

**MERKO GIDA SANAYİ
VE TİCARET A.Ş.**

**31 ARALIK 2016
TARİHİ TİBARİYLE
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

**Merko Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Yönetim Kurulu Başkanlığı'na**

Finansal Tablolara İlişkin Rapor

Merko Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2016 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi; finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dâhil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla, işletmenin finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, işletme yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre finansal tablolar, Merko Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu’nun (“TTK”) 402. Maddesi uyarınca ; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir, ayrıca Şirket’in 1 Ocak – 31 Aralık 2016 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu’nun (“TTK”) 398’inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 01 Mart 2017 tarihinde Şirket’in Yönetim Kurulu’na sunulmuştur.

Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.

Member of JPA International

Suat AKGÜL, SMMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 01 Mart 2017

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

İÇİNDEKİLER

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

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

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2015
Dönen Varlıklar		80.642.072	67.164.895
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	995.860	3.460.615
Ticari Alacaklar		13.265.320	9.727.090
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	4	50.045	26.611
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	13.215.275	9.700.479
Diğer Alacaklar		5.950.533	5.353.813
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	4	6.153	1.300
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	5.944.380	5.352.513
Stoklar	9	56.856.386	46.036.206
Peşin Ödenmiş Giderler		2.668.819	1.917.416
- İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	4	207.020	233.390
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	10	2.461.799	1.684.026
Diğer Dönen Varlıklar		905.154	669.755
- İlişkili Taraflar Dönen Varlıklar	4	43.248	12.554
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	17	861.906	657.201
Duran Varlıklar		27.216.232	16.378.849
Diğer Alacaklar	8	208.524	198.127
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		208.524	198.127
Maddi Duran Varlıklar	11	26.698.567	16.133.117
-Arsalar		2.032.447	1.089.000
-Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri		1.629.649	1.447.049
-Binalar		2.706.658	1.749.625
-Tesis Makine ve Cihazlar		20.097.973	11.502.617
-Taşıt Araçları		47.999	119.307
-Demirbaşlar		183.841	94.449
-Yapılmakta Olan Yatırımlar		-	131.070
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	259.141	35.605
- Diğer Haklar		259.141	35.605
Peşin Ödenmiş Giderler		50.000	12.000
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	10	50.000	12.000
TOPLAM VARLIKLAR		107.858.304	83.543.744

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

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2015
Kısa Vadeli Yükümlülükler		71.408.055	50.137.031
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	10.355.926	5.716.123
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	3.648.325	3.027.775
Ticari Borçlar		39.766.731	37.336.332
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4	434.396	1.200.603
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	39.332.335	36.135.729
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	18	576.885	302.996
Ertelenmiş Gelirler		16.593.829	3.181.822
- İlişkili Taraflar Ertelenmiş Gelirler	4	16.591.483	271.862
- İlişkili Olmayan Taraflar Ertelenmiş Gelirler	10	2.346	2.909.960
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	26	-	188.379
Kısa Vadeli Karşılıklar		457.472	383.439
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	16	457.472	383.376
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	14	-	63
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		8.887	165
- İlişkili Taraflar Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	4	3.751	165
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	17	5.136	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		7.428.001	6.808.761
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	2.714.811	5.233.680
Uzun Vadeli Karşılıklar		1.631.303	1.233.149
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	16	1.631.303	1.233.149
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	27	3.081.887	341.932
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		78.836.056	56.945.792
ÖZKAYNAKLAR		29.022.248	26.597.952
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	19	27.150.000	27.150.000
Sermaye Düzeltme 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		25.140.483	16.569.031
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)			
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	11, 19	25.423.115	16.660.117
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(282.632)	(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)		(6.246.356)	658.944
TOPLAM KAYNAKLAR		107.858.304	83.543.744

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	20	83.049.459	72.204.499
Satışların Maliyeti (-)	20	(72.511.186)	(58.014.377)
BRÜT ESAS FAALİYET KARI		10.538.273	14.190.122
Genel Yönetim Giderleri (-)	21	(4.097.482)	(3.993.562)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	21	(4.750.920)	(5.756.072)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	23	2.166.835	2.983.024
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	23	(5.379.742)	(2.951.684)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		(1.523.036)	4.471.828
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	24	334.936	91.007
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	24	(5.785)	(683)
FİNANSMAN GELİRİ/ GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		(1.193.885)	4.562.152
Finansman Gelirleri	25	-	-
Finansman Giderleri (-)	25	(4.303.282)	(3.645.432)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		(5.497.167)	916.720
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri		(749.189)	(257.776)
- Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	26	-	(188.379)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	26	(749.189)	(69.397)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		(6.246.356)	658.944
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		-	-
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı / Zararı		-	-
DÖNEM KARI/ZARARI		(6.246.356)	658.944
Dönem Kar/Zararının Dağılımı			
Ana Ortaklık Payları	27	(6.246.356)	658.944
Pay Başına Kazanç / (Kayıp)		(0,2301)	0,0243
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç / (Kayıp)	27	(0,2301)	0,0243
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç / (Kayıp)		-	-
Diğer kapsamlı gelir/gider			
--Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları /(Azalışları)	11	10.900.851	-
--Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları Kazançları /(Kayıpları)		(239.433)	(144.028)
-- Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları /(Azalışları) Vergi Etkisi	11	(2.038.653)	-
--Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları /(Kayıpları)			
Ertelenmiş Vergi Etkisi		47.887	28.806
Diğer kapsamlı gelir/(gider) (vergi sonrası)		8.670.652	(115.222)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / GİDER		2.424.296	543.722
Toplam Kapsamlı Gelir/Gider Dağılımı			
Ana Ortaklık Payları		2.424.296	543.722

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

				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Birikmiş Karlar		
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Pay İhraç Primleri/ İskontoları	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)	-	-	-	-	(115.222)	-	-	658.944	543.722
31 Aralık 2015 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
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)	-	-	-	8.862.198	(191.546)	-	-	(6.246.356)	2.424.296
31 Aralık 2016 bakiyesi	27.150.000	13.544.992	796.841	25.423.115	(282.632)	10.117.276	(41.480.988)	(6.246.356)	29.022.248

İlişikteki notlar bu mali tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
NAKİT AKIM TABLOSU	Notlar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		315.856	(661.735)
Dönem Karı/Zararı		(6.246.356)	658.944
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		6.865.851	5.401.160
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	11,12	2.015.024	2.057.356
Değer Düşüklüğü/(İptali) ile İlgili Düzeltmeler		614.892	(59.488)
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		(155.078)	(124.128)
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		(155.078)	(124.128)
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler, Net		1.337.520	1.328.273
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	24	(3.782)	(3.610)
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	25	1.318.413	1.505.228
-Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri		22.889	-
-Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri		-	(173.345)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkı ile ilgili düzeltmeler		2.629.673	2.028.085
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	26	749.189	257.776
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/(Kazançlar) ile ilgili Düzeltmeler	24	(325.369)	(86.714)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(303.639)	(6.721.839)
Ticari Alacaklardaki(Artış)/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(3.704.836)	2.449.329
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış (Azalış)		(23.434)	3.163.430
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış (Azalış)		(3.681.402)	(714.101)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki(Artış)/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(2.238.375)	(1.283.478)
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklardaki Artış (Azalış)		(9.177)	83.091
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklardaki Artış (Azalış)		(2.229.198)	(1.366.569)
Stoklardaki (Artış)/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(10.820.180)	(38.370.140)
Ticari Borçlardaki Artış/(Azalışla) İlgili Düzeltmeler		2.565.680	28.011.415
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		(766.207)	877.556
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		3.331.887	27.133.859
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/(Azalışla) İlgili Düzeltmeler		482.065	(606.731)
- İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		3.586	(331)
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		478.479	(606.400)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)		13.412.007	3.077.766
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(1.574.008)	(847.096)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		1.189.837	129.124
- Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	11	1.189.837	129.124
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(2.767.627)	(979.830)
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11	(2.515.208)	(959.830)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	(252.419)	(20.000)
Alınan Faiz	24	3.782	3.610
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(1.206.603)	3.255.676
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		8.828.126	9.449.809
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(8.846.925)	(4.688.905)
Ödenen Faizler		(1.187.804)	(1.505.228)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		(2.464.755)	1.746.845
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)		(2.464.755)	1.746.845
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		3.460.615	1.713.770
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)		995.860	3.460.615

MALİ TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

NOT 1 - ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

a) Şirketin unvanı ve kuruluşu

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

b) Şirket’in ortaklık yapısı

Şirket SPK’nın 10.09.2001 tarihli izni ve 08.10.2008 tarihli ilanı ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiş olup kayıtlı sermaye tavanı 80.000.000 TL’dir (31 Aralık 2015: 80.000.000 TL). 31 Aralık 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	31.12.2016	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

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

c) Şirket’in faaliyet konusu

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

d) Ortalama personel sayısı

Şirket’in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla ortalama personel sayısı 138’dir. (31 Aralık 2015: 141)

e) Şirket’in adresi

Şirket Türkiye’de kayıtlı olup, adresi aşağıdaki gibidir:

Merko Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Merkez Adresi : Barbaros Bulvarı TEV- Dr. Orhan Birman İş Merkezi No:149 Kat 8 Beşiktaş-İstanbul.

Fabrika Adresi:Tepecik Mah.Bakırköy (Yeni) Cad. No:22 Mustafakemalpaşa/Bursa (Salça Üretim Tesisi)

f) Finansal Tabloların Onaylanması

31 Aralık 2016 tarihi ve bu tarihte sona eren 12 aylık dönem itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 01 Mart 2017 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

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla sona eren 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 İnisyatifi (TMS 1’de Değişiklik)

TMS 1’de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklikler; Önemlilik, Ayırıştırma ve alt toplamlar, Dipnot yapısı, Muhasebe politikaları açıklamaları, Özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Değişikliklerin Şirket’in finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

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

- TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler – elden çıkarma yöntemlerindeki değişikliklerin (satış veya ortaklara dağıtım yoluyla) yeni bir plan olarak değil, eski planın devamı olarak kabul edileceğine açıklık getirilmiştir.
 - TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – bir finansal varlığın devredilmesinde hizmet sözleşmelerinin değerlendirilmesine ve netleştirmeye ilişkin TFRS 7 açıklamalarının ara dönem 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) Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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.

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

TFRS 9 Finansal Araçlar

KGK, Ocak 2016'da TFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir 'beklenen kredi kaybı' modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu 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 konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve standardın tüm gerekliliklerinin erken uygulamasına izin verilmektedir. Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece "gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan" olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilirler. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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 Gereklileri'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 16 Kiralama İşlemleri

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

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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 hakkeş koşullarının etkileri,
- b. stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,

c. işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa 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 yayınlamıştır. 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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

UMSK, UMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

Bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir.

Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu Yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur.

Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

UMSK, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, UFRS Standartları 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- UFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması”: Bu değişiklik, bazı UFRS 7 açıklamalarının, UMS 19 geçiş hükümlerinin ve UFRS 10 Yatırım İşletmeleri’nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- UFRS 12 “Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar”: Bu değişiklik, işletmenin, UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan ya da elden çıkarılacak varlık grubuna dahil olup satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekmediğine açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- UMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”: Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını UFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

A. İlişkili taraflar

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

B. Ticari alacaklar ve şüpheli alacak karşılıkları

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

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

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

C. Stoklar

Stoklar, net gerçekleşebilir değer ya da bilanço tarihindeki maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilir. Stoklara dahil edilen maliyeti oluşturan unsurlar malzeme, işçilik ve genel üretim giderleridir. Maliyet, ağırlıklı ortalama metodu ile hesaplanmaktadır. Net gerçekleşebilir değer, satış fiyatından olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyetlerinin indirilmesiyle elde edilen tutardır. Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.

D. Maddi duran varlıklar ve ilgili amortisman

Şirket'in arazileri, yer altı yer üstü düzenleri, binaları, tesis, makine ve cihazları ve fabrikalardaki demirbaşlar TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş tarafından 2016 yılı Aralık 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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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 oluştuğu tarihte giderleştirilir.

H. Ertelenen vergiler

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

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

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

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

I. Kıdem tazminatı yükümlülüğü

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Polikalarının Özeti (Devamı)

J. Dövizli işlemler

Yıl içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerindeki dönemde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz 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.

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.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

Kredi riski

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

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

Kur riski

Şirket, döviz cinsinden borçlu ve alacaklı bulunan 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 öngörülmektedir.

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

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

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

Parasal borçlar

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

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

Finansal Borçlar

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

Karşılıklar

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

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 14). 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.

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

	Salça ve Domates Ürünleri	Ziraat Malzemeleri ve Diğer Satışlar	Toplam
Satış Gelirleri (net)	68.988.058	14.061.401	83.049.459
Satışların Maliyeti	(61.283.510)	(11.227.676)	(72.511.186)
Brüt Esas Faaliyet Karı	7.704.548	2.833.726	10.538.273
Faaliyet (Giderleri)			(8.848.402)
Diğer Faaliyet Gelir/(Giderleri), Net			(3.212.907)
Faaliyet Karı/(Zararı)			(1.523.036)

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2016 TARİHLİ DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

1 Ocak – 31 Aralık 2015 hesap dönemine ait bölüm analizi

	Salça ve Domates Ürünleri	Ziraat Malzemeleri ve Diğer Satışlar	Toplam
Satış Gelirleri (net)	62.435.615	9.768.884	72.204.499
Satışların Maliyeti	(50.202.084)	(7.812.293)	(58.014.377)
Brüt Esas Faaliyet Karı	12.233.531	1.956.590	14.190.122
Faaliyet (Giderleri)			(9.749.634)
Diğer Faaliyet Gelir/(Giderleri), Net			31.340
Faaliyet Karı/(Zararı)			4.471.828

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.

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

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

	Salça ve domates ürünleri	Toplam
Maddi Duran Varlıklar,Net	26.698.567	26.698.567
Net Kayıtlı Değer	26.698.567	26.698.567

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

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

c) Amortisman gideri ve itfa payları

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

	31.12.2016	31.12.2015
Salça ve Domates Ürünleri	(1.950.357)	(2.008.397)
Merkez Ofis Yatırımları	(64.667)	(48.959)
Toplam	(2.015.024)	(2.057.356)

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2016 TARİHLİ DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

d) Yatırım harcamaları

	31.12.2016	31.12.2015
Salça ve Domates Ürünleri	2.304.575	948.045
Merkez Ofis Yatırımları	281.993	31.785
Toplam	2.586.568	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 bakiyeleri

a) İlişkili taraflardan alacaklar:

Kısa vadeli

	31.12.2016	31.12.2015
Merko Holding	7.129	851
AETNA SA	4.381	2.338
Copais Food&Beverage Company S.A.	38.535	23.422
Toplam (Ticari Alacaklar)	50.045	26.611
Diğer Çeşitli Alacaklar	6.153	1.300
Toplam (Diğer Alacaklar)	6.153	1.300
Agroser Tarımsal Üretim ve Ticaret A.Ş	207.020	233.390
Toplam (Peşin Ödenmiş Giderler)	207.020	233.390
İş Avansları	43.248	12.554
Toplam (Diğer Dönen Varlıklar)	43.248	12.554
Toplam	306.466	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:

Kısa vadeli

	31.12.2016	31.12.2015
D.Nomikos S.A	401.560	363.922
Copais Food&Beverage Company S.A.	32.836	836.681
Toplam (Ticari Borçlar)	434.396	1.200.603
Copais Food&Beverage Company S.A.	16.591.483	271.862
Toplam (Ertelenmiş Gelirler)	16.591.483	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	3.742	156
Toplam (Diğer Yükümlülükler)	3.751	165
Toplam	17.153.232	1.596.232

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2016 TARİHLİ DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 4- İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

ii. İlişkili taraflarla yapılan işlemler

a) Ürün ve hizmet satışları:

	31.12.2016	31.12.2015
Merko Holding	1.607	1.526
Copais Food&Beverage Company S.A.	8.754.777	26.797.877
Agroser Tarımsal Üretim ve Ticaret A.Ş.	4.497	228.793
Agromer Zırai Alım Gıda San ve Tic. A.Ş.	1.607	1.526
Nomikos D.S.A	20.221	-
Alistair Baran Blake	59.661	-
Toplam	8.842.370	27.029.722

b) Mal ve hizmet alımları:

	31.12.2016	31.12.2015
Copais Food&Beverage Company S.A.	278.892	3.495.640
Agroser Tarımsal Üretim ve Ticaret A.Ş.	-	411.963
Alistair Baran Blake	217.458	-
Toplam	496.350	3.907.603

c) İlişkili taraflarla ilgili diğer işlemler:

Yoktur.

Yönetim Kurulu üyelerine ve üst yönetim personeline yapılan ödemeler :

	31.12.2016	31.12.2015
Şirket'in Üst Yönetim Personeline Yapılan Ödemeler	1.025.375	1.170.874
Toplam	1.025.375	1.170.874

NOT 5- NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ

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

	31.12.2016	31.12.2015
Kasa	3.885	6.673
Bankalar- Vadesiz Mevduat	910.938	3.376.119
Bankalar- Vadeli Mevduat	81.037	77.823
Toplam	995.860	3.460.615

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla banka mevcudunun 77.137 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.)

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2016 TARİHLİ DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 5- NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

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

	31.12.2016	31.12.2015
TL	5,10%	5,10%

NOT 6 – FİNANSAL BORÇLAR

a) Kısa Vadeli Borçlanmalar

Kısa vadeli finansal borçlar aşağıdaki gibidir:

	31.12.2016	31.12.2015
Finansbank A.Ş	10.170.488	5.669.820
Kısa Vadeli Kredilerin Faiz (Finansbank)	185.438	46.303
Toplam	10.355.926	5.716.123

Kredilerin dökümü aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli	Faiz Oranı %	31.12.2016		Faiz Oranı %	31.12.2015	
		USD	TL Bakiye		USD	TL Bakiye
Finansbank A.Ş-Spot Kredisi	4,50	1.000.000	3.519.200	4,90	1.300.000	3.779.880
Finansbank A.Ş-Spot Kredisi	4,50	600.000	2.111.520	4,80	650.000	1.889.940
Finansbank A.Ş-Spot Kredisi	5,25	300.000	1.055.760	-	-	-
Finansbank A.Ş-Spot Kredisi	5,25	990.000	3.484.008	-	-	-
Toplam		2.890.000	10.170.488		1.950.000	5.669.820

Şirket'in, Spot Kredilerinin vadeleri 21 Mart 2017 ve 07 Temmuz 2017'dir. (2015-31 Mayıs 2016).

b) Uzun ve Vadeli Kredilerin Kısa Vadeli Kısımları

	31.12.2016	31.12.2015
Uzun Vadeli Kredilerin Anapara Taksit /Faiz (Finansbank)	3.648.325	3.027.775
Toplam	3.648.325	3.027.775

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

31.12.2016	Faiz Oranı %	Anapara Ödemesi USD	TL Bakiye
Finansbank A.Ş	5,60	1.028.571	3.619.749
Finansbank A.Ş Faiz		8.120	28.576
Toplam		1.036.691	3.648.325
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

NOT 6 – FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

c) Uzun Vadeli Borçlanmalar

Uzun vadeli kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

Uzun vadeli	Faiz Oranı		31.12.2016		Faiz Oranı		31.12.2015	
	%	USD	TL Bakiye		%	USD	TL Bakiye	
Finansbank A.Ş Kredisı	5,60	771.429	2.714.811		5,60	1.800.000	5.233.680	
Toplam		771.429	2.714.811			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
2018 Yılı	771.429	771.429
31 Aralık 2016 Finansbank A.Ş Toplam Kredi USD	771.429	
31 Aralık 2016 Finansbank A.Ş Toplam Kredi TL	2.714.811	

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.

NOT 7- TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari Alacaklar, net

Kısa vadeli

	31.12.2016	31.12.2015
Ticari Alacaklar	5.963.685	8.254.472
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 4)	50.045	26.611
Alacak Senetleri ve Vadeli Çekler	7.443.210	1.466.264
Diğer Ticari Alacaklar	21.305	34.498
Şüpheli Ticari Alacaklar	485.690	1.790.636
Eksi: Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı	(485.690)	(1.790.636)
Ertelenmiş Finansman Gideri (-)	(212.925)	(54.755)
Toplam	13.265.320	9.727.090

Ticari alacaklar için ortalama vade 60 gündür. (2015-60 gün)

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2016 TARİHLİ DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 7- TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Şüpheli ticari alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.12.2016	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	11.536	3.100
Toplam	485.690	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

	31.12.2016	31.12.2015
Satıcılar	26.342.065	29.744.440
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 4)	434.396	1.200.603
Borç Senetleri	13.179.128	6.444.866
Ertelenmiş Finansman Geliri (-)	(188.858)	(53.577)
Toplam	39.766.731	37.336.332

Satıcılar içerisinde yer alan, zirai malzeme satıcıları için ortalama vade 120 gündür. Diğer Ticari borçlar için ortalama 60 gündür.(2015-60 gün)

NOT 8 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Diğer Alacaklar

Kısa vadeli

	31.12.2016	31.12.2015
Gelir Tahakkukları (Not 13)	1.162.759	1.674.823
Personelden Alacaklar	176.307	103.170
Navlun Primi Hakedişleri	568.128	241.627
Vergi Dairesinden Alacaklar	22.826	174.659
Gelecek Aylarda İndirilecek KDV	3.961.144	3.101.314
Verilen Depozito ve Teminatlar	53.216	56.920
Toplam	5.944.380	5.352.513

Uzun vadeli

	31.12.2016	31.12.2015
Verilen Depozito ve Teminatlar	208.524	198.127
Toplam	208.524	198.127

Diğer Borçlar

Yoktur.

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2016 TARİHLİ DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 9 – STOKLAR

	31.12.2016	31.12.2015
İlk Madde ve Malzeme	831.189	522.087
Mamuller	55.471.235	45.059.548
Ticari Mallar	321.883	253.900
Diğer Stoklar (Yedek Parçalar)	232.079	200.671
Toplam	56.856.386	46.036.206

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla stoklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 15.000.000 USD ‘dır. (52.788.000 TL). (31 Aralık 2015: 15.000.000 USD – 43.614.000 TL)

NOT 10 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Peşin Ödenmiş Giderler-Kısa Vade

	31.12.2016	31.12.2015
Tedarikçilere Verilen Avanslar	5.847.324	4.463.095
Tedarikçilere Verilen Avanslar Şüpheli Alacak Karşılığı (-)	(3.385.525)	(2.779.069)
Toplam	2.461.799	1.684.026

Peşin Ödenmiş verilen avans karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	31.12.2016	31.12.2015
Dönem Başı	(2.779.069)	(2.531.538)
Karşılık İptali	225.784	471.026
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	(832.240)	(718.557)
Toplam	(3.385.525)	(2.779.069)

Peşin Ödenmiş Giderler-Uzun Vade

	31.12.2016	31.12.2015
Verilen Avanslar-Duran Varlıklar	50.000	12.000
Toplam	50.000	12.000

Ertelenmiş Gelirler

Kısa Vadeli

	31.12.2016	31.12.2015
İlişkili Taraflardan Alınan Sipariş Avansları (Not 4)	16.591.483	271.862
İlişkili Olmayan Taraflardan Alınan Sipariş Avansları	2.346	2.909.960
Toplam	16.593.829	3.181.822

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2016 TARİHLİ DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 11- MADDİ DURAN VARLIKLAR

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

	01.01.2016			Birikmiş Amortisman	Yeniden	31.12.2016
<u>Malivet veya Değerleme</u>	<u>Açılış</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>Transferi</u>	<u>Değerleme</u>	<u>Kapanış</u>
Arsalar	1.089.000	-	-	-	943.447	2.032.447
Yer altı ve Yer üstü Düzenleri	1.668.114	387.679	-	(288.823)	(137.321)	1.629.649
Binalar	1.995.203	108.824	-	(382.867)	985.498	2.706.658
Tesis Makine ve Cihazlar	17.355.063	1.746.624	(839.992)	(7.199.689)	9.035.967	20.097.973
Taşıtlar	352.445	-	(154.808)	(191.174)	41.536	47.999
Demirbaşlar	345.706	61.448	-	(298.684)	31.724	140.194
Diğer Maddi Duran Varlıklar	6.798	-	-	(6.798)	-	-
Merkez Ofis Gereçleri	343.263	29.574	-	(329.190)	-	43.647
Yapılmakta olan Yatırımlar	131.070	181.059	(312.129)	-	-	-
Özel Maliyetler	27.960	-	-	(27.960)	-	-
Toplam	23.314.622	2.515.208	(1.306.929)	(8.725.185)	10.900.851	26.698.567

	01.01.2016			Birikmiş Amortisman	31.12.2016
	<u>Açılış</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>Transferi</u>	<u>Kapanış</u>
<u>Birikmiş Amortisman</u>					
Yer altı ve Yer üstü Düzenleri	(221.065)	(67.758)	-	(288.823)	-
Binalar	(245.578)	(137.289)	-	(382.867)	-
Tesis makine ve Cihazlar	(5.852.446)	(1.717.042)	369.799	(7.199.689)	-
Taşıtlar	(233.138)	(30.698)	72.662	(191.174)	-
Demirbaşlar	(278.221)	(20.463)	-	(298.684)	-
Diğer Maddi Duran Varlıklar	(6.798)	-	-	(6.798)	-
Ofis Gereçleri	(316.299)	(12.891)	-	(329.190)	-
Özel Maliyetler	(27.960)	-	-	(27.960)	-
Toplam	(7.181.505)	(1.986.141)	442.461	(8.725.185)	-

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2016 TARİHLİ DÖNEME 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

31 Aralık 2016 tarih itibarıyla maddi varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 17.481.818 USD' dir. (61.522.014 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 2016 yılı Aralık ayında hazırlanan değerlendirme raporları esas alınarak 30 Aralık 2016 tarihinde yeniden değerlendirilmiştir. Bir önceki yeniden değerlendirme 2011 yılında yapılmıştır. Değerlemeler piyasa fiyatları üzerinden yapılmıştır. Ertelenmiş gelir vergisi etkisinden arındırıldıktan sonra kalan net tutar yeniden değerlendirme artışı diğer kapsamlı gelirde muhasebeleştirilip Özkaynaklar içinde değer artış kazanç hesabında yansıtılmıştır. 2016 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.

NOT 11- MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Ertelenmiş vergi ve yeniden değerlendirme artışlarına aktarılan tutarın hesaplanması:

Yeniden değerlemenin ertelenmiş vergi etkisi aşağıdaki gibi hesaplanmıştır:

	Değer artışları (A)	Vergi Oranı (B)	Ertelenmiş Vergi (C=A*B)	Yeniden Değerleme Artışı
Arazi değer artışları	943.447	5%	47.172	896.275
Diğer Değerleme artışları	9.957.404	20%	1.991.481	7.965.923
	10.900.851		2.038.653	8.862.198

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

Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları

31 Aralık 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)
Değer Artış Fonundaki Değişim	8.862.198
31 Aralık 2016 Bakiye	25.423.115

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

31 Aralık 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	1.846.847	4.521.907	6.368.754
Tesis Makine Cihazlar	8.493.693	11.604.280	20.097.973
Demirbaşlar	107.767	32.427	140.194
Taşıtlar	6.464	41.535	47.999
Toplam	10.454.771	16.200.149	26.654.920

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2016 TARİHLİ DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 12- MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2016 maddi olmayan duran varlıklar hareketi aşağıdaki gibidir:

	01.01.2016			31.12.2016
	Açılış	İlaveler	Çıkışlar	Kapanış
<u>Maliyet</u>				
Haklar	350.355	252.419	-	602.774
Toplam	350.355	252.419	-	602.774
<u>Birikmiş Amortisman</u>				
Haklar	(314.750)	(28.883)	-	(343.633)
	(314.750)	(28.883)	-	(343.633)
Net Kayıtlı Değer	35.605			259.141

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 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla vadesi 31 Mart 2017 ve 30 Haziran 2017 olan 2 adet “Dahilde İşleme İzin Belgesi” vardır. Mali tablolarda bu teşvik ile ilgili olarak tahakkuk ettirilmiş 1.162.759 TL (Aralık 2015: 1.674.823 TL) bakiye bulunmaktadır. (Not 8).

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

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

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2016 TARİHLİ DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 14- KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK ve YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar

	31.12.2016	31.12.2015
Gider Karşılıkları	-	63
Toplam	-	63

Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

Şirket Tarafından Verilen TRİ 'ler	31.12.2016	31.12.2015
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	98.918.417	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	98.918.417	84.943.421

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

	31.12.2016	31.12.2015
Maddi Duran Varlıklar üzerindeki 1.Derece İpotek	30.000.000	30.000.000
Temlik Edilen Ticari Alacaklar	13.265.320	9.727.090
Temlik Edilen Stoklar	55.471.235	45.059.548
Teminat Mektupları	6.870	6.870
Teminat Senetleri	174.992	149.913
Toplam	98.918.417	84.943.421

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

	31.12.2016	31.12.2015
Haydarpaşa Gümrük Müdürlüğü'ne Verilen Teminatlar	1.577	1.577
Halkalı Gümrük Müdürlüğü'ne Verilen Teminatlar	1.161	1.161
Erenköy Gümrük Müdürlüğü'ne Verilen Teminatlar	82	82
TEDAŞ-Bursa'ya Verilen Teminatlar	360	360
Şişli 1.Asliye Hukuk	-	-
Şişli 3.Asliye Hukuk	3.042	3.042
Şişli 5.Asliye Hukuk	648	648
Toplam	6.870	6.870

31 Aralık 2016 tarihi itibariyle satıcılara, müşterilerden alınıp ciro edilen çek 3.408.793 TL 'dir. (31 Aralık 2015-: yoktur.)

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

Hukuk Davaları

2010 , 2011, 2012, 2013, 2014 ve 2015 yıllarında müstahsiller taahhütlerini yerine getirmediğinden Merko dava açmıştır. Açılan davalar için ayrılan karşılık tutarı 3.385.525 TL'dir (2015- 2.779.069 TL). Şirket ayrıca müşterilerinden tahsil edemediği 485.690 TL tutarında ki ticari alacaklar için dava açmıştır.

2013 yılında Yalova Tesislerinin bir bölümünde çıkan yangından sonra, malları hasar gören Unilever kendi sigortasından Muafiyet Şartı nedeni ile alamadığı 500.000 EURO için Merko'ya karşı bir dava açmıştır.

Kira sözleşmesi uyarınca, bu riskin Unilever tarafından Merko'ya bildirilmesi ve sigorta kapsamı içine alınmasının istenmesi gerekirdi. Şirket avukatının görüşüne göre Merko'ya bildirilmeyen bir konuda Merko'nun sorumluluğu olamaz. Asliye Hukuk Mahkemesinde dava yetki yönünden reddedildi. İstinafa gidecek. Şirket avukatının görüşü dikkate alınarak ilişikteki mali tablolarda bu dava ile ilgili olarak karşılık ayrılmamıştır.

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

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

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

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

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

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

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

NOT 15- TAAHHÜTLER

Merko'nun 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla vadeleri 31 Mart 2017 ve 30 Haziran 2017 olan iki adet Dahilde İzin Belgeleri kapsamında 18.383.440 USD tutarında ihracat taahhüdü bulunmaktadır. 31 Aralık 2016 rapor tarihimize kadar gerçekleşen ihracat tutarı 5.482.325 USD'dir. (31 Aralık 2015- 31 Temmuz 2016 ve 30 Haziran 2016 vadeli iki adet Dahilde İşleme İzin Belgeleri kapsamında 19.774.480 USD tutarında ihracat taahhüdü bulunmaktadır. 31 Aralık 2015 rapor tarihimize kadar gerçekleşen ihracat tutarı 7.868.377 USD'dir)

NOT 16- ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

	31.12.2016	31.12.2015
İzin Karşılığı	457.472	383.376
Toplam	457.472	383.376

NOT 16- ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

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

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

	31.12.2016	31.12.2015
Dönem Başı	1.233.149	1.178.562
Kısa Vadede Ödenecek Kıdem Tazminatları Hesabına Transferler(Not18)	(110.216)	(298.215)
Faiz Maliyeti	117.908	80.992
Cari Hizmet Maliyeti	151.029	127.782
Aktüeryal (Kazanç)/Kayıp	239.433	144.028
Dönem Sonu Bakiye	1.631.303	1.233.149

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

	31.12.2016	31.12.2015
Reel İskonto Oranı	3,02%	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

	31.12.2016	31.12.2015
Gelecek Aylara Ait Giderler	652.422	382.414
Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	567	541
İş Avansları	51.872	42.185
Diğer Çeşitli Dönen Varlıklar	157.045	232.061
Toplam	861.906	657.201

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

	31.12.2016	31.12.2015
Diğer KDV(İhracat KDV)	5.136	-
İlişkili Taraflar Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler (Not 4)	3.751	165
Toplam	8.887	165

NOT 18 –ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	31.12.2016	31.12.2015
Ödenecek Vergi ve Fonlar	168.476	90.658
Ödenecek Sosyal Güvenlik Primleri	75.267	69.071
Personele Borçlar	178.827	-
Kısa Vadede Ödenecek Kıdem Tazminatları	153.330	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	985	-
Toplam	576.885	302.996

Kısa vadede ödenecek kıdem tazminatı hareketi aşağıdaki gibidir:

	31.12.2016	31.12.2015
Dönem Başı	143.267	37.870
Transferler (Not 16)	110.216	298.215
Ödemeler	(100.153)	(192.818)
Dönem Sonu Bakiye	153.330	143.267

NOT 19 –SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

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

	Sermayede Pay	31.12.2016	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	100,0 %	27.150.000	100,0 %	27.150.000

31 Aralık 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. Şirket'in imtiyazlı hissesi yoktur.

SERMAYE YEDEKLERİ

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

	31.12.2016			31.12.2015		
	Tarihi Değerler	Endekslenmiş Değerler	Enflasyon Düzeltme Farkı	Tarihi Değerler	Endekslenmiş Değerler	Enflasyon Düzeltme Farkı
Sermaye	27.150.000	40.694.992	13.544.992	27.150.000	40.694.992	13.544.992
Emisyon Primi	796.841	4.555.749	3.758.908	796.841	4.555.749	3.758.908
Yasal Yedekler	256.040	3.158.333	2.902.293	256.040	3.158.333	2.902.293
Toplam	28.202.881	48.409.074	20.206.193	28.202.881	48.409.074	20.206.193

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

KARDAN AYRILAN KISITLANMIŞ YEDEKLER

	31.12.2016	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 ulaşmaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Özel Yedekler

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

Temettü 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.

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

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

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

YENİDEN DEĞERLEME FONU

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

GEÇMİŞ YIL KAR/(ZARARLARI)

	31.12.2016	31.12.2015
Geçmiş Yıl Kar/(Zararları)	(48.241.390)	(48.900.332)
Hisse Senedi İhraç Primleri Enflasyon Düzeltme Farkı	3.758.908	3.758.908
Kar Yedekleri Enflasyon Düzeltme Farkı	2.902.292	2.902.292
MDV Yeniden Değerleme Fonundan Transferler (Not 11)	99.200	-
Toplam	(41.480.988)	(42.239.132)

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2016 TARİHLİ DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 20 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	31.12.2016	31.12.2015
Yurtiçi Satışlar	53.026.771	16.572.243
Yurtdışı Satışlar	29.989.215	55.945.599
Satış İadeleri ve İndirimleri	(104.206)	(379.544)
Satış Gelirleri, Net	82.911.780	72.138.298
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	137.679	66.201
Toplam Esas Faaliyet Gelirleri	83.049.459	72.204.499
İlk Madde Malzeme Giderleri	(52.758.134)	(53.164.162)
Personel Giderleri	(3.586.370)	(3.528.362)
Genel Üretim Giderleri	(10.016.270)	(8.303.091)
Amortisman Giderleri	(984.999)	(976.235)
Dönem Başı Stok	(45.059.548)	(5.845.064)
Dönem Sonu Stok	55.471.235	45.059.548
Satılan Mamül Maliyeti	(56.934.086)	(26.757.366)
Dönem Başı Ticari Mallar Stok	(253.900)	(339.429)
Dönem İçi Alışlar	(15.645.083)	(31.171.482)
Dönem Sonu Ticari Mallar Stok	321.883	253.900
Satılan Ticari Mal Maliyeti	(15.577.100)	(31.257.011)
Satışların Maliyeti	(72.511.186)	(58.014.376)
Brüt Esas Faaliyet Kar/(Zarar)	10.538.273	14.190.122

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

	31.12.2016	31.12.2015
Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri	(4.750.920)	(5.756.072)
Genel Yönetim Giderleri	(4.097.482)	(3.993.562)
Toplam	(8.848.402)	(9.749.634)

Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri

	31.12.2016	31.12.2015
Yurt içi pazarlama satış ve dağıtım giderleri	(153.541)	(63.345)
Yurt dışı pazarlama satış ve dağıtım giderleri	(3.964.640)	(5.073.244)
Stoktan kullanımlar yurtdışı	(103.277)	(144.103)
Satış Personel Giderleri	(529.462)	(475.380)
Toplam	(4.750.920)	(5.756.072)

Genel Yönetim Giderleri

	31.12.2016	31.12.2015
Personel Giderleri	(2.505.387)	(2.401.185)
Kiralar ve Apartman Giderleri	(346.381)	(232.152)
Taşıt Giderleri	(217.483)	(215.043)
Bilgi İşlem Giderleri	(116.160)	(118.448)
Seyahat Giderleri	(170.301)	(210.646)
Mali Müşavirlik ve Danışmanlık Giderleri	(277.142)	(388.370)
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	(210.905)	(160.755)
Diğer Giderler	(253.723)	(266.963)
Toplam	(4.097.482)	(3.993.562)

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2016 TARİHLİ DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 22- NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

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

	31.12.2016	31.12.2015
Çalışmayan Kısım Giderlerine Yansıtılan	(965.357)	(1.032.161)
Üretim Maliyetine Yansıtılan (Stoklar)	(744.788)	(652.335)
Üretim Maliyetine Yansıtılan (SMM)	(240.211)	(323.900)
Genel Yönetim Giderlerine Yansıtılan	(64.668)	(48.960)
Toplam	(2.015.024)	(2.057.356)

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

	31.12.2016	31.12.2015
Normal Ücret	(4.251.258)	(4.583.644)
Fazla Mesai	(702.068)	(228.223)
Kıdem ve İhbar Tazminatı	(253.418)	(215.550)
Sigorta Primi İşveren Payı ve İşsizlik Sigortası	(736.457)	(709.302)
İzin Giderleri	(74.096)	(24.017)
Diğer	(603.922)	(644.191)
Toplam	(6.621.219)	(6.404.927)

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

	31.12.2016	31.12.2015
Genel Yönetim Giderlerine Yansıtılan(Personel gideri+Kıdem tazminatı)	(2.505.387)	(2.401.185)
Üretim ve Stok Maliyetine Yansıtılan	(3.586.370)	(3.528.362)
Pazarlama Satış Dağıtım Giderlerine Yansıtılan	(529.462)	(475.380)
Toplam	(6.621.219)	(6.404.927)

NOT 23- ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER /(GİDERLER)

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	31.12.2016	31.12.2015
Şüpheli Sipariş Avans Karşılığı İptali	225.784	471.026
Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı İptali	3.100	31.294
Reeskont Faiz Gelirleri	243.613	254.396
Kambiyo Gelirleri	1.442.684	1.960.396
Sigorta Hasar Tazminatı	-	57.866
Diğer Gelirler	251.654	208.046
Toplam	2.166.835	2.983.024

NOT 23- ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER /(GİDERLER) (Devamı)

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	31.12.2016	31.12.2015
Çalışmayan Kısım Amortisman Giderleri	(965.357)	(1.032.161)
Şüpheli Sipariş Avans Karşılığı	(832.240)	(718.557)
Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı	(11.536)	(3.100)
Reeskont Faiz Giderleri	(266.502)	(81.051)
Kambiyo Zararları	(2.912.948)	(1.074.863)
Diğer Gider ve Zararlar	(391.159)	(41.952)
Toplam	(5.379.742)	(2.951.684)

NOT 24- YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/(GİDERLER)

a)Yatırım Faaliyet Gelirleri

	31.12.2016	31.12.2015
Faiz Gelirleri	3.782	3.610
Sabit Kıymet Satış Karı	331.154	87.397
Toplam	334.936	91.007

b)Yatırım Faaliyet Giderleri

	31.12.2016	31.12.2015
Sabit Kıymet Satış Zararları	(5.785)	(683)
Toplam	(5.785)	(683)

NOT 25- FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)

a)Finansman Gelirleri

Yoktur.

b)Finansman Giderleri

	31.12.2016	31.12.2015
Krediler Kur Farkı Giderleri	(2.816.104)	(2.028.085)
Faiz Giderleri	(1.318.413)	(1.505.228)
Diğer Finansman Giderleri	(168.765)	(112.119)
Toplam	(4.303.282)	(3.645.432)

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.

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

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.

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

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

Cari Vergi Yükümlülüğü	31.12.2016	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.

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

	31.12.2016	31.12.2015
Sürdürülen Faaliyetler Cari kurumlar Vergisi	-	(188.379)
Sürdürülen Faaliyetler Ertelenmiş Vergi Gelir/ (Gideri)	(749.189)	(69.397)
Vergi geliri /(gideri)	(749.189)	(257.776)

Ertelenmiş Vergi

31 Aralık 2016 tarihi itibarı ile ertelenmiş vergi tablosu aşağıdaki gibidir:

	Toplam	Ertelenen Vergi varlığı /
	Geçici Farklar	(yükümlülüğü)
	31.12.2016	31.12.2016
İzin Karşılığı	457.472	91.494
Kıdem Tazminatı Yükümlülüğü	1.631.303	326.261
Şüpheli Ticari Alacak ve Avans Karşılığı	481.660	96.332
Alacak/Borç Reeskontları	24.067	4.813
Diğer Karşılıklar	22.478	4.496
Ertelenen Vergi Varlıkları	2.616.980	523.396
Ertelenen Vergi Yükümlülükleri		
Ertelenmiş Gelirler Kur Farkı Etkisi	3.585.184	(717.037)
Arazi Değer Artışlarının Ertelenmiş Vergi Etkisi (Not 11)	943.447	(47.172)
Diğer MDV Değerleme Artışlarının ve Amortisman Farkının Ertelenmiş Vergi Etkisi	14.164.343	(2.832.869)
Ertelenen Vergi Yükümlülükleri	18.734.000	(3.605.283)
Ertelenen Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri) Net		(3.081.887)

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2016 TARİHLİ DÖNEME 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 Geçici Farklar 31.12.2015	Ertelenen Vergi varlığı / (yükümlülüğü) 31.12.2015
İzin Karşılığı	383.376	76.675
Kıdem Tazminatı Yükümlülüğü	1.233.149	246.630
Şüpheli Ticari Alacak ve Avans Karşılığı	429.107	85.821
Alacak/Borç Reeskontları	1.178	236
Ertelenen Vergi Varlıkları	2.046.810	409.362
Ertelenen Vergi Yükümlülükleri		
Arazi Değer Artışlarının Ertelenmiş Vergi Etkisi (Not 11)	1.089.000	(54.450)
Diğer MDV Değerleme Artışlarının ve Amortisman Farkının Ertelenmiş Vergi Etkisi	3.484.221	(696.844)
Ertelenen Vergi Yükümlülükleri	4.573.221	(751.294)
Ertelenen Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri) Net		(341.932)

Ertelenmiş Vergi Gelir /(Gideri)

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

Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	31.12.2016	31.12.2015
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(341.932)	(301.341)
Sürdürülen faaliyetler ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(749.189)	(69.397)
Aktüeryal kazanç/(kayıp)	47.887	28.806
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları / (Azalışları) Vergi Etkisi	(2.038.653)	-
Kapanış bakiyesi	(3.081.887)	(341.932)

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2016 TARİHLİ DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 27- HİSSE BAŞINA KAZANÇ/(ZARAR)

	31.12.2016	31.12.2015
Cari Dönem Net Karı/ (Zararı)	(6.246.356)	658.944
Çıkarılmış Adi Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Adedi	27.150.000	27.150.000
Hisse Başına Kazanç (Hisse Başına TL Olarak)	(0,2301)	0,0243

NOT 28- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ ve DÜZEYİ

Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları

Şirketin kullandığı belli başlı finansal araçlar, banka kredileri, nakit ve kısa vadeli banka mevduatlarıdır. Bu araçları kullanmaktaki asıl amaç Şirket'in operasyonları için finansman yaratmaktır. Şirket ayrıca direkt olarak faaliyetlerden ortaya çıkan ticari alacaklar ve ticari borçlar gibi finansal araçlara da sahiptir. Kullanılan araçlardan kaynaklanan risk, yabancı para riski, faiz riski, kredi riski ve likidite riskidir. Şirket yönetimi bu riskleri aşağıda belirtildiği gibi yönetmektedir. Şirket ayrıca finansal araçların kullanılmasından ortaya çıkabilecek piyasa riskini de takip etmektedir.

Sermaye Yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Şirket'in sermaye yapısı borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve 19 numaralı notta açıklanan özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

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

Şirket'in genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

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

	31.12.2016	31.12.2015
Toplam Yükümlülükler	78.836.056	56.945.792
Hazır Değerler	(995.860)	(3.460.615)
Net Borç	77.840.196	53.485.177
Toplam Özsermaye	29.022.248	26.597.952
Toplam Sermaye	106.862.444	80.083.129
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	0,73	0,67

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2016 TARİHLİ DÖNEME 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 (31.12.2016)		TL KARŞILIĞI (Fonksiyonel para birimi)	USD	EUR	GBP	DİĞER
1	Ticari alacaklar	3.288.856	841.820	87.960	-	-
	Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	1.169.937	254.909	72.530	876	-
2a	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
3	Diğer	59.826	17.000	-	-	-
4	Dönen varlıklar (1+2+3)	4.518.619	1.113.729	160.490	876	-
5	Ticari alacaklar	-	-	-	-	-
6a	Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-
6b	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
7	Diğer	-	-	-	-	-
8	Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-
9	Toplam varlıklar	4.518.619	1.113.729	160.490	876	-
10	Ticari borçlar	(11.165.633)	(2.350.196)	(770.069)	(8.786)	-
11	Finansal yükümlülükler	(14.004.250)	(3.979.385)	-	-	-
12a	Parasal olan diğer yükümlülükler	(20.179.014)	(5.733.880)	(93)	-	-
	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
12b	Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(45.348.897)	(12.063.461)	(770.162)	(8.786)	-
13	Ticari borçlar	-	-	-	-	-
14	Finansal yükümlülükler	(2.714.811)	(771.429)	-	-	-
15	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
16a	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b	Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(2.714.811)	(771.429)	-	-	-
17	Toplam yükümlülükler (13+14+15+16)	(48.063.708)	(12.834.890)	(770.162)	(8.786)	-
18	Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-
19	Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
19a	Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
19b	Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)	(43.545.089)	(11.721.161)	(609.672)	(7.910)	-
20	Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(43.604.915)	(11.738.161)	(609.672)	(7.910)	-
21	İhracat(*)	29.335.221	7.594.249	1.323.177	-	76.544
22	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 8.200.006 JPY 'dir.

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2016 TARİHLİ DÖNEME 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	DİĞER
1 Ticari alacaklar	6.528.934	2.162.469	75.950	-
2a Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	3.151.902	1.079.976	3.702	-
2b Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3 Diğer	49.429	17.000	-	-
4 Dönen varlıklar (1+2+3)	9.730.265	3.259.445	79.652	-
5 Ticari alacaklar	-	-	-	-
6a Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7 Diğer	-	-	-	-
8 Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-
9 Toplam varlıklar	9.730.265	3.259.445	79.652	-
10 Ticari borçlar	(13.225.374)	(3.818.291)	(668.213)	-
11 Finansal yükümlülükler	(8.743.899)	(3.007.256)	-	-
12a Parasal olan diğer yükümlülükler	(3.180.407)	(1.093.825)	-	-
12b Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13 Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(25.149.680)	(7.919.372)	(668.213)	-
14 Ticari borçlar	-	-	-	-
15 Finansal yükümlülükler	(5.233.680)	(1.800.000)	-	-
16a Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17 Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(5.233.680)	(1.800.000)	-	-
18 Toplam yükümlülükler (13+17)	(30.383.360)	(9.719.372)	(668.213)	-
19 Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19b Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
20 Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)	(20.653.095)	(6.459.927)	(588.561)	-
Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=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 - 31 ARALIK 2016 TARİHLİ DÖNEME 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 (31.12.2016)				
	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	(4.124.911)	4.124.911	(4.124.911)	4.124.911
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(4.124.911)	4.124.911	(4.124.911)	4.124.911
Euro kurunun %10 değişmesi halinde				
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	(226.182)	226.182	(226.182)	226.182
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro Net Etki (3+4)	(226.182)	226.182	(226.182)	226.182
GBP kurunun ortalama %10 değişmesi halinde				
7- GBP döviz net varlık/yükümlülüğü	(3.416)	3.416	(3.416)	3.416
8- GBP döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	(3.416)	3.416	(3.416)	3.416
TOPLAM (3+6+9)	(4.354.509)	4.354.509	(4.354.509)	4.354.509

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

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	81.037	77.823
Finansal Yükümlülükler	16.533.624	13.931.274

31 Aralık 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 164.526 TL (31.12.2015 – 138.535 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

Fiyat Riski

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

Kredi Riski

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

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri

	Alacaklar				Bankalardaki mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer alacaklar	
Cari Dönem 31.12.2016					
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	50.045	13.215.275	6.153	6.152.904	991.975
-Azami riskin teminat,vs ile güvence altına alınmış kısmı					
A.Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	38.535	13.215.275	6.153	5.891.164	991.975
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	11.510	-	-	261.740	-
-Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D.Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	485.690	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(485.690)	-	-	-
-Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2016 TARİHLİ DÖNEME 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	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(1.790.636)	-	-	-
-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:

	Alacaklar	
	İlişkili Taraf	Diğer Alacaklar
31.12.2016		
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	11.510	13.350
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	117.063
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	131.327
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-
Toplam	11.510	261.740

	Alacaklar	
	İlişkili Taraf	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	-	-
Toplam	851	255.047

Diğer alacaklar; gümrüklere, elektrik idarelerine, asliye mahkemelerine verilen depozitolardan oluşmaktadır.
Ticari alacaklar; Şirket hissedarlarından olan Merko Holding'ten ve Aetna S.A alacağı tutarıdır.

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

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.

Cari Dönem 31.12.2016

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	16.719.062	16.719.062	6.749.671	7.254.580	2.714.811	-
Ticari Borçlar	39.766.730	39.766.730	7.147.863	31.628.313	990.554	-
Diğer Borçlar	16.593.829	16.593.829	2.370.212	14.223.617		-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.043.244	1.043.244	585.772	-	457.472	-
Toplam	74.122.865	74.122.865	16.853.518	53.106.510	4.162.837	-

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	37.336.332	37.336.332	13.006.523	23.509.441	820.368	-
Diğer Borçlar	3.181.822	3.181.822	2.909.960	271.862	-	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	874.978	874.978	491.602	-	383.376	-
Toplam	55.370.710	55.370.710	17.239.158	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

1 Ocak 2017 tarihinden itibaren kıdem tazminatı 4.426,16 TL olmuştur.