

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2017
TARİHİ TİBARİYLE FİNANSAL TABLOLAR VE
İNCELEME RAPORU

Ara Dönem Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

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

Giriş

Merko Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket")'nin 31 Mart 2017 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait gelir tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Merko Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren üç aylık döneme ilişkin nakit akışlarının Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak, doğru ve gerçeğe uygun bir görünümünü sağlamadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

AKTAN Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş

İbrahim AKTAN, YMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 09 Mayıs 2017

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2017 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 / GİDERLER	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.
BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 31 MART 2017 TARİHLİ
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
 (Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız İncelemeden Geçmiş 31.03.2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2016
Dönen Varlıklar		82.454.148	83.139.424
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	8.157.704	995.860
Ticari Alacaklar		17.246.805	15.815.888
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	4	54.562	50.045
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	17.192.243	15.765.843
Diğer Alacaklar		4.441.715	5.897.317
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	4	6.153	6.153
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	4.435.562	5.891.164
Stoklar	9	43.660.171	56.856.386
Peşin Ödenmiş Giderler		7.326.808	2.668.819
- İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	4	188.782	207.020
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	10	7.138.026	2.461.799
Diğer Dönen Varlıklar		1.620.945	905.154
- İlişkili Taraflar Dönen Varlıklar	4	66.895	43.248
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	17	1.554.050	861.906
Duran Varlıklar		26.473.464	27.269.448
Diğer Alacaklar	8	263.770	261.740
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		263.770	261.740
Maddi Duran Varlıklar	11	25.914.524	26.698.567
-Arsalar		2.032.447	2.032.447
-Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri		1.612.264	1.629.649
-Binalar		2.650.692	2.706.658
-Tesis Makine ve Cihazlar		19.394.631	20.097.973
-Taşıt Araçları		43.265	47.999
-Demirbaşlar		177.997	183.841
-Yapılmakta Olan Yatırımlar		3.228	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	245.170	259.141
- Diğer Haklar		245.170	259.141
Peşin Ödenmiş Giderler		50.000	50.000
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	10	50.000	50.000
TOPLAM VARLIKLAR		108.927.612	110.408.872

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 31 MART 2017 TARİHLİ
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız İncelemeden Geçmiş 31.03.2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2016
Kısa Vadeli Yükümlülükler		69.182.981	73.958.623
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	4.809.954	10.355.926
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	7.412.534	3.648.325
Diğer Finansal Yükümlülükler	6	7.874.147	11.201.542
Ticari Borçlar		33.100.043	31.115.759
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4	457.627	434.396
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	32.642.416	30.681.363
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	18	617.573	576.885
Ertelenmiş Gelirler		14.878.828	16.593.829
- İlişkili Taraflar Ertelenmiş Gelirler	4	14.877.747	16.591.483
- İlişkili Olmayan Taraflar Ertelenmiş Gelirler	10	1.081	2.346
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	26	-	-
Kısa Vadeli Karşılıklar		428.835	457.472
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	16	422.452	457.472
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	14	6.383	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		61.067	8.885
- İlişkili Taraflar Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	4	6.557	3.751
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	17	54.510	5.134
Uzun Vadeli Yükümlülükler		13.714.050	7.428.001
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	9.148.480	2.714.811
Uzun Vadeli Karşılıklar		1.555.681	1.631.303
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	16	1.555.681	1.631.303
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	27	3.009.889	3.081.887
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		82.897.031	81.386.624
ÖZKAYNAKLAR		26.030.581	29.022.248
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		25.160.218	25.140.483
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)			
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	11, 19	25.413.591	25.423.115
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(253.373)	(282.632)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	19	10.117.276	10.117.276
Geçmiş Yıllar Zararları	19	(47.717.820)	(41.480.988)
Net Dönem Karı/(Zararı)		(3.020.926)	(6.246.356)
TOPLAM KAYNAKLAR		108.927.612	110.408.872

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 31 MART 2017 VE 2016 TARİHLİ
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız İncelemeden Geçmiş	Bağımsız İncelemeden Geçmiş
	Dipnot Referansları	01.01.2017 31.03.2017	01.01.2016 31.03.2016
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	20	17.453.344	14.256.433
Satışların Maliyeti (-)	20	(15.381.932)	(11.903.144)
BRÜT ESAS FAALİYET KARI		2.071.412	2.353.289
Genel Yönetim Giderleri (-)	22	(1.009.782)	(1.059.775)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	21	(1.096.686)	(1.025.948)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	23	982.527	683.087
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	23	(2.258.418)	(1.275.598)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		(1.310.947)	(324.945)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	24	55.810	199.446
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	24	(4.314)	(24.942)
FİNANSMAN GELİRİ/ GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		(1.259.451)	(150.441)
Finansman Gelirleri	25	-	328.797
Finansman Giderleri (-)	25	(1.840.788)	(442.752)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		(3.100.239)	(264.396)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri		79.313	11.384
- Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	26	-	(38.556)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	26	79.313	49.940
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		(3.020.926)	(253.012)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		-	-
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı / Zararı		-	-
DÖNEM KARI/ZARARI		(3.020.926)	(253.012)
Dönem Kar/Zararının Dağılımı			
Ana Ortaklık Payları	27	(3.020.926)	(253.012)
Pay Başına Kazanç / (Kayıp)		(0,1113)	(0,0093)
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç / (Kayıp)	27	(0,1113)	(0,0093)
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç / (Kayıp)		-	-
Diğer kapsamlı gelir/gider			
--Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları /Kazançları /(Kayıpları)		36.574	(136.882)
--Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları /(Kayıpları)		(7.315)	27.376
Ertelenmiş Vergi Etkisi			
Diğer kapsamlı gelir/(gider) (vergi sonrası)		29.259	(109.506)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / GİDER		(2.991.667)	(362.518)
Toplam Kapsamlı Gelir/Gider Dağılımı			
Ana Ortaklık Payları		(2.991.667)	(362.518)

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 31 MART 2017 TARİHLİ
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 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	-	-	-	-	-	-	658.944	(658.944)	-
Toplam Kapsamlı Gelir /(Gider)	-	-	-	-	(109.506)	-	-	(253.012)	(362.518)
31 Mart 2016 bakiyesi	27.150.000	13.544.992	796.841	16.660.117	(200.592)	10.117.276	(41.580.188)	(253.012)	26.235.434
01 Ocak 2017 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
Transferler	-	-	-	(9.524)	-	-	(6.236.832)	6.246.356	-
Toplam Kapsamlı Gelir /(Gider)	-	-	-	-	29.259	-	-	(3.020.926)	(2.991.667)
31 Mart 2017 bakiyesi	27.150.000	13.544.992	796.841	25.413.591	(253.373)	10.117.276	(47.717.820)	(3.020.926)	26.030.581

İlişikteki notlar bu mali tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 31 MART 2017 TARİHLİ
NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

		İncelemeden Geçmiş	İncelemeden Geçmiş
NAKİT AKIM TABLOSU	Notlar	31 Mart 2017	31 Mart 2016
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		7.198.723	(1.401.513)
Dönem Karı/Zararı		(3.020.926)	(253.012)
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		2.814.521	522.229
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	11,12	740.749	502.687
Değer Düşüklüğü/(İptali) ile İlgili Düzeltmeler		235.017	690
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		55.864	77.570
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		55.864	77.570
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler, Net		1.536.598	452.434
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	24	(1.060)	(1.013)
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	25	1.094.106	430.865
- Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri		443.552	22.582
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkı ile ilgili düzeltmeler		376.043	(326.276)
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	26	(79.313)	(11.384)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/(Kazançlar) ile ilgili Düzeltmeler	24	(50.437)	(173.492)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		7.405.128	(1.670.730)
Ticari Alacaklardaki(Artış)/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(1.652.248)	703.561
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış (Azalış)		(4.517)	19.786
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış (Azalış)		(1.647.731)	683.775
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki(Artış)/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(3.910.949)	(4.438.833)
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklardaki Artış (Azalış)		(5.409)	(10.310)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklardaki Artış (Azalış)		(3.905.540)	(4.428.523)
Stoklardaki (Artış)/Azalışla İlgili Düzeltmeler		13.196.214	9.736.938
Ticari Borçlardaki Artış/(Azalışla) İlgili Düzeltmeler		1.517.792	(8.583.304)
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		23.231	(833.188)
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		1.494.561	(7.750.116)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/(Azalışla) İlgili Düzeltmeler		(30.681)	267.092
- İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		2.806	17.009
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		(33.487)	250.083
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)		(1.715.000)	643.816
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		108.762	10.553
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	11,12	118.327	313.410
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11,12	(10.625)	(303.870)
Alınan Faiz	24	1.060	1.013
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(145.641)	(1.091.048)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		11.081.791	54.226
- Kredilerden Elde Edilen Nakit		11.081.791	-
- Diğer Finansal Borç Ödemelerinden Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	54.226
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(10.066.844)	(756.883)
- Kredi Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(6.739.449)	(756.883)
- Faktoring İşlemlerinden Nakit Çıkışları		(769.637)	-
- Diğer Finansal Borç Ödemelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(2.557.758)	-
Ödenen Faizler		(1.160.588)	(388.391)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		7.161.844	(2.482.008)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)		7.161.844	(2.482.008)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		995.860	3.460.615
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)		8.157.704	978.607

MALİ TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

NOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

a) Şirketin unvanı ve kuruluşu

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

b) Şirket'in ortaklık yapısı

Şirket SPK'nın 10.09.2001 tarihli izni ve 08.10.2008 tarihli ilanı ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiş olup kayıtlı sermaye tavanı 80.000.000 TL'dir (31 Aralık 2016: 80.000.000 TL). 31 Mart 2017 tarihi itibarı ile 27.150.000 TL (31 Aralık 2016: 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	31.03.2017	Sermayede pay	31.12.2016
Aetna SA	24.9%	6.772.872	24.9%	6.772.872
Merko Holding A.Ş.	22.5%	6.098.107	22.5%	6.098.107
Diğer Ortaklar	21.8%	5.915.120	21.8%	5.915.120
Diğer (Borsada İşlem Gören)	30.8%	8.363.901	30.8%	8.363.901
Toplam Sermaye	100 %	27.150.000	100 %	27.150.000

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in nominal sermayesi her biri 1 TL değerinde 27.150.000 adet (31 Aralık 2016: 27.150.000 adet) hissedenden mevcuttur.

c) Şirket'in faaliyet konusu

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

d) Ortalama personel sayısı

Şirket'in 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla ortalama personel sayısı 69 dur. (31 Aralık 2016: 138)

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 Mart 2017 tarihi ve bu tarihte sona eren 3 aylık dönem itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 09 Mayıs 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

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TFRS 14, “Düzenlemeye dayalı erteleme hesapları”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS uygulayacak şirketlerin, düzenlemeye dayalı erteleme hesap bakiyelerini önceki genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre finansal tablolarına yansıtmaya devam etmesine izin vermektedir. Ancak daha önce TFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirmeyecek diğer şirketlerle karşılaştırılabilirliği sağlamak adına, tarife düzenlemesinin etkisinin diğer kalemlerden ayrı olarak sunulması istenmektedir.

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

2014 Dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 4 standartta değişiklik getirmiştir:

- TFRS 5, ‘Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler’, satış yöntemlerine ilişkin değişiklik
- TFRS 7, ‘Financial araçlar: Açıklamalar’, TFRS 1’e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik
- TMS 19, ‘Çalışanlara sağlanan faydalar’ iskonto oranlarına ilişkin değişiklik
- TMS 34, ‘Ara dönem finansal raporlama’ bilgilerin açıklanmasına ilişkin değişiklik.

TFRS 11, “Müşterek anlaşmalar”daki değişiklik; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Müşterek faaliyetlerde pay edinimi ile ilgilidir. Standarttaki değişiklik ile işletme tanımına giren bir müşterek faaliyette pay satın ediniminde bu payın nasıl muhasebeleşeceği konusunda açıklık getirilmiştir.

TMS 16 “Maddi duran varlıklar”, ve TMS 41 “Tarımsal faaliyetler”, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Bu değişiklik üzüm asmaları, kauçuk ağacı, palmiye ağacı gibi bitkilerin finansal raporlamasını değiştirmektedir. Taşıyıcı bitkilerin, maddi duran varlıkların üretim sürecinde kullanılmasına benzemesi sebebiyle, maddi duran varlıklarla aynı şekilde muhasebeleştirilmesine karar verilmiştir. Buna bağlı olarak değişiklik bu bitkileri TMS 41’in kapsamından çıkararak TMS 16’nın kapsamına alınmıştır. Taşıyıcı bitkiler üzerinde büyüyen ürünler ise TMS 41 kapsamındadır.

TMS 16 ve TMS 38’deki değişiklik: “Maddi duran varlıklar” ve “Maddi olmayan duran varlıklar”, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik bir varlığın kullanımını içeren bir faaliyetten elde edilen hasılatın, genellikle varlığın ekonomik yararlarının tüketimi dışındaki etkenleri yansıttığından, hasılat esaslı amortisman ve itfa yöntemi kullanımının uygun olmadığına açıklık getirmiştir.

TMS 27 “Bireysel finansal tablolar”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, işletmelere, bağlı ortaklık, iştirakler ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını muhasebeleştirirken özkaynak yönetimini kullanmalarına izin vermektedir.

TFRS 10 “Konsolide finansal tablolar” ve TMS 28 “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler yatırım işletmeleri ve onların bağlı ortaklıkları için konsolidasyon muafiyeti uygulamasına açıklık getirir.

TMS 1 “Finansal tabloların sunuluşu”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler ile finansal raporların sunum ve açıklamalarını iyileştirmek amaçlanmıştır.

TMS 7 ‘Nakit akış tabloları’ndaki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler UMSK’nın ‘açıklama inisiyatifi’ projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır.

TMS 12 ‘Gelir vergileri’deki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik bir varlığın gerçeğe uygun değerinden ölçülmesi durumunda ve gerçeğe uygun değerinin vergi matrahından altında kalması durumunda ertelenmiş verginin muhasebeleştirilmesi ile ilgili netleştirme yapmaktadır. Ayrıca ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgili diğer bazı yönleri de açıklığa kavuşturmuştur.

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

TFRS 2 ‘Hisse bazlı ödemeler’deki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanın hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2’nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.

TFRS 9, ‘Finansal araçlar’; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39’un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şuanda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.

TFRS 15 ‘Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat’; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika’da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.

TFRS 15 ‘Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat’ daki değişiklikler; Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.

TFRS 16 ‘Kiralama işlemleri’; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir ‘varlık kullanım hakkı’nı bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. IFRS 16’ya göre biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

TFRS 4 ‘Sigorta Sözleşmeleri’ndeki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. UFRS 4’de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için ‘örtülü yaklaşım (overlay approach)’ ve ‘erteleme yaklaşımı (deferral approach)’ olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Buna göre:

-Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce UFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirmek yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme opsiyonu sağlayacaktır ve

-Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak UFRS 9’u uygulama muafiyeti getirecektir. UFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler halihazırda var olan UMS 39 ‘Finansal Araçlar’ standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

TMS 40, ‘Yatırım amaçlı gayrimenkuller’ standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.

2014–2016 dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler 3 standardı etkilemektedir:

-TFRS 1, ‘Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması’, TFRS 7, TMS 19, ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarının 1 Ocak 2018’den itibaren geçerli olarak kaldırılmıştır.

-TFRS 12 ‘Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar’, standardın kapsamına ilişkin bir netleştirme yapılmıştır. 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulanacaktır.

-TMS 28 ‘İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar’, 1 Ocak 2018’den itibaren geçerli olarak bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin değişikliktir.

TFRS Yorum 22, ‘Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri’; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.

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.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

C. Stoklar

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

D. Maddi duran varlıklar ve ilgili amortisman

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

Amortisman yöntemleri, faydalı ömürler her raporlama dönemi itibarıyla gözden geçirilir ve gerekli durumlarda yeniden belirlenir. Bazı maddi duran varlıkların faydalı ömürleri 2017 yılında revize edilmiştir.

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

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

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

E. Maddi olmayan duran varlıklar ve ilgili itfa payı

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Polikalarının Özeti (Devamı)

F. Ticari borçlar

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

G. Borçlanma maliyetleri

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

H. Ertelenen vergiler

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

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

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

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

I. Kıdem tazminatı yükümlülüğü

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

J. Dövizli işlemler

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

K. Gelirlerin kaydedilmesi

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

Faiz geliri:

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

Kira geliri:

Kira gelirleri tahakkuk esasına göre kaydedilir.

Diğer Gelirler:

Diğer gelirler, tahakkuk esasına göre kaydedilir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Polikalarının Özeti (Devamı)

L. Hisse başına kazanç/(zarar)

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç/(zarar), net karın/(zararın), yıl boyunca çıkarılmış hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye’deki şirketler, sermayelerini hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilirler. Bu tip bedelsiz hisse dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkilerini de hesaplayarak bulunmuştur.

Temettü dağıtılmasının söz konusu olması durumunda hisse başına düşecek kazanç hisselerin ağırlıklı ortalama adedi üzerinden değil, mevcut hisse senedi adedi dikkate alınarak belirlenecektir.

M. Emisyon primi

Emisyon primi Şirket’in elinde bulunan bağlı ortaklık ya da iştirak hisselerinin nominal bedelinden daha yüksek bir fiyat üzerinden satılması neticesinde oluşan farkı ya da Şirket’in iktisap ettiği şirketler ile ilgili çıkarmış olduğu hisselerin nominal değer ile makul değerleri arasındaki farkı temsil eder.

2.4 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal enstrümanlar ve finansal risk yönetimi

Şirket faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal riskleri yönetmeye odaklanmıştır. Şirket, risk yönetim programı ile piyasalardaki dalgalanmaların getireceği potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

Faiz oranı riski

Şirket, faize duyarlı varlık ve borçları sebebiyle faiz oranı riskine açıktır. Söz konusu faiz oranı riski, faiz oranına duyarlılığı olan varlık ve yükümlülüklerini dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbirlerle yönetilmektedir.

Fonlama riski

Mevcut ve ileriye dönük borçlanma ihtiyaçları, fonlama kabiliyeti yüksek kalitede borç veren kuruluşlardan yeterli fonlama taahhütlerinin sağlanması yoluyla yapılmaktadır.

Kredi riski

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

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

Kur riski

Şirket, döviz cinsinden borçlu ve alacaklı bulunulan meblağların Türk Lirası’na çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Şirket’in kur riskine maruz kalan yabancı para pozisyonu Not 28’ de sunulmuştur.

Finansal enstrümanların makul değeri

Makul değer, bir finansal enstrümanın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında istekli taraflar arasındaki bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa kote edilen bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Şirket, finansal enstrümanların tahmini makul değerlerini, hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Ancak piyasa bilgilerini değerlendirip gerçek değerleri tahmin edebilmek yorum gerektirmektedir. Sonuç olarak sunulan tahminler, her zaman, şirketin cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olamayabilir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

Finansal enstrümanların makul değeri (Devamı)

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

Parasal varlıklar

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

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

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

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

Parasal borçlar

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

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

Finansal Borçlar

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

Karşılıklar

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

Şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar mali tablolara alınmamakta ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmektedir (Not 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

a) 1 Ocak – 31 Mart 2017 hesap dönemine ait bölüm analizi

	Salça ve Domates Ürünleri	Ziraat Malzemeleri ve Diğer Satışlar	Toplam
Satış Gelirleri (net)	16.643.993	809.352	17.453.344
Satışların Maliyeti	(14.611.183)	(770.749)	(15.381.932)
Brüt Esas Faaliyet Karı	2.032.810	38.602	2.071.412
Faaliyet (Giderleri)			(2.106.468)
Diğer Faaliyet Gelir/(Giderleri), Net			(1.275.891)
Faaliyet Karı/(Zararı)			(1.310.947)

1 Ocak – 31 Mart 2016 hesap dönemine ait bölüm analizi

	Salça ve Domates Ürünleri	Ziraat Malzemeleri ve Diğer Satışlar	Toplam
Satış Gelirleri (net)	13.543.369	713.064	14.256.433
Satışların Maliyeti	(11.269.196)	(633.948)	(11.903.144)
Brüt Esas Faaliyet Karı	2.274.173	79.116	2.353.289
Faaliyet (Giderleri)			(2.085.723)
Diğer Faaliyet Gelir/(Giderleri), Net			(592.511)
Faaliyet Karı/(Zararı)			(324.945)

b) Bölüm varlıkları

Bir bölümün esas faaliyetlerinde kullanılan ve doğrudan söz konusu bölümle ilişkilendirilebilen 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 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla endüstriyel bölümlere ait bölüm varlıklarının net kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir.

31 Mart 2017 tarihleri itibarıyla bölüm varlıklarının net kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	Salça ve domates ürünleri	Toplam
Maddi Duran Varlıklar,Net	25.914.524	25.914.524
Net Kayıtlı Değer	25.914.524	25.914.524

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2017 TARİHLİ DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

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

c) Amortisman gideri ve itfa payları

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren dönemlere ait endüstriyel bölüm varlıklarına ilişkin amortisman ve itfa payları aşağıdaki gibidir.

	31.03.2017	31.12.2016
Salça ve Domates Ürünleri	(736.896)	(1.950.357)
Merkez Ofis Yatırımları	(3.852)	(64.667)
Toplam	(740.748)	(2.015.024)

d) Yatırım harcamaları

	31.03.2017	31.12.2016
Salça ve Domates Ürünleri	3.228	2.304.575
Merkez Ofis Yatırımları	7.397	281.993
Toplam	10.625	2.586.568

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

	31.03.2017	31.12.2016
Merko Holding A.Ş	9.775	7.129
AETNA SA	4.944	4.381
Copais Food&Beverage Company S.A.	39.843	38.535
Toplam (Ticari Alacaklar)	54.562	50.045
Diğer Çeşitli Alacaklar	6.153	6.153
Toplam (Diğer Alacaklar)	6.153	6.153
Agroser Tarımsal Üretim ve Ticaret A.Ş	188.782	207.020
Toplam (Peşin Ödenmiş Giderler)	188.782	207.020
İş Avansları	66.895	43.248
Toplam (Diğer Dönen Varlıklar)	66.895	43.248
Toplam	316.392	306.466

NOT 4- İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

D. Nomikos S.A Şirket ortağı Aetna S.A'nın %98,5 hissesine sahip olup Copais Food&Beverage Company S.A'nın %100 hissesine sahiptir.

b) İlişkili taraflara borçlar:

Kısa vadeli

	31.03.2017	31.12.2016
D.Nomikos S.A	423.035	401.560
Copais Food&Beverage Company S.A.	34.592	32.836
Toplam (Ticari Borçlar)	457.627	434.396
Copais Food&Beverage Company S.A.	14.877.747	16.591.483
Toplam (Ertelenmiş Gelirler)	14.877.747	16.591.483
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	6.548	3.742
Toplam (Diğer Yükümlülükler)	6.557	3.751
Toplam	15.465.533	17.153.232

ii. İlişkili taraflarla yapılan işlemler

a) Ürün ve hizmet satışları:

	31.03.2017	31.03.2016
Merko Holding	438	402
Copais Food&Beverage Company S.A.	1.713.417	3.616.235
Agroser Tarımsal Üretim ve Ticaret A.Ş	1.227	1.124
Agromer Zırai Alım Gıda San ve Tic .A.Ş.	438	-
Toplam	1.715.520	3.617.761

b) Mal ve hizmet alımları:

Yoktur.

c) İlişkili taraflarla ilgili diğer işlemler:

Yoktur.

Yönetim Kurulu üyelerine ve üst yönetim personeline yapılan ödemeler :

	31.03.2017	31.03.2016
Şirket'in Üst Yönetim Personeline Yapılan Ödemeler	259.434	226.682
Toplam	259.434	226.682

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2017 TARİHLİ DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 5- NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2017	31.12.2016
Kasa	94.519	3.885
Bankalar- Vadesiz Mevduat	7.981.247	910.938
Bankalar- Vadeli Mevduat	81.938	81.037
Toplam	8.157.704	995.860

31 Mart 2017 tarihi itibariyle banka mevcudunun 78.038 TL tutarlık kısmı Yapı Kredi Bankası, 3.900 TL tutarlık kısmı Birleşik Fon Bankası tarafından bloke edilmiştir. (31 Aralık 2016-77.137 TL- Yapı Kredi Bankası, 3.900 TL Birleşik Fon Bankası.)

31 Mart 2017 tarihi itibariyle vadesiz mevduatın 1.290.000 USD (4.693.794 TL) kısmı QNB Finansbank A.Ş. (Finansbank A.Ş.) tarafından aşağıda belirtilen 07 Temmuz 2017 vadeli spot kredi kapama bakiyesi olarak bloke edilmiştir.

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle 1 ay vadeli mevduatların etkin faiz oranları (%) aşağıdaki gibidir:

	31.03.2017	31.12.2016
TL	5,10%	5,10%

NOT 6 – FİNANSAL BORÇLAR

a) Kısa Vadeli Borçlanmalar

Kısa vadeli finansal borçlar aşağıdaki gibidir:

	31.03.2017	31.12.2016
Finansbank A.Ş	4.693.794	10.170.488
Kısa Vadeli Kredilerin Faiz (Finansbank)	116.160	185.438
Toplam	4.809.954	10.355.926

Kredilerin dökümü aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli	Faiz Oranı %	31.03.2017		Faiz Oranı %	31.12.2016	
		USD	TL Bakiye		USD	TL Bakiye
Finansbank A.Ş.-Spot Kredisi	5,25	300.000	1.091.580	5,25	300.000	1.055.760
Finansbank A.Ş.-Spot Kredisi	5,25	990.000	3.602.214	5,25	990.000	3.484.008
Finansbank A.Ş.-Spot Kredisi	-	-	-	4,50	1.000.000	3.519.200
Finansbank A.Ş.-Spot Kredisi	-	-	-	4,50	600.000	2.111.520
Toplam		1.290.000	4.693.794		2.890.000	10.170.488

Şirket'in, Spot Kredilerinin vadesi 07 Temmuz 2017'dir. (31 Aralık 2016-21 Mart 2017 ve 07 Temmuz 2017).

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2017 TARİHLİ DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 6 – FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

b) Uzun Vadeli Kredilerin Kısa Vadeli Kısımları

Uzun vadeli Kredilerin 12 ay içinde ödenecek tutarları aşağıdaki gibidir:

	Faiz Oranı %	31.03.2017		31.12.2016	
		USD	TL Bakiye	USD	TL Bakiye
Finansbank A.Ş	5,6	1.028.571	3.742.560	1.028.571	3.619.749
Finansbank A.Ş	6,65	1.000.000	3.638.600	-	-
Finansbank A.Ş Faiz		8.623	31.374	8.120	28.576
Toplam		2.037.194	7.412.534	1.036.691	3.648.325

c) Diğer Finansal Yükümlülükler

	31.03.2017	31.12.2016
Temlik Edilen Satıcı Borçları	6.406.400	9.404.388
Faktoring İşlemlerinden Borçlar	1.927.640	2.814.731
Ertelenmiş Temlik Giderleri (-)	(313.187)	(753.417)
Ertelenmiş Faktoring Giderleri (-)	(146.706)	(264.160)
Toplam	7.874.147	11.201.542

Faktoring işlemlerinden borçlar kabili rücu şeklinde faktoring kuruluşuna transfer edilen vadeli çeklere ilişkin olup bilançonun aktifleri içinde Not 7 'de detayları verilen vadeli çekler içinde gösterilmektedir.

Faktoring ve temlik edilen satıcı borçlarının yıllık faiz, komisyon ve sigortac oranının toplamı %17 - %18,92 arasında değişmektedir.

d) Uzun Vadeli Borçlanmalar

Uzun vadeli kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

Uzun vadeli	Faiz Oranı %	31.03.2017		31.12.2016	
		USD	TL Bakiye	USD	TL Bakiye
Finansbank A.Ş Kredisi	5,60	514.286	1.871.280	771.429	2.714.811
Finansbank A.Ş Kredisi	6,65	2.000.000	7.277.200	-	-
Toplam		2.514.286	9.148.480	771.429	2.714.811

Finansbank uzun vadeli kredilerinin geri ödeme planı detayı aşağıdaki gibidir:

Finansbank A.Ş	Anapara Ödemesi USD
2018 Yılı	1.514.286
2019 Yılı	1.000.000
2020 Yılı	250.000
31 Mart 2017 Finansbank A.Ş Toplam Kredi USD	2.514.286
31 Mart 2017 Finansbank A.Ş Toplam Kredi TL	9.148.480

NOT 6 – FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

d) Krediler hakkındaki genel bilgiler:

i) Kredilerin geri ödeme planı

Şirket, spot kredilerini kapatmak için 28 Mart 2017 tarihinde Finansbank A.Ş.'den Kredi Garanti Fonunun garantörlüğünde %6,65 faiz ile 3.000.000 USD kredi kullanmıştır. Bu kredi aylık 83.333 USD taksitler halinde 36 ayda ödenecektir.

(31 Aralık 2016 -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. 31 Mart 2017 itibariyle kalan taksit sayısı 18'dir.)

ii) Teminatlar

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

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

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

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

NOT 7- TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari Alacaklar, net

Kısa vadeli

	31.03.2017	31.12.2016
Ticari Alacaklar	7.422.792	5.963.685
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 4)	54.562	50.045
Alacak Senetleri ve Vadeli Çekler	9.866.965	9.993.781
Diğer Ticari Alacaklar	92.471	21.302
Şüpheli Ticari Alacaklar	729.961	485.690
Eksi: Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı	(729.961)	(485.690)
Ertelenmiş Finansman Geliri (-)	(189.985)	(212.925)
Toplam	17.246.805	15.815.888

Ticari alacaklar için ortalama vade 60 gündür. (2016-60 gün)

Şüpheli ticari alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.03.2017	31.12.2016
Dönem başı	485.690	1.790.636
Şüpheli alacakların iptali	-	(3.100)
Kayıtlardan düşülenler (*)	-	(1.313.382)
Dönem içinde ayrılan karşılık	244.271	11.536
Toplam	729.961	485.690

(*) 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

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2017 TARİHLİ DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 7- TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Ticari Borçlar- Net

Kısa vadeli

	31.03.2017	31.12.2016
Satıcılar	17.107.301	18.672.780
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 4)	457.627	434.396
Borç Senetleri	16.239.168	13.179.128
Ertelenmiş Finansman Gideri (-)	(704.053)	(1.170.545)
Toplam	33.100.043	31.115.759

Satıcılar için ortalama vade 90 gün, temlikteki satıcılar ortalama 120 gündür.(2016-90 gün)

NOT 8 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Diğer Alacaklar

Kısa vadeli

	31.03.2017	31.12.2016
Gelir Tahakkukları (Not 13)	776.204	1.162.759
Personelden Alacaklar	173.187	176.307
Navlun Primi Hakedişleri	247.749	568.128
Vergi Dairesinden Alacaklar	63.699	22.826
Gelecek Aylarda İndirilecek KDV	3.174.723	3.961.144
Toplam	4.435.562	5.891.164

Uzun vadeli

	31.03.2017	31.12.2016
Verilen Depozito ve Teminatlar	263.770	261.740
Toplam	263.770	261.740

Diğer Borçlar

Yoktur.

NOT 9 – STOKLAR

	31.03.2017	31.12.2016
İlk Madde ve Malzeme	929.893	831.189
Mamuller	40.860.052	55.471.235
Ticari Mallar	1.638.147	321.883
Diğer Stoklar (Yedek Parçalar)	232.079	232.079
Toplam	43.660.171	56.856.386

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla stoklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 15.000.000 USD 'dır. (54.579.000 TL). (31 Aralık 2016: 15.000.000 USD – 52.788.000 TL)

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2017 TARİHLİ DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 10 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Peşin Ödenmiş Giderler-Kısa Vade

	31.03.2017	31.12.2016
Tedarikçilere Verilen Avanslar	10.514.297	5.847.324
İlişkili Taraflara Verilen Avanslar (Not 4)	188.782	207.020
Tedarikçilere Verilen Avanslar Şüpheli Alacak Karşılığı (-)	(3.376.271)	(3.385.525)
Toplam	7.326.808	2.668.819

Peşin Ödenmiş verilen avans karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	31.03.2017	31.12.2016
Dönem Başı	(3.385.525)	(2.779.069)
Karşılık İptali	9.254	225.784
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	-	(832.240)
Toplam	(3.376.271)	(3.385.525)

Peşin Ödenmiş Giderler-Uzun Vade

	31.03.2017	31.12.2016
Verilen Avanslar-Duran Varlıklar	50.000	50.000
Toplam	50.000	50.000

Ertelenmiş Gelirler

Kısa Vadeli

	31.03.2017	31.12.2016
İlişkili Taraflardan Alınan Sipariş Avansları (Not 4)	14.877.747	16.591.483
İlişkili Olmayan Taraflardan Alınan Sipariş Avansları	1.081	2.346
Toplam	14.878.828	16.593.829

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2017 TARİHLİ DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 11- MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2017 maddi duran varlıklar (MDV) hareketi aşağıdaki gibidir:

	01.01.2017			31.03.2017
	Açılış	İlaveler	Çıkışlar	Kapanış
<u>Maliyet</u>				
Arsalar	2.032.447	-	-	2.032.447
Yer altı ve Yer üstü Düzenleri	1.629.649	-	-	1.629.649
Binalar	2.706.658	-	-	2.706.658
Tesis Makine ve Cihazlar	20.097.973	-	(67.890)	20.030.083
Taşıtlar	47.999	-	-	47.999
Demirbaşlar	140.194	-	-	140.194
Ofis Gereçleri	372.837	7.397	-	380.234
Yapılmakta Olan Yatırımlar	-	3.228	-	3.228
Toplam	27.027.757	10.625	(67.890)	26.970.492
	01.01.2017			31.03.2017
	Açılış	İlaveler	Çıkışlar	Kapanış
<u>Birikmiş Amortisman</u>				-
Yer altı ve Yer üstü Düzenleri	-	(17.385)	-	(17.385)
Binalar	-	(55.966)	-	(55.966)
Tesis makine ve Cihazlar	-	(635.452)	-	(635.452)
Taşıtlar	-	(4.734)	-	(4.734)
Demirbaşlar	-	(9.389)	-	(9.389)
Ofis Gereçleri	(329.190)	(3.852)		(333.042)
Toplam	(329.190)	(726.778)	-	(1.055.968)
Net Kayıtlı Değer	26.698.567	(716.153)	(67.890)	25.911.296

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2017 TARİHLİ DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 11- MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

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

Maliyet veya Değerleme	01.01.2016			Birikmiş	Yeniden	31.12.2016
	Açılış	İlaveler	Çıkışlar	Amortisman Transferi	Değerleme	Kapanış
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	-	-	-	372.837
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)	(8.395.995)	10.900.851	27.027.757

	01.01.2016			Birikmiş	31.12.2016
	Açılış	İlaveler	Çıkışlar	Amortisman Transferi	Kapanış
Birikmiş Amortisman					
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	(8.395.995)	(329.190)

Net Kayıtlı Değer

26.698.567

31 Mart 2017 tarih itibarıyla maddi varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 17.481.818 USD' dir. (63.609.343 TL) (31.12.2016 : 17.481.818 USD- 61.522.014 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 gelirden muhasebeleştirilip Özkaynaklar içinde maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları 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.

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2017 TARİHLİ DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 11- MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Ertelenmiş vergi ve yeniden değerlendirme artışlarına aktarılan tutarın hesaplanması:

30 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yapılan 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. Arsalarla ilişkin oluşan geçici fark ancak arsalar satıldığı zaman ortadan kalkar. Yürürlükteki vergi kanunları çerçevesinde şirketlerin arsa satışından kaynaklanan karlarının %75'ini Özkaynaklar altında sınıflandırarak vergiden muaf bırakma hakları olduğu dikkate alındığında geriye kalan %25'lik kısım %20 vergiye tabi olacaktır ki bu da toplam kar üzerinden %5 etkin vergi oranına tekabül eder. Dolayısıyla arsaya ilişkin geçici fark üzerinden ertelenmiş vergi hesabı %5 ile yapılmıştır. Bu fark öz kaynakların altında MDV değer artış fonu olarak yansıtıldığı için bu farka ilişkin ertelenmiş vergi etkisi de gelir tablosunda değil, öz kaynakların altında muhasebeleştirilmiştir.

Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihi itibarı ile özkaynaklarda yansıtılan yeniden değerlendirme kazancının hareketi aşağıdaki gibidir:

	31.03.2017	31.12.2016
Açılış	25.423.115	16.660.117
Çıkışlar Toplamı	(9.524)	(99.200)
Değer Artış Fonundaki Değişim	-	8.862.198
Toplam Bakiye	25.413.591	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 Mart 2017 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	1.808.177	4.487.227	6.295.404
Tesis Makine Cihazlar	8.091.552	11.303.081	19.394.633
Demirbaşlar	101.072	29.733	130.805
Taşıtlar	5.553	37.713	43.266
Toplam	10.006.354	15.857.755	25.864.109

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2017 TARİHLİ DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 11- MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Tahminlerdeki değişiklikler:

Şirket Yeniden Değerleme tutarlarını da göz önünde bulundurarak fabrikalarının faaliyet verimliliğini gözden geçirmiş ve bu çalışma bazı tesis , makina ve cihazların beklenen kullanım ömrü ile ilgili değişiklik yapılması gerekliliği ile sonuçlanmıştır. Bu değişimin cari dönemde ve gelecek yıllardaki amortisman giderine etkisi aşağıda sunulmuştur.

	2017-03	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2025 sonrası
Amortisman											
Giderindeki (Azalış) /											
Artış (1.000 TL)	(259)	(934)	(798)	(762)	(800)	946	1.221	608	292	222	6

NOT 12- MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2017 maddi olmayan duran varlıklar hareketi aşağıdaki gibidir:

	01.01.2016			31.12.2016
	Açılış	İlaveler	Çıkışlar	Kapanış
<u>Maliyet</u>				
Haklar	602.774	-	-	602.774
Toplam	602.774	-	-	602.774
<u>Birikmiş Amortisman</u>				
Haklar	(343.633)	(13.970)	-	(357.603)
	(343.633)	(13.970)	-	(357.603)
Net Kayıtlı Değer	259.141			245.171

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

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2017 TARİHLİ DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 13- DEVLET TEŞVİK ve YARDIMLARI

Merko 15 Mayıs 2004 tarihli 25436 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Tarımsal Ürünlerde İhracat İadesi” yardımlarına ilişkin Para-Kredi ve Koordinasyon Kurulu tebliğine istinaden ihracat iadesinden faydalanmaktadır. Bu kapsamda Merko’nun 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla vadesi 11 Haziran 2017 ve 13 Temmuz 2017 olan 2 adet “Dahilde İşleme İzin Belgesi” vardır. Mali tablolarda bu teşvik ile ilgili olarak tahakkuk ettirilmiş 776.204 TL (Aralık 2016: 1.162.759 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 bağlanıp gerçekleşen yatırım tutarı 4.330.575TL’dir. Bu belgeye göre Şirket’in yatırımdan yararlanacağı destek unsurları şunlardır:

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

NOT 14- KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK ve YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar

	31.03.2017	31.12.2016
Gider Karşılıkları	6.383	-
Toplam	6.383	-

Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Şirketin 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla teminat/rehin/ipotek (“TRİ”) pozisyonu aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Verilen TRİ 'ler	31.03.2017	31.12.2016
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	88.288.719	98.918.417
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	88.288.719	98.918.417

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

	31.03.2017	31.12.2016
Maddi Duran Varlıklar üzerindeki 1.Derece İpotek	30.000.000	30.000.000
Temlik Edilen Ticari Alacaklar	17.246.805	13.265.320
Temlik Edilen Stoklar	40.860.052	55.471.235
Teminat Mektupları	6.870	6.870
Teminat Senetleri	174.992	174.992
Toplam	88.288.719	98.918.417

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

Şirketin 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle verilen teminat mekupları aşağıdaki gibidir:

	31.03.2017	31.12.2016
Haydarpaşa Gümrük Müdürlüğü'ne Verilen Teminatlar	1.577	1.577
Halkalı Gümrük Müdürlüğü'ne Verilen Teminatlar	1.161	1.161
Erenköy Gümrük Müdürlüğü'ne Verilen Teminatlar	82	82
TEDAŞ-Bursa'ya Verilen Teminatlar	360	360
Şişli 1.Asliye Hukuk	-	-
Şişli 3.Asliye Hukuk	3.042	3.042
Şişli 5.Asliye Hukuk	648	648
Toplam	6.870	6.870

31 Mart 2017 tarihi itibariyle satıcılara, müşterilerden alınıp ciro edilen çek 2.621.446 TL 'dır. (31 Aralık 2016-: 3.408.793 TL)

Hukuk Davaları

2011, 2012, 2013, 2014, 2015 ve 2016 yıllarında müstahsiller taahhütlerini yerine getirmediğinden Merko dava açmıştır. Açılan davalar için ayrılan karşılık tutarı 3.376.271 TL'dir (2016- 3.385.525 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 Sigortası 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.Şirket 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.

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2017 TARİHLİ DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 15- TAAHHÜTLER

Merko'nun 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla vadeleri 11 Haziran 2017 ve 13 Temmuz 2017 olan iki adet Dahilde İzin Belgeleri kapsamında 15.962.620 USD tutarında ihracat taahhüdü bulunmaktadır. 31 Mart 2017 rapor tarihimize kadar gerçekleşen ihracat tutarı 6.828.019 USD'dir. (31 Aralık 2016- 31 Mart 2017 ve 30 Haziran 2017 vadeli iki adet Dahilde İşleme 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)

NOT 16- ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

	31.03.2017	31.12.2016
İzin Karşılığı	422.452	457.472
Toplam	422.452	457.472

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

Uzun vadeli borç karşılıkları, kıdem tazminatı yükümlülüğünden oluşmaktadır. 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren dönem içinde kıdem tazminatı yükümlülüğünün hareketi aşağıdaki gibidir:

	31.03.2017	31.12.2016
Dönem Başı	1.631.302	1.233.149
Kısa Vadede Ödenecek Kıdem Tazminatları Hesabına Transferler(Not18)	(119.847)	(110.216)
Faiz Maliyeti	43.454	117.908
Cari Hizmet Maliyeti	37.346	151.029
Aktüeryal (Kazanç)/Kayıp	(36.574)	239.433
Dönem Sonu Bakiye	1.555.681	1.631.303

Türk kanunlarına göre Şirket en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılan (kadınlar için 58 erkekler için 60 yaş), ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir. Ödenecek tazminat, her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Mart 2017 itibarıyla; 4.426,16 TL (31 Aralık 2016: 4.297,21 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:

	31.03.2017	31.12.2016
Reel İskonto Oranı	2,76%	3,02%

Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan 4.426,16 TL tavan tutarı (31 Aralık 2016: 4.297,21 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2017 TARİHLİ DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 17 – DİĞER VARLIK ve YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar

	31.03.2017	31.12.2016
Gelecek Aylara Ait Giderler	1.353.068	652.422
Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	726	567
İş Avansları	62.518	51.872
Diğer Çeşitli Dönen Varlıklar	137.738	157.045
Toplam	1.554.050	861.906

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

	31.03.2017	31.12.2016
İlişkili Taraflar Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler (Not 4)	6.557	3.751
Gelecek Aylara Ait Gelirler	6.309	-
Diğer KDV(ihracat KDV)	48.201	5.134
Toplam	61.067	8.885

NOT 18 –ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	31.03.2017	31.12.2016
Ödenecek Vergi ve Fonlar	69.161	168.476
Ödenecek Sosyal Güvenlik Primleri	78.177	75.267
Personele Borçlar	211.879	178.827
Kısa Vadede Ödenecek Kıdem Tazminatları	256.734	153.330
- İlişkili Taraf Kısa Vadede Ödenecek Kıdem Tazminatları (Not 4)	123.602	123.602
- Diğer Taraf Kısa Vadede Ödenecek Kıdem Tazminatları	133.132	29.728
Diğer Çeşitli Borçlar	1.622	985
Toplam	617.573	576.885

Kısa vadede ödenecek kıdem tazminatı hareketi aşağıdaki gibidir:

	31.03.2017	31.12.2016
Dönem Başı	153.330	143.267
Transferler (Not 16)	119.847	110.216
Ödemeler	(16.443)	(100.153)
Dönem Sonu Bakiye	256.734	153.330

NOT 19 –SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Şirket'in 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	Sermayede		Sermayede	
	Pay	31.03.2017	Pay	31.12.2016
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

NOT 19 –SERMAYE VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in nominal sermayesi her biri 1 TL değerinde 27.150.000 adet (31 Aralık 2016: 27.150.000 adet) hisseden mevcuttur. Şirket'in imtiyazlı hissesi yoktur.

KARDAN AYRILAN KISITLANMIŞ YEDEKLER

	31.03.2017	31.12.2016
Yasal Yedekler	256.040	256.040
Özel Yedekler	9.861.236	9.861.236
Toplam	10.117.276	10.117.276

Yasal Yedekler

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

Özel Yedekler

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

Temettü Dağıtım

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

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)

	31.03.2017	31.12.2016
Geçmiş Yıl Kar/(Zararları)	(54.388.544)	(48.241.388)
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)	9.524	99.200
Toplam	(47.717.820)	(41.480.988)

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2017 TARİHLİ DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 20 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	31.03.2017	31.03.2016
Yurtiçi Satışlar	11.607.375	7.448.747
Yurtdışı Satışlar	5.833.230	6.830.245
Satış İadeleri ve İndirimleri	(48.734)	(48.423)
Satış Gelirleri, Net	17.391.871	14.230.569
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	61.473	25.864
Toplam esas faaliyet gelirleri	17.453.344	14.256.433
Dönem Başı Stok	(55.471.235)	(45.059.548)
Dönem Sonu Stok	40.860.052	33.790.352
Satılan Mamül Maliyeti	(14.611.183)	(11.269.196)
Dönem Başı Ticari Mallar Stok	(321.883)	(253.900)
Dönem İçi Alışlar	(2.087.013)	(2.255.679)
Dönem Sonu Ticari Mallar Stok	1.638.147	1.875.631
Satılan Ticari Mal Maliyeti	(770.749)	(633.948)
Satışların Maliyeti	(15.381.932)	(11.903.144)
Brüt Esas Faaliyet kar/(Zarar)	2.071.412	2.353.289

NOT 21- NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER – PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ

Pazarlama satış ve dağıtım giderlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

	31.03.2017	31.03.2016
Yurt İçi Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	(52.742)	(2.440)
Yurt Dışı Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	(851.055)	(875.526)
Stoktan Kullanımlar Yurtdışı	(58.961)	(25.578)
Satış Personel Giderleri	(133.928)	(122.404)
Toplam	(1.096.686)	(1.025.948)

NOT 22- NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER –GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Genel yönetim giderlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

	31.03.2017	31.03.2016
Personel Giderleri	(618.414)	(574.458)
Kiralar ve Apartman Giderleri	(81.838)	(125.831)
Taşıt Giderleri	(56.897)	(47.924)
Bilgi İşlem Giderleri	(27.393)	(34.516)
Seyahat Giderleri	(38.615)	(27.085)
Mali Müşavirlik ve Danışmanlık Giderleri	(82.701)	(72.757)
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	(20.673)	(106.995)
Diğer Giderler	(83.251)	(70.209)
Toplam	(1.009.782)	(1.059.775)

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2017 TARİHLİ DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 23- ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER /(GİDERLER)

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	31.03.2017	31.03.2016
Şüpheli Sipariş Avans Karşılığı İptali	9.254	2.400
Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı İptali	-	3.100
Reeskont Faiz Gelirleri	368.795	103.935
Kambiyo Gelirleri	597.092	530.567
Diğer Gelirler	7.386	43.085
Toplam	982.527	683.087

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	31.03.2017	31.03.2016
Çalışmayan Kısım Amortisman Giderleri	(722.926)	(488.441)
Şüpheli Sipariş Avans Karşılığı	-	(24.502)
Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı	(244.271)	(1.895)
Reeskont Faiz Giderleri	(378.843)	(126.517)
Kambiyo Zararları	(911.073)	(485.383)
Diğer Gider ve Zararlar	(1.305)	(148.860)
Toplam	(2.258.418)	(1.275.598)

NOT 24- YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/(GİDERLER)

a)Yatırım Faaliyet Gelirleri

	31.03.2017	31.03.2016
Faiz Gelirleri	1.060	1.013
Sabit Kıymet Satış Karı	54.750	198.433
Toplam	55.810	199.446

NOT 24- YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/(GİDERLER) (Devamı)

b)Yatırım Faaliyet Giderleri

	31.03.2017	31.03.2016
Sabit Kıymet Satış Zararları	(4.314)	(24.942)
Toplam	(4.314)	(24.942)

NOT 25- FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)

a)Finansman Gelirleri

	31.03.2017	31.03.2016
Kredi Kur Farkı Gelirleri	-	328.797
Toplam	-	328.797

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2017 TARİHLİ DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 25- FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ) (Devamı)

b)Finansman Giderleri

	31.03.2017	31.03.2016
Krediler Kur Farkı Giderleri	(579.835)	-
Faiz Giderleri	(1.094.106)	(430.865)
Diğer Finansman Giderleri	(166.847)	(11.887)
Toplam	(1.840.788)	(442.752)

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

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

Kurumlar vergisi oranı %20'dir. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %20 (2016 - %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 Mart 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla gelir tablosuna yansıyan vergi gelir/ (giderleri) aşağıdaki gibidir:

	31.03.2017	31.03.2016
Sürdürülen Faaliyetler Cari kurumlar Vergisi	-	(38.556)
Sürdürülen Faaliyetler Ertelenmiş Vergi Gelir/ (Gideri)	79.313	49.940
Vergi geliri /(gideri)	79.313	11.384

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2017 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

31 Mart 2017 tarihi itibarı ile ertelenmiş vergi tablosu aşağıdaki gibidir:

	Toplam	Ertelenen Vergi
	Geçici Farklar	varlığı /
	31.03.2017	(yükümlülüğü)
		31.03.2017
İzin Karşılığı	422.452	84.490
Kıdem Tazminatı Yükümlülüğü	1.555.681	311.136
Şüpheli Ticari Alacak ve Avans Karşılığı	725.932	145.186
Alacak/Borç Reeskontları	34.115	6.823
Diğer Karşılıklar	22.478	4.497
Ertelenen Vergi Varlıkları	2.760.658	552.132
Ertelenmiş Gelirler Kur Farkı Etkisi	3.828.720	(765.744)
Arazi Değer Artışlarının Ertelenmiş Vergi Etkisi (Not 11)	943.447	(47.172)
Diğer MDV Değerleme Artışlarının ve Amortisman Farkının Ertelenmiş Vergi Etkisi	13.745.523	(2.749.105)
Ertelenen Vergi Yükümlülükleri	18.517.690	(3.562.021)
Ertelenen Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri) Net		(3.009.889)

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 2016 tarihi itibarı ile ertelenmiş vergi tablosu aşağıdaki gibidir:

	Toplam	Ertelenen Vergi
	Geçici Farklar	varlığı /
	31.12.2016	(yükümlülüğü)
		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
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)

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

Ertelenmiş Vergi Gelir /(Gideri)

31 Mart 2017 ve 2016 tarihleri itibariyle Şirket'in gelir tablosuna yansıyan ertelenmiş vergi gelir /(giderleri) hareketi aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	31.03.2017	31.03.2016
1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi	(3.081.887)	(341.932)
Sürdürülen faaliyetler ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	79.313	49.940
Aktüeryal kazanç/(kayıp) vergi etkisi	(7.315)	27.376
Kapanış bakiyesi	(3.009.889)	(264.616)

NOT 27- HİSSE BAŞINA KAZANÇ/(ZARAR)

	31.03.2017	31.03.2016
Cari Dönem Net Karı/ (Zararı)	(3.020.926)	(253.011)
Çıkarılmış Adi Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Adedi	27.150.000	27.150.000
Hisse Başına Kazanç (Hisse Başına TL Olarak)	(0,1113)	(0,0093)

NOT 28- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ ve DÜZEYİ

Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları

Şirketin kullandığı belli başlı finansal araçlar, banka kredileri, nakit ve kısa vadeli banka mevduatlarıdır. Bu araçları kullanmaktaki asıl amaç Şirket'in operasyonları için finansman yaratmaktır. Şirket ayrıca direkt olarak faaliyetlerden ortaya çıkan ticari alacaklar ve ticari borçlar gibi finansal araçlara da sahiptir.

Kullanılan araçlardan kaynaklanan risk, yabancı para riski, faiz riski, kredi riski ve likidite riskidir. Şirket yönetimi bu riskleri aşağıda belirtildiği gibi yönetmektedir. Şirket ayrıca finansal araçların kullanılmasından ortaya çıkabilecek piyasa riskini de takip etmektedir.

Sermaye Yönetimi

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

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

Şirket'in genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle net borç/yatırılan sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2017	31.12.2016
Toplam Yükümlülükler	82.897.031	81.386.624
Hazır Değerler	(8.157.704)	(995.860)
Net Borç	74.739.327	78.616.585
Toplam Özsermaye	26.030.581	29.022.248
Toplam Sermaye	100.769.908	107.638.833
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	0,74	0,73

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2017 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

		TL KARŞILIĞI				
		(Fonksiyonel para birimi)	USD	EUR	GBP	DİĞER
Cari Dönem (31.03.2017)						
1	Ticari alacaklar	3.739.049	952.366	70.048	-	-
	Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	7.913.165	2.144.098	28.567	1	-
2a	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
3	Diğer	61.856	17.000	-	-	-
4	Dönen varlıklar (1+2+3)	11.714.070	3.113.464	98.615	1	-
5	Ticari alacaklar	-	-	-	-	-
6a	Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-
6b	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
7	Diğer	-	-	-	-	-
8	Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-
9	Toplam varlıklar	11.714.070	3.113.464	98.615	1	-
10	Ticari borçlar	(9.560.858)	(1.903.141)	(656.870)	(15.242)	-
11	Finansal yükümlülükler	(12.222.487)	(3.359.118)	-	-	-
12a	Parasal olan diğer yükümlülükler	(1.083)	(198)	(93)	-	-
12b	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
13	Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(21.784.428)	(5.262.457)	(656.963)	(15.242)	-
14	Ticari borçlar	-	-	-	-	-
15	Finansal yükümlülükler	(9.148.480)	(2.514.286)	-	-	-
16a	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
17	Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(9.148.480)	(2.514.286)	-	-	-
18	Toplam yükümlülükler (13+17)	(30.932.908)	(7.776.743)	(656.963)	(15.242)	-
	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)	(19.218.838)	(4.663.279)	(558.348)	(15.241)	-
20	Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(19.280.694)	(4.680.279)	(558.348)	(15.241)	-
22	İhracat(*)	5.826.976	1.451.932	119.122	-	-
23	İthalat(**)	-	-	-	-	-

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2017 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 (31.12.2016)		TL KARŞILIĞI (Fonksiyonel para birimi)	USD	EUR	GBP	DİĞER
1	Ticari alacaklar	3.288.856	841.820	87.960	-	-
2a	Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	1.169.937	254.909	72.530	876	-
2b	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)	-	-
12b	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
13	Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(45.348.897)	(12.063.461)	(770.162)	(8.786)	-
14	Ticari borçlar	-	-	-	-	-
15	Finansal yükümlülükler	(2.714.811)	(771.429)	-	-	-
16a	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
17	Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(2.714.811)	(771.429)	-	-	-
18	Toplam yükümlülükler (13+17)	(48.063.708)	(12.834.890)	(770.162)	(8.786)	-
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)	(43.545.089)	(11.721.161)	(609.672)	(7.910)	-
21	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)	-
22	İhracat(*)	29.335.221	7.594.249	1.323.177	-	76.544
23	İthalat(**)	6.809.925	1.338.100	802.380	398	8.200.006

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

(*)Diğer sütununda gösterilen ihracat 12.533 TL , ithalat 8.200.006 JPY 'dir.

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

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu :

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
Cari Dönem (31.03.2017)				
	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	(1.696.781)	1.696.781	(1.696.781)	1.696.781
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(1.696.781)	1.696.781	(1.696.781)	1.696.781
Euro kurunun %10 değişmesi halinde				
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	(218.219)	218.219	(218.219)	218.219
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro Net Etki (3+4)	(218.219)	218.219	(218.219)	218.219
GBP kurunun ortalama %10 değişmesi halinde				
7- GBP döviz net varlık/yükümlülüğü	(6.884)	6.884	(6.884)	6.884
8- GBP döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	(6.884)	6.884	(6.884)	6.884
TOPLAM (3+6+9)	(1.921.884)	1.921.884	(1.921.884)	1.921.884

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
Önceki 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

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	81.938	81.037
Finansal Yükümlülükler	22.148.651	16.533.624

31 Mart 2017 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 110.743 TL (31.12.2016 – 164.526 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

Fiyat Riski

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

Kredi Riski

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

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri

	Alacaklar				Bankalardaki mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer alacaklar	
Cari Dönem 31.03.2017					
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	54.562	17.192.243	6.153	4.699.332	8.063.185
-Azami riskin teminat,vs ile güvence altına alınmış kısmı					
A.Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	39.843	17.192.243	6.153	4.435.562	8.063.185
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	14.719	-	-	263.770	-
-Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı				-	-
D.Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	729.961	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(729.961)	-	-	-
-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 MART 2017 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 31.12.2016					
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	50.045	15.765.843	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	15.765.843	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)	-	485.691	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(485.691)	-	-	-
-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
31.03.2017		
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	14.719	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	132.443
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	131.327
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-
Toplam	14.719	263.770

	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

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 31.03.2017

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	28.696.932	28.696.932	1.992.823	17.555.629	9.148.480	-
Ticari Borçlar	33.648.226	33.648.226	10.435.289	22.188.775	1.024.162	-
Diğer Borçlar	14.878.829	14.878.829	1.969.565	12.909.264	-	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.107.476	1.107.476	685.024	-	422.452	-
Toplam	78.331.463	78.331.463	15.082.701	52.653.668	10.595.094	-

Önceki 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	26.938.918	26.938.918	6.749.671	17.474.436	2.714.811	-
Ticari Borçlar	32.097.447	32.097.447	7.147.863	23.959.030	990.554	-
Diğer Borçlar	16.593.829	16.593.829	2.370.212	14.223.617	-	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.043.245	1.043.244	585.772	-	457.472	-
Toplam	76.673.438	76.673.438	16.853.517	55.657.083	4.162.837	-

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

25 Nisan 2017 tarihinde yapılan özel durum açıklamasına göre;

Şirket yönetimi, Energrom Enerji İnş Tic Aş. ile görüşmeler neticesinde Energrom Enerji İnş. Tic Aş. ile sermayesi 500.000 TL olan ortak bir şirket kurulmasına ve kurulacak bu şirkete yüzde elli oranında ortak olunmasına ve Şirket hissesine düşen 250.000 TL sermayenin nakten ödenmesine karar vermiştir.