

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 31 Mart 2016 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait gelir tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem 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 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 finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Merko Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren üç aylık döneme ilişkin nakit akışlarının Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak, doğru ve gerçeğe uygun bir görünümünü sağlamadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.

Member of JPA International

Suat AKGÜL, SMMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 10 Mayıs 2016

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER

| | SAYFA |
|---|--------------|
| BİLANÇOLAR | 4-5 |
| GELİR TABLOLARI | 6 |
| ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI | 7 |
| NAKİT AKIM TABLOLARI | 8 |
| MALİ TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR | 9-46 |
| NOT 1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU..... | 9 |
| NOT 2 FİNANSAL MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR..... | 10 |
| NOT 3 BOLUMLERE GÖRE RAPORLAMA..... | 19 |
| NOT 4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI..... | 20 |
| NOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERİ DEĞERLER..... | 22 |
| NOT 6 FİNANSAL BORÇLAR..... | 22 |
| NOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR..... | 24 |
| NOT 8 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR..... | 25 |
| NOT 9 STOKLAR..... | 25 |
| NOT 10 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER..... | 25 |
| NOT 11 MADDİ DURAN VARLIKLAR..... | 26 |
| NOT 12 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR..... | 29 |
| NOT 13 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI..... | 29 |
| NOT 14 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER..... | 30 |
| NOT 15 TAAHHÜTLER..... | 31 |
| NOT 16 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR..... | 31 |
| NOT 17 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER..... | 32 |
| NOT 18 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR..... | 32 |
| NOT 19 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ..... | 33 |
| NOT 20 HASILAT..... | 34 |
| NOT 21 PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ..... | 35 |
| NOT 22 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER..... | 35 |
| NOT 23 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER..... | 36 |
| NOT 24 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRL/ GİDERLERİ..... | 37 |
| NOT 25 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ..... | 37 |
| NOT 26 GELİR VERGİLERİ..... | 37 |
| NOT 27 PAY BAŞINA KAZANÇ/ (ZARAR)..... | 40 |
| NOT 28 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ..... | 40 |
| NOT 29 FİNANSAL ARAÇLAR (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar)..... | 46 |
| NOT 30 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR..... | 46 |

MERKO GIDA TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 31 MART 2016 TARİHLİ
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

| VARLIKLAR | Dipnot Referansları | Bağımsız İncelemeden Geçmiş 31.03.2016 | Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2015 |
|---|----------------------------|---|--|
| Dönen Varlıklar | | 58.663.607 | 67.164.895 |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 5 | 978.607 | 3.460.615 |
| Ticari Alacaklar | | 9.004.654 | 9.727.090 |
| - <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i> | 4 | 6.825 | 26.611 |
| - <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i> | 7 | 8.997.829 | 9.700.479 |
| Diğer Alacaklar | | 4.590.266 | 5.353.813 |
| - <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i> | 4 | 6.121 | 1.300 |
| - <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i> | 8 | 4.584.145 | 5.352.513 |
| Stoklar | 9 | 36.299.269 | 46.036.206 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | | 6.408.569 | 1.917.416 |
| - <i>İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i> | 4 | 238.743 | 233.390 |
| - <i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i> | 10 | 6.169.826 | 1.684.026 |
| Diğer Dönen Varlıklar | | 1.382.242 | 669.755 |
| - <i>İlişkili Taraflar Dönen Varlıklar</i> | 4 | 12.690 | 12.554 |
| - <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar</i> | 17 | 1.369.552 | 657.201 |
| Duran Varlıklar | | 16.038.853 | 16.378.849 |
| Diğer Alacaklar | 8 | 196.866 | 198.127 |
| - <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i> | | 196.866 | 198.127 |
| Maddi Duran Varlıklar | 11 | 15.759.200 | 16.133.117 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 12 | 70.787 | 35.605 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | 10 | 12.000 | 12.000 |
| TOPLAM VARLIKLAR | | 74.702.460 | 83.543.744 |

MERKO GIDA TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 31 MART 2016 TARİHLİ
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

| KAYNAKLAR | Dipnot Referansları | Bağımsız İncelemeden Geçmiş 31.03.2016 | Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2015 |
|--|--------------------------------|---|--|
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | | 42.424.931 | 50.137.031 |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar | 6 | 5.615.875 | 5.716.123 |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları | 6 | 2.949.488 | 3.027.775 |
| Ticari Borçlar | | 28.811.651 | 37.336.332 |
| - İlişkili Taraflara Ticari Borçlar | 4 | 367.415 | 1.200.603 |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar | 7 | 28.444.236 | 36.135.729 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar | 18 | 464.267 | 302.996 |
| - İlişkili Taraflara Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar | 4 | 123.602 | 123.602 |
| - Diğer Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar | 18 | 340.665 | 179.394 |
| Ertelenmiş Gelirler | | 3.825.638 | 3.181.822 |
| - İlişkili Taraflar Ertelenmiş Gelirler | 4 | 3.762.104 | 271.862 |
| - İlişkili Olmayan Taraflar Ertelenmiş Gelirler | 10 | 63.534 | 2.909.960 |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü | 27 | 226.935 | 188.379 |
| Kısa Vadeli Karşılıklar | | 503.512 | 383.439 |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar | 16 | 394.088 | 383.376 |
| - Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar | 14 | 109.424 | 63 |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler | | 27.565 | 165 |
| - İlişkili Taraflar Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler | 4 | 17.174 | 165 |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler | 17 | 10.391 | - |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | | 6.042.095 | 6.808.761 |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar | 6 | 4.371.531 | 5.233.680 |
| Uzun Vadeli Karşılıklar | | 1.405.948 | 1.233.149 |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar | 16 | 1.405.948 | 1.233.149 |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü | 27 | 264.616 | 341.932 |
| ÖZKAYNAKLAR | | 26.235.434 | 26.597.952 |
| 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 | | 16.459.525 | 16.569.031 |
| - Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç /Kayıpları | 11, 19 | 16.660.117 | 16.660.117 |
| - Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kayıp /Kazançlar Fonu | | (200.592) | (91.086) |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | 19 | 10.117.276 | 10.117.276 |
| Geçmiş Yıllar Zararları | 19 | (41.580.188) | (42.239.132) |
| Net Dönem Karı/(Zararı) | | (253.012) | 658.944 |
| TOPLAM KAYNAKLAR | | 74.702.460 | 83.543.744 |

MERKO GIDA TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
BAĞIMSIZ İCELEMEDEN GEÇMİŞ 31 MART 2016 VE 2015 TARİHLİ
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

| | Dipnot Referansları | Bağımsız İncelemeden Geçmiş 01.01.2016 31.03.2016 | Bağımsız İncelemeden Geçmiş 01.01.2015 31.03.2015 |
|---|---------------------|---|---|
| KAR VEYA ZARAR KISMI | | | |
| Hasılat | 20 | 14.256.433 | 8.241.417 |
| Satışların Maliyeti (-) | 20 | (12.150.613) | (6.566.481) |
| BRÜT ESAS FAALİYET KARI | | 2.105.820 | 1.674.936 |
| Genel Yönetim Giderleri (-) | 21 | (1.059.775) | (939.720) |
| Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-) | 21 | (1.025.948) | (653.994) |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | 23 | 683.087 | 1.216.110 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-) | 23 | (1.275.598) | (990.731) |
| ESAS FAALİYET KARI/ZARARI | | (572.414) | 306.601 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler | 24 | 199.446 | 955 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-) | 24 | (24.942) | - |
| FİNANSMAN GELİRİ/ GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI | | (397.910) | 307.556 |
| Finansman Gelirleri | 25 | 328.797 | - |
| Finansman Giderleri (-) | 25 | (195.283) | (1.092.882) |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI | | (264.396) | (785.326) |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri | | 11.384 | (17.578) |
| - Dönem Vergi Gelir/(Gideri) | 26 | (38.556) | - |
| - Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri) | 26 | 49.940 | (17.578) |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI | | (253.012) | (802.904) |
| DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ SONRASI DÖNEM KAR/ZARARI | | - | - |
| DÖNEM KARI/ZARARI | | (253.012) | (802.904) |
| Dönem Kar/Zararının Dağılımı | | | |
| Azınlık Payları | | - | - |
| Ana Ortaklık Payları | 27 | (253.012) | (802.904) |
| Hisse Başına Kazanç / (Zarar) | 27 | (0,0093) | (0,030) |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç / (Zarar) | | (0,0093) | (0,030) |
| Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç / (Zarar) | | - | - |
| Diğer kapsamlı gelir/gider | | | |
| --Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Aktüeryal Kazanç /(Kayıp) | | (136.882) | (5.542) |
| --Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Aktüeryal Kazanç /(Kayıp) | | | |
| Ertelenmiş Vergi Etkisi | | 27.376 | 1.108 |
| Diğer kapsamlı gelir/(gider) (vergi sonrası) | | (109.506) | (4.434) |
| TOPLAM KAPSAMLI GELİR / GİDER | | (362.518) | (807.338) |
| Toplam Kapsamlı Gelir/Gider Dağılımı | | | |
| Azınlık Payları | | -- | -- |
| Ana Ortaklık Payları | | (362.518) | (807.338) |
| Hisse Başına Kazanç / (Zarar) | | (0,0134) | (0,030) |

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 31 MART 2016 TARİHLİ
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

| | | | | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler | | Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | Birikmiş Karlar | | Özkaynaklar |
|----------------------------------|-------------------|---------------------------|---------------------------------|--|-----------------------------|-------------------------------------|-------------------------------|-------------------------|-------------------|
| | Ödenmiş Sermaye | Sermaye Düzeltme Farkları | Pay İhraç Primleri/ İskontoları | Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/ Kayıpları | Aktüeryal Kazanç/ Kayıpları | | Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları) | Net Dönem Karı/(Zararı) | |
| 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) | - | - | - | - | (4.433) | - | - | (802.904) | (807.337) |
| 31 Mart 2015 bakiyesi | 27.150.000 | 13.544.992 | 796.841 | 16.660.117 | 19.703 | 10.117.276 | (42.239.132) | (802.904) | 25.246.893 |
| 01 Ocak 2016 bakiyesi | 27.150.000 | 13.544.992 | 796.841 | 16.660.117 | (91.086) | 10.117.276 | (42.239.132) | 658.944 | 26.597.952 |
| Geçmiş Yıl Karlarına Transferler | - | - | - | - | - | - | 658.944 | (658.944) | - |
| Toplam Kapsamlı Gelir /(Gider) | - | - | - | - | (109.506) | - | - | (253.012) | (362.518) |
| 31 Mart 2016 bakiyesi | 27.150.000 | 13.544.992 | 796.841 | 16.660.117 | (200.592) | 10.117.276 | (41.580.188) | (253.012) | 26.235.434 |

İlişikteki notlar bu mali tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 31 MART 2016 TARİHLİ
NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

| | | Bağımsız İncelemeden Geçmiş | Bağımsız İncelemeden Geçmiş |
|---|---------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| NAKİT AKIM TABLOSU | Notlar | 31.03.2016 | 31.03.2015 |
| A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI | | (1.597.278) | 3.122.043 |
| Dönem Karı/Zararı | | (253.012) | (802.904) |
| Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler | | 269.864 | 1.717.687 |
| Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler | 11,12 | 502.687 | 532.724 |
| Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler | | 98.467 | 89.207 |
| Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler, Net | 24,25 | 182.383 | 175.148 |
| Kur Farkı Geliri /Gideri Net | 25 | (328.797) | 903.030 |
| Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler | 26 | (11.384) | 17.578 |
| Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/(Kazançlar) ile ilgili Düzeltmeler | 24 | (173.492) | - |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler | | (1.614.130) | 2.207.260 |
| Stoklardaki (Artış)/Azalışla İlgili Düzeltmeler | | 9.736.937 | 2.892.727 |
| Ticari Alacaklardaki(Artış)/Azalışla İlgili Düzeltmeler | | 723.641 | 2.113.622 |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki(Artış)/Azalışla İlgili Düzeltmeler | | 764.808 | 628.820 |
| Ticari Borçlardaki Artış/(Azalışla) İlgili Düzeltmeler | | (8.524.681) | 282.200 |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/(Azalışla) İlgili Düzeltmeler | | 883.508 | (275.932) |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/(Azalışla) İlgili Düzeltmeler | | (5.198.343) | (3.434.177) |
| B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI | | 10.553 | (24.645) |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Net Satış Hasılatı | | 313.410 | - |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları | 11 | (303.870) | (25.600) |
| Alınan Faiz | 24 | 1.013 | 955 |
| C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI | | (895.283) | (176.103) |
| Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri / (Çıkışları) | | (754.361) | - |
| Ödenen Faiz | | (140.922) | (176.103) |
| YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C) | | (2.482.008) | 2.921.295 |
| D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ | | - | - |
| NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D) | | (2.482.008) | 2.921.295 |
| E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ | | 3.460.615 | 1.713.770 |
| DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E) | | 978.607 | 4.635.065 |

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE 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 2015: 80.000.000 TL). 31 Mart 2016 tarihi itibarı ile 27.150.000 TL (31 Aralık 2015: 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 yükseltilecek 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 | | Sermayede | |
|-----------------------------|--------------|-------------------|--------------|-------------------|
| | pay | 31.03.2016 | pay | 31.12.2015 |
| 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% | 5.915.120 | 21.8% | 5.915.120 |
| Diğer (Borsada İşlem Gören) | 30.8% | 8.363.901 | 30.8% | 8.363.901 |
| Toplam Sermaye | 100 % | 27.150.000 | 100 % | 27.150.000 |

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in nominal sermayesi her biri 1 TL değerinde 27.150.000 adet (31 Aralık 2015: 27.150.000 adet) hisseden mevcuttur.

c) Şirket'in faaliyet konusu

Şirket, domates salçası, küp domates üretimi ile iştigal etmektedir. Derin dondurulmuş meyve ve sebze faaliyetleri Karamürsel Tesislerinin satılması sonucu 16 Ocak 2014 tarihinde durdurulmuştur.

d) Ortalama personel sayısı

Şirket'in 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla ortalama personel sayısı 68 dir. (31 Aralık 2015: 141)

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

31 Mart 2016 tarihi ve bu tarihte sona eren 3 aylık dönem itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 10 Mayıs 2016 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 değerleriyle ölçülüp; gerçeğe uygun değer değişiklikleri kapsamlı gelir tablosu/öz kaynak ile ilişkilendirilmiştir.

Netleştirme/Mahsup

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

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket’in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar **TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)**

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. 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)

TMS 16 ve TMS 38 – Kabul edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (TMS 16 ve TMS 38’deki Değişiklikler)

TMS 16 ve TMS 38’deki Değişiklikler, maddi duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

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

TMS 16’da, “taşıyıcı bitkiler”in muhasebeleştirilmesine ilişkin bir değişiklik yapılmıştır. Yayınlanan değişikliğe üzüm asmaları, 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. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

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

Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KKGK), işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılmasını 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.

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

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 yapmıştır. Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasında, TFRS 3’te 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 ilişiksiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

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 Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

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)

TMS 1’de değişiklik yapılmıştır. 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. Değişikliklerin Şirket’in ara dönem finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

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

- TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler – elden çıkarma yöntemlerindeki değişikliklerin (satış veya ortaklara dağıtım yoluyla) yeni bir plan olarak değil, eski planın devamı olarak kabul edileceğine açıklık getirilmiştir.
 - TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – bir finansal varlığın devredilmesinde hizmet sözleşmelerinin değerlendirilmesine ve netleştirmeye ilişkin TFRS 7 açıklamalarının ara dönem özet finansal tablolar için zorunlu olmadığına ilişkin açıklık getirilmiştir.
 - TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – yüksek kaliteli kurumsal senetlerin pazar derinliğinin, borcun bulunduğu ülkede değil borcun taşındığı para biriminde değerlendirileceğine açıklık getirilmiştir.
 - TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama – gerekli ara dönem açıklamalarının ya ara dönem finansal tablolarda ya da ara dönem finansal tablolardan gönderme yapılarak sunulabileceğine açıklık getirilmiştir.
- Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

ii) 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 uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

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.

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

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS 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/yayımlanmamıştır ve bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gerekeçleri'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

UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

UMSK Mayıs 2014'de UFRS 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 hasılatla uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. UFRS 15'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS 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.

UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat (Değişiklik)

UMSK, UFRS 15'deki bazı konulara açıklık getiren değişiklikleri Nisan 2016'da yayınlamıştır. Değişiklikler beş aşamalı modelin üçünü kapsamaktadır (edim yükümlülüğünün tanımlanması, asil ve vekil bedelleri ve lisanslama) ve sözleşme değişiklikleri ve tamamlanan sözleşmeler için bazı geçiş muafiyetleri getirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)

UMSK, Temmuz 2014'te UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçecek olan ve sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesi aşamalarından oluşan projesi UFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai olarak yayınlamıştır. UFRS 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, UFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonun 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 için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. UFRS 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.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016'da UFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlamıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 "Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat" standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

UMSK Ocak 2016'da, UMS 12 Gelir Vergileri standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir. Değişiklikler; gerçekleşmemiş zararlar için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi hükümleri konusunda, uygulamadaki mevcut farklılıkları gidermeyi amaçlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak, değişikliklerin ilk kez uygulandığı dönem, karşılaştırmalı sunulan ilk dönemin açılış özkaynaklarındaki etki, açılış geçmiş yıllar karları/zararları ve diğer özkaynak kalemleri arasında ayrıştırılmadan, açılış geçmiş yıllar karları/zararlarında (ya da uygun olması durumunda bir diğer özkaynak kaleminde) muhasebeleştirilebilecektir. *Şirket* bu muafiyeti uygulaması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklama yapacaktır. Söz konusu değişikliklerin *Şirket*'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler, şirketin finansman faaliyetleri konusunda finansal tablo kullanıcılarına sağlanan bilgilerin iyileştirilmesi için UMS 7'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Dipnot açıklamalarındaki iyileştirmeler, şirketlerin finansal borçlarındaki değişiklikler için bilgi sağlamasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. *Şirket*'in bu değişiklikleri ilk kez uygulamasında, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgi sunulmasına gerek yoktur. Söz konusu değişikliklerin *Şirket*'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

A. İlişkili taraflar

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

B. Ticari alacaklar ve şüpheli alacak karşılıkları

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

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

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Polikalarının Özeti (Devamı)

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 değerlendirme 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 Polikalarının 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 güvenilebilir 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 getirisini 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.

2.4 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.

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Parasal varlıklar

Yılı sonu 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 yılı sonu 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 dışı akmasının gerekli olabileceği ve tutar için güvenilir bir tahminin yapılabileceği durumlarda karşılıklar oluşturur.

Şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar mali tablolara alınmamakta ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmektedir (Not 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.
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE 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.

a) 1 Ocak – 31 Mart 2016 hesap dönemine ait bölüm analizi

| | Salça ve Domates Ürünleri | Ziraat Malzemeleri ve Diğer Satışlar | Toplam |
|---------------------------------------|--------------------------------------|---|------------------|
| Satış Gelirleri (net) | 13.543.369 | 713.064 | 14.256.433 |
| Satışların Maliyeti | (11.516.665) | (633.948) | (12.150.613) |
| Brüt Esas Faaliyet Karı | 2.026.704 | 79.116 | 2.105.820 |
| Faaliyet (Giderleri) | | | (2.085.723) |
| Diğer Faaliyet Gelir/(Giderleri), Net | | | (592.511) |
| Faaliyet Karı/(Zararı) | | | (572.414) |

1 Ocak – 31 Mart 2015 hesap dönemine ait bölüm analizi

| | Salça ve Domates Ürünleri | Ziraat Malzemeleri ve Diğer Satışlar | Toplam |
|---------------------------------------|--------------------------------------|---|------------------|
| Satış Gelirleri (net) | 6.911.583 | 1.329.834 | 8.241.417 |
| Satışların Maliyeti | (5.367.385) | (1.199.096) | (6.566.481) |
| Brüt Esas Faaliyet Karı | 1.544.198 | 130.738 | 1.674.936 |
| Faaliyet (Giderleri) | | | (1.593.714) |
| Diğer Faaliyet Gelir/(Giderleri), Net | | | 225.379 |
| Faaliyet Karı/(Zararı) | | | 306.601 |

b) Bölüm varlıkları

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

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

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle endüstriyel bölümlere ait bölüm varlıklarının net kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir.

31 Mart 2016 tarihleri itibariyle bölüm varlıklarının net kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

| | Salça ve domates ürünleri | Toplam |
|---------------------------|--------------------------------------|-------------------|
| Maddi Duran Varlıklar,Net | 15.759.200 | 15.759.200 |
| Net Kayıtlı Değer | 15.759.200 | 15.759.200 |

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle bölüm varlıklarının net kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

| | Salça ve domates ürünleri | Toplam |
|---------------------------|----------------------------------|-------------------|
| Maddi Duran Varlıklar,Net | 16.133.117 | 16.133.117 |
| Net Kayıtlı Değer | 16.133.117 | 16.133.117 |

c) Amortisman gideri ve itfa payları

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren dönemlere ait endüstriyel bölüm varlıklarına ilişkin amortisman ve itfa payları aşağıdaki gibidir.

| | 31.03.2016 | 31.12.2015 |
|---------------------------|-------------------|--------------------|
| Salça ve Domates Ürünleri | (488.440) | (2.008.397) |
| Merkez Ofis Yatırımları | (14.247) | (48.959) |
| Toplam | (502.687) | (2.057.356) |

d) Yatırım harcamaları

| | 31.03.2016 | 31.12.2015 |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Salça ve Domates Ürünleri | 202.961 | 948.045 |
| Merkez Ofis Yatırımları | 100.909 | 31.785 |
| Toplam | 303.870 | 979.830 |

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 bakiveleri

a) İlişkili taraflardan alacaklar:

Kısa vadeli

| | 31.03.2016 | 31.12.2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| Merko Holding | 4.079 | 851 |
| AETNA SA | 2.746 | 2.338 |
| Copais Food&Beverage Company S.A. | - | 23.422 |
| Toplam (Ticari Alacaklar) | 6.825 | 26.611 |
| Diğer Çeşitli Alacaklar | 6.121 | 1.300 |
| Toplam (Diğer Alacaklar) | 6.121 | 1.300 |
| Agroser Tarımsal Üretim ve Ticaret A.Ş | 238.743 | 233.390 |
| Toplam (Peşin Ödenmiş Giderler) | 238.743 | 233.390 |
| İş Avansları | 12.690 | 12.554 |
| Toplam (Diğer Dönen Varlıklar) | 12.690 | 12.554 |
| Toplam | 264.379 | 273.855 |

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 4- İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (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

| | 31.03.2016 | 31.12.2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| D.Nomikos S.A | 367.415 | 363.922 |
| Copais Food&Beverage Company S.A. | - | 836.681 |
| Toplam (Ticari Borçlar) | 367.415 | 1.200.603 |
| Copais Food&Beverage Company S.A. | 3.762.104 | 271.862 |
| Toplam (Ertelenmiş Gelirler) | 3.762.104 | 271.862 |
| Duncan John Blake Kıdem Tazminatı | 123.602 | 123.602 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar | 123.602 | 123.602 |
| Ortaklara Borçlar | 9 | 9 |
| Diğer Çeşitli Borçlar | 17.165 | 156 |
| Toplam (Diğer Yükümlülükler) | 17.174 | 165 |
| Toplam | 4.270.295 | 1.596.232 |

ii. İlişkili taraflarla yapılan işlemler

a) Ürün ve hizmet satışları:

| | 31.03.2016 | 31.03.2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| Merko Holding | 402 | 382 |
| Copais Food&Beverage Company S.A. | 3.616.235 | 2.195.238 |
| Agroser Tarımsal Üretim ve Ticaret A.Ş | 1.124 | 1.068 |
| Toplam | 3.617.761 | 2.196.688 |

b) Mal ve hizmet alımları:

Yoktur.

c) İlişkili taraflarla ilgili diğer işlemler:

Yoktur.

Yönetim Kurulu üyelerine ve üst yönetim personeline yapılan ödemeler :

| | 31.03.2016 | 31.03.2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| Şirket'in üst yönetim personeline yapılan ödemeler | 226.682 | 304.129 |
| Toplam | 226.682 | 304.129 |

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 5- NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

| | 31.03.2016 | 31.12.2015 |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Kasa | 7.685 | 6.673 |
| Bankalar- Vadesiz Mevduat | 892.237 | 3.376.119 |
| Bankalar- Vadeli Mevduat | 78.685 | 77.823 |
| Toplam | 978.607 | 3.460.615 |

31 Mart 2016 tarihi itibariyle banka mevcudunun 74.785 TL tutarlık kısmı Yapı Kredi Bankası, 3.900 TL tutarlık kısmı Birleşik Fon Bankası tarafından bloke edilmiştir. (31 Aralık 2015-73.923 TL- Yapı Kredi Bankası, 3.900 TL Birleşik Fon Bankası.)

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle 1 ay vadeli mevduatların etkin faiz oranları (%) aşağıdaki gibidir:

| | 31.03.2016 | 31.12.2015 |
|----|-------------------|-------------------|
| TL | 5,10% | 5,10% |

NOT 6 – FİNANSAL BORÇLAR

a) Kısa Vadeli Borçlanmalar

Kısa vadeli finansal borçlar aşağıdaki gibidir:

| | 31.03.2016 | 31.12.2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| Finansbank A.Ş | 5.525.130 | 5.669.820 |
| Kısa Vadeli Kredilerin Faiz (Finansbank) | 90.745 | 46.303 |
| Toplam | 5.615.875 | 5.716.123 |

Kredilerin dökümü aşağıdaki gibidir:

| Kısa vadeli | Faiz Oranı | 31.03.2016 | | 31.12.2015 | |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
| | | USD | TL Bakiye | USD | TL Bakiye |
| Finansbank A.Ş-Spot Kredisi | 4,90 | 1.300.000 | 3.683.420 | 1.300.000 | 3.779.880 |
| Finansbank A.Ş-Rotatif Kredisi | 4,80 | 650.000 | 1.841.710 | 650.000 | 1.889.940 |
| Toplam | | 1.950.000 | 5.525.130 | 1.950.000 | 5.669.820 |

b) Uzun ve Vadeli Kredilerin Kısa Vadeli Kısımları

| | 31.03.2016 | 31.12.2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| Uzun Vadeli Kredilerin Anapara Taksit /Faiz (Finansbank) | 2.949.488 | 3.027.775 |
| Toplam | 2.949.488 | 3.027.775 |

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 6 – FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

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

| 31.03.2016 | Faiz Oranı % | Anapara Ödemesi USD | TL Bakiye |
|---------------------|---------------------|----------------------------|------------------|
| Finansbank A.Ş | 5,60 | 1.028.571 | 2.914.354 |
| Finansbank A.Ş Faiz | | 12.400 | 35.134 |
| Toplam | | 1.040.971 | 2.949.488 |

| 31.12.2015 | Faiz Oranı % | Anapara Ödemesi USD | TL Bakiye |
|---------------------|---------------------|----------------------------|------------------|
| Finansbank A.Ş | 5,60 | 1.028.571 | 2.990.674 |
| Finansbank A.Ş Faiz | | 12.760 | 37.101 |
| Toplam | | 1.041.331 | 3.027.775 |

c) Uzun Vadeli Borçlanmalar

Uzun vadeli kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

| Uzun vadeli | Faiz Oranı | | 31.03.2016 | | 31.12.2015 | |
|------------------------|-------------------|------------------|-------------------|----------|-------------------|------------------|
| | % | USD | TL Bakiye | % | USD | TL Bakiye |
| Finansbank A.Ş Kredisi | 5,60 | 1.542.857 | 4.371.531 | 5,60 | 1.800.000 | 5.233.680 |
| Toplam | | 1.542.857 | 4.371.531 | | 1.800.000 | 5.233.680 |

Finansbank uzun vadeli kredisinin geri ödeme planı detayı aşağıdaki gibidir:

| Finansbank A.Ş | Anapara Ödemesi USD | Kredi Bakiyesi USD |
|---|----------------------------|---------------------------|
| 2017 Yılı | 771.429 | 771.429 |
| 2018 Yılı | 771.429 | |
| 31 Mart 2016 Finansbank A.Ş Toplam Kredi USD | 1.542.857 | |
| 31 Mart 2016 Finansbank A.Ş Toplam Kredi TL | 4.371.531 | |

d) Krediler hakkındaki genel bilgiler:

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

i) Kredilerin faiz oranı ve vadeleri

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 Spot kredi ve 30 Ekim 2015 tarihi itibarıyla Finansbank A.Ş kanalıyla %4,80 faiz ile 7 ay vadeli 650.000 USD rotatif kredi kullanmıştır. Bu krediler 31 Mayıs 2016 tarihinde ödenecektir.

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 6 – FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

ii) Teminatlar

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

a) Bursa-Mustafakemalpaşa-Tepecik'te bulunan fabrika tesislerini Bankaya toplam 30.000.000 TL bedel ile 1.Dereceden ipotek etmiştir.

b) Şirket, sözleşmelerden, siparişlerden, faturalardan ve sair alacak kaynaklarından doğmuş ve doğacak her türlü satış bedeli, mal bedeli, faiz gecikme cezaları, teminat bedelleri, teminat mektubu ve sair alacaklarından ve her ne sebep ve suretle olursa olsun, doğmuş doğacak tüm alacaklarından toplam 19.500.000 TL (ondokuzmilyonbeşyüzbin) tutarına kadarlık kısmını Finansbank A.Ş. üzerine temlik etmiştir.

Ayrıca Şirket ortaklarından Nomikos S.A tarafından 2.800.000 USD tutarında ödeme garantisi verilmiştir.

NOT 7- TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari Alacaklar, net
Kısa vadeli

| | 31.03.2016 | 31.12.2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| Ticari Alacaklar | 7.723.124 | 8.254.472 |
| İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 4) | 6.825 | 26.611 |
| Alacak Senetleri ve Vadeli Çekler | 1.262.617 | 1.466.264 |
| Diğer Ticari Alacaklar | 85.028 | 34.498 |
| Şüpheli Ticari Alacaklar | 476.049 | 1.790.636 |
| Eksi: Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı | (476.049) | (1.790.636) |
| Eksi: Alacak Reeskontu | (72.940) | (54.755) |
| Toplam | 9.004.654 | 9.727.090 |

Ticari alacaklar için ortalama vade 60 gündür.

Şüpheli ticari alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| | 31.03.2016 | 31.12.2015 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Dönem başı | 1.790.636 | 1.818.830 |
| Şüpheli alacakların iptali | (3.100) | (31.294) |
| Kayıtlardan düşülenler (*) | (1.313.382) | - |
| Dönem içinde ayrılan karşılık | 1.895 | 3.100 |
| Toplam | 476.049 | 1.790.636 |

(*) Tahsil kabiliyeti kalmamış ve ilave nakit sağlanması beklenmeyen şüpheli ticari alacaklar, karşılıkları ile beraber kayıtlardan düşülmüştür.

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

Ticari Borçlar- net

Kısa vadeli

| | 31.03.2016 | 31.12.2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| Satıcılar | 24.131.242 | 29.744.440 |
| İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 4) | 367.415 | 1.200.603 |
| Borç Senetleri | 4.362.174 | 6.444.866 |
| Eksi: Reeskont | (49.180) | (53.577) |
| Toplam | 28.811.651 | 37.336.332 |

Ticari borçlar için ortalama vade 60 gündür.

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 8 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Diğer Alacaklar

Kısa vadeli

| | 31.03.2016 | 31.12.2015 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Gelir Tahakkukları (Not 13) | 1.511.065 | 1.674.823 |
| Personelden Alacaklar | 80.800 | 103.170 |
| Navlun Primi Hakedişleri | 98.381 | 241.627 |
| Vergi Dairesinden Alacaklar | 233.108 | 174.659 |
| Gelecek Aylarda İndirilecek KDV | 2.603.871 | 3.101.314 |
| Verilen Depozito ve Teminatlar | 56.920 | 56.920 |
| Toplam | 4.584.145 | 5.352.513 |

Uzun vadeli

| | 31.03.2016 | 31.12.2015 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Verilen Depozito ve Teminatlar | 196.866 | 198.127 |
| Toplam | 196.866 | 198.127 |

Diğer Borçlar

Yoktur.

NOT 9 – STOKLAR

| | 31.03.2016 | 31.12.2015 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| İlk Madde ve Malzeme | 648.676 | 522.087 |
| Mamuller | 33.542.883 | 45.059.548 |
| Ticari Mallar | 1.875.631 | 253.900 |
| Diğer Stoklar (Yedek Parçalar) | 232.079 | 200.671 |
| Toplam | 36.299.269 | 46.036.206 |

31 Mart 2016 tarihi itibariyle stoklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 15.000.000 USD 'dir. (42.501.000 TL). (31 Aralık 2015: 15.000.000 USD – 43.614.000 TL)

NOT 10 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Peşin Ödenmiş Giderler-Kısa Vade

| | 31.03.2016 | 31.12.2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| Tedarikçilere Verilen Avanslar | 8.970.997 | 4.463.095 |
| Tedarikçilere Verilen Avanslar Şüpheli Alacak Karşılığı (-) | (2.801.171) | (2.779.069) |
| Toplam | 6.169.826 | 1.684.026 |

Peşin Ödenmiş verilen avans karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

| | 31.03.2016 | 31.12.2015 |
|-------------------------------|--------------------|--------------------|
| Dönem Başı | (2.779.069) | (2.531.538) |
| Karşılık İptali | 2.400 | 471.026 |
| Dönem İçinde Ayrılan Karşılık | (24.502) | (718.557) |
| Toplam | (2.801.171) | (2.779.069) |

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 10 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER (Devamı)

Peşin Ödenmiş Giderler-Uzun Vade

| | 31.03.2016 | 31.12.2015 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Verilen Avanslar-Duran Varlıklar | 12.000 | 12.000 |
| Toplam | 12.000 | 12.000 |

Ertelenmiş Gelirler

Kısa Vadeli

| | 31.03.2016 | 31.12.2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| İlişkili Olmayan Taraflardan Alınan Sipariş Avansları | 63.534 | 2.909.960 |
| Toplam | 63.534 | 2.909.960 |

NOT 11- MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2016 maddi duran varlıklar (MDV) hareketi aşağıdaki gibidir:

| | 01.01.2016 | | | 31.03.2016 |
|--------------------------------------|--------------------|------------------|------------------|--------------------|
| | Açılış | İlaveler | Çıkışlar | Kapanış |
| <u>Maliyet veya Değerleme</u> | | | | |
| Arsalar | 1.089.000 | - | - | 1.089.000 |
| Binalar | 1.995.203 | - | - | 1.995.203 |
| Yer Altı ve Yer üstü Düzenleri | 1.668.114 | - | - | 1.668.114 |
| Tesis Makine ve Cihazlar | 17.355.063 | 202.961 | (330.352) | 17.227.672 |
| Taşıtlar | 352.445 | - | - | 352.445 |
| Demirbaşlar | 345.706 | - | - | 345.706 |
| Diğer Maddi Duran Varlıklar | 6.798 | - | - | 6.798 |
| Ofis Gereçleri | 343.263 | 28.318 | - | 371.581 |
| Yapılmakta Olan Yatırımlar | 131.070 | 33.937 | - | 165.007 |
| Özel Maliyetler | 27.960 | - | - | 27.960 |
| Toplam | 23.314.622 | 265.216 | (330.352) | 23.249.486 |
| | 01.01.2016 | | | 31.03.2016 |
| | Kapanış | İlaveler | Çıkışlar | Kapanış |
| <u>Birikmiş Amortisman</u> | | | | |
| Binalar | (245.578) | (33.762) | - | (279.340) |
| Yer Altı ve Yer üstü Düzenleri | (221.065) | (14.991) | - | (236.056) |
| Tesis Makine ve Cihazlar | (5.852.446) | (433.542) | 190.434 | (6.095.554) |
| Taşıtlar | (233.138) | (10.378) | - | (243.516) |
| Demirbaşlar | (278.221) | (3.846) | - | (282.067) |
| Diğer Maddi Duran Varlıklar | (6.798) | - | - | (6.798) |
| Ofis Gereçleri | (316.299) | (2.696) | - | (318.995) |
| Özel Maliyetler | (27.960) | - | - | (27.960) |
| Toplam | (7.181.505) | (499.215) | 190.434 | (7.490.286) |
| Net Kayıtlı Değer | 16.133.117 | (233.999) | (139.918) | 15.759.200 |

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 11- MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2015 maddi duran varlıklar (MDV) hareketi aşağıdaki gibidir:

| | 01.01.2015 | | | 31.12.2015 |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| | Açılış | İlaveler | Çıkışlar | Kapanış |
| <u>Maliyet veya Değerleme</u> | | | | |
| Arsalar | 1.089.000 | - | - | 1.089.000 |
| Binalar | 1.992.203 | 3.000 | - | 1.995.203 |
| Yer Altı ve Yer üstü Düzenleri | 1.668.114 | - | - | 1.668.114 |
| Tesis Makine ve Cihazlar | 16.812.048 | 774.910 | (231.895) | 17.355.063 |
| Taşıtlar | 352.445 | - | - | 352.445 |
| Demirbaşlar | 308.779 | 39.065 | (2.138) | 345.706 |
| Diğer Maddi Duran Varlıklar | 6.798 | - | - | 6.798 |
| Ofis Gereçleri | 331.478 | 11.785 | - | 343.263 |
| Yapılmakta Olan Yatırımlar | - | 131.070 | - | 131.070 |
| Özel Maliyetler | 27.960 | - | - | 27.960 |
| Toplam | 22.588.825 | 959.830 | (234.033) | 23.314.622 |
| | | | | |
| | 01.01.2015 | | | 31.12.2015 |
| | Kapanış | İlaveler | Çıkışlar | Kapanış |
| <u>Birikmiş Amortisman</u> | | | | |
| Binalar | (110.702) | (134.876) | - | (245.578) |
| Yer Altı ve Yer üstü Düzenleri | (161.100) | (59.965) | - | (221.065) |
| Tesis Makine ve Cihazlar | (4.303.101) | (1.739.616) | 190.271 | (5.852.446) |
| Taşıtlar | (193.925) | (39.213) | - | (233.138) |
| Demirbaşlar | (212.529) | (67.046) | 1.354 | (278.221) |
| Diğer Maddi Duran Varlıklar | (6.798) | - | - | (6.798) |
| Ofis Gereçleri | (310.085) | (6.214) | - | (316.299) |
| Özel Maliyetler | (27.960) | - | - | (27.960) |
| Toplam | (5.326.200) | (2.046.930) | 191.625 | (7.181.505) |
| | | | | |
| Net Kayıtlı Değer | 17.262.625 | (1.087.100) | (42.408) | 16.133.117 |

31 Mart 2016 tarih itibarıyla maddi varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 17.481.818 USD' dir. (49.532.983 TL) (31.12.2015 : 17.481.818 USD- 50.830.134 TL)

Verilen ipotekler

Bursa-Mustafakemalpaşa-Tepecik'te bulunan fabrika tesislerini Bankaya toplam 30.000.000 TL bedel ile 1.Dereceden ipotek etmiştir

Yeniden değerlendirme:

Şirket'in arazileri, yer altı yer üstü düzenleri, binaları , tesis, makine ve cihazları ve fabrikalardaki demirbaşlar SPK tarafından yetki verilen bağımsız bir kuruluş olan TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş tarafından 2011 yılı Eylül ayında hazırlanan değerlendirme raporları esas alınarak 1-Ekim – 2011 tarihinde yeniden değerlendirilmiştir. Bir önceki yeniden değerlendirme 2005 yılında yapılmıştır. Değerlemeler piyasa fiyatları üzerinden yapılmıştır. Ertelemiş 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 varlıklarının brüt defter değeri netleştirilmiş ve net tutar yeniden değerlendirme sonrasındaki değere getirilmiştir.

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE 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 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla detayı aşağıdaki gibidir:

| | Özkaynaklar yeniden değerleme kazancı | Yeniden Değerlenmiş MDV 2011 Birikmiş Amortisman Transferleri Öncesi | 2011 Birikmiş Amortisman Transferleri | Yeniden Değerlenmiş MDV 31 Mart 2016 |
|---|--|--|---|--|
| Maddi Duran Varlık Maliyet | - | 13.754.153 | (2.174.107) | 11.580.046 |
| MDV ilave edilen yeniden değerlendirme kazancı TL | 17.500.499 | 17.500.499 | (6.754.851) | 10.745.648 |
| Ayrılan amortismanlar TL(-) | - | (15.821.972) | 8.928.958 | (6.893.014) |
| Ertelenmiş vergi etkisi | (840.382) | - | - | -- |
| Toplam | 16.660.117 | 15.432.680 | - | 15.432.680 |

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihi itibarı ile özkaynaklarda yansıtılan yeniden değerlendirme kazancının hareketi aşağıdaki gibidir:

| | |
|------------------------------|-------------------|
| 31 Aralık 2015 Bakiye | 16.660.117 |
| Çıkışlar Toplamı | - |
| 31 Mart 2016 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.

31 Mart 2016 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 | 1.459.337 | 2.777.585 | 4.236.922 |
| Tesis makine cihazlar | 7.971.797 | 3.160.322 | 11.132.119 |
| Demirbaşlar | 62.726 | 913 | 63.639 |
| Toplam | 9.493.860 | 5.938.820 | 15.432.680 |

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 12- MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2016 maddi olmayan duran varlıklar hareketi aşağıdaki gibidir:

| | 01.01.2016 | | | 31.03.2016 |
|-----------------------------------|------------------|----------------|----------|------------------|
| | Açılış | İlaveler | Çıkışlar | Kapanış |
| <u>Malivet</u> | | | | |
| Haklar | 350.355 | 38.654 | | 389.009 |
| Toplam | 350.355 | 38.654 | | 389.009 |
| <u>Birikmiş Amortisman</u> | | | | |
| Haklar | (314.750) | (3.472) | | (318.222) |
| Toplam | (314.750) | (3.472) | | (318.222) |
| Net Kayıtlı Değer | 35.605 | | | 70.787 |

31 Aralık 2015 maddi olmayan duran varlıklar hareketi aşağıdaki gibidir:

| | 01.01.2015 | | | 31.12.2015 |
|-----------------------------------|------------------|-----------------|----------|------------------|
| | 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> | | | | |
| Haklar | (304.324) | (10.426) | | (314.750) |
| Toplam | (304.324) | (10.426) | - | (314.750) |
| Net Kayıtlı Değer | 26.031 | | | 35.605 |

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 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla vadesi 31 Temmuz 2016 ve 30 Haziran 2016 olan 2 adet “Dahilde İşleme İzin Belgesi” vardır. Mali tablolarda bu teşvik ile ilgili olarak tahakkuk ettirilmiş 1.511.065 TL (Aralık 2015: 1.674.823 TL) bakiye bulunmaktadır. (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.
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 14- KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK ve YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar

| | 31.03.2016 | 31.12.2015 |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| Gider Karşılıkları | 44.740 | 63 |
| Kira Gider Karşılığı | 64.684 | - |
| Toplam | 109.424 | 63 |

Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Şirketin 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle teminat/rehin/ipotek (“TRİ”) pozisyonu aşağıdaki gibidir:

| Şirket Tarafından Verilen TRİ 'ler | 31.03.2016 | 31.12.2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | 72.705.757 | 84.943.421 |
| 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 | 72.705.757 | 84.943.421 |

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

| | 31.03.2016 | 31.12.2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| Maddi Duran Varlıklar üzerindeki 1.Derece İpotek | 30.000.000 | 30.000.000 |
| Temlik Edilen Ticari Alacaklar | 9.004.654 | 9.727.090 |
| Temlik Edilen Stoklar | 33.542.883 | 45.059.548 |
| Teminat Mektupları | 6.870 | 6.870 |
| Teminat Senetleri | 151.350 | 149.913 |
| Toplam | 72.705.757 | 84.943.421 |

Şirketin 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle verilen teminat mektupları aşağıdaki gibidir:

| | 31.03.2016 | 31.12.2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| 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 | - | - |
| Şişli 3.Asliye Hukuk | 3.042 | 3.042 |
| Şişli 5.Asliye Hukuk | 648 | 648 |
| Toplam | 6.870 | 6.870 |

31 Mart 2016 tarihi itibariyle satıcılara, müşterilerden alınmış ciro edilen çek yoktur. (31 Aralık 2015-: yoktur.)

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE 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 2.801.171 TL'dir (2015- 2.779.069 TL). Şirket ayrıca müşterilerinden tahsil edemediği 476.049 TL tutarında ki ticari alacaklar için dava açmıştır.

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 mahkeme bilirkişi incelemesine karar verdi. 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'nin 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.

Her iki dava için geçerli olmak üzere, Unilever'in Yalova Sulh Hukuk Mahkemesine yaptırdığı hasar tespit incelemesine göre toplam hasar miktarı türk lirası bazında 9.377.023 TL'dir.Şirketimiz adına, sigorta şirketince ödenen tutar 10.613.888 TL'dir.

AIG Sigorta A.Ş'nin İstanbul 5.Asliye Ticaret Mahkemesine açtığı dava duruşma günü beklenilmeksizin resen görev yönünden reddedilmiştir.

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 31 Mart 2016 tarihi itibariyle vadeleri 31 Temmuz 2016 ve 30 Haziran 2016 olan iki adet Dahilde İşleme İzin Belgeleri kapsamında 15.758.480 USD tutarında ihracat taahhüdü bulunmaktadır. 31 Mart 2016 rapor tarihimize kadar gerçekleşen ihracat tutarı 9.888.160 USD'dir.

NOT 16- ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

| | 31.03.2016 | 31.12.2015 |
|----------------|-------------------|-------------------|
| İzin Karşılığı | 394.088 | 383.376 |
| Toplam | 394.088 | 383.376 |

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

Uzun vadeli borç karşılıkları, kıdem tazminatı yükümlülüğünden oluşmaktadır. 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren dönem içinde kıdem tazminatı yükümlülüğünün hareketi aşağıdaki gibidir:

| | 31.03.2016 | 31.12.2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| Dönem Başı | 1.233.149 | 1.178.562 |
| Kısa Vadede Ödenecek Kıdem Tazminatları Hesabına Transferler(Not18) | (30.706) | (298.215) |
| Faiz Maliyeti | 31.564 | 80.992 |
| Cari Hizmet Maliyeti | 35.059 | 127.782 |
| Aktüeryal (Kazanç)/Kayıp | 136.882 | 144.028 |
| Dönem Sonu Bakiye | 1.405.948 | 1.233.149 |

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE 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 31 Mart 2016 itibariyle; 4.092,53 TL (31 Aralık 2015: 3.828,37 TL) ile sınırlanmıştır.

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 reel iskonto oranı kullanılmıştır:

| | 31.03.2016 | 31.12.2015 |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| Reel İskonto Oranı | 2,79% | 3,02% |

Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan 4.092,53 TL tavan tutarı (31 Aralık 2015: 3.828,37 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

NOT 17 – DİĞER VARLIK ve YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar

| | 31.03.2016 | 31.12.2015 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Gelecek Aylara Ait Giderler | 1.150.352 | 382.414 |
| Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar | 693 | 541 |
| İş Avansları | 48.322 | 42.185 |
| Diğer Çeşitli Dönen Varlıklar | 170.185 | 232.061 |
| Toplam | 1.369.552 | 657.201 |

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

| | 31.03.2016 | 31.12.2015 |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Gelecek Aylara Ait Gelirler | 5.782 | - |
| Diğer KDV(ihracat KDV) | 4.609 | - |
| Toplam | 10.391 | - |

NOT 18 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

| | 31.03.2016 | 31.12.2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| Ödenecek Vergi ve Fonlar | 54.274 | 90.658 |
| Ödenecek Sosyal Güvenlik Primleri | 72.701 | 69.071 |
| Personele Borçlar | 199.427 | - |
| Kısa Vadede Ödenecek Kıdem Tazminatları | 136.452 | 143.267 |
| - İlişkili Taraf Kısa Vadede Ödenecek Kıdem Tazminatları (Not 4) | 123.602 | 123.602 |
| - Diğer Taraf Kısa Vadede Ödenecek Kıdem Tazminatları | 12.850 | 19.665 |
| Diğer Çeşitli Borçlar | 1.413 | - |
| Toplam | 464.267 | 302.996 |

Kısa vadede ödenecek kıdem tazminatı hareketi aşağıdaki gibidir:

| | 31.03.2016 | 31.12.2015 |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Dönem Başı | 143.267 | 37.870 |
| Transferler (Not 16) | 30.706 | 298.215 |
| Ödemeler | (37.522) | (192.818) |
| Dönem Sonu Bakiye | 136.452 | 143.267 |

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 19 –SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

| | Sermayede | | Sermayede | |
|-----------------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|
| | Pay | 31.03.2016 | Pay | 31.12.2015 |
| 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% | 5.915.120 | 21,8% | 5.915.120 |
| Diğer (Borsada İşlem Gören) | 30,8% | 8.363.901 | 30,8% | 8.363.901 |
| Toplam Sermaye | 100,0 % | 27.150.000 | 100,0 % | 27.150.000 |

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in nominal sermayesi her biri 1 TL değerinde 27.150.000 adet (31 Aralık 2015: 27.150.000 adet) hisseden mevcuttur.

SERMAYE YEDEKLERİ

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihli mali tablolarda yer alan özsermaye kalemlerine göre bedelsiz sermaye artırımını, nakit kar dağıtımını veya zarar mahsubunda baz alınacak özsermaye tutarlarının detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31.03.2016 | | | 31.12.2015 | | |
|----------------|-------------------|-----------------------|--------------------------|-------------------|-----------------------|--------------------------|
| | Tarihi Değerler | Endekslenmiş Değerler | Enflasyon Düzeltme Farkı | Tarihi Değerler | Endekslenmiş Değerler | Enflasyon Düzeltme 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

| | 31.03.2016 | 31.12.2015 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Yasal Yedekler – Tarihi Değerler | 256.040 | 256.040 |
| Özel Yedekler | 9.861.236 | 9.861.236 |
| Toplam | 10.117.276 | 10.117.276 |

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

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.
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE 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 değerlendirilmesi ile oluşan yeniden değerlendirme fonu ile ilgili detaylı bilgi Not: 11'da verilmiştir.

GEÇMİŞ YIL KAR/(ZARARLARI)

| | 31.03.2016 |
|--|---------------------|
| Geçmiş Yıl Kar/(Zararları) | (48.241.388) |
| Hisse Senedi İhraç Primleri Enflasyon Düzeltme Farkı | 3.758.908 |
| Kar Yedekleri Enflasyon Düzeltme Farkı | 2.902.292 |
| Toplam | (41.580.188) |

NOT 20 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

| | 31.03.2016 | 31.03.2015 |
|---------------------------------------|---------------------|--------------------|
| Yurtiçi Satışlar | 7.448.747 | 2.696.953 |
| Yurtdışı Satışlar | 6.830.245 | 5.628.344 |
| Satış İadeleri ve İndirimleri | (48.423) | (93.857) |
| Satış Gelirleri, Net | 14.230.569 | 8.231.440 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | 25.864 | 9.977 |
| Toplam esas faaliyet gelirleri | 14.256.433 | 8.241.417 |
| Dönem Başı Stok | (45.059.548) | (5.845.064) |
| Dönem Sonu Stok | 33.542.883 | 2.179.173 |
| Satılan Mamül Maliyeti | (11.516.665) | (3.665.891) |
| Dönem Başı Ticari Mallar Stok | (253.900) | (339.429) |
| Dönem İçi Alışlar | (2.255.679) | (3.677.134) |
| Dönem Sonu Ticari Mallar Stok | 1.875.631 | 1.115.973 |
| Satılan Ticari Mal Maliyeti | (633.948) | (2.900.590) |
| Satışların Maliyeti | (12.150.613) | (6.566.481) |
| Brüt Esas Faaliyet Kar/(Zarar) | 2.105.820 | 1.674.936 |

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

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

| | 31.03.2016 | 31.03.2015 |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|
| Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri | (1.025.948) | (653.994) |
| Genel Yönetim Giderleri | (1.059.775) | (939.720) |
| Toplam | (2.085.723) | (1.593.714) |

Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri

| | 31.03.2016 | 31.03.2015 |
|--|--------------------|-------------------|
| Yurt İçi Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri | (2.440) | (5.420) |
| Yurt Dışı Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri | (875.526) | (528.614) |
| Stoktan Kullanımlar Yurtdışı | (25.578) | (10.688) |
| Satış Personel Giderleri | (122.404) | (109.272) |
| Toplam | (1.025.948) | (653.994) |

Genel Yönetim Giderleri

| | 31.3.2016 | 31.03.2015 |
|--|--------------------|-------------------|
| Personel Giderleri | (574.458) | (561.707) |
| Kiralar ve Apartman Giderleri | (125.831) | (58.076) |
| Taşıt Giderleri | (47.924) | (51.026) |
| Bilgi İşlem Giderleri | (34.516) | (33.940) |
| Seyahat Giderleri | (27.085) | (52.232) |
| Mali Müşavirlik ve Danışmanlık Giderleri | (72.757) | (117.803) |
| Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler | (104.937) | (11.399) |
| Diğer Giderler | (72.267) | (53.537) |
| Toplam | (1.059.775) | (939.720) |

NOT 22- NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

31 Mart 2016 ve 2015 tarihleri itibariyle amortisman ve itfa payları detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31.03.2016 | 31.03.2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| Çalışmayan Kısım Giderlerine Yansıtılan | (488.441) | (522.247) |
| Genel Yönetim Giderlerine Yansıtılan | (14.246) | (10.477) |
| Toplam | (502.687) | (532.724) |

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 22- NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (Devamı)

31 Mart 2016 ve 2015 tarihleri itibariyle personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31.03.2016 | 31.03.2015 |
|--|--------------------|--------------------|
| Normal Ücret | (747.774) | (855.187) |
| Fazla Mesai | (95.001) | (4.656) |
| Kıdem ve İhbar Tazminatı | (70.470) | (57.454) |
| Sigorta Primi İşveren Payı ve İşsizlik Sigortası | (130.778) | (114.513) |
| İzin Giderleri | (10.712) | 31.350 |
| Diğer | (76.706) | (79.220) |
| Toplam | (1.131.441) | (1.079.680) |

31 Mart 2016 ve 2015 tarihleri itibariyle personel giderlerinin gider yerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

| | 31.03.2016 | 31.03.2015 |
|---|--------------------|--------------------|
| Genel yönetim giderlerine yansıtılan(Personel gideri+Kıdem tazminatı) | (574.458) | (561.707) |
| Gelecek Aylara Ait Personel Giderleri | (434.579) | (408.701) |
| Pazarlama satış dağıtım giderlerine yansıtılan | (122.404) | (109.272) |
| Toplam | (1.131.441) | (1.079.680) |

NOT 23- ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER /(GİDERLER)

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

| | 31.03.2016 | 31.03.2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| Şüpheli Sipariş Avans Karşılığı İptali | 2.400 | 5.031 |
| Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı İptali | 3.100 | - |
| Reeskont Faiz Gelirleri | 103.935 | 303.170 |
| Kambiyo Gelirleri | 530.567 | 856.002 |
| Diğer Gelirler | 43.085 | 51.907 |
| Toplam | 683.087 | 1.216.110 |

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

| | 31.03.2016 | 31.03.2015 |
|---------------------------------------|--------------------|-------------------|
| Çalışmayan Kısım Amortisman Giderleri | (488.441) | (522.247) |
| Şüpheli Sipariş Avans Karşılığı | (24.502) | - |
| Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı | (1.895) | (5.433) |
| Reeskont Faiz Giderleri | (126.517) | (160.103) |
| Kambiyo Zararları | (485.383) | (300.605) |
| Diğer Gider ve Zararlar | (148.860) | (2.343) |
| Toplam | (1.275.598) | (990.731) |

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 24- YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/(GİDERLER)

a)Yatırım Faaliyet Gelirleri

| | 31.03.2016 | 31.03.2015 |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Faiz Gelirleri | 1.013 | 955 |
| Sabit Kıymet Satış Karı | 198.433 | - |
| Toplam | 199.446 | 955 |

b)Yatırım Faaliyet Giderleri

| | 31.03.2016 | 31.03.2015 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Sabit Kıymet Satış Zararları | (24.942) | - |
| Toplam | (24.942) | - |

NOT 25- FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)

a)Finansman Gelirleri

| | 31.03.2016 | 31.03.2015 |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Kredi Kur Farkı Gelirleri | 328.797 | - |
| Toplam | 328.797 | - |

b)Finansman Giderleri

| | 31.03.2016 | 31.03.2015 |
|------------------------------|-------------------|--------------------|
| Krediler Kur Farkı Giderleri | - | (903.030) |
| Kredi Faiz Giderleri | (183.396) | (176.103) |
| Diğer Finansman Giderleri | (11.887) | (13.749) |
| Toplam | (195.283) | (1.092.882) |

NOT 26- 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 itibarıyla 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.

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 26- GELİR VERGİLERİ (Ertelenmiş Vergi, Varlık ve Yükümlülükleri dahil) (Devamı)

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.

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle bilançoya yansıyan kurumlar vergisi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

| Cari Vergi Yükümlülüğü | 31.03.2016 | 31.12.2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| Sürdürülen Faaliyetler Cari kurumlar Vergisi Yatırım İndirimi Stopajı) | 226.935 | 188.379 |
| Toplam | 226.935 | 188.379 |

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.

31 Mart 2016 ve 2015 tarihleri itibariyle gelir tablosuna yansıyan vergi gelir/ (giderleri) aşağıdaki gibidir:

| | 31.03.2016 | 31.03.2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| Sürdürülen Faaliyetler Cari Kurumlar Vergisi | (38.556) | - |
| Sürdürülen Faaliyetler Ertelenmiş Vergi Gelir/ (Gideri) | 49.940 | (17.578) |
| Toplam | 11.384 | (17.578) |

Ertelenmiş Vergi

31 Mart 2016 tarihi itibari ile ertelenmiş vergi tablosu aşağıdaki gibidir:

| | Toplam | Ertelenen Vergi |
|---|-----------------------|------------------------|
| | Geçici Farklar | varlığı / |
| | 31.03.2016 | (yükümlülüğü) |
| | | 31.03.2016 |
| İzin Karşılığı | 394.088 | 78.818 |
| Kıdem Tazminatı Yükümlülüğü | 1.405.948 | 281.190 |
| Şüpheli Ticari Alacak ve Avans Karşılığı | 452.403 | 90.481 |
| Alacak/Borç Reeskontları | 23.760 | 4.752 |
| Diğer Karşılıklar | 11.239 | 2.247 |
| Ertelenen Vergi Varlıkları | 2.287.438 | 457.488 |
| 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 | 3.338.270 | (667.654) |
| Ertelenen Vergi Yükümlülükleri | 4.427.270 | (722.104) |
| Ertelenen Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri) Net | - | (264.616) |

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 26- GELİR VERGİLERİ (Ertelenmiş Vergi, Varlık ve Yükümlülükleri dahil Devamı)

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

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

31 Aralık 2015 tarihi itibarı ile ertelenmiş vergi tablosu aşağıdaki gibidir:

| | Toplam | Ertelenen Vergi |
|---|-----------------------|------------------------|
| | Geçici Farklar | varlığı / |
| | 31.12.2015 | (yükümlülüğü) |
| | | 31.12.2015 |
| İzin Karşılığı | 383.376 | 76.675 |
| Kıdem Tazminatı Yükümlülüğü | 1.233.149 | 246.630 |
| Şüpheli Ticari Alacak ve Avans Karşılığı | 429.107 | 85.821 |
| Alacak/Borç Reeskontları | 1.178 | 236 |
| Ertelenen Vergi Varlıkları | 2.046.810 | 409.362 |
| 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 | 3.484.221 | (696.844) |
| Ertelenen Vergi Yükümlülükleri | 4.573.221 | (751.294) |
| Ertelenen Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri) Net | - | (341.932) |

Ertelenmiş Vergi Gelir /(Gideri)

31 Mart 2016 ve 31 Mart 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in gelir tablosuna yansıyan ertelenmiş vergi gelir /(giderleri) hareketi aşağıdaki gibidir:

| Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri) | 31.03.2016 | 31.03.2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| 1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi | - | - |
| Sürdürülen faaliyetler ertelenmiş vergi geliri/(gideri) | 49.940 | (17.578) |
| Aktüeryal kazanç/(kayıp) | 27.376 | 1.108 |
| Kapanış bakiyesi | 77.316 | (16.470) |

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 27- HİSSE BAŞINA KAZANÇ/(ZARAR)

| | 31.03.2016 | 31.03.2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| Cari Dönem Net Karı/ (Zararı) | (253.012) | (802.904) |
| Çıkarılmış Adi Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Adedi | 27.150.000 | 27.150.000 |
| Hisse Başına Kazanç (hisse başına TL olarak) | (0,0093) | (0,030) |

NOT 28- 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.

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle net borç/yatırılan sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

| | 31.03.2016 | 31.12.2015 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Toplam Yükümlülükler | 48.467.026 | 56.945.792 |
| Hazır Değerler | (978.607) | (3.460.615) |
| Net Borç | 47.488.419 | 53.485.177 |
| Toplam Özsermaye | 26.235.434 | 26.597.952 |
| Toplam Sermaye | 73.723.853 | 80.083.129 |
| Net Borç/Toplam Sermaye Oranı | 0,64 | 0,67 |

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 28- 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 yükümlülüklerine sahip olmasından kaynaklanmaktadır.

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU

| Cari Dönem (31.03.2016) | TL KARŞILIĞI (Fonksiyonel para birimi) | USD | EURO | DİĞER |
|---|---|--------------------|------------------|----------------|
| 1 Ticari alacaklar | 3.368.147 | 855.289 | 294.495 | - |
| 2a Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil) | 595.894 | 209.532 | 688 | - |
| 2b Parasal olmayan finansal varlıklar | - | - | - | - |
| 3 Diğer | 48.168 | 17.000 | - | - |
| 4 Dönen varlıklar (1+2+3) | 4.012.209 | 1.081.821 | 295.183 | - |
| 5 Ticari alacaklar | - | - | - | - |
| 6a Parasal finansal varlıklar | - | - | - | - |
| 6b Parasal olmayan finansal varlıklar | - | - | - | - |
| 7 Diğer | - | - | - | - |
| 8 Duran varlıklar (5+6+7) | - | - | - | - |
| 9 Toplam varlıklar | 4.012.209 | 1.081.821 | 295.183 | - |
| 10 Ticari borçlar | (8.336.766) | (2.340.724) | (528.595) | (2.152) |
| 11 Finansal yükümlülükler | (8.565.364) | (3.022.998) | - | - |
| 12a Parasal olan diğer yükümlülükler | (3.762.104) | (1.327.770) | - | - |
| 12b Parasal olmayan diğer yükümlülükler | - | - | - | - |
| 13 Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12) | (20.664.234) | (6.691.492) | (528.595) | (2.152) |
| 14 Ticari borçlar | - | - | - | - |
| 15 Finansal yükümlülükler | (4.371.531) | (1.542.857) | - | - |
| 16a Parasal olan diğer yükümlülükler | - | - | - | - |
| 16b Parasal olmayan diğer yükümlülükler | - | - | - | - |
| 17 Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16) | (4.371.531) | (1.542.857) | - | - |
| 18 Toplam yükümlülükler (13+17) | (25.035.765) | (8.234.349) | (528.595) | (2.152) |
| 19 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) | (21.023.556) | (7.152.528) | (233.412) | (2.152) |
| Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu | | | | |
| 21 (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a) | (21.071.724) | (7.169.528) | (233.412) | (2.152) |
| 22 İhracat(*) | 6.233.843 | 1.704.974 | 408.514 | - |
| 23 İthalat(**) | - | - | - | - |

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 28- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ ve DÜZEYİ (Devamı)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU

| Önceki Dönem (31.12.2015) | TL KARŞILIĞI (Fonksiyonel para birimi) | USD | EURO | DİĞER |
|---|---|--------------------|------------------|-------|
| 1 Ticari alacaklar | 6.528.934 | 2.162.469 | 75.950 | - |
| 2a Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil) | 3.151.902 | 1.079.976 | 3.702 | - |
| 2b Parasal olmayan finansal varlıklar | - | - | - | - |
| 3 Diğer | 49.429 | 17.000 | - | - |
| 4 Dönen varlıklar (1+2+3) | 9.730.265 | 3.259.445 | 79.652 | - |
| 5 Ticari alacaklar | - | - | - | - |
| 6a Parasal finansal varlıklar | - | - | - | - |
| 6b Parasal olmayan finansal varlıklar | - | - | - | - |
| 7 Diğer | - | - | - | - |
| 8 Duran varlıklar (5+6+7) | - | - | - | - |
| 9 Toplam varlıklar | 9.730.265 | 3.259.445 | 79.652 | - |
| 10 Ticari borçlar | (13.225.374) | (3.818.291) | (668.213) | - |
| 11 Finansal yükümlülükler | (8.743.899) | (3.007.256) | - | - |
| 12a Parasal olan diğer yükümlülükler | (3.180.407) | (1.093.825) | - | - |
| 12b Parasal olmayan diğer yükümlülükler | - | - | - | - |
| 13 Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12) | (25.149.680) | (7.919.372) | (668.213) | - |
| 14 Ticari borçlar | - | - | - | - |
| 15 Finansal yükümlülükler | (5.233.680) | (1.800.000) | - | - |
| 16a Parasal olan diğer yükümlülükler | - | - | - | - |
| 16b Parasal olmayan diğer yükümlülükler | - | - | - | - |
| 17 Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16) | (5.233.680) | (1.800.000) | - | - |
| 18 Toplam yükümlülükler (13+17) | (30.383.360) | (9.719.372) | (668.213) | - |
| 19 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) | (20.653.095) | (6.459.927) | (588.561) | - |
| Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu | | | | |
| 21 (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a) | (20.702.524) | (6.476.927) | (588.561) | - |
| 22 İhracat(*) | 55.620.327 | 18.123.370 | 226.555 | - |
| 23 İthalat(**) | 24.844.159 | 8.181.668 | 538.583 | - |

(*) 8.908.161 USD transit ticaret tutarı dahil (**) 8.181.668 USD transit ticaret tutarı dahil.

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 28- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ ve DÜZEYİ (Devamı)

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu :

| Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu | | | | |
|--|--|---|--|---|
| Cari Dönem (31.03.2016) | | | | |
| | 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 | (2.026.597) | 2.026.597 | (2.026.597) | 2.026.597 |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 3- ABD Doları Net Etki (1+2) | (2.026.597) | 2.026.597 | (2.026.597) | 2.026.597 |
| Euro kurunun %10 değişmesi halinde | | | | |
| 4- Euro net varlık/yükümlülüğü | (74.882) | 74.882 | (74.882) | 74.882 |
| 5- Euro riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 6- Euro Net Etki (3+4) | (74.882) | 74.882 | (74.882) | 74.882 |
| Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde | | | | |
| 7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü | (877) | 877 | (877) | 877 |
| 8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8) | (877) | 877 | (877) | 877 |
| TOPLAM (3+6+9) | (2.102.356) | 2.102.356 | (2.102.356) | 2.102.356 |

| Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu | | | | |
|--|--|---|--|---|
| Önceki Dönem (31.12.2015) | | | | |
| | 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 | (1.878.288) | 1.878.288 | (1.878.288) | 1.878.288 |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 3- ABD Doları Net Etki (1+2) | (1.878.288) | 1.878.288 | (1.878.288) | 1.878.288 |
| Euro kurunun %10 değişmesi halinde | | | | |
| 4- Euro net varlık/yükümlülüğü | (187.021) | 187.021 | (187.021) | 187.021 |
| 5- Euro riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 6- Euro Net Etki (3+4) | (187.021) | 187.021 | (187.021) | 187.021 |
| Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde | | | | |
| 7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü | - | - | - | - |
| 8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8) | - | - | - | - |
| TOPLAM (3+6+9) | (2.065.309) | 2.065.309 | (2.065.309) | 2.065.309 |

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 28- 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 | 78.685 | 77.823 |
| Finansal Yükümlülükler | 12.846.149 | 13.931.274 |

31 Mart 2016 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 31.919 TL (31.12.2015 – 138.535 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 31.03.2016 | | | | | |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1) | 6.825 | 8.997.829 | 6.121 | 4.781.011 | 970.922 |
| -Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - |
| A.Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | - | 8.997.829 | 6.121 | 4.528.225 | - |
| 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 | 6.825 | - | - | 252.786 | - |
| -Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - |
| D.Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | - | - | - | - | - |
| -Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) | - | 476.049 | - | 2.801.171 | - |
| -Değer düşüklüğü (-) | - | (476.049) | - | (2.801.171) | - |
| -Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - |
| -Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri) | - | - | - | - | - |
| -Değer düşüklüğü (-) | - | - | - | - | - |

MERKO GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 28- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ ve DÜZEYİ (Devamı)

| | Alacaklar | | | | Bankalardaki mevduat |
|---|------------------|-------------|-----------------|-----------------|----------------------|
| | Ticari Alacaklar | | Diğer Alacaklar | | |
| | İlişkili taraf | Diğer taraf | İlişkili taraf | Diğer alacaklar | |
| Önceki Dönem 31.12.2015 | | | | | |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1) | 26.611 | 9.700.479 | 1.300 | 5.550.640 | 3.453.942 |
| -Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - |
| A.Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 25.760 | 9.700.479 | 1.300 | 5.295.593 | - |
| 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 | 851 | - | - | 255.047 | - |
| -Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - |
| D.Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | - | - | - | - | - |
| -Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) | - | 1.790.636 | - | 2.779.069 | - |
| -Değer düşüklüğü (-) | - | (1.790.636) | - | (2.779.069) | - |
| -Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - |
| -Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri) | - | - | - | - | - |
| -Değer düşüklüğü (-) | - | - | - | - | - |

Vadesi Geçmiş Ancak Değer Düşüklüğüne Uğramamış Varlıkların Yaşlarına İlişkin Tablo:

| 31.03.2016 | Ticari alacaklar | Diğer Alacaklar |
|--|-------------------------|------------------------|
| Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş | - | - |
| Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş | - | - |
| Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş | - | 12.350 |
| Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş | - | 109.109 |
| Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş | 6.825 | 131.327 |
| Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - |

| 31.12.2015 | Ticari alacaklar | Diğer Alacaklar |
|--|-------------------------|------------------------|
| Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş | - | - |
| Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş | - | - |
| Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş | - | 55.920 |
| Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş | - | 66.800 |
| Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş | 851 | 132.327 |
| 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 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.
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 28- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ ve DÜZEYİ (Devamı)

Cari Dönem 31.03.2016

| 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 | 12.811.015 | 12.936.894 | 6.379.598 | 6.557.296 | - | - |
| Ticari Borçlar | 28.860.831 | 28.811.651 | 16.406.960 | 11.607.170 | 797.521 | - |
| Diğer Borçlar | 3.830.247 | 4.219.726 | 1.225.638 | 2.600.000 | 394.088 | - |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler | 846.220 | 1.092.807 | 1.092.807 | - | - | - |
| Toplam | 46.348.313 | 47.061.078 | 25.105.003 | 20.764.466 | 1.191.609 | - |

Önceki Dönem-31.12.2015

| 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 | 13.894.174 | 13.977.578 | 831.073 | 7.912.825 | 5.233.680 | - |
| Ticari Borçlar | 37.389.909 | 37.336.332 | 13.006.523 | 23.509.441 | 820.368 | - |
| Diğer Borçlar | 3.181.823 | 3.565.198 | 2.909.960 | 271.862 | 383.376 | - |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler | 386.629 | 833.534 | 833.534 | - | - | - |
| Toplam | 54.852.535 | 55.712.642 | 17.581.090 | 31.694.128 | 6.437.424 | - |

NOT 29- 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 30-RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.