

**MERKO GIDA SANAYİ
VE TİCARET A.Ş.**

**30 EYLÜL 2016 TARİHİ
İTİBARIYLA FİNANSAL
TABLOLARI VE SINIRLI
DENETİM RAPORU**

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 AŞ'nin ("Şirket") 30 Eylül 2016 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun, aynı tarihte sona eren dokuz aylık dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile diğer açıklayıcı dipnotlarının ("ara dönem finansal bilgiler") sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standart'ı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standartı'na ("TMS 34") 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, Şirket'in tüm önemli yönleriyle, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standartı'na uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.

Member of JPA International

Suat AKGÜL, SMMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 09 Kasım 2016

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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.....	9-47
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.....	21
NOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERİ DEĞERLER.....	23
NOT 6 FİNANSAL BORÇLAR.....	23
NOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	25
NOT 8 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	26
NOT 9 STOKLAR.....	26
NOT 10 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	26
NOT 11 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	27
NOT 12 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	29
NOT 13 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	30
NOT 14 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	30
NOT 15 TAAHHÜTLER.....	32
NOT 16 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	32
NOT 17 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	33
NOT 18 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR	33
NOT 19 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	34
NOT 20 HASILAT	35
NOT 21 PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	36
NOT 22 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	36
NOT 23 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER	37
NOT 24 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRL/ GİDERLERİ	38
NOT 25 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	38
NOT 26 GELİR VERGİLERİ	38
NOT 27 PAY BAŞINA KAZANÇ/ (ZARAR)	41
NOT 28 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	41
NOT 29 FİNANSAL ARAÇLAR (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar).....	47
NOT 30 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	47

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.09.2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2015
Dönen Varlıklar		95.794.068	67.164.895
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	2.478.391	3.460.615
Ticari Alacaklar		10.813.276	9.727.090
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	4	42.571	26.611
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	10.770.705	9.700.479
Diğer Alacaklar		7.101.418	5.353.813
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	4	6.153	1.300
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	7.095.265	5.352.513
Stoklar	9	72.329.087	46.036.206
Peşin Ödenmiş Giderler		2.078.582	1.917.416
- İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	4	255.786	233.390
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	10	1.822.796	1.684.026
Diğer Dönen Varlıklar		993.314	669.755
- İlişkili Taraflar Dönen Varlıklar	4	18.024	12.554
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	17	975.290	657.201
Duran Varlıklar		16.459.430	16.378.849
Diğer Alacaklar	8	199.628	198.127
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		199.628	198.127
Maddi Duran Varlıklar	11	15.992.227	16.133.117
-Arsalar		1.089.000	1.089.000
-Binalar		1.721.376	1.749.625
-Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri		1.737.438	1.447.049
-Tesis Makine ve Cihazlar		11.296.752	11.502.617
-Taşıt Araçları		7.374	119.307
-Demirbaşlar		140.287	94.449
-Yapılmakta Olan Yatırımlar		-	131.070
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	267.575	35.605
- Diğer Haklar		267.575	35.605
Peşin Ödenmiş Giderler	10	-	12.000
TOPLAM VARLIKLAR		112.253.498	83.543.744

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.09.2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2015
Kısa Vadeli Yükümlülükler		82.375.715	50.137.031
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	4.851.261	5.716.123
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	3.108.340	3.027.775
Ticari Borçlar		43.902.684	37.336.332
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4	511.377	1.200.603
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	43.391.307	36.135.729
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	18	1.127.028	302.996
Ertelenmiş Gelirler		22.322.724	3.181.822
- İlişkili Taraflar Ertelenmiş Gelirler	4	19.480.191	271.862
- İlişkili Olmayan Taraflar Ertelenmiş Gelirler	10	2.842.533	2.909.960
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	27	-	188.379
Kısa Vadeli Karşılıklar		7.029.921	383.439
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	16	447.765	383.376
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	14	6.582.156	63
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		33.757	165
- İlişkili Taraflar Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	4	7.869	165
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	17	25.888	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		4.827.135	6.808.761
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	3.081.497	5.233.680
Uzun Vadeli Karşılıklar		1.586.614	1.233.149
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	16	1.586.614	1.233.149
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	27	159.024	341.932
ÖZKAYNAKLAR		25.050.648	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
Paylara İlişkin Primler / İskontolar		796.841	796.841
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		16.308.797	16.569.031
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	11, 19	16.560.917	16.660.117
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(252.120)	(91.086)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	19	10.117.276	10.117.276
Geçmiş Yıllar Zararları	19	(41.480.988)	(42.239.132)
Net Dönem Karı/(Zararı)		(1.386.270)	658.944
TOPLAM KAYNAKLAR		112.253.498	83.543.744

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş
	Dipnot	01.01.2016	01.01.2015	01.07.2016	01.07.2015
	Referansları	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	20	63.642.576	49.413.544	17.668.671	19.658.340
Satışların Maliyeti (-)	20	(55.776.109)	(38.711.288)	(15.788.086)	(14.132.415)
BRÜT ESAS FAALİYET KARI		7.866.467	10.702.256	1.880.585	5.525.925
Genel Yönetim Giderleri (-)	21	(3.100.822)	(3.088.635)	(986.280)	(1.123.495)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	21	(3.714.495)	(3.135.251)	(1.287.817)	(1.301.938)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	23	1.643.988	2.183.540	248.496	594.104
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	23	(3.546.544)	(3.858.570)	(1.244.794)	(2.364.416)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		(851.406)	2.803.340	(1.389.810)	1.330.180
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	24	333.890	147.866	59.352	88.391
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	24	(5.785)	(683)	(5.785)	-
FİNANSMAN GELİRİ/ GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		(523.301)	2.950.523	(1.336.243)	1.418.571
Finansman Gelirleri	25	-	-	-	-
Finansman Giderleri (-)	25	(1.005.618)	(2.859.113)	(602.627)	(1.330.550)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		(1.528.919)	91.410	(1.938.870)	88.021
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri		142.649	(73.553)	269.815	(61.348)
- Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	26	-	(126.965)	183.393	(126.965)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	26	142.649	53.412	86.422	65.617
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		(1.386.270)	17.857	(1.669.055)	26.673
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		-	-	-	-
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı / Zararı		-	-	--	-
DÖNEM KARI/ZARARI		(1.386.270)	17.857	(1.669.055)	26.673
Dönem Kar/Zararının Dağılımı					
Ana Ortaklık Payları	27	(1.386.270)	17.857	(1.669.055)	26.673
Pay Başına Kazanç / (Kayıp)		(0,0511)	0,0007	(0,0615)	0,0010
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç / (Kayıp)	27	(0,0511)	0,0007	(0,0615)	0,0010
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç / (Kayıp)		-	-	-	-
Diğer kapsamlı gelir/gider					
--Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)		(201.293)	11.155	(52.657)	(6.916)
--Tanımlanmış Fayda Planları Yenden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)		40.259	(2.231)	10.532	1.383
Ertelenmiş Vergi Etkisi					
Diğer kapsamlı gelir/(gider) (vergi sonrası)		(161.034)	8.924	(42.125)	(5.533)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / GİDER		(1.547.304)	26.781	(1.711.180)	21.140
Toplam Kapsamlı Gelir/Gider Dağılımı					
Ana Ortaklık Payları		(1.547.304)	26.781	(1.711.180)	21.140

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
 (Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Birikmiş Karlar		
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Pay İhraç Primleri/ Iskontoları	Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/ (Azalışları)	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	Net Dönem Karı/(Zararı)	Özkaynaklar
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
Transferler	-	-	-	-	-	9.861.236	(32.648)	(9.828.588)	-
Toplam Kapsamlı Gelir /(Gider)	-	-	-	-	8.924	-	-	17.857	26.781
30 Eylül 2015 bakiyesi	27.150.000	13.544.992	796.841	16.660.117	33.060	10.117.276	(42.239.132)	17.857	26.081.011
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
Transferler	-	-	-	(99.200)	-	-	758.144	(658.944)	-
Toplam Kapsamlı Gelir /(Gider)	-	-	-	-	(161.034)	-	-	(1.386.270)	(1.547.304)
30 Eylül 2016 bakiyesi	27.150.000	13.544.992	796.841	16.560.917	(252.120)	10.117.276	(41.480.988)	(1.386.270)	25.050.648

İlişikteki notlar bu mali tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.09.2016	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.09.2015
NAKİT AKIM TABLOSU	Notlar	30.09.2016	30.09.2015
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		4.052.768	2.099.006
Dönem Karı/Zararı		(1.386.270)	17.857
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		2.695.435	4.335.558
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	11,12	1.493.191	1.582.637
Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		578.498	(15.198)
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		273.771	239.690
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		273.771	239.690
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler, Net		494.107	206.322
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	24	(2.736)	(2.603)
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	25	518.459	566.817
- Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman(Geliri)		(21.616)	(357.892)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkı ile ilgili Düzeltmeler		323.886	2.245.640
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	26	(142.649)	75.784
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/(Kazançlar) ile ilgili Düzeltmeler	24	(325.369)	683
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		2.743.603	(2.254.409)
Ticari Alacaklardaki(Artış)/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(1.235.612)	(719.095)
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış (Azalış)		(15.960)	(3.900.554)
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış (Azalış)		(1.219.652)	3.181.459
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki(Artış)/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(2.798.579)	(514.196)
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklardaki Artış (Azalış)		(32.719)	(154.538)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklardaki Artış (Azalış)		(2.765.860)	(359.658)
Stoklardaki (Artış)/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(26.292.881)	(49.617.046)
Ticari Borçlardaki Artış/(Azalışla) İlgili Düzeltmeler		6.735.645	40.983.524
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		(689.226)	3.574.757
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		7.424.871	37.408.767
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/(Azalışla) İlgili Düzeltmeler		7.194.128	6.104.569
- İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		7.704	3.787
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		7.186.424	6.100.782
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)		19.140.902	1.507.835
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(1.256.166)	(800.930)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Net Satış Hasılatı		1.189.837	80.806
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları	11	(2.448.739)	(884.339)
Alınan Faiz	24	2.736	2.603
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(3.778.826)	(566.817)
Banka Kredileri Temini		4.767.002	-
Banka Kredileri Geri Ödemeleri		(8.028.628)	-
Ödenen Faizler		(517.200)	(566.817)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		(982.224)	731.259
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)		(982.224)	731.259
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		3.460.615	1.713.770
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)		2.478.391	2.445.029

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

Sermayenin %10 ve daha fazlasına sahip ortaklar:

	Sermayede pay	30.09.2016	Sermayede 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

30 Eylül 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 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla ortalama personel sayısı 160'dır. (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

30 Eylül 2016 tarihi ve bu tarihte sona eren 9 aylık dönem itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 09 Kasım 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/IFRS”) esas alırlar. Dolayısıyla ilişikteki finansal tablolar TMS/IFRS’ye göre hazırlanmış olup finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dâhil edilerek sunulmuştur.

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

30 Eylül 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 hasılataya dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasılataya 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 asması, 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 (KGK), 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.

İşletmelerin aynı muhasebeleştirmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. Bunun sonucu olarak TFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk kez uygulanmasında da bir değişiklik yapılmıştır. TFRS 1’de yapılan değişiklik, ilk kez uygulama yapan işletmelerin, geçmişte gerçekleşen işletme birleşmeleri için yatırımın satın alınması sırasında TFRS 1 muafiyetini uygularken bireysel finansal tablolarında özkaynak yöntemini kullanarak yatırımlarını muhasebeleştirilmesine izin vermektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri olmamıştır.

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 ilişkisiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. 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)

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.

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

TMS 1’de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklikler; Önemlilik, Ayrıştırma 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 14 – Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları

TFRS 14, TFRS’yi ilk kez uygulayan tarife düzenlemesine tabi faaliyetler yürüten işletmelerin, tarife düzenlemesi ile ilgili önceki mevzuata göre kayıtlarına aldıkları tutarları TFRS’ye göre hazırladıkları mali tablolarında taşımaya devam etmelerine izin vermektedir. Halen TFRS’ye göre finansal tablo hazırlayan şirketlerin bu standardı uygulaması yasaklanmıştır. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri 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 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

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama (Devamı)

yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini standardın diğer safhaları KGK tarafından kabul edildikten sonra değerlendirecektir.

TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK Eylül 2016'da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayımlanan bu standart, UMSK'nın Nisan 2016'da UFRS 15'e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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/yayınlanmamıştır 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.

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

UMSK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2015'te TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

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

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

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

UFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014) (Devamı)

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.

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016’da UFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardını yayınlanmıştır. 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.

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

UMSK Haziran 2016’da, UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili UFRS 2’ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- a. nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakkedilmiş koşullarının etkileri,
- b. stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler) (Devamı)

c. işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde öz kaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler);

UMSK Eylül 2016'da, UFRS 4 'Sigorta Sözleşmeleri' standardında değişiklikler yayımlamıştır. UFRS 4'de yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: 'örtük yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleyici yaklaşım (deferral approach)'. Yeni değiştirilmiş standart:

- a. Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce UFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanmasından oluşabilecek dalgalanmayı kar veya zarardan ziyade diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirme hakkı sağlayacaktır, ve
- b. Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere UFRS 9 Finansal Araçlar standardını isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici uygulama muafiyeti getirecektir. UFRS 9 Finansal Araçlar standardını uygulamayı erteleyen işletmeler halihazırda var olan UMS 39 'Finansal Araçlar' standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

A. İlişkili taraflar

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

B. Ticari alacaklar ve şüpheli alacak karşılıkları

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

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

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

C. 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 satış gerçekleşirmek için gerekli tahmini satış maliyetlerinin indirilmesiyle elde edilen tutardır. Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün oluştuğu 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 değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

D. Maddi duran varlıklar ve ilgili amortisman

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

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

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

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

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

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

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

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

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

E. Maddi olmayan duran varlıklar ve ilgili itfa payı

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

F. Ticari borçlar

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

G. Borçlanma maliyetleri

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Polikalarının Özeti (Devamı)

H. Ertelenen vergiler

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

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

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

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

I. Kıdem tazminatı yükümlülüğü

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

J. Dövizli işlemler

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

K. Gelirlerin kaydedilmesi

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

Faiz geliri:

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

Kira geliri:

Kira gelirleri tahakkuk esasına göre kaydedilir.

Diğer Gelirler:

Diğer gelirler, tahakkuk esasına göre kaydedilir.

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.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Polikalarının Özeti (Devamı)

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

Kur riski

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

Parasal varlıklar

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

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 görülmektedir.

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

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

Parasal borçlar

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

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

Finansal Borçlar

Finansal borçlar, alındıkları tarihlerde, alınan borç tutarından işlem giderleri çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Finansal borçlar, müteakip tarihlerde, etkin faiz yöntemiyle hesaplanmış iskonto edilmiş değerleri ile mali tablolarda takip edilirler. Finansal borç tutarı (işlem giderleri hariç) ile geri ödeme değeri arasındaki fark, gelir tablosunda borç süresince muhasebeleştirilir (Not 6).

Karşılıklar

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

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.

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

a) 1 Ocak – 30 Eylül 2016 hesap dönemine ait bölüm analizi

	Salça ve Domates Ürünleri	Ziraat Malzemeleri ve Diğer Satışlar	Toplam
Satış Gelirleri (net)	49.740.194	13.902.382	63.642.576
Satışların Maliyeti	(44.381.309)	(11.394.800)	(55.776.109)
Brüt Esas Faaliyet Karı	5.358.885	2.507.582	7.866.467
Faaliyet (Giderleri)			(6.815.317)
Diğer Faaliyet Gelir/(Giderleri), Net			(1.902.556)
Faaliyet Karı/(Zararı)			(851.406)

1 Ocak – 30 Eylül 2015 hesap dönemine ait bölüm analizi

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

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

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

30 Eylül 2016 tarihleri itibariyle bölüm varlıklarının net kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	Salça ve domates ürünleri	Toplam
Maddi Duran Varlıklar,Net	15.992.227	15.992.227
Net Kayıtlı Değer	15.992.227	15.992.227

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

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

c) Amortisman gideri ve itfa payları

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

	30.09.2016	31.12.2015
Salça ve Domates Ürünleri	(1.446.375)	(2.008.397)
Merkez Ofis Yatırımları	(46.816)	(48.959)
Toplam	(1.493.191)	(2.057.356)

d) Yatırım harcamaları

	30.09.2016	31.12.2015
Salça ve Domates Ürünleri	1.991.687	948.045
Merkez Ofis Yatırımları	457.052	31.785
Toplam	2.448.739	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

	30.09.2016	31.12.2015
Merko Holding	6.126	851
AETNA SA	3.640	2.338
Copais Food&Beverage Company S.A.	32.805	23.422
Toplam (Ticari Alacaklar)	42.571	26.611
Diğer Çeşitli Alacaklar	6.153	1.300
Toplam (Diğer Alacaklar)	6.153	1.300
Agroser Tarımsal Üretim ve Ticaret A.Ş	255.786	233.390
Toplam (Peşin Ödenmiş Giderler)	255.786	233.390
İş Avansları	18.024	12.554
Toplam (Diğer Dönen Varlıklar)	18.024	12.554
Toplam	322.534	273.855

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:

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 4- İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Kısa vadeli

	30.09.2016	31.12.2015
D.Nomikos S.A	363.773	363.922
Copais Food&Beverage Company S.A.	3.361	836.681
Alistair Baran Blake	144.243	-
Toplam (Ticari Borçlar)	511.377	1.200.603
Copais Food&Beverage Company S.A.	19.480.191	271.862
Toplam (Ertelenmiş Gelirler)	19.480.191	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	7.860	156
Toplam (Diğer Yükümlülükler)	7.869	165
Toplam	20.123.039	1.596.232

ii. İlişkili taraflarla yapılan işlemler

a) Ürün ve hizmet satışları:

	30.09.2016	30.09.2015	01.07.2016	01.07.2015
			30.09.2016	30.09.2015
Merko Holding	1.205	1.145	402	382
Copais Food&Beverage Company S.A.	5.568.849	19.102.316	473.823	9.346.633
Agroser Tarımsal Üretim ve Ticaret A.Ş.	3.373	211.613	1.124	97.266
Agromer Zırai Alım Gıda San ve Tic. A.Ş.	1.205	-	402	-
Nomikos D.S.A	20.221	-	-	-
Alistair Baran Blake	59.661	-	59.661	-
Toplam	5.654.514	19.315.074	535.412	9.444.281

b) Mal ve hizmet alımları:

	30.09.2016	30.09.2015	01.07.2016	01.07.2015
			30.09.2016	30.09.2015
Agroser Tarımsal Üretim ve Ticaret A.Ş.	-	328.245	-	328.245
Copais Food&Beverage Company S.A.	282.210	3.663.638	3.318	3.505.982
Alistair Baran Blake	212.202	-	212.202	-
Toplam	494.412	3.991.883	215.520	3.834.227

c) İlişkili taraflarla ilgili diğer işlemler:

Yoktur.

Yönetim Kurulu üyelerine ve üst yönetim personeline yapılan ödemeler :

	30.09.2016	30.09.2015	01.7.2016	01.07.2015
			30.09.2016	30.09.2015
Şirket'in Üst Yönetim Personeline Yapılan Ödemeler	747.541	917.084	265.358	253.884
Toplam	747.541	917.084	265.358	253.884

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 5- NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ

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

	30.09.2016	31.12.2015
Kasa	58.312	6.673
Bankalar- Vadesiz Mevduat	2.339.930	3.376.119
Bankalar- Vadeli Mevduat	80.149	77.823
Toplam	2.478.391	3.460.615

30 Eylül 2016 tarihi itibariyle banka mevcudunun 76.249 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.)

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

	30.09.2016	31.12.2015
TL	5,10%	5,10%

NOT 6 – FİNANSAL BORÇLAR

a) Kısa Vadeli Borçlanmalar

Kısa vadeli finansal borçlar aşağıdaki gibidir:

	30.09.2016	31.12.2015
Finansbank A.Ş	4.793.440	5.669.820
Kısa Vadeli Kredilerin Faiz (Finansbank)	57.821	46.303
Toplam	4.851.261	5.716.123

Kredilerin dökümü aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli	Faiz Oranı %	30.09.2016		Faiz Oranı %	31.12.2015	
		USD	TL Bakiye		USD	TL Bakiye
Finansbank A.Ş-Spot Kredisi	4,50	1.000.000	2.995.900	4,90	1.300.000	3.779.880
Finansbank A.Ş-Rotatif Kredisi	4,50	600.000	1.797.540	4,80	650.000	1.889.940
Toplam		1.600.000	4.793.440		1.950.000	5.669.820

Şirket'in, Spot Kredisi ve Rotatif kredisinin vadeleri 21 Mart 2017'dir (2015-31 Mayıs 2016).

b) Uzun ve Vadeli Kredilerin Kısa Vadeli Kısımları

	30.09.2016	31.12.2015
Uzun Vadeli Kredilerin Anapara Taksit /Faiz (Finansbank)	3.108.340	3.027.775
Toplam	3.108.340	3.027.775

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

30.09.2016	Faiz Oranı %	Anapara Ödemesi USD	TL Bakiye
Finansbank A.Ş	5,60	1.028.571	3.081.497
Finansbank A.Ş Faiz		8.960	26.843
Toplam		1.037.531	3.108.340

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 6 – FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

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:

	Faiz Oranı		30.09.2016	Faiz Oranı		31.12.2015
Uzun vadeli	%	USD	TL Bakiye	%	USD	TL Bakiye
Finansbank A.Ş Kredisi	5,60	1.028.571	3.081.497	5,60	1.800.000	5.233.680
Toplam		1.028.571	3.081.497		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	257.143	771.429
2018 Yılı	771.429	
30 Eylül 2016 Finansbank A.Ş Toplam Kredi USD	1.028.571	
30 Eylül 2016 Finansbank A.Ş Toplam Kredi TL	3.081.497	

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.

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.

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 7- TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari Alacaklar, net

Kısa vadeli

	30.09.2016	31.12.2015
Ticari Alacaklar	7.898.280	8.254.472
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 4)	42.571	26.611
Alacak Senetleri ve Vadeli Çekler	3.046.345	1.466.264
Diğer Ticari Alacaklar	28.512	34.498
Şüpheli Ticari Alacaklar	479.003	1.790.636
Eksi: Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı	(479.003)	(1.790.636)
Ertelenmiş Finansman Gideri (-)	(202.432)	(54.755)
Toplam	10.813.276	9.727.090

Ticari alacaklar için ortalama vade 60 gündür.

Şüpheli ticari alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30.09.2016	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	4.849	3.100
Toplam	479.003	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 28

Ticari Borçlar- net

Kısa vadeli

	30.09.2016	31.12.2015
Satıcılar		
- Ticari Satıcılar	33.665.575	29.744.440
- Zirai Satıcılar	7.665.429	-
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 4)	511.377	1.200.603
Borç Senetleri	2.283.173	6.444.866
Ertelenmiş Finansman Geliri (-)	(222.870)	(53.577)
Toplam	43.902.684	37.336.332

Zirai malzeme satıcıları için ortalama vade 150 gündür. Diğer Ticari borçlar için ortalama 60 gündür.(2015-60 gün)

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 8 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Diğer Alacaklar

Kısa vadeli

	30.09.2016	31.12.2015
Gelir Tahakkukları (Not 13)	2.052.626	1.674.823
Personelden Alacaklar	128.297	103.170
Navlun Primi Hakedişleri	1.880	241.627
Vergi Dairesinden Alacaklar	609	174.659
Gelecek Aylarda İndirilecek KDV	4.835.894	3.101.314
Verilen Depozito ve Teminatlar	75.959	56.920
Toplam	7.095.265	5.352.513

Uzun vadeli

	30.09.2016	31.12.2015
Verilen Depozito ve Teminatlar	199.628	198.127
Toplam	199.628	198.127

Diğer Borçlar

Yoktur.

NOT 9 – STOKLAR

	30.09.2016	31.12.2015
İlk Madde ve Malzeme	885.042	522.087
Mamuller	70.810.821	45.059.548
Ticari Mallar	401.145	253.900
Diğer Stoklar (Yedek Parçalar)	232.079	200.671
Toplam	72.329.087	46.036.206

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla stoklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 15.000.000 USD 'dır. (44.938.500 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

	30.09.2016	31.12.2015
Tedarikçilere Verilen Avanslar	5.178.614	4.463.095
Tedarikçilere Verilen Avanslar Şüpheli Alacak Karşılığı (-)	(3.355.818)	(2.779.069)
Toplam	1.822.796	1.684.026

Peşin Ödenmiş verilen avans karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	30.09.2016	31.12.2015
Dönem Başı	(2.779.069)	(2.531.538)
Karşılık İptali	222.302	471.026
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	(799.051)	(718.557)
Toplam	(3.355.818)	(2.779.069)

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

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

Peşin Ödenmiş Giderler-Uzun Vade

	30.09.2016	31.12.2015
Verilen Avanslar-Duran Varlıklar	-	12.000
Toplam	-	12.000

Ertelenmiş Gelirler

Kısa Vadeli

	30.09.2016	31.12.2015
İlişkili Taraflardan Alınan Sipariş Avansları (Not 4)	19.480.191	271.862
İlişkili Olmayan Taraflardan Alınan Sipariş Avansları	2.842.533	2.909.960
Toplam	22.322.724	3.181.822

NOT 11- MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2016 maddi duran varlıklar (MDV) hareketi aşağıdaki gibidir:

	01.01.2016			30.09.2016
	Açılış	İlaveler	Çıkışlar	Kapanış
<u>Maliyet veya Değerleme</u>				
Arsalar	1.089.000	-	-	1.089.000
Binalar	1.995.203	73.444	-	2.068.647
Yer Altı ve Yer üstü Düzenleri	1.668.114	336.621	-	2.004.735
Tesis Makine ve Cihazlar	17.355.063	1.542.172	(839.992)	18.057.243
Taşıtlar	352.445	-	(154.808)	197.637
Demirbaşlar	345.706	39.450	-	385.156
Diğer Maddi Duran Varlıklar	6.798	-	-	6.798
Ofis Gereçleri	343.263	29.574	-	372.837
Yapılmakta Olan Yatırımlar	131.070	181.059	(312.129)	-
Özel Maliyetler	27.960	-	-	27.960
Toplam	23.314.622	2.202.320	(1.306.929)	24.210.013
	01.01.2016			30.09.2016
	Açılış	İlaveler	Çıkışlar	Kapanış
<u>Birikmiş Amortisman</u>				
Binalar	(245.578)	(101.693)	-	(347.271)
Yer Altı ve Yer üstü Düzenleri	(221.065)	(46.232)	-	(267.297)
Tesis Makine ve Cihazlar	(5.852.446)	(1.277.844)	369.799	(6.760.491)
Taşıtlar	(233.138)	(29.787)	72.662	(190.263)
Demirbaşlar	(278.221)	(13.712)	-	(291.933)
Diğer Maddi Duran Varlıklar	(6.798)	-	-	(6.798)
Ofis Gereçleri	(316.299)	(9.474)	-	(325.773)
Özel Maliyetler	(27.960)	-	-	(27.960)
Toplam	(7.181.505)	(1.478.742)	442.461	(8.217.786)
Net Kayıtlı Değer	16.133.117	723.578	(864.468)	15.992.227

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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
	Açılış	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

30 Eylül 2016 tarih itibariyle maddi varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 17.481.818 USD' dir. (52.373.779 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. Ertelenmiş gelir vergisi etkisinden arındırıldıktan sonra kalan net tutar yeniden değerlendirme artışı diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilip Özkaynaklar içinde değer artış kazanç hesabında yansıtılmıştır. 2011 yılında TMS 16 madde 35(b)'ye göre yeniden değerlendirme tarihindeki birikmiş amortisman varlıklarının brüt defter değeri netleştirilmiş ve net tutar yeniden değerlendirme sonrasındaki değere getirilmiştir.

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 11- MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

30 Eylül 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	(99.200)
30 Eylül 2016 Bakiye	16.560.917

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

30 Eylül 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	1.801.765	2.746.051	4.547.816
Tesis makine cihazlar	8.534.593	2.762.161	11.296.754
Demirbaşlar	92.450	773	93.223
Toplam	10.428.808	5.508.985	15.937.793

NOT 12- MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2016 maddi olmayan duran varlıklar hareketi aşağıdaki gibidir:

	01.01.2016			30.09.2016
	Açılış	İlaveler	Çıkışlar	Kapanış
<u>Maliyet</u>				
Haklar	350.355	246.419	-	596.774
Toplam	350.355	246.419	-	596.774
<u>Birikmiş Amortisman</u>				
Haklar	(314.750)	(14.449)	-	(329.199)
	(314.750)	(14.449)	-	(329.199)
Net Kayıtlı Değer	35.605			267.575

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 12- MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2015 maddi olmayan duran varlıklar hareketi aşağıdaki gibidir:

	01.01.2015			31.12.2015
	Açılış	İlaveler	Çıkışlar	Kapanış
<u>Maliyet</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 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla vadesi 31 Aralık 2016 ve 30 Haziran 2017 olan 2 adet “Dahilde İşleme İzin Belgesi” vardır. Mali tablolarda bu teşvik ile ilgili olarak tahakkuk ettirilmiş 2.052.626 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)

NOT 14- KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK ve YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar

	30.09.2016	31.12.2015
Domates Prim Karşılığı	6.486.907	-
Gider Karşılıkları	57.288	63
Kira Gideri Karşılığı	37.961	-
Toplam	6.582.156	63

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

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

Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Şirketin 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonu aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Verilen TRİ 'ler	30.09.2016	31.12.2015
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	114.509.511	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	114.509.511	84.943.421

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

	30.09.2016	31.12.2015
Maddi Duran Varlıklar üzerindeki 1.Derece İpotek	30.000.000	30.000.000
Temlik Edilen Ticari Alacaklar	10.813.276	9.727.090
Temlik Edilen Stoklar	70.810.821	45.059.548
Teminat Mektupları	2.726.870	6.870
Teminat Senetleri	158.544	149.913
Toplam	114.509.511	84.943.421

Şirketin 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle verilen teminat mekupları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2016	31.12.2015
Aksa Doğalgaz Dağıtım A.Ş 'ye Verilen Teminatlar	2.720.000	-
Haydarpaşa Gümrük Müdürlüğü'ne Verilen Teminatlar	1.577	1.577
Halkalı Gümrük Müdürlüğü'ne Verilen Teminatlar	1.161	1.161
Erenköy Gümrük Müdürlüğü'ne Verilen Teminatlar	82	82
TEDAŞ-Bursa'ya Verilen Teminatlar	360	360
Şişli 1.Asliye Hukuk	-	-
Şişli 3.Asliye Hukuk	3.042	3.042
Şişli 5.Asliye Hukuk	648	648
Toplam	2.726.870	6.870

30 Eylül 2016 tarihi itibariyle satıcılara, müşterilerden alınıp ciro edilen çek 1.188.062. TL 'dir. (31 Aralık 2015-: yoktur.)

Hukuk Davaları

2010 , 2011, 2012, 2013, 2014 ve 2015 yıllarında müstahsiller taahhütlerini yerine getirmediğinden Merko dava açmıştır. Açılan davalar için ayrılan karşılık tutarı 3.355.818.TL'dir (2015- 2.779.069 TL). Şirket ayrıca müşterilerinden tahsil edemediği 479.002 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.

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

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 tebellüğü 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 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla vadeleri 31 Aralık 2016 ve 30 Haziran 2017 olan iki adet Dahilde İzin Belgeleri kapsamında 18.383.440 USD tutarında ihracat taahhüdü bulunmaktadır. 30 Eylül 2016 rapor tarihimize kadar gerçekleşen ihracat tutarı 3.590.572 USD'dir.

NOT 16- ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

	30.09.2016	31.12.2015
İzin Karşılığı	447.765	383.376
Toplam	447.765	383.376

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

Uzun vadeli borç karşılıkları, kıdem tazminatı yükümlülüğünden oluşmaktadır. 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren dönem içinde kıdem tazminatı yükümlülüğünün hareketi aşağıdaki gibidir:

	30.09.2016	31.12.2015
Dönem Başı	1.233.149	1.178.562
Kısa Vadede Ödenecek Kıdem Tazminatları Hesabına Transferler(Not18)	(56.776)	(298.215)
Faiz Maliyeti	92.638	80.992
Cari Hizmet Maliyeti	116.310	127.782
Aktüeryal (Kazanç)/Kayıp	201.293	144.028
Dönem Sonu Bakiye	1.586.614	1.233.149

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 16- ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Türk kanunlarına göre Şirket en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılan (kadınlar için 58 erkekler için 60 yaş), ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir. Ödenecek tazminat, her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Eylül 2016 itibarıyla; 4.297,21 TL (31 Aralık 2015: 3.828,37 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır. Söz konusu karşılık, Şirket'in çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahmini ile hesaplanır. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan reel iskonto oranı kullanılmıştır:

	30.09.2016	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 Temmuz 2016 tarihinden itibaren geçerli olan 4.297,21 TL tavan tutarı (31 Aralık 2015: 3.828,37 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

NOT 17 – DİĞER VARLIK ve YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar

	30.09.2016	31.12.2015
Gelecek Aylara Ait Giderler	750.718	382.414
Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	951	541
İş Avansları	58.422	42.185
Diğer Çeşitli Dönen Varlıklar	165.199	232.061
Toplam	975.290	657.201

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

	30.09.2016	31.12.2015
Gelecek Aylara Ait Gelirler	1.927	-
Diğer KDV(ihracat KDV)	23.961	-
Toplam	25.888	-

NOT 18 –ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	30.09.2016	31.12.2015
Ödenecek Vergi ve Fonlar	286.070	90.658
Ödenecek Sosyal Güvenlik Primleri	190.357	69.071
Personele Borçlar	487.361	-
Kısa Vadede Ödenecek Kıdem Tazminatları	153.331	143.267
- İlişkili Taraf Kısa Vadede Ödenecek Kıdem Tazminatları (Not 4)	123.602	123.602
- Diğer Taraf Kısa Vadede Ödenecek Kıdem Tazminatları	29.729	19.665
Diğer Çeşitli Borçlar	9.909	-
Toplam	1.127.028	302.996

Kısa vadede ödenecek kıdem tazminatı hareketi aşağıdaki gibidir:

	30.09.2016	31.12.2015
Dönem Başı	143.267	37.870
Transferler (Not 16)	(46.712)	298.215
Ödemeler	56.776	(192.818)
Dönem Sonu Bakiye	153.331	143.267

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 19 –SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	Sermayede		Sermayede	
	Pay	30.09.2016	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

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

SERMAYE YEDEKLERİ

30 Eylül 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:

	30.09.2016			31.12.2015		
	Tarihi	Endekslenmiş	Enflasyon	Tarihi	Endekslenmiş	Enflasyon
	Değerler	Değerler	Düzeltilme Farkı	Değerler	Değerler	Düzeltilme Farkı
Sermaye	27.150.000	40.694.992	13.544.992	27.150.000	40.694.992	13.544.992
Emisyon Primi	796.841	4.555.749	3.758.908	796.841	4.555.749	3.758.908
Yasal Yedekler	256.040	3.158.333	2.902.293	256.040	3.158.333	2.902.293
Toplam	28.202.881	48.409.074	20.206.193	28.202.881	48.409.074	20.206.193

KARDAN AYRILAN KISITLANMIŞ YEDEKLER

	30.09.2016	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 Dağıtımı

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.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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.

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

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

YENİDEN DEĞERLEME FONU

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

GEÇMİŞ YIL KAR/(ZARARLARI)

	30.09.2016
Geçmiş Yıl Kar/(Zararları)	(48.241.390)
Hisse Senedi İhraç Primleri Enflasyon Düzeltme Farkı	3.758.908
Kar Yedekleri Enflasyon Düzeltme Farkı	2.902.292
MDV Yeniden Değerleme Fonundan Transferler (Not 11)	99.200
Toplam	(41.480.988)

NOT 20 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	30.09.2016	30.09.2015	01.07.2016 30.09.2016	01.07.2015 30.09.2015
Yurtiçi Satışlar	41.285.793	13.860.148	11.154.297	2.378.573
Yurtdışı Satışlar	22.338.333	35.700.278	6.469.811	17.276.330
Satış İadeleri ve İndirimleri	(104.034)	(186.822)	(18.209)	(15.751)
Satış Gelirleri, Net	63.520.092	49.373.604	17.605.899	19.639.152
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	122.484	39.940	62.772	19.188
Toplam esas faaliyet gelirleri	63.642.576	49.413.544	17.668.671	19.658.340
İlk Madde Malzeme Giderleri	(53.063.527)	(52.283.887)	(53.063.527)	(52.283.887)
Personel Giderleri	(3.122.477)	(2.925.837)	(3.122.477)	(2.925.837)
Genel Üretim Giderleri	(9.801.495)	(7.609.192)	(9.801.495)	(7.609.192)
Amortisman Giderleri	(481.016)	(514.372)	(481.016)	(514.372)
Dönem Başı Stok	(45.059.548)	(5.845.064)	-	-
Dönem Sonu Stok	70.810.821	56.160.262	53.247.264	55.423.868
Satılan Mamül Maliyeti	(40.717.242)	(13.018.090)	(13.221.251)	(7.909.420)
Dönem Başı Ticari Mallar Stok	(253.900)	(339.429)	-	-
Dönem İçi Alışlar	(15.206.112)	(25.554.440)	(1.605.998)	(5.765.524)
Dönem Sonu Ticari Mallar Stok	401.145	200.671	(960.837)	(457.471)
Satılan Ticari Mal Maliyeti	(15.058.867)	(25.693.198)	(2.566.835)	(6.222.995)
Satışların Maliyeti	(55.776.109)	(38.711.288)	(15.788.086)	(14.132.415)
Brüt Esas Faaliyet kar/(Zarar)	7.866.467	10.702.256	1.880.585	5.525.925

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

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

	30.09.2016	30.09.2015	01.07.2016	01.07.2015
	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015
Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri	(3.714.495)	(3.135.251)	(1.287.817)	(1.301.938)
Genel Yönetim Giderleri	(3.100.822)	(3.088.635)	(986.280)	(1.123.495)
Toplam	(6.815.317)	(6.223.886)	(2.274.097)	(2.425.433)

Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri

	30.09.2016	30.09.2015	01.07.2016	01.07.2015
	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015
Yurt İçi Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	(105.082)	(21.663)	(102.642)	(15.142)
Yurt Dışı Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	(3.166.363)	(2.742.966)	(1.038.399)	(1.153.993)
Stoktan Kullanımlar Yurtdışı	(53.768)	(21.103)	(8.754)	(7.838)
Satış Personel Giderleri	(389.282)	(349.519)	(138.022)	(124.965)
Toplam	(3.714.495)	(3.135.251)	(1.287.817)	(1.301.939)

Genel Yönetim Giderleri

	30.09.2016	30.09.2015	01.07.2016	01.07.2015
	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015
Personel Giderleri	(1.869.433)	(1.873.942)	(630.457)	(643.166)
Kiralar ve Apartman Giderleri	(273.450)	(174.398)	(74.814)	(58.615)
Taşıt Giderleri	(156.860)	(167.220)	(59.134)	(60.051)
Bilgi İşlem Giderleri	(90.772)	(90.839)	(28.717)	(30.146)
Seyahat Giderleri	(132.298)	(169.438)	(36.332)	(53.409)
Mali Müşavirlik ve Danışmanlık Giderleri	(214.986)	(309.850)	(78.836)	(123.755)
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	(181.048)	(78.262)	(33.568)	(52.937)
Diğer Giderler	(181.975)	(224.686)	(44.422)	(101.416)
Toplam	(3.100.822)	(3.088.635)	(986.280)	(1.123.495)

NOT 22- NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

30 Eylül 2016 ve 2015 tarihleri itibariyle amortisman ve itfa payları detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2016	30.09.2015	01.07.2016	01.07.2015
	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015
Çalışmayan Kısım Giderlerine Yansıtılan	(965.357)	(1.032.161)	-	-
Üretim Maliyetine Yansıtılan	(481.016)	(514.372)	(481.016)	(514.372)
Genel Yönetim Giderlerine Yansıtılan	(46.817)	(36.103)	(17.441)	(13.037)
Toplam	(1.493.190)	(1.582.636)	(498.457)	(527.409)

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 22- NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (Devamı)

30 Eylül 2016 ve 2015 tarihleri itibariyle personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2016	30.09.2015	01.07.2016 30.09.2016	01.07.2015 30.09.2015
Normal Ücret	(3.299.187)	(3.649.076)	(1.545.239)	(1.778.000)
Fazla Mesai	(689.853)	(199.401)	(586.281)	(171.081)
Kıdem ve İhbar Tazminatı	(209.382)	(232.215)	(66.770)	(114.416)
Sigorta Primi İşveren Payı ve İşsizlik Sigortası	(613.694)	(569.936)	(338.387)	(320.409)
İzin Giderleri	(64.389)	7.475	1.078	(11.557)
Diğer	(504.687)	(534.760)	(311.591)	(339.954)
Toplam	(5.381.192)	(5.177.913)	(2.847.190)	(2.735.417)

30 Eylül 2016 ve 2015 tarihleri itibariyle personel giderlerinin gider yerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2016	30.09.2015	01.07.2016 30.09.2016	01.07.2015 30.09.2015
Genel yönetim giderlerine yansıtılan(Personel gideri+Kıdem tazminatı)	(1.869.433)	(1.873.942)	(630.457)	(643.166)
Üretim ve Stok Maliyetine Yansıtılan	(3.122.477)	(2.925.837)	(3.122.477)	(2.925.837)
Gelecek Aylara Ait Personel Giderleri	-	(28.615)	1.043.766	958.551
Pazarlama satış dağıtım giderlerine yansıtılan	(389.282)	(349.519)	(138.022)	(124.965)
Toplam	(5.381.192)	(5.177.913)	(2.847.190)	(2.735.417)

NOT 23- ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER /(GİDERLER)

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	30.09.2016	30.09.2015	01.07.2016 30.09.2016	01.07.2015 30.09.2015
Şüpheli Sipariş Avans Karşılığı İptali	222.302	344.669	147.612	189.639
Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı İptali	3.100	-	-	-
Reeskont Faiz Gelirleri	277.625	419.593	(137.175)	102.163
Kambiyo Gelirleri	926.978	1.342.049	164.434	289.930
Diğer Gelirler	213.983	77.229	73.625	12.372
			-	
Toplam	1.643.988	2.183.540	248.496	594.104

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	30.09.2016	30.09.2015	01.07.2016 30.09.2016	01.07.2015 30.09.2015
Çalışmayan Kısım Amortisman Giderleri	(965.357)	(1.032.161)	-	-
Şüpheli Sipariş Avans Karşılığı	(799.051)	(196.222)	(764.564)	(196.222)
Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı	(4.849)	(318.134)	(1.404)	(311.090)
Reeskont Faiz Giderleri	(256.009)	(61.701)	(46.107)	(31.301)
Kambiyo Zararları	(1.293.140)	(2.247.794)	(425.318)	(1.825.611)
Diğer Gider ve Zararlar	(228.138)	(2.558)	(7.401)	(192)
Toplam	(3.546.544)	(3.858.570)	(1.244.794)	(2.364.416)

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 24- YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/(GİDERLER)

a)Yatırım Faaliyet Gelirleri

	30.09.2016	30.09.2015	01.07.2016 30.09.2016	01.07.2015 30.09.2015
Sigorta Hasar Tazminatı Geliri	-	57.866	-	-
Faiz Gelirleri	2.736	2.603	1.033	994
Sabit Kıymet Satış Karı	331.154	87.397	58.319	87.397
Toplam	333.890	147.866	59.352	88.391

b)Yatırım Faaliyet Giderleri

	30.09.2016	30.09.2015	01.07.2016 30.09.2016	01.07.2015 30.09.2015
Sabit Kıymet Satış Zararları	(5.785)	(683)	(5.785)	-
Toplam	(5.785)	(683)	(5.785)	-

NOT 25- FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)

a)Finansman Gelirleri

Yoktur.

b)Finansman Giderleri

	30.09.2016	30.09.2015	01.07.2016 30.09.2016	01.07.2015 30.09.2015
Krediler Kur Farkı Giderleri	(439.687)	(2.245.640)	(386.065)	(1.106.700)
Kredi Faiz Giderleri	(476.642)	(566.817)	(147.346)	(207.140)
Diğer Finansman Giderleri	(47.472)	(46.656)	(27.399)	(16.710)
Diğer Faiz Giderleri	(41.817)	-	(41.817)	-
Toplam	(1.005.618)	(2.859.113)	(602.627)	(1.330.550)

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 itibariyle oluşan kazançlar üzerinden %20 (2015 - %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.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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.

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla bilançoya yansıyan kurumlar vergisi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Cari Vergi Yükümlülüğü	30.09.2016	31.12.2015
Sürdürülen Faaliyetler Cari kurumlar Vergisi Yatırım İndirimi Stopajı)	-	188.379
Toplam	-	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.

30 Eylül 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla gelir tablosuna yansıyan vergi gelir/ (giderleri) aşağıdaki gibidir:

	30.09.2016	30.09.2015	01.07.2016	01.07.2015
			30.09.2016	30.09.2015
Sürdürülen Faaliyetler Cari kurumlar Vergisi	-	(126.965)	183.393	(126.965)
Sürdürülen Faaliyetler Ertelenmiş Vergi Gelir/ (Gideri)	142.479	53.412	86.252	65.617
Vergi geliri /(gideri)	142.479	(73.553)	269.645	(61.348)

Ertelenmiş Vergi

30 Eylül 2016 tarihi itibarı ile ertelenmiş vergi tablosu aşağıdaki gibidir:

	Toplam	Ertelenen Vergi
	Geçici Farklar	varlığı /
	30.09.2016	(yükümlülüğü)
		30.09.2016
İzin Karşılığı	447.765	89.553
Kıdem Tazminatı Yükümlülüğü	1.586.614	317.323
Şüpheli Ticari Alacak ve Avans Karşılığı	1.229.906	245.981
Diğer Karşılıklar	22.478	4.496
Ertelenen Vergi Varlıkları	3.286.763	657.353
Ertelenen Vergi Yükümlülükleri		
Alacak/Borç Reeskontları	20.438	(4.088)
Ertelenmiş Gelirler Kur Farkı Etkisi	610.390	(122.078)
Arazi Değer Artışlarının Ertelenmiş Vergi Etkisi (Not 11)	1.089.000	(54.450)
Diğer MDV Değerleme Artışlarının ve Amortisman Farkının Ertelenmiş Vergi Etkisi	3.178.804	(635.761)
Ertelenen Vergi Yükümlülükleri	4.898.632	(816.376)
Ertelenen Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri) Net		(159.024)

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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. Arsalarla ilişkin oluşan geçici fark ancak arsalar satıldığı zaman ortadan kalkar.

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

30 Eylül 2016 ve 30 Eylül 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in gelir tablosuna yansıyan ertelenmiş vergi gelir /(giderleri) hareketi aşağıdaki gibidir:

			01.07.2016	01.07.2015
Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	-	-	-	-
Sürdürülen faaliyetler ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	142.649	53.412	86.422	65.617
Aktüeryal kazanç/(kayıp)	40.259	(2.231)	10.532	1.383
Kapanış bakiyesi	182.908	51.181	96.954	67.000

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 27- HİSSE BAŞINA KAZANÇ/(ZARAR)

	30.09.2016	30.09.2015	01.07.2016 30.09.2016	01.07.2015 30.09.2015
Cari dönem net karı/ (zararı)	(1.386.270)	17.857	(1.669.055)	26.673
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	27.150.000	27.150.000	27.150.000	27.150.000
Hisse başına kazanç (hisse başına TL olarak)	(0,0511)	0,0007	(0,0615)	0,0010

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.

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla net borç/yatırılan sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2016	31.12.2015
Toplam Yükümlülükler	87.202.850	56.945.792
Hazır Değerler	(2.478.391)	(3.460.615)
Net Borç	84.724.459	53.485.177
Toplam Özsermaye	25.050.648	26.597.952
Toplam Sermaye	109.775.107	80.083.129
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	0,77	0,67

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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 (30.09.2016)		TL KARŞILIĞI (Fonksiyonel para birimi)	USD	EUR	GBP	DİĞER
1	Ticari alacaklar	3.704.535	1.063.935	153.860	-	-
	Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	2.592.821	857.004	6.521	876	-
2a	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
3	Diğer	50.930	17.000	-	-	-
4	Dönen varlıklar (1+2+3)	6.348.286	1.937.939	160.381	876	-
5	Ticari alacaklar	-	-	-	-	-
6a	Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-
6b	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
7	Diğer	-	-	-	-	-
8	Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-
9	Toplam varlıklar	6.348.286	1.937.939	160.381	876	-
10	Ticari borçlar	(12.167.490)	(3.020.177)	(904.150)	(20.734)	-
11	Finansal yükümlülükler	(7.959.601)	(2.656.831)	-	-	-
12a	Parasal olan diğer yükümlülükler	(20.194.899)	(6.740.845)	(93)	-	-
	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
12b	Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(40.321.990)	(12.417.853)	(904.243)	(20.734)	-
13	Ticari borçlar	-	-	-	-	-
14	Finansal yükümlülükler	(3.081.497)	(1.028.571)	-	-	-
15	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
16a	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b	Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(3.081.497)	(1.028.571)	-	-	-
17	Toplam yükümlülükler (13+14+15+16)	(43.403.487)	(13.446.424)	(904.243)	(20.734)	-
18	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)	(37.055.201)	(11.508.485)	(743.862)	(19.858)	-
21	Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(37.106.131)	(11.525.485)	(743.862)	(19.858)	-
22	İhracat(*)	22.284.339	5.680.030	1.234.544	-	12.333
23	İthalat(**)	6.809.925	1.338.100	802.380	398	8.200.006

(*) 1.519.870 USD transit ticaret tutarı dahil (**) 1.243.100 USD transit ticaret tutarı dahil.

(*)Diğer sütununda gösterilen ihracat 12.533 TL , ithalat 8.200.000 JPY 'dir.

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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	DiĞER
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.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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 (30.09.2016)				
	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	(3.447.828)	3.447.828	(3.447.828)	3.447.828
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(3.447.828)	3.447.828	(3.447.828)	3.447.828
Euro kurunun %10 değişmesi halinde				
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	(249.997)	249.997	(249.997)	249.997
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro Net Etki (3+4)	(249.997)	249.997	(249.997)	249.997
GBP kurunun ortalama %10 değişmesi halinde				
7- GBP döviz net varlık/yükümlülüğü	(7.727)	7.727	(7.727)	7.727
8- GBP döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	(7.727)	7.727	(7.727)	7.727
TOPLAM (3+6+9+12)	(3.705.552)	3.705.552	(3.705.552)	3.705.552

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
TOPLAM (3+6)	(2.065.309)	2.065.309	(2.065.309)	2.065.309

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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	80.149	77.823
Finansal Yükümlülükler	10.983.277	13.931.274

30 Eylül 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 81.773 TL (31.12.2015 – 138.535 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

Fiyat Riski

Fiyat riski, Şirket Yönetimi tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme metotları 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 itibariyle maruz kalınan kredi riskleri

	Alacaklar				Bankalardaki mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer alacaklar	
Cari Dönem 30.09.2016					
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	42.571	10.770.705	6.153	7.294.893	2.420.079
-Azami riskin teminat,vs ile güvence altına alınmış kısmı					
A.Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	32.805	10.770.705	6.153	7.019.307	2.420.079
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	9.766	-	-	275.586	-
-Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı					-
D.Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	479.002	-	3.355.818	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(479.002)	-	(3.355.818)	-
-Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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 itibariyle 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	3.453.942
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 değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-

Vadesi Geçmiş Ancak Değer Düşüklüğüne Uğramamış Varlıkların Yaşlarına İlişkin Tablo:

30.09.2016	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	9.766	13.350
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	130.908
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	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 ve Aetna S.A 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.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

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

Cari Dönem 30.09.2016

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	11.041.098	11.041.098	855.038	7.104.563	3.081.497	-
Ticari Borçlar	44.125.554	43.902.684	12.563.837	30.495.587	843.260	-
Diğer Borçlar	22.933.114	22.770.489	4.836.943	17.485.781	447.765	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	7.765.683	7.901.965	1.415.058	6.486.907	-	-
Toplam	85.865.449	85.616.236	19.670.876	61.572.838	4.372.522	-

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	13.977.578	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	54.935.939	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.