

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2017

**TARİHİ TİBARİYLE FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Merko Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2017 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına (TMS) uygun olarak, tüm önemli yönleriyle, gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine ilişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirketten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) İşletmenin Sürekliliği İle İlgili Önemli Belirsizlik

Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıl boyunca 13.772.102 TL (31 Aralık 2016 – 6.246.356 TL) tutarında zarar ettiğini ve aynı tarih itibarıyla ilişkili kuruluşu Copais Food&Beverage Company S.A'ya olan 13.169.317 TL (Not 4) tutarındaki yükümlülüğünü de kapsayan kısa vadeli yükümlülüklerinin dönen varlıklarının toplamını 10.604.000 TL tutarında aştığını gösteren (31 Aralık 2016 – dönen varlıklar kısa vadeli yükümlülüklerden 9.180.801 TL daha fazla) 2 numaralı finansal tablo notuna dikkat çekeriz. Yine aynı numaralı notta anlatıldığı gibi müstahsillere verilen şüpheli avans karşılığı düştükten sonra 25.003.741 TL tutarındaki toplam avansların geri kazanılabilirliğinin 2018, 2019 ve 2020 seneleri içinde elde edilecek hasat ile gerçekleşeceği öngörülmüştür. Ancak bu süre içinde oluşabilecek doğal afet veya iklim şartlarının öngörülen domates üretiminin gerçekleşmesine engel olması durumunda müstahsiller, karşılaştıkları finansal güçlükler nedeni ile yükümlülüklerine yerine getiremeyebilirler. Bu durumda Şirket'in bu avansların geri ödenmeyen kısımlarını fonlamaya devam etmesi gerekecektir. Şirket Yönetimi'nin söz konusu hususa ilişkin planı 2 numaralı finansal tablo dipnotunda yer almaktadır. 2 numaralı finansal tablo dipnotunda ifade edilen bu olay veya şartlar, bu dipnotta açıklanan diğer hususlarla birlikte, Şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek önemli bir belirsizliğin mevcut olduğunu göstermektedir. Bu husus, tarafımızca verilen görüşü etkilememektedir.

4) Dikkat Çekilen Hususlar

Şirket'in yetiştirme ve alım sözleşmesi yaptığı çiftçilerin tarım alanlarının bulunduğu Bursa/Mustafakemalpaşa ilçesinde 2017-Temmuz ayında meydana gelen doğal afetin tarım alanlarına ve Şirket'in faaliyetlerine etkileri Not 2'de anlatılmıştır. Ancak bu husus, tarafımızca verilen görüşü etkilememektedir.

5) Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Tarafımızca; İşletmenin Sürekliliği ile İlgili Önemli Belirsizlik bölümünde açıklanan konular haricinde raporumuzda bildirilecek bir diğer kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

6) Diğer Hususlar

Merko Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketinin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartlarına ("TMS") uygun olarak 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları bir başka Denetim Şirketi tarafından denetlenmiş ve söz konusu denetim şirketi 01 Mart 2017 tarihli raporunda sözkonusu finansal tablolar üzerinde olumlu görüş beyan etmiştir.

7) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların TMS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirketi tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirketin finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

8) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Şirketin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 15 Şubat 2018 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak—31 Aralık 2017 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

3) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi H.İbrahim Aktan'dır.

AKTAN Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş

H. İbrahim AKTAN, YMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 15 Şubat 2018

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER

	SAYFA
BİLANÇOLAR.....	6-7
GELİR TABLOLARI.....	8
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI.....	9
NAKİT AKIM TABLOLARI.....	10
MALİ TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	11-51
NOT 1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	11
NOT 2 FİNANSAL MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	12
NOT 3 BOLUMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	22
NOT 4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	24
NOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERİ DEĞERLER.....	25
NOT 6 FİNANSAL BORÇLAR.....	26
NOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	27
NOT 8 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	28
NOT 9 STOKLAR.....	29
NOT 10 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	29
NOT 11 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	30
NOT 12 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	30
NOT 13 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	33
NOT 14 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	34
NOT 15 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	34
NOT 16 TAAHHÜTLER.....	36
NOT 17 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	36
NOT 18 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	37
NOT 19 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR	37
NOT 20 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	37
NOT 21 HASILAT	39
NOT 22 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	39
NOT 23 PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	39
NOT 24 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER	40
NOT 25 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRL/ GİDERLERİ	40
NOT 26 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	41
NOT 27 GELİR VERGİLERİ	42
NOT 28 PAY BAŞINA KAZANÇ/ (ZARAR)	43
NOT 29 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	44
NOT 30 FİNANSAL ARAÇLAR (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar).....	51
NOT 31 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	51

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş (Yeniden Sınıflandırılmış (Not 2.1.3)) 31.12.2016
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	519.452	995.860
Ticari Alacaklar		11.101.083	15.815.888
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	4	71.037	50.045
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	11.030.046	15.765.843
Diğer Alacaklar		5.563.945	5.897.317
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	4	6.153	6.153
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	5.557.792	5.891.164
Stoklar	9	32.311.028	56.856.386
Peşin Ödenmiş Giderler		12.528.554	3.321.241
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	10	12.528.554	3.321.241
Diğer Dönen Varlıklar		310.113	252.732
- İlişkili Taraflar Dönen Varlıklar	4	17.932	43.248
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	18	292.181	209.484
Toplam Dönen Varlıklar		62.334.175	83.139.424
Duran Varlıklar			
Diğer Alacaklar	8	245.207	261.740
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		245.207	261.740
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	11	57.906	-
Maddi Duran Varlıklar	12	24.328.980	26.698.567
-Arsalar		2.032.447	2.032.447
-Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri		1.560.110	1.629.649
-Binalar		2.651.914	2.706.658
-Tesis Makine ve Cihazlar		17.754.384	20.097.973
-Taşıt Araçları		29.062	47.999
-Demirbaşlar		301.063	183.841
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	232.179	259.141
- Diğer Haklar		232.179	259.141
Peşin Ödenmiş Giderler		8.100.093	50.000
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	10	8.100.093	50.000
Toplam Duran Varlıklar		32.964.365	27.269.448
TOPLAM VARLIKLAR		95.298.540	110.408.872

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş (Yeniden sınıflandırılmış (Not 2.1.3))	Bağımsız Denetimden Geçmiş
KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	31.12.2017	31.12.2016
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	1.653.204	10.355.926
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	6.698.537	3.648.325
Diğer Finansal Yükümlülükler	6	20.871.546	11.201.542
Ticari Borçlar		29.314.448	31.115.759
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4	528.724	434.396
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	28.785.724	30.681.363
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	19	623.107	570.336
Diğer Borçlar	8	13.089	6.549
Ertelenmiş Gelirler		13.252.483	16.593.829
- İlişkili Taraflar Ertelenmiş Gelirler	4	13.169.317	16.591.483
- İlişkili Olmayan Taraflar Ertelenmiş Gelirler	10	83.166	2.346
Kısa Vadeli Karşılıklar		495.749	457.472
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	17	455.089	457.472
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	15	40.660	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		16.012	8.885
- İlişkili Taraflar Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	4	6.517	3.751
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	18	9.495	5.134
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		72.938.175	73.958.623
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	4.714.875	2.714.811
Uzun Vadeli Karşılıklar		1.692.006	1.631.303
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	17	1.692.006	1.631.303
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	27	1.050.921	3.081.887
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		7.457.802	7.428.001
Toplam Yükümlülükler		80.395.977	81.386.624
Özkaynaklar			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	20	27.150.000	27.150.000
Sermaye Düzeltme Farkları	20	13.544.992	13.544.992
Paylara İlişkin Primler / Iskontolar		796.841	796.841
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		24.783.376	25.140.483
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)			
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	12, 20	25.063.308	25.423.115
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(279.932)	(282.632)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	20	10.117.276	10.117.276
Geçmiş Yıllar Zararları	20	(47.717.820)	(41.480.988)
Net Dönem Karı/(Zararı)		(13.772.102)	(6.246.356)
Toplam Özkaynaklar		14.902.563	29.022.248
TOPLAM KAYNAKLAR		95.298.540	110.408.872

İlişikteki notlar bu mali tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	21	94.945.890	83.049.459
Satışların Maliyeti (-)	21	(88.079.157)	(72.511.186)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		6.866.733	10.538.273
Genel Yönetim Giderleri (-)	23	(4.906.757)	(4.097.482)
Pazarlama Giderleri (-)	23	(4.278.722)	(4.750.920)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	24	3.301.938	2.166.835
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	24	(11.822.616)	(5.379.742)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		(10.839.424)	(1.523.036)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	25	134.255	334.936
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	25	(4.314)	(5.785)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararındaki Paylar	11	(4.594)	-
FİNANSMAN GELİRİ/ GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		(10.714.077)	(1.193.885)
Finansman Gelirleri	26	-	-
Finansman Giderleri (-)	26	(5.439.949)	(4.303.282)
VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		(16.154.026)	(5.497.167)
Vergi Gelir/Gideri		2.381.924	(749.189)
- Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	27	-	-
- Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	27	2.381.924	(749.189)
DÖNEM KARI/ZARARI		(13.772.102)	(6.246.356)
DÖNEM KARI/ZARARI		(13.772.102)	(6.246.356)
Pay Başına Kazanç/ (Kayıp)			
Pay Başına Kazanç / (Kayıp)		(0,5073)	(0,2301)
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
--Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları /(Azalışları)	12	-	10.900.851
--Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları Kazançları /(Kayıpları)		3.375	(239.433)
Diğer Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler			
-- Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları /(Azalışları) Vergi Etkisi	12	(350.283)	(2.038.653)
--Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları /(Kayıpları)		(675)	47.887
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		(347.583)	8.670.652
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		(14.119.685)	2.424.296

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

				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	-	-	-	(99.200)	-	-	758.144	(658.944)	-
Toplam Kapsamlı Gelir /(Gider)	-	-	-	8.862.198	(191.546)	-	-	(6.246.356)	2.424.296
31 Aralık 2016 bakiyesi	27.150.000	13.544.992	796.841	25.423.115	(282.632)	10.117.276	(41.480.988)	(6.246.356)	29.022.248
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)	-	-	-	(350.283)	2.700	-	-	(13.772.102)	(14.119.685)
31 Aralık 2017 bakiyesi	27.150.000	13.544.992	796.841	25.063.308	(279.932)	10.117.276	(47.717.820)	(13.772.102)	14.902.563

İlişikteki notlar bu mali tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		Denetimden Geçmiş	Denetimden Geçmiş
NAKİT AKIM TABLOSU	Notlar	31.12.2017	31.12.2016
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		671.054	(306.723)
Dönem Karı/Zararı		(13.772.102)	(6.246.356)
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		13.140.559	6.711.741
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	12,13	3.010.654	2.015.024
Değer Düşüklüğü/(İptali) ile İlgili Düzeltmeler		1.337.090	614.892
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		45.757	(155.078)
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		45.757	(155.078)
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler, Net		8.638.777	1.183.411
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	25	(65.933)	(3.781)
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	26	4.068.741	1.318.413
- Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelemiş Finansman Gideri		(93.035)	(320.079)
- Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri		4.729.004	188.858
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkı ile ilgili düzeltmeler		2.554.215	2.629.673
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	27	(2.381.924)	749.189
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/(Kazançlar) ile ilgili Düzeltmeler	25	(64.010)	(325.370)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		1.302.597	(772.108)
Ticari Alacaklardaki(Artış)/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(381.807)	(6.444.265)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış (Azalış)		(20.992)	(23.434)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış (Azalış)		(360.815)	(6.420.831)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki(Artış)/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(17.355.354)	(2.238.375)
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklardaki Artış (Azalış)		25.316	(9.177)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklardaki Artış (Azalış)		(17.380.670)	(2.229.198)
Stoklardaki (Artış)/Azalışla İlgili Düzeltmeler		23.966.347	(10.820.180)
Ticari Borçlardaki Artış/(Azalışla) İlgili Düzeltmeler		(1.708.276)	4.836.640
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		94.328	(766.207)
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		(1.802.604)	5.602.847
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/(Azalışla) İlgili Düzeltmeler		123.033	482.065
- İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		2.766	3.586
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		120.267	478.479
Ertelemiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)		(3.341.346)	13.412.007
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(607.999)	(1.577.790)
İştirakler ve/veya İş Ortaklıkları Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıkışları		(57.906)	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		225.327	877.708
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12,13	(775.420)	(2.455.498)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(539.463)	(580.242)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		12.660.838	9.427.816
- Kredilerden Nakit Girişleri		12.660.838	8.828.126
- Faktoring İşlemlerinden Nakit Girişleri		-	2.550.571
- Diğer Finansal Borçlardan Nakit Girişleri		-	(1.950.881)
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(9.000.365)	(8.846.925)
- Kredi Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(18.670.371)	(8.846.925)
- Faktoring İşlemlerinden Nakit Çıkışları		(937.360)	-
- Diğer Finansal Borç Ödemelerinden Nakit Çıkışları		10.607.366	-
Ödenen Faizler		(4.265.869)	(1.164.914)
Alınan Faizler	25	65.933	3.781
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		(476.408)	(2.464.755)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZ.ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)		(476.408)	(2.464.755)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		995.860	3.460.615
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)		519.452	995.860

İlişikteki notlar bu mali tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

MALİ TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

NOT 1 - ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

a) Şirketin unvanı ve kuruluşu

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

b) Şirket’in ortaklık yapısı

Şirket SPK’nın 10.09.2001 tarihli izni ve 08.10.2008 tarihli ilanı ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiş olup kayıtlı sermaye tavanı 80.000.000 TL’dir (31 Aralık 2016: 80.000.000 TL). 31 Aralık 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 80.000.000 TL’na yükseltilecek kayıtlı sermaye tavanının 5 yıllık süresinin 31 Aralık 2017’ de dolması nedeniyle sermaye tavanının 100.000.000 TL yükseltilmesi ve yeniden uzatılması için Sermaye Piyasası Kurul’una müracaat etmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu 18 Aralık 2017 tarihli yazı ile olumlu görüş bildirmiştir. 17 Ocak 2018 Olağan Genel Kurulu Toplantısında kayıtlı sermaye tavanı geçerlilik süresi “31 Aralık 2021” tarihine kadar uzatılmıştır. Sermaye Piyasası Kurulunca 18 Ocak 2018’de tescil işlemi yapılmıştır.

Sermayenin %10 ve daha fazlasına sahip ortaklar:

	Sermayede	31.12.2017	Sermayede	31.12.2016
	Pay		Pay	
Aetna SA	24,95%	6.772.872	24,95%	6.772.872
Merko Holding A.Ş.	22,46%	6.098.107	22,46%	6.098.107
Duncan John Blake	6,80%	1.846.472	6,80%	1.846.472
Dimitrios Nomikos	4,50%	1.222.814	4,50%	1.222.814
Petros Nomikos	4,50%	1.222.814	4,50%	1.222.814
Marios M. Nomikos	4,50%	1.222.814	4,50%	1.222.814
Maria Nomikou	-	-	1,47%	400.207
Diğer (Halka Açık Hisseler)	32,28%	8.764.108	30,81%	8.363.901
Toplam Sermaye	100,0%	27.150.000	100,00%	27.150.000

31 Aralık 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.

c) Şirket’in faaliyet konusu

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

d) Ortalama personel sayısı

Şirket’in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ortalama personel sayısı 138 dir. (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 : Balmumcu Mah. Mustafa İzzet Efendi Sokak No:9/2 Beşiktaş-İstanbul.

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

f) Finansal Tabloların Onaylanması

31 Aralık 2017 tarihi ve bu tarihte sona eren 12 aylık dönem itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 15 Şubat 2018 tarihinde onaylanmıştır.

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar ve TMS Uygunluk Beyanı

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

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

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

2.1.2 İşletmenin Sürekliliği

İlişikteki finansal tablolar, Şirket’in sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır. Bununla birlikte 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket’in ilişkili kuruluşu Copais Food&Beverage Company S.A’ya olan 13.169.317 TL (Not 4) tutarındaki yükümlülüğünü de kapsayan kısa vadeli yükümlülüklerinin toplamı dönen varlıklarının toplamını 10.604.000 TL tutarında aşmış olup (31 Aralık 2016 – dönen varlıklar kısa vadeli yükümlülüklerden 9.180.801 TL daha fazla) 2016 yılında 6.246.356 TL zarar eden Şirket’in 31 Aralık 2017 itibarıyla dönem zararı 13.772.102 TL’dir. Bu zararların başlıca nedenleri, aşağıda anlatılan çiftçilere verilen avansların reeskontu (Not 10), 2016 yılında Türk Lirasının değer kaybetmesi ile oluşan kur farkı zararları (Not 24 ve Not 26) ile birlikte, dünyadaki ve özellikle petrol fiyatlarındaki düşüşten dolayı Şirketin en fazla ihracat yaptığı Ortadoğu ülkeleri ve domates ürünleri piyasalarındaki olumsuz gelişmelerdir.

Şirket, domates hasat zamanından önce çiftçiler ile domates yetiştirme sözleşmesi yapmakta ve sipariş avansı vermektedir. 2017 yılı hasat döneminde Temmuz ayında meydana gelen şiddetli yağmur ve oluşan dolu afeti nedeni ile Şirket’e domates tedarik eden Çiftçilere ait araziler zarar görmüştür. Ayrıca domates üretim sezonunda, hava şartlarının genel olarak domates üretimi için elverişli olmamasından dolayı Karacabey-Kemalpaşa ve Manisa-Akhisar bölgelerinde domates üretimi beklenen miktarda ve kalitede olmamıştır ve bu nedenle çiftçilerin gelirleri azalmıştır.

Yukarıda belirtilen nedenlerden dolayı Şirket’e domates tedarik eden çiftçilerin nakit ihtiyacı meydana gelmiş ve Şirket, çiftçilere nakit ihtiyaçlarını karşılayabilmeleri için geçmiş yıllardan daha fazla avans vermiştir (Not 10) . Geçmiş yıllarda da Çiftçilere verilen avansların bir kısmının aynı yılda kapanmayıp bir sonraki hasat döneminde kapatıldığı olmuştur ancak bu sene verilen kısa ve uzun vadeli avansların toplamı şüpheli avans karşılığı düşükten sonra 25.003.741 TL (Not 10) olup 2016 da bu tutar 2.668.819 TL’dir. Şirket yönetimi, avansların 2018, 2019 ve 2020 yıllarındaki üretim sezonlarında kapatılacağını öngörmektedir.

Şirket yönetimi, Şirket’in mali yapısını güçlendirerek mevcut olan yükümlülüklerinin yerine getirilmesi ile ilgili olarak bir aksiyon planı hazırlamıştır. Bu aksiyon planının ana hatları aşağıdaki gibidir :

i) 16 Ocak, 2018 tarihinde yaptığı olağanüstü Genel Kurul ‘unda, Sermaye Piyasası Kurul’unun 18 Aralık , 2017 tarihli ve T.C Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü’nün 19 Aralık,2017 tarihli izinleri doğrultusunda, Şirket’in 80.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanının 100.000.000 TL ‘ye yükseltilmesi ve kayıtlı sermaye tavanı geçerlilik süresinin “2017- 2021” olarak belirlenmesi kararı alınmıştır. Bu karar doğrultusunda 26 Ocak 2018 tarihinde Şirket, GEM Global Yield Fund LLC SCS ve GEM Investments America, LLC ile Şirketin ortakları Merko Holding A.Ş. ile Aetna SA arasında 26.1.2018 tarihinde Sermaye İştirak Taahhüdü ve Pay Ödünç Sözleşmesi (Subscription Commitment and Share Lending Agreement) imzalanmıştır.

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.2 İşletmenin Sürekliliği (Devamı)

Bu Sözleşme ile mutabık kalınmış olan finansman yapısı aşağıdaki gibidir:

1. Sözleşme ile GEM, imza tarihini takip eden 3 (üç) yıllık süre içinde, Şirket yönetiminin talebine bağlı olarak, toplamda 45.000.000 TL'sını geçmemek kaydıyla, Şirketin paylarına iştirak etmeyi taahhüt etmektedir.
2. Belirlenmiş olan süre içerisinde ve öngörülen tavan limite tabi olmak kaydıyla, GEM'in yapacağı sermaye iştirak tutarı ve zamanı, Şirket yönetimi tarafından ve Şirket'in finansman ihtiyaçları gözetilerek belirlenecek olup, söz konusu iştirak birden fazla seferde ve farklı tutarlarda gerçekleştirilebilir.
3. GEM'in sözleşme çerçevesinde yapacağı sermaye iştiraklerinde GEM'e tahsisli olarak satılacak olan Şirket paylarının fiyatı, Şirket yönetimi tarafından belirlenecek olan asgari pay fiyatının altında olmamak şartıyla, katılma davetinin yapıldığı tarihi takip eden 15 işlem gününde oluşan ortalama piyasa fiyatı üzerinden %10 indirimli olarak belirlenecektir.
4. İştirak tarihi itibarıyla iştirak edilen toplam pay bedeli GEM tarafından Şirketin hesaplarına yatırılacak ve sermaye artırımının tamamlanmasını takiben, artırılan sermayeyi temsil eden payların GEM'e teslimi ile Şirketin yükümlülüğü sona erecektir. Sermaye artırımına kadar geçecek süre içerisinde teminat olmak üzere Şirket ortaklarından Merko Holding A.Ş. ile Aetna SA tarafından taahhüt edilen iştirak tutarı sayısında pay GEM'e ödünç olarak teslim edilecek ve sermaye artırımı sonunda bu ödünç paylar ilgili ortaklara iade edilecektir.
5. Bunların yanı sıra anılan Sözleşme kapsamında GEM, 3 (üç) yıl süre ile geçerli olmak üzere, Şirket'e ait 11.000.000 adet pay üzerinde, 1,50 TL bedel ile (toplam tutar 16.500.000 TL'dir) kullanabileceği alım hakkı (*call-option*) sahibi olmaktadır. Bu hakkın GEM tarafından kullanılması halinde alımı talep edilecek olan paylar, öngörülmüş olan pay fiyatı karşılığında Şirket tarafından tahsisli sermaye artırımı yapılmak suretiyle GEM'e teslim edilecektir.
6. Sözleşme uyarınca GEM'in Şirketimiz sermayesindeki ortaklık oranının hiçbir zaman sermayenin %9,9'unu geçmemesi yönünde mutabık kalınmıştır.

ii) Merkez Ofis'in kira ve personel giderlerini düşürücü tedbirlerin alınması ile birlikte, yurtdışı satışların önümüzdeki dönemde artması ve daha karlı olması beklenmektedir.

2.1.3 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

Ticari Borçlarda gösterilen 8.650.971 TL tutarındaki temlik edilen satıcı borçları Diğer Finansal yükümlülüklerle sınıflanmıştır.

Factoring kuruluşlarına transfer edilen 2.550.571 TL tutarındaki çekler faktoring işlemlerinde borçlara sınıflanmıştır.

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlarda gösterilen 6.549 TL tutarındaki sorumlu sıfatıyla ödenecek KDV diğer borçlara sınıflanmıştır.

Diğer varlıklar içerisinde gösterilen 652.422 TL tutarındaki gelecek aylara ait giderler peşin ödenmiş giderlere sınıflanmıştır.

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.4 Netleştirme/Mahsup

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

İşlem ve olayın özünün mahsubu gerekli kılması sonucunda, bu işlem ve olayın net tutarlar üzerinden gösterilmesi veya varlıkların, değer düşüklüğü düşüldükten sonraki tutarları üzerinden izlenmesi, mahsup edilmeme kuralının ihlali olarak değerlendirilmez. Şirketin normal iş akışı içinde gerçekleştirdiği işlemler sonucunda, “Hasılat” başlıklı kısmında tanımlanan hasılat dışında elde ettiği gelirler, işlem veya olayın özüne uygun olması şartıyla, net değerleri üzerinden gösterilir.

2.1.5 İşlevsel ve Sunum Para Birimi

Şirket’in işlevsel ve sunum para birimi Türk Lirası (TL) ’dır.

2.2 Türkiye Finansal Raporlama Standartları’ndaki Değişiklikler

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2017 tarihi itibariyle sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2017 tarihi itibariyle geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket’in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar TMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler, Şirket’in, finansal tablo kullanıcılarının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerdeki değişiklikleri değerlendirebilmeleri için gerekli açıklamaları, nakit akışlarından kaynaklanan değişiklikleri ve nakit akışı yaratmayan değişiklikleri içerecek şekilde sunması için TMS 7’ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Dipnot açıklamalarındaki iyileştirmeler, şirketlerin finansal borçlarındaki değişiklikler için bilgi sağlamasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Şirket’in bu değişiklikleri ilk kez uygulamasında, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgi sunulmasına gerek yoktur.

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

KGK Aralık 2017’de, TMS 12 Gelir Vergileri standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir. Değişiklikler; gerçekleşmemiş zararlar için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi hükümleri konusunda, uygulamadaki mevcut farklılıkları gidermeyi amaçlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

KGK Aralık 2017’de, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi (Devamı)

- TFRS 12 “Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar”: Bu değişiklik, işletmenin, TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan ya da elden çıkarılacak varlık grubuna dahil olup satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekmediğine açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

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

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

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

Yeni standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmayacaktır.

TFRS 9 Finansal Araçlar

KGK, Ocak 2017'de TFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir 'beklenen kredi kaybı' modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran “kendi kredi riski” denilen konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve standardın tüm gerekliliklerinin erken uygulamasına izin verilmektedir. Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece “gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan” olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilirler. Şirket, TFRS 9 için bir etki değerlendirmesi gerçekleştirmiştir. Bu değerlendirme, halihazırda mevcut olan bilgilere dayanmaktadır ve daha detaylı analizlerden ya da ilave desteklenebilir bilgilerden doğan değişikliklere tabi olabilecektir. TFRS 9'un iki başlığına istinaden oluşan etkiler aşağıda açıklanmıştır:

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

Finansal Varlıkların Sınıflandırılması ve Ölçülmesi:

Şirket, TFRS 9'un sınıflama ve ölçme gerekliliklerine istinaden finansal durum tablosu veya özkaynaklarında önemli bir etki beklememektedir. Hali hazırda makul değerden ölçülen finansal varlıkların makul değerden ölçülmeye devam edilmesi beklenmektedir.

Krediler ve alacaklar, kontrata bağlı nakit akışları sağlamak amacıyla elde bulundurulur ve anapara ve faizden oluşan nakit akışlarına yol açar. Şirket, bu finansal araçların kontrata bağlı nakit akışı özelliklerini analiz etmiş ve TFRS 9'a göre itfa edilmiş maliyetinden gösterilmesi gerektiğine karar vermiştir. Dolayısıyla, bu finansal araçların sınıflandırılması söz konusu olmayacaktır.

Korunma Muhasebesi:

TFRS 9, bir işletmenin efektif olan korunma muhasebesi genel prensiplerinde herhangi bir değişiklik yaratmamakta olup TFRS 9'un korunma muhasebesi gerekliliklerinin Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmayacağını öngörmektedir.

TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler);

KGK Aralık 2017'de, TFRS 4 'Sigorta Sözleşmeleri' standardında değişiklikler yayımlamıştır. TFRS 4'te yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: 'örtülü yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleyici yaklaşım (deferral approach)'. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

KGK'nın 19 Aralık 2017'de yayımladığı bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir.

Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlülüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir.

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

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

KGK Aralık 2017'de, TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili TFRS 2'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- a. nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- b. stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- c. işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

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

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Türkiye Finansal Raporlama Standartları’ndaki Değişiklikler (Devamı)

TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finanslar Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişiklikle KGK, TFRS 9’un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirdiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9’u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmedeği ve özü itibari ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulayacaktır.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

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

KGK Aralık 2017’de, TMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” standardında değişiklik yayınlamıştır.Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi beklenmemektedir.

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

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017’de TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

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

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

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

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

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Türkiye Finansal Raporlama Standartları’ndaki Değişiklikler (Devamı)

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi **UFRS 16 Kiralama İşlemleri**

UMSK Ocak 2016’da UFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardını yayınlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayırımı ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir.

Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UFRYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, “UMS 12 Gelir Vergileri”nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

- (a) işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmedeğini;
- (b) işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;
- (c) işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini; ve
- (d) işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini ele almaktadır.

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu yorumu erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. İşletme, ilk uygulamada, bu yorumu UMS 8’e uygun olarak geriye dönük, ya da ilk uygulama tarihinde birikmiş etkiyi geçmiş yıl kar zararının (veya uygulansa, özkaynak kaleminin diğer bir unsurunun) açılış bakiyesine bir düzeltme olarak kaydetmek suretiyle geriye dönük olarak uygulayabilir.

Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

UMSK, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan UFRS 17’yi yayımlamıştır. UFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir UFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (UFRS 9 Değişiklik)

Ekim 2017’de, UMSK, bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için UFRS 9 Finansal Araçlar’da ufak değişiklikler yayımlamıştır. UFRS 9’u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile, belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçebileceklerdir. Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Türkiye Finansal Raporlama Standartları’ndaki Değişiklikler (Devamı)

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

UMSK Aralık 2017’de, “IFRS Yıllık İyileştirmeler, 2015-2017 Dönemi”ni yayınlamıştır.

- *UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar* — UFRS 3’teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. UFRS 11’deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.

- *UMS 12 Gelir Vergileri*—Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

- *UMS 23 Borçlanma Maliyetleri* — Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.

Şirket, iyileştirmelerin finansal durumu veya performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

A. İlişkili taraflar

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

B. Ticari alacaklar ve şüpheli alacak karşılıkları

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

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

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

C. Stoklar

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

D. Maddi duran varlıklar ve ilgili amortisman

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

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 gösterilir.

G. Borçlanma maliyetleri

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

H. Ertelenen vergiler

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

Başlıca geçici farklar, gelir ve giderlerin TMS 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. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler işlem tarihindeki döviz kuru kullanılarak çevrilir.

K. Gelirlerin kaydedilmesi

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

Faiz geliri:

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

Kira geliri:

Kira gelirleri tahakkuk esasına göre kaydedilir.

Diğer Gelirler:

Diğer gelirler, tahakkuk esasına göre kaydedilir.

L. Hisse başına kazanç/(zarar)

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

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

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

M. Emisyon primi

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

2.4 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, koşullu varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Şirket geleceğe yönelik tahmin ve varsayımlarda bulunmaktadır. Muhasebe tahminleri doğası gereği gerçekleşen sonuçlarla birebir aynı tutarlarda neticelenmeyebilir. Gelecek finansal raporlama döneminde, varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek bazı tahmin ve varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Peşin Ödenmiş Giderler (Tedarikçilere Verilen Avanslar)

Şirket yönetimi, domates tedarikçilere verilen avansların, domates üretimine uygun hava şartlarının oluşacağı varsayımıyla, 2018, 2019 ve 2020 yıllarındaki üretim sezonlarında kapatılacağını öngörmektedir.

Karşılıklar

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

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Temel raporlama biçimi - Endüstriyel bölümler

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

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

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

	Salça ve Domates Ürünleri	Ziraat Malzemeleri ve Diğer Satışlar	Toplam
Satış Gelirleri (net)	83.095.871	11.850.019	94.945.890
Satışların Maliyeti	(78.449.251)	(9.629.906)	(88.079.157)
Brüt Esas Faaliyet Karı	4.646.620	2.220.113	6.866.733
Faaliyet (Giderleri)			(9.185.479)
Diğer Faaliyet Gelir/(Giderleri), Net			(8.520.678)
Faaliyet Karı/(Zararı)			(10.839.424)

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2017 TARİHLİ DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

1 Ocak – 31 Aralık 2016 hesap dönemine ait bölüm analizi

	Salça ve Domates Ürünleri	Ziraat Malzemeleri ve Diğer Satışlar	Toplam
Satış Gelirleri (net)	68.850.378	14.199.081	83.049.459
Satışların Maliyeti	(61.283.510)	(11.227.676)	(72.511.186)
Brüt Esas Faaliyet Karı	7.566.868	2.971.405	10.538.273
Faaliyet (Giderleri)			(8.848.402)
Diğer Faaliyet Gelir/(Giderleri), Net			(3.212.907)
Faaliyet Karı/(Zararı)			(1.523.036)

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 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle endüstriyel bölümlere ait bölüm varlıklarının net kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir.

31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle bölüm varlıklarının net kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	Salça ve domates ürünleri	Toplam
Maddi Duran Varlıklar,Net (Not 12)	24.328.980	24.328.980
Net Kayıtlı Değer	24.328.980	24.328.980

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

	Salça ve domates ürünleri	Toplam
Maddi Duran Varlıklar,Net (Not 12)	26.698.567	26.698.567
Net Kayıtlı Değer	26.698.567	26.698.567

c) Amortisman gideri ve itfa payları

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

	31.12.2017	31.12.2016
Salça ve Domates Ürünleri	(2.923.915)	(1.950.357)
Merkez Ofis Yatırımları	(86.738)	(64.667)
Toplam	(3.010.653)	(2.015.024)

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

d) Yatırım harcamaları

	31.12.2017	31.12.2016
Salça ve Domates Ürünleri	612.777	2.304.575
Merkez Ofis Yatırımları	162.644	281.993
Toplam	775.421	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

	31.12.2017	31.12.2016
Merko Holding A.Ş.	20.919	7.129
AETNA SA	6.782	4.381
Copais Food&Beverage Company S.A.	41.302	38.535
Mergrom Enerji ve Gübre Üretim San. Ve Ticaret A.Ş.	2.034	-
Toplam (Ticari Alacaklar)	71.037	50.045
Diğer Çeşitli Alacaklar	6.153	6.153
Toplam (Diğer Alacaklar)	6.153	6.153
İş Avansları	17.932	43.248
Toplam (Diğer Dönen Varlıklar)	17.932	43.248
Toplam	95.122	99.446

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

b) İlişkili taraflara borçlar:

Kısa vadeli

	31.12.2017	31.12.2016
D.Nomikos S.A	488.758	401.560
Copais Food&Beverage Company S.A.	39.966	32.836
Toplam (Ticari Borçlar)	528.724	434.396
Copais Food&Beverage Company S.A.	13.169.317	16.591.483
Toplam (Ertelenmiş Gelirler)	13.169.317	16.591.483
Duncan John Blake Kıdem Tazminatı	136.452	123.602
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	136.452	123.602
Ortaklara Borçlar	9	9
Diğer Çeşitli Borçlar	6.508	3.742
Toplam (Diğer Yükümlülükler)	6.517	3.751
Toplam	13.841.010	17.153.232

NOT 4- İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

ii. İlişkili taraflarla yapılan işlemler

a) Ürün ve hizmet satışları:

	31.12.2017	31.12.2016
Merko Holding	1.752	1.607
Copais Food&Beverage Company S.A.	17.541.871	8.754.777
Agromer Zirai Alım Gıda San ve Tic. A.Ş.	1.752	1.607
Nomikos D.S.A	-	20.221
Alistair Baran Blake	-	59.661
Toplam	17.545.375	8.837.873

b) Mal ve hizmet alımları:

	31.12.2017	31.12.2016
Copais Food&Beverage Company S.A.	-	278.892
Alistair Baran Blake	107.000	217.458
Toplam	107.000	496.350

c) İlişkili taraflarla ilgili diğer işlemler:
Yoktur.

Yönetim Kurulu üyelerine ve üst yönetim personeline yapılan ödemeler :

	31.12.2017	31.12.2016
Şirket'in Üst Yönetim Personeline Yapılan Ödemeler	1.165.174	1.025.375
Toplam	1.165.174	1.025.375

NOT 5- NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ

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

	31.12.2017	31.12.2016
Kasa	2.733	3.885
Bankalar- Vadesiz Mevduat	432.271	910.938
Bankalar- Vadeli Mevduat	84.448	81.037
Toplam	519.452	995.860

31 Aralık 2017 tarihi itibariyle vadeli mevduatın 80.548 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 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle vadeli mevduatların etkin faiz oranları (%) aşağıdaki gibidir:

	31.12.2017	31.12.2016
Yapı Kredi Bankası TL	5,10%	5,10%

NOT 6 – FİNANSAL BORÇLAR

a) Kısa Vadeli Borçlanmalar

Kısa vadeli finansal borçlar aşağıdaki gibidir:

	31.12.2017	31.12.2016
Denizbank A.Ş	1.653.204	-
Finansbank A.Ş	-	10.170.488
Faiz	-	185.438
Toplam	1.653.204	10.355.926

Kredilerin dökümü aşağıdaki gibidir:

	Faiz Oranı	31.12.2017	Faiz Oranı		31.12.2016
Kısa vadeli	%	TL Bakiye	%	USD	TL Bakiye
Denizbank A.Ş-Rotatif Krediler	16,90	611.204	-	-	-
Denizbank A.Ş-Rotatif Kredi	18,00	599.000	-	-	-
Denizbank A.Ş-Rotatif Kredi	17,50	443.000	-	-	-
Finansbank A.Ş-Spot Kredi	-	-	5,25	300.000	1.055.760
Finansbank A.Ş-Spot Kredi	-	-	5,25	990.000	3.484.008
Finansbank A.Ş-Spot Kredi	-	-	4,50	1.000.000	3.519.200
Finansbank A.Ş-Spot Kredi	-	-	4,50	600.000	2.111.520
Toplam		1.653.204		2.890.000	10.170.488

b) Uzun Vadeli Kredilerin Kısa Vadeli Kısımları

Uzun vadeli Kredilerin 12 ay içinde ödenecek tutarları aşağıdaki gibidir:

		31.12.2017		31.12.2016	
	Faiz Oranı %	USD	TL Bakiye	USD	TL Bakiye
Finansbank A.Ş	5,60	771.428	2.909.751	1.028.571	3.619.749
Finansbank A.Ş	6,65	1.000.000	3.771.900	-	-
Finansbank A.Ş Faiz		4.477	16.886	8.120	28.576
Toplam		1.775.905	6.698.537	1.036.691	3.648.325

c) Diğer Finansal Yükümlülükler

	31.12.2017	31.12.2016
Temlik Edilen Satıcı Borçları	21.371.399	9.404.388
Faktoring İşlemlerinden Borçlar	1.719.287	2.814.731
Ertelenmiş Temlik Giderleri (-)	(2.113.064)	(753.417)
Ertelenmiş Faktoring Giderleri (-)	(106.076)	(264.160)
Toplam	20.871.546	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 sigorta oranının toplamı %17 - %18,92 arasında değişmektedir.

NOT 6 – FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

d) Uzun Vadeli Borçlanmalar

Uzun vadeli kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

Uzun vadeli	Faiz Oranı %	31.12.2017		31.12.2016	
		USD	TL Bakiye	USD	TL Bakiye
Finansbank A.Ş Kredisı	5,60	-	-	771.429	2.714.811
Finansbank A.Ş Kredisı	6,65	1.250.000	4.714.875	-	-
Toplam		1.250.000	4.714.875	771.429	2.714.811

Finansbank uzun vadeli kredilerinin geri ödeme planı detayı aşağıdaki gibidir:

Finansbank A.Ş	Anapara Ödemesi USD
2019 Yılı	1.000.000
2020 Yılı	250.000
31 Aralık 2017 Finansbank A.Ş Toplam Kredi USD	1.250.000
31 Aralık 2017 Finansbank A.Ş Toplam Kredi TL	4.714.875

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.

ii) Teminatlar

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

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

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

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

NOT 7- TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari Alacaklar, net

Kısa vadeli

	31.12.2017	31.12.2016
Ticari Alacaklar	6.476.484	5.963.685
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 4)	71.037	50.045
Alacak Senetleri ve Vadeli Çekler	4.627.853	9.993.778
Diğer Ticari Alacaklar	28.807	21.305
Şüpheli Ticari Alacaklar	853.298	485.690
Eksi: Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı	(853.298)	(485.690)
Ertelenmiş Finansman Geliri (-)	(103.098)	(212.925)
Toplam	11.101.083	15.815.888

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2017 TARİHLİ DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7- TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

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

Şüpheli ticari alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.12.2017	31.12.2016
Dönem başı	485.690	1.790.636
Şüpheli alacakların iptali	-	(3.100)
Kayıtlardan düşülenler (*)	-	(1.313.382)
Dönem içinde ayrılan karşılık (Not 24)	367.608	11.536
Toplam	853.298	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

Ticari Borçlar- Net

Kısa vadeli

	31.12.2017	31.12.2016
Satıcılar	12.187.938	18.672.780
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 4)	528.724	434.396
Borç Senetleri	17.675.296	13.179.128
Ertelenmiş Finansman Gideri (-)	(1.077.510)	(1.170.545)
Toplam	29.314.448	31.115.759

Satıcılar için ortalama vade 90-120 gün (2016-90 gün), Senetli Borçlar için ağırlıklı ortalama vade 95 gündür. (2016-170 gün)

NOT 8 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Diğer Alacaklar

Kısa vadeli

	31.12.2017	31.12.2016
Navlun Primi Tahakkukları (Not 14)	1.540.565	1.162.759
Personelden Alacaklar	200.587	176.307
Navlun Primi Hakedişleri	496.482	568.128
Vergi Dairesinden Alacaklar	282.786	22.826
Gelecek Aylarda İndirilecek KDV	3.037.373	3.961.144
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar (Not 4)	6.153	6.153
Toplam	5.563.945	5.897.317

Uzun vadeli

	31.12.2017	31.12.2016
Verilen Depozito ve Teminatlar	245.207	261.740
Toplam	245.207	261.740

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2017 TARİHLİ DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 8 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Diğer Borçlar

Kısa Vadeli

	31.12.2017	31.12.2016
Diğer Ödenecek Vergi ve Borçlar	13.089	6549
Toplam	13.089	6.549

NOT 9 – STOKLAR

	31.12.2017	31.12.2016
İlk Madde ve Malzeme	482.388	831.189
Mamuller	31.761.281	55.471.235
Ticari Mallar	432.415	321.883
Diğer Stoklar (Yedek Parçalar)	213.955	232.079
Stok Değer Düşüklüğü (-)	(579.011)	-
Toplam	32.311.028	56.856.386

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla stoklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 15.119.000 USD ‘dır. (57.027.356TL). (31 Aralık 2016: 15.000.000 USD – 52.788.000 TL)

NOT 10 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Peşin Ödenmiş Giderler-Kısa Vade

	31.12.2017	31.12.2016
Tedarikçilere Verilen Avanslar	17.459.837	6.054.344
Peşin Ödenmiş Giderler	463.737	652.422
Verilen avanslar şüpheli alacak karşılığı	(3.775.996)	(3.385.525)
Tedarikçilere Verilen Avanslar Reeskontu (-)	(1.619.024)	-
Toplam	12.528.554	3.321.241

Peşin Ödenmiş verilen avans karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	31.12.2017	31.12.2016
Dönem Başı	(3.385.525)	(2.779.069)
Karşılık İptali	20.271	225.784
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	(410.742)	(832.240)
Toplam	(3.775.996)	(3.385.525)

Peşin Ödenmiş Giderler-Uzun Vade

	31.12.2017	31.12.2016
Tedarikçilere Verilen Avanslar	11.319.900	-
Verilen Avanslar-Duran Varlıklar	-	50.000
Tedarikçilere Verilen Avanslar Reeskontu (-)	(3.219.807)	-
Toplam	8.100.093	50.000

Not 2’de detaylı olarak anlatıldığı gibi 2019-2020 yılı üretim sezonlarında yapılacak hasat ile kapatılacağı öngörülen tedarikçilere verilen avanslar uzun vadeli peşin ödenmiş giderlere sınıflandırılmıştır.

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2017 TARİHLİ DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Kısa Vadeli

	31.12.2017	31.12.2016
İlişkili Taraflardan Alınan Sipariş Avansları (Not 4)	13.169.317	16.591.483
İlişkili Olmayan Taraflardan Alınan Sipariş Avansları	83.166	2.346
Toplam	13.252.483	16.593.829

NOT 11- ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

	%	31.12.2017	%	31.12.2016
Mergrom Enerji Gübre Üretim San ve Tic. A.Ş	50%	250.000	-	-
İştiraklere Sermaye Taahhütleri (-)		(187.500)		-
Kar (zararlarından) paylar		(4.594)		-
Toplam		57.906		-

Şirket her türlü, yenilenebilir enerji üretim alım, satım pazarlarına biogaz, biokütle, çöpgazı vb. kaynaklardan elektrik ve ısı enerjisi üretecek ve sözkonusu kaynakların kullanımı ile katı ve sıvı organik gübre üretecektir. Şirket, Mergrom Enerji Gübre Üretim San ve Tic. A.Ş hisselerinin %50'ne sahiptir. Şirket faaliyetlerine başlamamıştır.

NOT 12- MADDİ DURAN VARLIKLAR

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

	01.01.2017			31.12.2017
	Açılış	İlaveler	Çıkışlar/ Transferler	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	179.761	-	2.886.419
Tesis Makine ve Cihazlar	20.097.973	280.825	(67.890)	20.310.908
Taşıtlar	47.999	107.000	(107.000)	47.999
Demirbaşlar	140.194	152.190	-	292.384
Ofis Gereçleri	372.837	25.255	-	398.092
Yapılmakta Olan Yatırımlar	-	179.761	(179.761)	-
Toplam	27.027.757	924.792	(354.651)	27.597.898
	01.01.2017			31.12.2017
	Açılış	İlaveler	Çıkışlar	Kapanış
<u>Birikmiş Amortisman</u>				
Yer altı ve Yer üstü Düzenleri	-	(69.539)	-	(69.539)
Binalar	-	(234.505)	-	(234.505)
Tesis makine ve Cihazlar	-	(2.556.524)	-	(2.556.524)
Taşıtlar	-	(32.510)	13.573	(18.937)
Demirbaşlar	-	(42.132)	-	(42.132)
Ofis Gereçleri	(329.190)	(18.091)	-	(347.281)
Toplam	(329.190)	(2.953.301)	13.573	(3.268.918)
Net Kayıtlı Değer	26.698.567	(2.028.510)	(341.078)	24.328.980

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2017 TARİHLİ DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 12- MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

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

	01.01.2016		Çıkışlar/	Birikmiş		31.12.2016
Malivet veya Değerleme	Açılış	İlaveler	Transferler	Amortisman	Yeniden	Kapanış
				Transferi	Değerleme	
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 Aralık 2017 tarih itibarıyla maddi varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 16.998.852 USD' dir. (64.117.970 TL) (31.12.2016 : 17.481.818 USD- 61.522.014 TL)

Verilen ipotekler

Bursa-Mustafakemalpaşa-Tepecik'te bulunan fabrika tesislerini Finansbank A.Ş lehine toplam 30.000.000 TL bedel ile 1.Dereceden ipotek etmiştir.

Şirket hissedarlarından D.Nomikos SA.(Merko lehine Finansbank A.Ş.'den kullanılan kredi nedeniyle verdiği teminatları karşılığı) ile Copais Food and Beverage Company SA. ile yapılan tedarik sözleşmeleri ve kullanılan avansların teminatı olarak, bu firmalar lehine ikinci ve üçüncü sıradan Şirket'in Bursa Mustafa Kemalpaşa'da bulunan taşınmazı ve tesisi üzerine D.Nomikos SA. lehine 1.500.0000 TL, Copais Food and Beverage Company SA lehine 9.000.000 TL olmak üzere toplam 10.500.000 TL ipotek verilmiştir.

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

NOT 12- MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Yeniden değerlendirme (devamı)

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.

Maddi Duran Varlık Yeniden Değerlendirme Artışları

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

	31.12.2017	31.12.2016
Açılış	25.423.115	16.660.117
Çıkışlar Toplamı	(9.524)	(99.200)
Değer Artış Fonundaki Değişim	-	8.862.198
Vergi Oranlarındaki Değişimin Etkisi	(350.283)	-
Toplam Bakiye	25.063.308	25.423.115

TMS 16 madde 41'e göre bir MDV kalemine ilişkin özkaynak hesap grubundaki yeniden değerlendirme değer artışı ilgili varlık elden çıkarıldığında doğrudan geçmiş yıl karlarına aktarılmaktadır.

31 Aralık 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	1.861.284	4.383.187	6.244.471
Tesis Makine Cihazlar	7.721.232	10.033.152	17.754.384
Demirbaşlar	227.374	22.878	250.252
Taşıtlar	2.821	26.241	29.062
Toplam	9.812.711	14.465.458	24.278.169

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yeniden değerlendirilmiş maddi duran varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	Maliyet net defter değeri	Yeniden değerlendirme kazancı net defter değeri	Toplam net defter değeri
Arsalar, Yer altı Yerüstü Düzenleri ve Binalar	1.846.847	4.521.907	6.368.754
Tesis Makine Cihazlar	8.493.693	11.604.280	20.097.973
Demirbaşlar	107.767	32.427	140.194
Taşıtlar	6.464	41.535	47.999
Toplam	10.454.771	16.200.149	26.654.920

NOT 12- MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Tahminlerdeki değişiklikler:

31 Aralık 2016 tarihinde 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	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2025 sonrası
Amortisman Giderindeki (Azalış) / Artış (1.000 TL)	(1.519)	(590)	(557)	(564)	522	1.378	659	360	231	6

NOT 13- MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2017 maddi olmayan duran varlıklar hareketi aşağıdaki gibidir:

	01.01.2017			31.12.2017
	Açılış	İlaveler	Çıkışlar	Kapanış
<u>Maliyet</u>				
Haklar	602.774	30.390	-	633.164
Toplam	602.774	30.390	-	633.164
<u>Birikmiş Amortisman</u>				
Haklar	(343.633)	(57.352)		(400.985)
	(343.633)	(57.352)	-	(400.985)
Net Kayıtlı Değer	259.141			232.179

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 ARALIK 2017 TARİHLİ DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14- DEVLET TEŞVİK ve YARDIMLARI

Merko 15 Mayıs 2004 tarihli 25436 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Tarımsal Ürünlerde İhracat İadesi” yardımlarına ilişkin Para-Kredi ve Koordinasyon Kurulu tebliğine istinaden ihracat iadesinden faydalanmaktadır. Bu kapsamda Merko’nun 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla vadesi 29 Haziran 2018 olan 1 adet “Dahilde İşleme İzin Belgesi” vardır. Finansal tablolarda bu teşvik ile ilgili olarak tahakkuk ettirilmiş 1.540.565 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 15- KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK ve YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar

	31.12.2017	31.12.2016
Gider Karşılıkları	40.660	-
Toplam	40.660	-

Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

Şirket Tarafından Verilen TRİ 'ler	31.12.2017	31.12.2016
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	83.544.089	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 Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
iii)C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3.Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
Toplam	83.544.089	98.918.417

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

	31.12.2017	31.12.2016
Maddi Duran Varlıklar üzerindeki 1.Derece İpotek	30.000.000	30.000.000
Maddi Duran Varlıklar üzerindeki 2.Derece ve 3.Derece İpotek	10.500.000	-
Temlik Edilen Ticari Alacaklar	11.101.083	13.265.320
Temlik Edilen Stoklar	31.761.281	55.471.235
Teminat Mektupları	6.733	6.870
Teminat Senetleri	174.992	174.992
Toplam	83.544.089	98.918.417

NOT 15- KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK ve YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

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

	31.12.2017	31.12.2016
Haydarpaşa Gümrük Müdürlüğü'ne Verilen Teminatlar	1.440	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	6.733	6.870

31 Aralık 2017 tarihi itibariyle satıcılara, müşterilerden alınıp ciro edilen çek yoktur. (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 3.775.996 TL'dir (2016- 3.385.525 TL). Şirket ayrıca müşterilerinden tahsil edemediği 853.292 TL tutarında ki ticari alacaklar için karşılık ayrılmıştır.

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. Dava Sulh hukuk mahkemesine kayıtlı olup bilirkişi incelemesi aşamasındadır. Şirket avukatının görüşüne göre kira sözleşmesi uyarınca, bu riskin Unilever tarafından Merko'ya bildirilmesi ve sigorta kapsamı içine alınmasının istenmesi gerekirdi. Bu nedenle Merko'ya bildirilmeyen bir konuda Merko'nun sorumluluğu olamaz. Dava İstanbul 15. Sulh hukuk mahkemesine kayıtlı olup bilirkişi incelemesi aşamasındadır. Şirket avukatının görüşü dikkate alınarak ilişikteki finansal 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. Mahkeme görevsizlikle davayı dosya üzerinden Sulh Hukuk Mahkemesine gönderdi. Sulh Hukuk Mahkemesi de kendisini yetkisiz bularak dosyayı resen yargıtaya uyuşmazlığın halli için göndermiştir. Yargıtay Ticaret Mahkemesi yetkili olduğu belirtilmiştir.

İstanbul 5.Asliye Ticaret Mahkemesinde görülmekte olan dava bilirkişi incelemesi aşamasında olup bilirkişiler :Kira sözleşmesine göre Merko'nun sorumluluğunu ve ödenen miktarın TL.olarak itfa edilip edilmediği konusunda görüş bildireceklerdir.

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.

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.

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 finansal tablolarda bu husus ile ilgili olarak karşılık ayrılmamıştır.

NOT 16- TAAHHÜTLER

Merko'nun 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla vadesi 29 Haziran 2018 olan bir adet Dahilde İzin Belgeleri kapsamında 5.689.160 USD tutarında ihracat taahhüdü bulunmaktadır. 31 Aralık 2017 rapor tarihimize kadar gerçekleşen ihracat tutarı 6.442.475 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 17- ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

	31.12.2017	31.12.2016
İzin Karşılığı	455.089	457.472
Toplam	455.089	457.472

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

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

	31.12.2017	31.12.2016
Dönem Başı	1.631.303	1.233.149
Kısa Vadede Ödenecek Kıdem Tazminatları Hesabına Transferler(Not 19)	(256.173)	(110.216)
Faiz Maliyeti	158.140	117.908
Cari Hizmet Maliyeti	162.111	151.029
Aktüeryal (Kazanç)/Kayıp	(3.375)	239.433
Dönem Sonu Bakiye	1.692.006	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 Aralık 2017 itibarıyla; 4.732,48 TL (31 Aralık 2016: 4.297,21 TL) ile sınırlandırılmıştır. 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren kıdem tazminatı 5.001,76 TL olmuştur.

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

Söz konusu karşılık, Şirket'in çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahmini ile hesaplanır. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan reel iskonto oranı kullanılmıştır:

	31.12.2017	31.12.2016
Reel İskonto Oranı	2,77%	3,02%

Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Temmuz 2017 tarihinden itibaren geçerli olan 4.732,48 TL tavan tutarı (31 Aralık 2016: 4.297,21 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2017 TARİHLİ DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 18 – DİĞER VARLIK ve YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar

	31.12.2017	31.12.2016
Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	9.890	567
İş Avansları	41.487	51.872
Diğer Çeşitli Dönen Varlıklar	240.804	157.045
İlişkili Taraflara Verilen İş Avansları (Not 4)	17.932	43.248
Toplam	310.113	252.732

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

	31.12.2017	31.12.2016
İlişkili Taraflar Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler (Not 4)	6.517	3.751
Diğer KDV(ihracat KDV)	9.495	5.134
Toplam	16.012	8.885

NOT 19 –ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	31.12.2017	31.12.2016
Ödenecek Vergi ve Fonlar	90.904	161.927
Ödenecek Sosyal Güvenlik Primleri	75.666	75.267
Personele Borçlar	183.041	178.827
Kısa Vadede Ödenecek Kıdem Tazminatları	272.777	153.330
- İlişkili Taraf Kısa Vadede Ödenecek Kıdem Tazminatları (Not 4)	136.452	123.602
- Diğer Taraf Kısa Vadede Ödenecek Kıdem Tazminatları	136.325	29.728
Diğer Çeşitli Borçlar	719	985
Toplam	623.107	570.336

Kısa vadede ödenecek kıdem tazminatı hareketi aşağıdaki gibidir:

	31.12.2017	31.12.2016
Dönem Başı	153.330	143.267
Transferler (Not 17)	256.173	110.216
Ödemeler	(136.726)	(100.153)
Dönem Sonu Bakiye	272.777	153.330

NOT 20 –SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

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

	Sermayede Pay	31.12.2017	Sermayede Pay	31.12.2016
Aetna SA	24,95%	6.772.872	24,95%	6.772.872
Merko Holding A.Ş.	22,46%	6.098.107	22,46%	6.098.107
Duncan John Blake	6,80%	1.846.472	6,80%	1.846.472
Dimitrios Nomikos	4,50%	1.222.814	4,50%	1.222.814
Petros Nomikos	4,50%	1.222.814	4,50%	1.222.814
Marios M. Nomikos	4,50%	1.222.814	4,50%	1.222.814
Maria Nomikou	-	-	1,47%	400.207
Diğer (Halka Açık Hisseler)	32,28%	8.764.108	30,81%	8.363.901
Toplam Sermaye	100,0%	27.150.000	100,0%	27.150.000

NOT 20 –SERMAYE VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

31 Aralık 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

	31.12.2017	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 Dağıtımı

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 değerlendirilmesi ile oluşan yeniden değerlendirme fonu ile ilgili detaylı bilgi Not: 12'de verilmiştir.

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2017 TARİHLİ DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	31.12.2017	31.12.2016
Yurtiçi Satışlar	64.204.651	53.026.771
Yurtdışı Satışlar	30.532.893	29.989.215
Satış İadeleri ve İndirimleri	(97.675)	(104.206)
Satış Gelirleri, Net	94.639.869	82.911.780
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	306.021	137.679
Toplam Esas Faaliyet Gelirleri	94.945.890	83.049.459
İlk Madde Malzeme Giderleri	(40.996.584)	(52.758.134)
Personel Giderleri	(3.794.589)	(3.586.370)
Genel Üretim Giderleri	(8.298.893)	(10.016.270)
Amortisman Giderleri	(1.464.811)	(984.999)
Dönem Başı Stok	(55.471.235)	(45.059.548)
Dönem Sonu Stok	31.761.281	55.471.235
Satılan Mamul Maliyeti	(78.264.831)	(56.934.086)
Dönem Başı Ticari Mallar Stok	(321.883)	(253.900)
Dönem İçi Alışlar	(9.914.219)	(15.645.083)
Dönem Sonu Ticari Mallar Stok	432.415	321.883
Satılan Ticari Mal Maliyeti	(9.803.687)	(15.577.100)
Satılan Hizmet Maliyeti	(10.639)	-
Satışların Maliyeti	(88.079.157)	(72.511.186)
Brüt Esas Faaliyet Kar/(Zarar)	6.866.733	10.538.273

NOT 22- NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

1 Ocak - 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in personel ve amortisman ve itfa payları giderleri sırasıyla 7.124.421.TL ve 3.010.654. TL'dir (1 Ocak – 31 Aralık 2016: 6.621.219 TL ve 2.015.024TL).

NOT 23- PAZARLAMA GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri

	31.12.2017	31.12.2016
Yurt içi pazarlama satış ve dağıtım giderleri	(174.263)	(153.541)
Yurt dışı pazarlama satış ve dağıtım giderleri	(3.437.868)	(3.964.640)
Stoktan kullanımlar yurtdışı	(84.288)	(103.277)
Satış Personel Giderleri	(582.303)	(529.462)
Toplam	(4.278.722)	(4.750.920)

Genel yönetim giderlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

	31.12.2017	31.12.2016
Personel Giderleri	(2.747.530)	(2.505.387)
Kiralar ve Apartman Giderleri	(314.047)	(346.381)
Taşıt Giderleri	(260.991)	(217.483)
Bilgi İşlem Giderleri	(99.951)	(116.160)
Seyahat Giderleri	(176.228)	(170.301)
Mali Müşavirlik ve Danışmanlık Giderleri	(430.061)	(277.142)
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	(429.086)	(210.905)
Diğer Giderler	(448.863)	(253.723)
Toplam	(4.906.757)	(4.097.482)

NOT 24- ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER /(GİDERLER)

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	31.12.2017	31.12.2016
Şüpheli Sipariş Avans Karşılığı İptali	20.271	225.784
Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı İptali	-	3.100
Reeskont Faiz Gelirleri	1.075.707	243.613
Kambiyo Gelirleri	1.038.661	1.442.684
Borç İptali	1.107.850	-
Diğer Gelirler	59.449	251.654
Toplam	3.301.938	2.166.835

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	31.12.2017	31.12.2016
Çalışmayan Kısım Amortisman Giderleri	(1.446.186)	(965.357)
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	(579.011)	-
Şüpheli Sipariş Avans Karşılığı	(410.742)	(832.240)
Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı	(367.608)	(11.536)
Reeskont Faiz Giderleri	(5.130.787)	(266.502)
Kambiyo Zararları	(3.572.406)	(2.912.948)
Diğer Gider ve Zararlar	(315.876)	(391.159)
Toplam	(11.822.616)	(5.379.742)

NOT 25- YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/(GİDERLER)

a)Yatırım Faaliyet Gelirleri

	31.12.2017	31.12.2016
Faiz Gelirleri	65.932	3.782
Sabit Kıymet Satış Karı	68.323	331.154
Toplam	134.255	334.936

b)Yatırım Faaliyet Giderleri

	31.12.2017	31.12.2016
Sabit Kıymet Satış Zararları	(4.314)	(5.785)
Toplam	(4.314)	(5.785)

NOT 26- FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)

a)Finansman Gelirleri

Yoktur.

NOT 26- FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ) (Devamı)

b)Finansman Giderleri

	31.12.2017	31.12.2016
Krediler Kur Farkı Giderleri	(950.703)	(2.816.104)
Faiz Giderleri	(4.068.741)	(1.318.413)
Diğer Finansman Giderleri	(420.505)	(168.765)
Toplam	(5.439.949)	(4.303.282)

NOT 27- VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Dönem vergi gideri ve ertelenen vergi

Vergi gideri, cari dönem vergi giderini ve ertelenmiş vergi giderini kapsar. Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, gelir tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

Dönem vergi gideri, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla Şirket'in özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarının faaliyet gösterdiği ülkelerde yürürlükte olan vergi kanunları dikkate alınarak hesaplanır. Türk Vergi mevzuatına göre, kanuni veya iş merkezleri Türkiye'de bulunan kurumlar, kurumlar vergisine tabidir.

Türk vergi sisteminde mali zararlar takip eden beş yıl içindeki mali karlar ile mahsup edilebilmekte olup, önceki yıllar kazançlarından (geriye dönük) mahsup mümkün değildir.

Ayrıca, kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere yıl içinde ara dönemlerde beyan edilen matrahlar üzerinden %20 oranında (2018, 2019 ve 2020 yılları vergilendirme dönemleri için %22 olacaktır) geçici vergi ödenmektedir.

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla vergi karşılığı yürürlükteki vergi mevzuatı çerçevesinde ayrılmıştır. Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca finansal durum tablosu tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır.

1 Ocak 2018 tarihinden itibaren 3 yıl için geçerli vergi oranı %22 olarak değiştiği için, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasında, 3 yıl içinde (2018, 2019 ve 2020 yılları içinde) gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçici farklar için %22 vergi oranı kullanılmıştır. Ancak, 2020 yılından sonrası için geçerli kurumlar vergisi oranı %20 olduğu için, 2020 sonrası gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçici farklar için %20 vergi oranı kullanılmıştır.

Vergi varlık ve yükümlülükleri

Kurumlar vergisi

Şirket Türkiye'de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir.

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı %20'dir (Ancak Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen Geçici 10'ncü madde uyarınca %20'lik kurumlar vergisi oranı, kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır.2016 - %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu yıl sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir.

NOT 27- VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında (2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemleri için %22) geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip on yedinci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka finansal borca da mahsup edilebilir.

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 incelenebilmektedir.

Türkiye'de mukim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla Türkiye'de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye'de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %15 gelir vergisine tabidir.

Türkiye'de mukim şirketlerden yine Türkiye'de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca karın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

2017 ve 2016 yıllarında Şirket zarar ettiğinden bu yıllarda vergi gideri yoktur.

Ertelenmiş Vergi

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergiye konu olan geçici farklar ve bilanço tarihi itibarıyla yürürlükteki etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergi yükümlülüğünün dağılımı aşağıdaki gibidir:

	Toplam	Ertelenen Vergi
	Geçici Farklar	varlığı /
	31.12.2017	(yükümlülüğü)
		31.12.2017
İzin Karşılığı	455.089	91.018
Kıdem Tazminatı Yükümlülüğü	1.692.006	342.813
Stoklar	161.001	35.420
Şüpheli Ticari Alacak ve Avans Karşılığı	1.211.052	242.210
Alacak/Borç Reeskontları	4.079.147	897.413
Ertelenen Vergi Varlıkları	7.598.295	1.608.874
Ertelenmiş Gelirler Kur Farkı Etkisi	433.829	(86.766)
Amortisman Tabii Duran Varlıklar	13.360.966	(2.573.029)
Ertelenen Vergi Yükümlülükleri	13.794.795	(2.659.795)
Ertelenen Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri) Net		(1.050.921)

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2017 TARİHLİ DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 27- VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

	Toplam	Ertelenen Vergi
	Geçici Farklar	varlığı /
	31.12.2016	(yükümlülüğü)
	31.12.2016	31.12.2016
İzin Karşılığı	457.472	91.494
Kıdem Tazminatı Yükümlülüğü	1.631.303	326.261
Şüpheli Ticari Alacak ve Avans Karşılığı	481.660	96.332
Alacak/Borç Reeskontları	24.067	4.813
Diğer Karşılıklar	22.478	4.496
Ertelenen Vergi Varlıkları	2.616.980	523.396
Ertelenmiş Gelirler Kur Farkı Etkisi	3.585.184	(717.037)
Amortisman Tabii Duran Varlıklar	15.148.816	(2.888.246)
Ertelenen Vergi Yükümlülükleri	18.734.000	(3.605.283)
Ertelenen Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri) Net		(3.081.887)

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

Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	31.12.2017	31.12.2016
1 Ocak	(3.081.887)	(341.932)
Kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilen	2.381.924	(749.189)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)	(675)	47.887
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları /(Azalışları) Vergi Etkisi	(350.283)	(2.038.653)
		-
Kapanış bakiyesi	(1.050.921)	(3.081.887)

NOT 28- PAY BAŞINA KAZANÇ/(ZARAR)

	31.12.2017	31.12.2016
Cari Dönem Net Karı/ (Zararı)	(13.772.102)	(6.246.356)
Çıkarılmış Adi Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Adedi	27.150.000	27.150.000
Hisse Başına Kazanç / (Zarar) (Hisse Başına TL Olarak)	(0,5073)	(0,2301)

NOT 29- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ ve DÜZEYİ

Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları

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

Sermaye Yönetimi

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

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

Şirket yönetiminin, Şirket'in sermaye yapısını güçlendirmek için hazırladığı plan Not 2'de anlatılmıştır.

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

	31.12.2017	31.12.2016
Toplam Yükümlülükler	80.395.977	81.386.624
Hazır Değerler	(519.452)	(995.860)
Net Borç	79.876.525	80.390.764
Toplam Özsermaye	14.902.563	29.022.248
Toplam Sermaye	94.779.088	109.413.012
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	0,84	0,72

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2017 TARİHLİ DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Kur Riski

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

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU

TL KARŞILIĞI						
	Önceki Dönem (31.12.2017)	(Fonksiyonel para birimi)	USD	EUR	GBP	DİĞER
1	Ticari alacaklar	3.373.757	847.390	39.306	-	-
	Parasal finansal varlıklar					
2a	(kasa, banka hesapları dahil)	345.598	89.865	1.361	97	-
	Parasal olmayan finansal					
2b	varlıklar	-	-	-	-	-
3	Diğer	64.123	17.000	-	-	-
4	Dönen varlıklar (1+2+3)	3.783.478	954.255	40.667	97	-
5	Ticari alacaklar	-	-	-	-	-
6a	Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-
	Parasal olmayan finansal					
6b	varlıklar	-	-	-	-	-
7	Diğer	-	-	-	-	-
8	Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-
9	Toplam varlıklar	3.783.478	954.255	40.667	97	-
10	Ticari borçlar	(9.303.836)	(2.033.936)	(360.455)	(866)	-
11	Finansal yükümlülükler	(6.698.537)	(1.775.905)	-	-	-
	Parasal olan diğer					
12a	yükümlülükler	-	-	-	-	-
	Parasal olmayan diğer					
12b	yükümlülükler	(4.698.282)	(1.245.490)	(93)	-	-
13	Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(20.700.655)	(5.055.331)	(360.548)	(866)	-
14	Ticari borçlar	-	-	-	-	-
15	Finansal yükümlülükler	(4.714.875)	(1.250.000)	-	-	-
	Parasal olan diğer					
16a	yükümlülükler	-	-	-	-	-
	Parasal olmayan diğer					
16b	yükümlülükler	-	-	-	-	-
17	Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(4.714.875)	(1.250.000)	-	-	-
18	Toplam yükümlülükler (13+17)	(25.415.531)	(6.305.331)	(360.548)	(866)	-
	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)	(21.632.053)	(5.351.076)	(319.881)	(769)	-
	Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(21.696.175)	(5.368.076)	(319.881)	(769)	-
21	İhracat(*)	32.670.512	4.791.334	3.097.268	-	128.299
22	İthalat(**)	1.724.029	-	413.689	796	-

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2017 TARİHLİ DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU

		TL KARŞILIĞI				
Önceki Dönem (31.12.2016)		(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	-	-	-	-	-
12b	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	(2.347)	(569)	(93)	-	-
13	Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(25.172.230)	(6.330.150)	(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)	(27.887.041)	(7.101.578)	(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)	(23.368.422)	(5.987.849)	(609.672)	(7.910)	-
21	Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(23.428.249)	(6.004.849)	(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 29- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ ve DÜZEYİ (Devamı)

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu :

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
Cari Dönem (31.12.2017)				
	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	(2.018.372)	2.018.372	(2.018.372)	2.018.372
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(2.018.372)	2.018.372	(2.018.372)	2.018.372
Euro kurunun %10 değişmesi halinde				
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	(144.442)	144.442	(144.442)	144.442
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro Net Etki (3+4)	(144.442)	144.442	(144.442)	144.442
GBP kurunun ortalama %10 değişmesi halinde				
7- GBP döviz net varlık/yükümlülüğü	(391)	391	(391)	391
8- GBP döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	(391)	391	(391)	391
TOPLAM (3+6+9)	(2.163.205)	2.163.205	(2.163.205)	2.163.205

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	(2.107.244)	2.107.244	(2.107.244)	2.107.244
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(2.107.244)	2.107.244	(2.107.244)	2.107.244
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)	(2.336.842)	2.336.842	(2.336.842)	2.336.842

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

Faiz Riski

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

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar	84.448	81.037
Finansal Yükümlülükler	14.679.827	16.533.624

31 Aralık 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 145.954 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

Cari Dönem 31.12.2017	Alacaklar				Bankalardaki mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer alacaklar	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	71.037	11.030.046	6.153	5.802.999	516.719
-Azami riskin teminat,vs ile güvence altına alınmış kısmı					
A.Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	43.335	11.030.046	6.153	5.802.999	516.719
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	27.702	-	-	-	-
-Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı		-	-	-	-
D.Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	853.297	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(853.297)	-	-	-
-Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2017 TARİHLİ DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 29- 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	6.152.904	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	-	-	-	-
-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
31.12.2017		
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	27.702	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		
Toplam	27.702	-

	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	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-
Toplam	11.510	-

Ticari alacaklar; Şirket hissedarlarından olan Merko Holding'ten ve Aetna S.A alacağın tutarıdır.

NOT 29- 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.

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in finansal yükümlülüklerinin vadelerine göre analizi aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem 31.12.2017

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter değeri	<u>Sözleşme uyarınca</u> 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	33.938.162	36.893.542	1.808.353	30.157.978	4.927.211	-
Ticari Borçlar	29.314.448	30.391.958	14.905.975	15.485.983	-	-
					-	-
Toplam	63.252.610	67.285.500	16.714.328	45.643.961	4.927.211	-

Önceki Dönem-31.12.2016

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter değeri	<u>Sözleşme uyarınca</u> 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	27.920.604	30.368.609	6.928.544	20.243.112	3.196.953	-
Ticari Borçlar	31.115.759	32.286.304	7.147.863	24.147.888	990.554	-
Toplam	59.036.363	62.654.913	14.076.407	44.391.000	4.187.507	-

NOT 30- FİNANSAL ARAÇLAR (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyat olarak tanımlanır.

Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak tespit olunmuştur. Ancak, gerçeğe uygun değeri belirlemek için piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler gereklidir. Buna göre, burada sunulan tahminler, Şirket'in bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, finansal araçların gerçeğe uygun değerinin tahmininde kullanılmıştır:

NOT 30- FİNANSAL ARAÇLAR (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar) (Devamı)

Finansal varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerler dahil maliyet değerinden gösterilen finansal varlıkların kayıtlı değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir.

Ticari alacakların ve tedarikçilere verilen avansların kayıtlı değerlerinin, ilgili reeskont ve değer düşüklüğü karşılıklarıyla beraber gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Finansal borçlar

Kısa vadeli banka kredilerinin gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

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.

Ticari borçların ilgili reeskont düşüldükten sonra gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

NOT 31-RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Not 2’de anlatıldığı gibi 16 Ocak 2018 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurulu’nda , Şirket’in 80.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanının 100.000.000 TL yükseltilmesi ve kayıtlı sermaye tavanı geçerlilik süresinin “2017-2021” olarak belirlenmesi kararı alınmıştır.