı	37.870	99.455
Transferler (Not 16)	-	844.992
Ödemeler	(25.021)	(906.577)
Dönem Sonu Bakiye	12.849	37.870

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 19 –SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Şirket'in 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	Sermayede Pay	30.09.2015	Sermayede Pay	31.12.2014
Aetna SA	24,9%	6.772.872	24,9%	6.772.872
Merko Holding A.Ş.	22,5%	6.098.107	22,5%	6.098.107
Diğer Ortaklar	21,8%	5.916.665	21,8%	5.916.665
Diğer (Borsada İşlem Gören)	30,8%	8.362.356	30,8%	8.362.356
Toplam Sermaye	100,0 %	27.150.000	100,0 %	27.150.000

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in nominal sermayesi her biri 1 TL değerinde 27.150.000 adet (31 Aralık 2014: 27.150.000 adet) hisseden mevcuttur.

SERMAYE YEDEKLERİ

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihli mali tablolarda yer alan özsermaye kalemlerine göre bedelsiz sermaye artırım, nakit kar dağıtım veya zarar mahsubunda baz alınacak özsermaye tutarlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2015			31.12.2014		
	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

KARDAN AYRILAN KISITLANMIŞ YEDEKLER

	30.09.2015	31.12.2014
Yasal Yedekler – Tarihi Değerler	256.040	256.040
Özel Yedekler	9.861.236	-
Toplam	10.117.276	256.040

Yasal Yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, ödenmiş sermayenin %20'sine ulaşmaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Özel Yedekler

Gayrimenkul Satış Kazancı İstisnası kapsamında, 2014 yılında gerçekleşen gayrimenkul satışlarından oluşan Kanuni defterlerdeki satış kazançlarının %75'lik kısmı satışın yapıldığı yılı izleyen beşinci yılın sonuna kadar pasifte "Özel Yedekler" hesabında tutulacaktır.

Temettü Dağıtım

Hisseleri İMKB'de işlem gören şirketler, SPK tarafından getirilen temettü şartına aşağıdaki şekilde tabidir:

30 Aralık 2012 tarihinde yürürlüğe giren 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 19'uncu maddesi ve SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kar Payı Tebliği'ne göre halka açık ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtırlar. Kurul halka açık ortaklıkların kar dağıtım politikalarına ilişkin olarak, benzer nitelikteki ortaklıklar bazında farklı esaslar belirleyebilir.

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 19 –SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

Halka açık ortaklıklarda kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır

Yürürlükteki düzenlemelere göre ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu düzenlemelerde, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca, kar payları eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve ara dönem finansal tablolarda yer alan kâr üzerinden nakden kar payı avansı dağıtılabilecektir

YENİDEN DEĞERLEME FONU

Maddi duran Varlıkların Yeniden değerlemesi ile oluşan yeniden değerlendirme fonu ile ilgili detaylı bilgi Not: 11'da verilmiştir.

GEÇMİŞ YIL KAR/(ZARARLARI)

	30.09.2015
Geçmiş Yıl Kar/(Zararları)	(48.900.332)
Hisse Senedi İhraç Primleri Enflasyon Düzeltme Farkı	3.758.908
Kar Yedekleri Enflasyon Düzeltme Farkı	2.902.292
Toplam	(42.239.132)

NOT 20 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	30.09.2015	30.09.2014	01.07.2015	01.07.2014
	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014
Yurtiçi Satışlar	13.860.148	25.616.452	2.378.573	2.110.815
Yurtdışı Satışlar	35.700.278	70.844.536	17.276.330	25.817.378
Satış İadeleri ve İndirimleri	(186.822)	(121.104)	(15.751)	(116.211)
Satış Gelirleri, Net	49.373.604	96.339.884	19.639.152	27.811.982
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	39.940	203.376	19.188	184.548
Toplam esas faaliyet gelirleri	49.413.544	96.543.260	19.658.340	27.996.530
İlk Madde Malzeme Giderleri	(52.283.887)	(20.006.650)	(52.283.887)	(20.006.650)
Personel Giderleri	(2.925.837)	(2.402.945)	(2.925.837)	(2.402.945)
Genel Üretim Giderleri	(7.609.192)	(4.679.555)	(7.609.192)	(4.679.555)
Amortisman Giderleri	(514.372)	(324.953)	(514.372)	(324.953)
Mamül Stoklarındaki Değişim	50.315.198	(16.459.593)	55.423.868	13.587.715
Satılan Mamül Maliyeti	(13.018.090)	(43.873.696)	(7.909.419)	(13.826.388)
Satılan Ticari Mal Maliyeti	(25.693.198)	(31.672.335)	(6.222.995)	(8.572.433)
Satılan Hizmet Maliyeti	-	(82.164)	-	197.565
Durdurulan Faaliyetlerin Maliyeti	-	279.728	-	-
Satışların Maliyeti	(38.711.288)	(75.348.467)	(14.132.415)	(22.201.256)
Brüt Esas Faaliyet kar/(Zarar)	10.702.256	21.194.793	5.525.925	5.795.274

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 21 – PAZARLAMA SATIŞ ve DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	30.09.2015	30.09.2014	01.07.2015 30.09.2015	01.07.2014 30.09.2014
Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri	(3.135.251)	(7.725.748)	(1.301.938)	(2.796.475)
Genel Yönetim Giderleri	(3.088.635)	(3.186.429)	(1.123.495)	(1.116.008)
Toplam	(6.223.886)	(10.912.177)	(2.425.433)	(3.912.483)

Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri

	30.09.2015	30.09.2014	01.07.2015 30.09.2015	01.07.2014 30.09.2014
Yurt İçi Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	(21.663)	(66.026)	(15.142)	(7.478)
Yurt Dışı Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	(2.742.966)	(7.260.263)	(1.153.993)	(2.632.136)
Stoktan Kullanımlar Yurtdışı	(21.103)	(74.809)	(7.838)	(40.845)
Satış Personel Giderleri	(349.519)	(324.650)	(124.965)	(116.016)
Toplam	(3.135.251)	(7.725.748)	(1.301.938)	(2.796.475)

Genel Yönetim Giderleri

	30.09.2015	30.09.2014	01.07.2015 30.09.2015	01.07.2014 30.09.2014
Personel Giderleri	(1.873.942)	(1.911.499)	(643.166)	(710.483)
Kiralar ve Apartman Giderleri	(174.398)	(168.986)	(58.615)	(57.906)
Taşıt Giderleri	(167.220)	(214.672)	(60.051)	(70.393)
Bilgi İşlem Giderleri	(90.839)	(96.340)	(30.146)	(28.778)
Seyahat Giderleri	(169.438)	(237.920)	(53.409)	(74.965)
Mali Müşavirlik ve Danışmanlık Giderleri	(309.850)	(266.588)	(123.755)	(95.044)
Diğer Giderler	(302.948)	(290.424)	(154.353)	(78.439)
Toplam	(3.088.635)	(3.186.429)	(1.123.495)	(1.116.008)

NOT 22- NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

30 Eylül 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla amortisman ve itfa payları detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2015	30.09.2014	01.07.2015 30.09.2015	01.07.2014 30.09.2014
Çalışmayan Kısım Giderlerine Yansıtılan	(1.032.161)	(732.524)	-	-
Üretim Maliyetine Yansıtılan	(514.372)	(324.953)	(514.372)	(324.953)
Hizmet Maliyetine Yansıtılan	-	(44.177)	-	(44.177)
Genel Yönetim Giderlerine Yansıtılan	(36.103)	(16.468)	(13.037)	(10.392)
Toplam	(1.582.636)	(1.118.122)	(527.409)	(379.522)

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 22- NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (Devamı)

30 Eylül 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2015	30.09.2014	01.07.2015 30.09.2015	01.07.2014 30.09.2014
Normal Ücret	(3.649.076)	(3.257.173)	(1.778.000)	(1.372.365)
Fazla Mesai	(199.401)	(241.928)	(171.081)	(176.080)
Kıdem ve İhbar Tazminatı	(232.215)	(417.612)	(114.416)	(119.047)
Sigorta Primi İşveren Payı ve İşsizlik Sigortası	(569.936)	(492.318)	(320.409)	(225.657)
İzin Giderleri	7.475	24.960	(11.557)	(15.459)
Diğer	(534.759)	(435.928)	(339.953)	(239.746)
Toplam	(5.177.912)	(4.819.999)	(2.735.416)	(2.148.354)

30 Eylül 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla personel giderlerinin gider yerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2015	30.09.2014	01.07.2015 30.09.2015	01.07.2014 30.09.2014
Genel Yönetim Giderlerine Yansıtılan(Personel gideri+Kıdem tazminatı)	(1.873.942)	(1.911.499)	(643.166)	(697.895)
Gelecek Aylara Ait Personel Giderleri	(28.615)	-	958.551	1.099.121
Üretim ve Stok Maliyetine Yansıtılan	(2.925.837)	(2.420.976)	(2.925.837)	(2.433.564)
Durdurulan Faaliyetlere Yansıtılan	-	(162.874)	-	-
Pazarlama Satış Dağıtım Giderlerine Yansıtılan	(349.519)	(324.650)	(124.965)	(116.016)
Toplam	(5.177.912)	(4.819.999)	(2.735.416)	(2.148.354)

NOT 23- ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER /(GİDERLER)

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	30.09.2015	30.09.2014	01.07.2015 30.09.2015	01.07.2014 30.09.2014
Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı İptali	344.669	-	189.639	-
Komisyon Gelirleri	-	80.142	-	-
Reeskont Faiz Gelirleri	419.593	305.927	102.163	(8.335)
Kambiyo Gelirleri	1.342.049	1.140.530	289.930	281.701
Diğer Gelirler	77.229	58.193	12.372	8.332
Toplam	2.183.540	1.584.792	594.104	281.698

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	30.09.2015	30.09.2014	01.07.2015 30.09.2015	01.07.2014 30.09.2014
Çalışmayan Kısım Amortisman Giderleri	(1.032.161)	(732.524)	-	-
Diğer Gider ve Zararlar	(2.558)	(576)	(192)	(19)
Şüpheli Sipariş Avans Karşılığı	(196.222)	-	(196.222)	-
Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı	(318.134)	(1.562.586)	(311.090)	(1.469.523)
Reeskont Faiz Giderleri	(61.701)	(153.394)	(31.301)	29.497
Kambiyo Zararları	(2.247.794)	(1.005.902)	(1.825.611)	(431.806)
Diğer	-	(816.924)	-	(55.998)
Toplam	(3.858.570)	(4.271.906)	(2.364.416)	(1.927.849)

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 24- YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/(GİDERLER)

a)Yatırım Faaliyet Gelirleri

	30.09.2015	30.09.2014	01.07.2015 30.09.2015	01.07.2014 30.09.2014
Sigorta Hasar Tazminatı Geliri	57.866	-	-	-
Faiz Gelirleri	2.603	6.053	994	933
Sultanköy Tesisi Satış Karı	-	5.158.997	-	-
Sabit Kıymet Satış Karı	87.397	42.079	87.397	-
Toplam	147.866	5.207.129	88.391	933

30 Eylül 2014 yılında, Sultanköy Tesisleri satış karı, satış ile ilgili 123.352 TL tutarındaki tapu masrafı düşüldükten sonra yansıtılmıştır.

b)Yatırım Faaliyet Giderleri

	30.09.2015	30.09.2014	01.07.2015 30.09.2015	01.07.2014 30.09.2014
Sabit Kıymet Satış Zararları	(683)	-	-	-
Toplam	(683)	-	-	-

NOT 25- FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)

a)Finansman Gelirleri

Yoktur.

b)Finansman Giderleri

	30.09.2015	30.09.2014	01.07.2015 30.09.2015	01.07.2014 30.09.2014
Krediler Kur Farkı Giderleri	(2.245.640)	(1.543.510)	(1.106.700)	(482.050)
Kredi Faiz Giderleri	(566.817)	(404.472)	(207.140)	(156.722)
Diğer Finansman Giderleri	(46.656)	(315.898)	(16.710)	(50.712)
Toplam	(2.859.113)	(2.263.880)	(1.330.550)	(689.484)

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 26-DURDURULAN FAALİYETLER

Not 11’de belirtildiği gibi Şirket, Yalova Soğuk Hava Tesislerini 16 Ocak 2014 tarihinde satmış ve Soğuk Hava Depolama faaliyetlerini sona erdirmiştir.

Durdurulan faaliyetler ile ilgili gelir gider hesaplarının dökümü aşağıdaki gibidir:

	30.09.2015	30.09.2014	01.07.2015 30.09.2015	01.07.2014 30.09.2014
Gelirler	-	125.559	-	-
Giderler	-	(279.728)	-	-
Brüt Kar/(Zarar)	-	(154.169)	-	-
Yalova Tesisi Satış Karı	-	1.407.277	-	-
Finansman Gideri	-	(227.495)	-	-
Durdurulan Faaliyetlerden kar/(Zarar)	-	1.025.613	-	-
Dönem Vergi Geliri / (Gideri)	-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	-	163.516	-	-
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Kar Zararı	-	1.189.129	-	-

Yalova Tesisleri satış karı, satış ile ilgili 354.740 TL tutarındaki tapu masrafı düşüldükten sonra yansıtılmıştır.

Faaliyetleri Durdurulan Karamürsel Tesisleri ile ilgili net nakit giriş /(çıkışı) aşağıda gösterilmiştir.

	30.09.2015	30.09.2014	01.07.2015 30.09.2015	01.07.2014 30.09.2014
İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları	-	1.983.109	-	2.995.989
Yatırım Faaliyetlerinden Nakit Akışları	-	16.053.960	-	-
Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları	-	(7.945.342)	-	-
Durdurulan Faaliyetlerden Net Nakit Giriş /(Çıkışı)	-	10.091.727	-	2.995.989

NOT 27- GELİR VERGİLERİ (Ertelenmiş Vergi, Varlık ve Yükümlülükleri dahil)

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

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 (2013 - %20) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

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.

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı %15 olarak uygulanmaktadır.

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 27- GELİR VERGİLERİ (Ertelenmiş Vergi, Varlık ve Yükümlülükleri dahil Devamı)

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle bilançoya yansıyan kurumlar vergisi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Cari Vergi Yükümlülüğü	30.09.2015	31.12.2014
Sürdürülen Faaliyetler Cari kurumlar Vergisi (2014 Yılı Yatırım İndirimi Stopajı)	126.965	412.699
Durdurulan Faaliyetler Cari kurumlar Vergisi (Not 26)	-	-
Toplam	126.965	412.699

Yatırım indirimi stopajı, ertesi yılın mayıs ayında, kurumlar vergisi beyannamesinde yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden %19,8 oranında hesaplanarak beyan edilir ve ödenir. Geçici vergi dönemlerinde herhangi bir stopaj ödemesi yapılmaz.

30 Eylül 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle gelir tablosuna yansıyan vergi gelir/ (giderleri) aşağıdaki gibidir:

	30.09.2015	30.09.2014	01.07.2015	01.07.2014
			30.09.2015	30.09.2014
Sürdürülen Faaliyetler Cari Kurumlar Vergisi	(126.965)	(972.242)	(126.965)	(46.843)
Durdurulan Faaliyetler Cari Kurumlar Vergisi (Not 26)	-	-	-	-
Sürdürülen Faaliyetler Ertelenmiş Vergi Gelir/ (Gideri)	53.412	(137.632)	65.617	196.930
Durdurulan Faaliyetler Ertelenmiş Vergi Gelir /(Gideri) (Not 26)	-	163.516	-	-
Vergi geliri /(gideri)	(73.553)	(946.358)	(61.348)	150.087

Ertelenmiş Vergi

30 Eylül 2015 tarihi itibari ile ertelenmiş vergi tablosu aşağıdaki gibidir:

	Toplam	Ertelenen Vergi
	Geçici Farklar	varlığı /
	30.09.2015	(yükümlülüğü)
		30.09.2015
İzin Karşılığı	351.884	70.377
Kıdem Tazminatı Yükümlülüğü	1.350.004	270.001
Şüpheli Ticari Alacak ve Avans Karşılığı	1.037.838	207.567
Ertelenen Vergi Varlıkları	2.739.726	547.945
Ertelenen Vergi Yükümlülükleri		
Alacak/Borç Reeskontları	183.369	(36.674)
Arazi Değer Artışlarının Ertelenmiş Vergi Etkisi (Not 11)	1.089.000	(54.450)
Diğer MDV Değerleme Artışlarının ve Amortisman Farkının Ertelenmiş Vergi Etkisi	3.534.905	(706.981)
Ertelenen Vergi Yükümlülükleri	4.807.274	(798.105)
Ertelenen Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri) Net	-	(250.160)

Ertelenmiş vergi hesaplaması yapılırken vergi oranı %20 (kurumlar vergisi oranı) olarak kullanılmıştır. Arsalara ilişkin oluşan geçici fark ancak arsalar satıldığı zaman ortadan kalkar.

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 27- GELİR VERGİLERİ (Ertelenmiş Vergi, Varlık ve Yükümlülükleri dahil Devamı)

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, özkaynakların altında muhasebeleştirilmiştir.

31 Aralık 2014 tarihi itibarı ile ertelenmiş vergi tablosu aşağıdaki gibidir:

	Toplam	Ertelenen Vergi
	Geçici Farklar	varlığı /
	31.12.2014	(yükümlülüğü)
	31.12.2014	31.12.2014
İzin Karşılığı	359.359	71.872
Kıdem Tazminatı Yükümlülüğü	1.178.562	235.712
Stoklar ve Tedarikçilere Verilen Şüpheli Avans Karşılığı	319.901	63.980
Şüpheli Alacak Karşılığı	523.482	104.696
Alacak/Borç Reeskontları	174.523	34.906
Diğer Karşılıklar	41.322	8.264
Ertelenen Vergi Varlıkları	2.597.149	519.430
Ertelenen Vergi Yükümlülükleri		
Arazi Değer Artışlarının Ertelenmiş Vergi Etkisi (Not 11)	1.089.000	(54.450)
Diğer MDV Değerleme Artışlarının ve Amortisman farkının Ertelenmiş Vergi Etkisi	3.831.603	(766.321)
Ertelenen Vergi Yükümlülükleri	4.920.603	(820.771)
Ertelenen Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri) Net	-	(301.341)

Ertelenmiş Vergi Gelir /(Gideri)

30 Eylül 2015 ve 30 Eylül 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in gelir tablosuna yansıyan ertelenmiş vergi gelir /(giderleri) hareketi aşağıdaki gibidir:

	30.09.2015	30.09.2014	01.07.2015	01.07.2014
Ertelenmiş Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri)	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014
1 Ocak İtibarıyla Açılış Bakiyesi	-	-	-	-
Sürdürülen Faaliyetler Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	53.412	(137.632)	65.617	196.930
Durdurulan Faaliyetler Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri) (Not 26)	-	163.516	-	-
Aktüeryal Kazanç/(Kayıp)	(2.231)	(42.931)	1.383	(41.398)
Kapanış Bakiyesi	51.181	(17.047)	67.000	155.532

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 28- HİSSE BAŞINA KAZANÇ/(ZARAR)

	30.09.2015	30.09.2014	01.07.2015 30.09.2015	01.07.2014 30.09.2014
Cari Dönem Net Karı/ (Zararı)	17.857	10.618.006	26.673	(301.824)
Çıkarılmış Adi Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Adedi	27.150.000	27.150.000	27.150.000	27.150.000
Hisse Başına Kazanç (hisse başına TL olarak)	0,0007	0,391	0,0010	(0,011)

NOT 29- 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 19 numaralı notta açıklanan özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

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

Şirket'in genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle net borç/yatırılan sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2015	31.12.2014
Toplam Yükümlülükler	70.408.401	19.452.763
Hazır Değerler	(2.445.029)	(1.713.770)
Net Borç	67.963.372	17.738.993
Toplam Özsermaye	26.081.011	26.054.230
Toplam Sermaye	94.044.383	43.793.223
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	0,72	0,41

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 29- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ ve DÜZEYİ (Devamı)

Kur Riski

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

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU

Cari Dönem (30.09.2015)	TL KARŞILIĞI (Fonksiyonel para birimi)	USD	EURO	DiĞER
1 Ticari alacaklar	10.617.417	3.435.229	47.639	-
2a Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	840.489	263.356	-	8.462
2b Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3 Diğer	51.736	17.000	-	-
4 Dönen varlıklar (1+2+3)	11.509.642	3.715.585	47.639	8.462
5 Ticari alacaklar	-	-	-	-
6a Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7 Diğer	-	-	-	-
8 Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-
9 Toplam varlıklar	11.509.642	3.715.585	47.639	8.462
10 Ticari borçlar	(18.501.190)	(5.354.001)	(645.200)	-
11 Finansal yükümlülükler	(9.434.230)	(3.100.000)	-	-
12a Parasal olan diğer yükümlülükler	(1.611.891)	(506.354)	(20.725)	-
12b Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13 Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(29.547.311)	(8.960.355)	(665.925)	-
14 Ticari borçlar	-	-	-	-
15 Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
16a Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17 Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-
18 Toplam yükümlülükler (13+17)	(29.547.311)	(8.960.355)	(665.925)	-
Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19b Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
20 Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)	(18.037.669)	(5.244.770)	(618.286)	8.462
Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(18.089.405)	(5.261.770)	(618.286)	8.462
22 İhracat(*)	35.567.728	11.969.628	162.966	-
23 İthalat(**)	19.188.212	6.402.937	531.177	-

(*) 7.384.211 USD transit ticaret tutarı dahil (**) 6.402.937 USD transit ticaret tutarı dahil.

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 29- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ ve DÜZEYİ (Devamı)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU

Önceki Dönem (31.12.2014)	TL KARŞILIĞI (Fonksiyonel para birimi)	USD	EURO	DiĞER
1 Ticari alacaklar	6.597.521	2.763.672	66.949	-
2a Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	1.042.277	425.476	7.706	9.429
2b Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3 Diğer	198.920	17.000	56.546	-
4 Dönen varlıklar (1+2+3)	7.838.718	3.206.148	131.200	9.429
5 Ticari alacaklar	-	-	-	-
6a Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7 Diğer	7.513	-	2.663	-
8 Duran varlıklar (5+6+7)	7.513	-	2.663	-
9 Toplam varlıklar	7.846.231	3.206.148	133.864	9.429
10 Ticari borçlar	(4.222.689)	(1.406.933)	(340.395)	-
11 Finansal yükümlülükler	(7.188.590)	(3.100.000)	-	-
12a Parasal olan diğer yükümlülükler	(104.056)	(8.045)	(30.276)	-
12b Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13 Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(11.515.335)	(4.514.978)	(370.671)	-
14 Ticari borçlar	-	-	-	-
15 Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
16a Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17 Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-
18 Toplam yükümlülükler (13+17)	(11.515.335)	(4.514.978)	(370.671)	-
Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19b Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
20 Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)	(3.669.104)	(1.308.831)	(236.808)	9.429
Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(3.875.537)	(1.325.831)	(296.017)	9.429
22 İhracat(*)	79.546.822	33.517.680	862.807	151.399
23 İthalat(**)	29.485.912	11.454.192	1.456.204	-

(*) 14.004.087 USD transit ticaret tutarı dahil (**) 11.454.192 USD transit ticaret tutarı dahil.

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 29- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ ve DÜZEYİ (Devamı)

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu :

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
Cari Dönem (30.09.2015)				
	Kar/zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(1.596.141)	1.596.141	(1.596.141)	1.596.141
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(1.596.141)	1.596.141	(1.596.141)	1.596.141
Euro kurunun %10 değişmesi halinde				
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	(211.528)	211.528	(211.528)	211.528
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro Net Etki (3+4)	(211.528)	211.528	(211.528)	211.528
Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	3.902	(3.902)	3.902	(3.902)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	3.902	(3.902)	3.902	(3.902)
			-	-
TOPLAM (3+6+9)	(1.803.767)	1.803.767	(1.803.767)	1.803.767

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
Önceki Dönem (31.12.2014)				
	Kar/zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(303.505)	303.505	(303.505)	303.505
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(303.505)	303.505	(303.505)	303.505
Euro kurunun %10 değişmesi halinde				
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	(66.796)	66.796	(66.796)	66.796
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro Net Etki (3+4)	(66.796)	66.796	(66.796)	66.796
Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	3.391	(3.391)	3.391	(3.391)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	3.391	(3.391)	3.391	(3.391)
			-	-
TOPLAM (3+6+9)	(366.910)	366.910	(366.910)	366.910

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 29- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ ve DÜZEYİ (Devamı)

Faiz Riski

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

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar	76.969	74.757
Finansal Yükümlülükler	9.434.230	7.188.590

30 Eylül 2015 tarihinde Türk Lirası para birimi cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi ve ana ortaklık dışı paylar öncesi kar 70.179 TL (31.12.2014 – 71.138 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

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

	Alacaklar				Bankalardaki mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer alacaklar	
Cari Dönem 30.09.2015					
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	7.090.595	5.779.979	1.300	5.250.281	2.391.148
-Azami riskin teminat,vs ile güvence altına alınmış kısmı					
A.Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	7.041.477	5.779.979	1.300	4.962.332	-
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	49.118	-		287.949	-
-Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D.Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)		1.792.295		(2.727.760)	-
-Değer düşüklüğü (-)		(1.792.295)		2.727.760	-
-Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 29- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ ve DÜZEYİ (Devamı)

Önceki Dönem 31.12.2014	Alacaklar				Bankalardaki mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer alacaklar	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	3.190.041	8.780.826	-	4.513.601	1.708.817
-Azami riskin teminat,vs ile güvence altına alınmış kısmı					
A.Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	3.143.654	8.780.826	-	4.258.795	-
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	46.386	-	-	254.806	-
-Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D.Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.818.830	-	2.531.538	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(1.818.830)	-	(2.531.538)	-
-Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-

Vadesi Geçmiş Ancak Değer Düşüklüğüne Uğramamış Varlıkların Yaşlarına İlişkin Tablo:

30.09.2015	Ticari alacaklar	Diğer Alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	86.515
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	69.107
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	49.118	132.327
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		

31.12.2014	Ticari alacaklar	Diğer Alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	53.336
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	56.792
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	46.386	144.677
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-

Diğer alacaklar; gümrüklere, elektrik idarelerine, asliye mahkemelerine verilen depozitolardan oluşmaktadır.
Ticari alacaklar; Şirket hissedarlarından olan Merko Holding'ten alacağın reeskontlu tutarıdır.

Likidite Riski

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

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

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 29- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ ve DÜZEYİ (Devamı)

Cari Dönem 30.09.2015

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca 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	9.434.230	9.434.230	-	9.434.230	-	-
Ticari Borçlar	50.362.018	50.143.244	18.354.334	30.930.346	858.564	-
Diğer Borçlar	1.611.891	1.963.775	-	1.540.988	422.787	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	7.140.025	7.517.149	1.545.821	5.971.328	-	-
Toplam	68.548.164	69.058.398	19.900.155	47.876.892	1.281.351	-

Önceki Dönem-31.12.2014

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca 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	7.188.590	7.188.590	-	7.188.590	-	-
Ticari Borçlar	9.378.494	9.352.197	4.788.340	3.909.226	654.631	-
Diğer Borçlar	337.490	599.167	181.350	-	417.817	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	281.204	1.278.478	1.278.478	-	-	-
Toplam	17.185.778	18.418.432	6.248.168	11.097.816	1.072.448	-

3-12 ay arası finansal borçların 9.434.230 TL'si anlaşmaya göre her yıl temdit edilecek cari hesap kredi bakiyesidir. Bu hesabın vadesi kullanım tarihinden itibaren 5 yıldır. (31 Aralık 2014-7.188.590 TL)

NOT 30- 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 31-RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket, 2 Ekim 2015 tarihinde Finansbank A.Ş. kanalıyla %5,60 faiz ile 3.000.000 USD kredi kullanılmış olup, kullanılan kredi ile Burgan Bank ve Finansbank'tan kullanılmış olan eski kredileri kapatmıştır. Bu kredi aylık 85.714 USD taksitler halinde 35 ayda ödenecektir.

Ayrıca 2 Ekim 2015 tarihi itibarıyla Finansbank A.Ş. kanalıyla %4,90 faiz ile 7 ay vadeli 1.300.000 USD Rotatif kredi kullanmıştır. Bu kredi 31 Mayıs 2016 tarihinde ödenecektir.

Bu krediler ile ilgili olarak Şirket gayrimenkulleri üzerinde 30.000.000 TL tutarında 2. Dereceden ipotek tesis edilmiştir.

Not 14'de detaylı olarak anlatıldığı gibi AIG Sigorta, Merko'nun Sigorta Firması HDI tarafından karşılanmayan ve kendi sigortalısına ödediği rakamın (974.685,73 EURO) tahsili için İstanbul İcra Müdürlüğü'nden ilamsız takip başlatmıştır.

Ödeme Emri 09 Nisan 2015 tarihinde tebellüğ edilmiş ve yasal süresi içinde 13 Nisan 2015 tarihinde borç aslına, borç nedenine ve ferilere itiraz edilerek takip durdurulmuştur. 9 Ekim 2015 tarihinde AIG firması yapılan itirazın iptali için dava açmıştır.