

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2018

**TARİHİ TİBARİYLE FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU**

Ara Dönem Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

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

Giriş

Merko Gıda Sanayi ve Ticaret AŞ'nin ("Şirket") 30 Haziran 2018 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun, aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile diğer açıklayıcı dipnotlarının ("ara dönem finansal bilgiler") sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standartı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Şirket'in tüm önemli yönleriyle, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standartı'na uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Dikkat Çekilen Hususlar

İşletmenin Sürekliliği ile İlgili Önemli Belirsizlik

İlişikteki Not 2'de belirtildiği gibi, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıl boyunca 13.772.102 TL tutarında zarar eden Şirket'in 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarında, 2018 yılı ilk altı aylık dönem zararı 12.593.756 TL'dir. (30 Haziran 2017 - 2.845.745 TL zarar) . Bundan başka aynı tarih itibarıyla ilişkili kuruluş Copais Food&Beverage Company S.A'ya olan 10.143.655 TL (31 Aralık 2017- 13.169.317 TL) (Not 4) tutarındaki yükümlülüğü kapsayan kısa vadeli yükümlülükleri dönen varlıklarının toplamını 13.845.045 TL tutarında aşmıştır (31 Aralık 2017 – kısa vadeli yükümlülükler dönen varlıkları 10.604.000 TL aşmıştır). Yine aynı numaralı notta anlatıldığı gibi müstahsillere verilen şüpheli avans karşılığı düştükten sonra 39.589.966 TL (31 Aralık 2017- 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, iklim şartlarının veya başka nedenlerin öngörülen domates üretiminin gerçekleşmesine engel olması durumunda, müstahsiller, karşılaşılabilecek finansal güçlükler nedeni ile yükümlülüklerine yerine getiremeyebilirler. Bu durumda Şirket'in bu avansların geri ödenmeyen kısımlarını fonlamaya devam etmesi gerekecektir. Türk Ticaret Kanunu Gerekeç/Madde 376 uyarınca, sermaye ile kanuni yedek akçeler toplamının üçte ikisinin zarar sebebiyle karşılıksız kaldığı bir ara

bilançodan anlaşılırsa, yönetim kurulu, son yıllık bilançoğu beklemeden genel kurulu hemen toplantıya çağırır ve bu genel kurula uygun gördüğü iyileştirici önlemleri sunar. Şirket, 30 Haziran 2018 tarihindeki finansal tablolarına göre bu kapsam altına girmiştir. Not 2’de detaylı olarak ve aşağıda özet olarak belirtildiği gibi Şirket, Yönetim Kurulu’nun aldığı karar ile sermaye artırımını için işlemlere başlamıştır. 2 numaralı finansal tablo dipnotunda ifade edilen bu şartlar, bu dipnotta açıklanan diğer hususlarla birlikte, Şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek önemli bir belirsizliğin mevcut olduğunu göstermektedir. Sonucumuz bu konuya ilişkin bir şart içermemektedir.

Sermaye Artırımı

Not 2’de detaylı olarak anlatıldığı gibi, dönem içinde Şirket’in banka hesabına, yapılmış olan anlaşmaya göre GEM Global Yield Fund LLC SCS (GEM) tarafından, sermaye avansı olarak 6.608.700 TL yatırılmıştır. Bu sermaye avansının tahsisli sermaye artırımını yapılmak suretiyle GEM’e tahsis edilerek kapatılması beklenmektedir. Ancak, bu konuda SPK nezdinde yapılan 27.03.2018 tarihli tahsisli sermaye artırımını başvurusu GEM hakkında verilen işlem yasağı nedeni ile 15.05.2018 tarihinde geri çekilmiş olup, GEM’e ilişkin işlem yasağının kalkmasını takiben yapılması öngörülmektedir.

Bundan başka, Not 2’de detaylı olarak anlatıldığı gibi, Şirket’in finansman ihtiyacını karşılamak amacıyla, 16 Mayıs 2018 tarihinde Şirket’in çıkarılmış sermayesinin kayıtlı sermaye tavanı içinde kalmak üzere, %100 bedelli olarak artırılması işlemlerinin yürütülmesi için Şirket ile Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş (Metro) arasında "Bedelli Sermaye Arttırımı Aracılık ve Kısmi Yüklenim" sözleşmesi imzalanmıştır. Şirket Yönetimi, Şirket’in 100.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 27.150.000 TL olan mevcut çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden karşılanmak suretiyle %100 oranında bedelli olarak 27.150.000 TL tutarında artırılarak, 54.300.000 TL’ye çıkarılmasına karar vermiş olup, gerekli izinlerin alınması için 08.06.2018 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu’na başvuruda bulunmuştur.

20 Temmuz 2018 tarihli Kamuya Aydınlatma Platformu’na (KAP) yapılan açıklamada sermaye arttırımı sonucu elde edileceği öngörülen net 25.589.963 TL tutarında ki kaynağın yeni yatırımlar yapılmaksızın, öncelikle ve asli olarak Şirket’in borçlanma maliyetlerini düşürecek bir finansal yapıya kavuşması amacıyla, Şirket’in mevcut ticari borçlarının kapatılması için kullanılacağı belirtilmiştir.

Diğer Konular

i) Not 6’da belirtildiği gibi 30 Haziran 2018 tarihi itibarı ile temlik edilen satıcı borçları ile ilgili olarak Şirket, Denizbank A.Ş’ ye temlik edilen, 16.357.409 TL tutarındaki borcunun 5.249.887 TL tutarındaki kısmını 02 Temmuz 2018 tarihinde ödemiş ve borcun 11.107.521 TL tutarındaki kısmını yeniden yapılandırmıştır. Şirket ayrıca 29 Haziran 2018 tarihinde QNB Finansbank A.Ş(QNB) ‘ye temlik edilen borcun 2.687.666 TL tutarındaki kısmını QNB’ den yeni bir kredi olarak kapatmıştır (Not 6).

ii) 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.

AKTAN Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş

H. İbrahim AKTAN, YMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 09 Ağustos 2018

İÇİNDEKİLER

	SAYFA
BİLANÇOLAR.....	5-6
GELİR TABLOLARI.....	7
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI.....	8
NAKİT AKIM TABLOLARI.....	9
MALİ TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	10-48
NOT 1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	10
NOT 2 FİNANSAL MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	11
NOT 3 BOLUMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	19
NOT 4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	21
NOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERİ DEĞERLER.....	23
NOT 6 FİNANSAL BORÇLAR.....	23
NOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	25
NOT 8 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	26
NOT 9 STOKLAR.....	27
NOT 10 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	27
NOT 11 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	28
NOT 12 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	28
NOT 13 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	31
NOT 14 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	31
NOT 15 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	31
NOT 16 TAAHHÜTLER.....	33
NOT 17 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	33
NOT 18 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	34
NOT 19 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR	35
NOT 20 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	35
NOT 21 HASILAT	36
NOT 22 PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞTIM GİDERLERİ.....	37
NOT 23 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	37
NOT 24 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER	37
NOT 25 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRL/ GİDERLERİ	38
NOT 26 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	38
NOT 27 GELİR VERGİLERİ	39
NOT 28 PAY BAŞINA KAZANÇ/ (ZARAR)	41
NOT 29 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	41
NOT 30 FİNANSAL ARAÇLAR (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar).....	47
NOT 31 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	48

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.06.2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2017
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	877.098	519.452
Ticari Alacaklar		4.341.144	11.101.083
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	4	42.143	71.037
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	4.299.001	11.030.046
Diğer Alacaklar		4.133.018	5.563.945
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	4	-	6.153
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	4.133.018	5.557.792
Stoklar	9	7.663.981	32.311.028
Peşin Ödenmiş Giderler		29.441.834	12.528.554
- İlişkili Taraflar Peşin Ödenmiş Giderler	4	1.002.138	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	10	28.439.696	12.528.554
Diğer Dönen Varlıklar		284.527	310.113
- İlişkili Taraflar Dönen Varlıklar	4	64.952	17.932
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	18	219.575	292.181
Toplam Dönen Varlıklar		46.741.602	62.334.175
Duran Varlıklar			
Diğer Alacaklar	8	267.616	245.207
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		267.616	245.207
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	11	54.577	57.906
Maddi Duran Varlıklar	12	22.884.336	24.328.980
-Arsalar		2.032.447	2.032.447
-Yeraltı ve Yeriüstü Düzenleri		1.525.341	1.560.110
-Binalar		2.530.839	2.651.914
-Tesis Makine ve Cihazlar		16.494.030	17.754.384
-Taşıt Araçları		19.594	29.062
-Demirbaşlar		282.085	301.063
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	205.845	232.179
- Diğer Haklar		205.845	232.179
Peşin Ödenmiş Giderler		7.415.096	8.100.093
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	10	7.415.096	8.100.093
Toplam Duran Varlıklar		30.827.470	32.964.365
TOPLAM VARLIKLAR		77.569.072	95.298.540

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.06.2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2017
KAYNAKLAR	Dipnot Referansları		
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	2.690.000	1.653.204
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	3.863.629	6.698.537
Diğer Finansal Yükümlülükler	6	16.640.084	20.871.546
Ticari Borçlar		25.361.335	29.314.448
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4	-	528.724
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	25.361.335	28.785.724
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	19	417.470	623.107
Diğer Borçlar	8	16.902	13.089
Ertelenmiş Gelirler		11.157.052	13.252.483
- İlişkili Taraflar Ertelenmiş Gelirler	4	10.143.655	13.169.317
- İlişkili Olmayan Taraflar Ertelenmiş Gelirler	10	1.013.397	83.166
Kısa Vadeli Karşılıklar		430.508	495.749
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	17	421.385	455.089
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	15	9.123	40.660
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		9.667	16.012
- İlişkili Taraflar Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	4	6.517	6.517
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	18	3.150	9.495
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		60.586.647	72.938.175
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	6.438.635	4.714.875
Uzun Vadeli Karşılıklar		1.491.354	1.692.006
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	17	1.491.354	1.692.006
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	27	817.821	1.050.921
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		8.747.810	7.457.802
Toplam Yükümlülükler		69.334.457	80.395.977
Özkaynaklar			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	20	27.150.000	27.150.000
Sermaye Düzeltme Farkları	20	13.544.992	13.544.992
Sermaye Avansı	20	6.608.700	-
Paylara İlişkin Primler / Iskontolar		796.841	796.841
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		24.752.730	24.783.376
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)			
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	12, 20	25.063.308	25.063.308
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(310.578)	(279.932)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	20	10.117.276	10.117.276
Geçmiş Yıllar Zararları	20	(62.142.168)	(47.717.820)
Net Dönem Karı/(Zararı)		(12.593.756)	(13.772.102)
Toplam Özkaynaklar		8.234.615	14.902.563
TOPLAM KAYNAKLAR		77.569.072	95.298.540

İlişikteki notlar bu mali tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş
	Dipnot	01.01.2018	01.01.2017	01.04.2018	01.04.2017
	Referansları	30.06.2018	30.06.2017	30.06.2018	30.06.2017
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	21	34.070.989	56.139.555	11.700.201	38.686.211
Satışların Maliyeti (-)	21	(28.205.230)	(51.309.427)	(9.364.356)	(35.927.495)
BRÜT ESAS FAALİYET KARI		5.865.759	4.830.128	2.335.845	2.758.716
Genel Yönetim Giderleri (-)	23	(2.287.315)	(2.174.060)	(1.170.339)	(1.164.277)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	22	(3.027.557)	(1.950.100)	(913.454)	(853.415)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	24	3.533.065	1.517.193	1.997.663	534.666
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	24	(11.191.812)	(3.168.408)	(7.072.187)	(909.990)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		(7.107.860)	(945.247)	(4.822.472)	365.700
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	25	117.124	92.869	31.461	37.059
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	25	(7.418)	(4.314)	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararındaki Paylar	11	(3.329)	-	(1.025)	-
FİNANSMAN GELİRİ/ GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		(7.001.483)	(856.692)	(4.792.036)	402.759
Finansman Gelirleri	26	-	161.835	-	161.835
Finansman Giderleri (-)	26	(5.654.650)	(2.513.596)	(3.216.468)	(672.808)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		(12.656.133)	(3.208.453)	(8.008.504)	(108.214)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri		62.377	362.708	(31.533)	283.395
- Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	27	-	-	-	-
- Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	27	62.377	362.708	(31.533)	283.395
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		(12.593.756)	(2.845.745)	(8.040.037)	175.181
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		-	-	-	-
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı / Zararı		-	-	--	--
DÖNEM KARI/ZARARI		(12.593.756)	(2.845.745)	(8.040.037)	175.181
Dönem Kar/Zararının Dağılımı					
Ana Ortaklık Payları	28	(12.593.756)	(2.845.745)	(8.040.037)	175.181
Pay Başına Kazanç / (Kayıp)		(0,4639)	(0,1048)	(0,2961)	0,0065
Pay Başına Kazanç / (Kayıp)	28	(0,4639)	(0,1048)	(0,2961)	0,0065
Diğer kapsamlı gelir/gider					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
--Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları Kazançları /(Kayıpları)		(38.307)	34.637	(86.464)	(1.937)
Diğer Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler					
--Tanımlanmış Fayda Planları Yenden Ölçüm Kazançları /(Kayıpları)		7.661	(6.927)	17.292	387
Ertelenmiş Vergi Etkisi					
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		(30.646)	27.710	(69.172)	(1.550)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / GİDER		(12.624.402)	(2.818.035)	(8.109.209)	173.631

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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	Sermaye Avansı	Pay İhraç Primleri/ İskontoları	Maddi Duran Varlıkların 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 2017 bakiyesi	27.150.000	13.544.992	-	796.841	23.423.115	(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)	-	-	-	-	-	27.710	-	-	(2.845.745)	(2.818.035)
30 Haziran 2017 bakiyesi	27.150.000	13.544.992	-	796.841	25.413.591	(254.922)	10.117.276	(47.717.820)	(2.845.745)	26.204.213
01 Ocak 2018 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
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler (Not 2)	-	-	-	-	-	-	-	(652.246)	-	(652.246)
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	(13.772.102)	13.772.102	-
Toplam Kapsamlı Gelir /(Gider)	-	-	-	-	-	(30.646)	-	-	(12.593.756)	(12.624.402)
Sermaye Avansı	-	-	6.608.700	-	-	-	-	-	-	6.608.700
30 Haziran 2018 bakiyesi	27.150.000	13.544.992	6.608.700	796.841	25.063.308	(310.578)	10.117.276	(62.142.168)	(12.593.756)	8.234.615

İlişikteki notlar bu mali tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetinden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmiş
NAKİT AKIM TABLOSU	Notlar	30.06.2018	30.06.2017
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		3.248.473	14.667.108
Dönem Karı/Zararı		(12.593.756)	(2.845.745)
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		5.954.654	2.959.872
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	12,13	1.512.202	1.488.793
Değer Düşüklüğü/(İptali) ile İlgili Düzeltmeler		(1.224.971)	226.782
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		119.218	197.651
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler, Net		3.694.928	1.817.932
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	25	(44.299)	(38.119)
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	26	3.284.463	2.449.642
- Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri		466.444	(616.871)
- Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri		(11.680)	23.280
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkı ile ilgili düzeltmeler		1.905.730	(358.141)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler		3.329	-
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	27	(62.377)	(362.708)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/(Kazançlar) ile ilgili Düzeltmeler	25	6.595	(50.437)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		9.887.575	14.552.981
Ticari Alacaklardaki(Artış)/Azalışla İlgili Düzeltmeler		8.675.017	(8.131.367)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış (Azalış)		28.894	(11.762)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış (Azalış)		8.646.123	(8.119.605)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki(Artış)/Azalışla İlgili Düzeltmeler		1.434.107	690.316
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklardaki Artış (Azalış)		(40.867)	27.806
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklardaki Artış (Azalış)		1.474.974	662.510
Stoklardaki (Artış)/Azalışla İlgili Düzeltmeler		25.168.591	41.510.585
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki (Artış)/Azalış		(18.080.501)	(16.467.813)
Ticari Borçlardaki Artış/(Azalışla) İlgili Düzeltmeler		(4.419.557)	23.875
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		(528.724)	34.320
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		(3.890.833)	(10.445)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış/(Azalış)		(556.153)	(39.471)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/(Azalışla) İlgili Düzeltmeler		(238.498)	171.518
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		(238.498)	171.518
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)		(2.095.431)	(3.204.662)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(47.818)	(326.467)
İştirakler ve/veya İş Ortaklıkları Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıkışları		-	(62.500)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		5.639	298.088
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12,13	(53.457)	(562.055)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(2.843.009)	(9.730.217)
Sermaye Avanslarından Nakit Girişleri		6.608.700	-
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		2.690.000	11.074.306
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(8.892.772)	(18.374.190)
- Kredi Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(4.661.310)	(8.543.401)
- Faktoring İşlemlerinden Nakit Çıkışları		(1.613.211)	(1.234.849)
- Diğer Finansal Borç Ödemelerinden Nakit Çıkışları		(2.618.251)	(8.595.940)
Ödenen Faizler		(3.293.236)	(2.468.452)
Alınan Faizler	25	44.299	38.119
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		357.646	4.610.424
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZ.ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)		357.646	4.610.424
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		519.452	995.860
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)		877.098	5.606.284

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 2017: 80.000.000 TL). 30 Haziran 2018 tarihi itibarı ile 27.150.000 TL (31 Aralık 2017: 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 Pay	30.06.2018	Sermayede Pay	31.12.2017
Aetna SA	4,60%	1.249.122	24,95%	6.772.872
Merko Holding A.Ş.	13,10%	3.556.857	22,46%	6.098.107
Müteveffa Duncan John Blake Varisleri	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	3,31%	900.001	4,50%	1.222.814
Galip Öztürk	9,94%	2.700.000	-	-
Alistair Baran Blake	0,06%	15.000	-	-
Diğer (Halka Açık Hisseler)	53,17%	14.436.920	32,28%	8.764.107
Toplam Sermaye	100,0%	27.150.000	100,0%	27.150.000

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Şirket’in nominal sermayesi her biri 1 TL değerinde 27.150.000 adet (31 Aralık 2017: 27.150.000 adet) hisseden mevcuttur.

30 Haziran 2018 tarihinden sonra Şirket’in hissedarlarının pay oranlarındaki değişiklikler Not 31- Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar notunda belirtilmiştir.

c) Şirket’in faaliyet konusu

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

d) Ortalama personel sayısı

Şirket’in 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla ortalama personel sayısı 60 tır. (31 Aralık 2017: 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

30 Haziran 2018 tarihi ve bu tarihte sona eren 6 aylık dönem itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Yönetim kurulu tarafından 09 Ağustos 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 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Şirket’in ilişkili kuruluşu Copais Food&Beverage Company S.A’ya olan 10.143.655 TL (31 Aralık 2017- 13.169.317 TL) (Not 4) tutarındaki yükümlülüğünü de kapsayan kısa vadeli yükümlülüklerinin toplamı dönen varlıklarının toplamını 13.845.045 TL tutarında aşmış olup (31 Aralık 2017 – kısa vadeli yükümlülükler dönen varlıkları 10.604.000 TL aşmıştır.) 2017 yılında 13.772.102 TL zarar eden Şirket’in 30 Haziran 2018 itibarıyla dönem zararı 12.593.756 TL’dir (30 Haziran 2017- 2.845.745 TL). 2017 yılında ve 2018 yılının ilk altı ayında oluşan zararların başlıca nedenleri, aşağıda anlatılan çiftçilere verilen avansların reeskontu (Not 10), Türk Lirasının değer kaybetmesi ile oluşan kambiyo ve 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 39.589.966 TL (Not 10) olup 31 Aralık 2017 itibarı ile bu tutar 25.003.741 TL’dir. Şirket yönetimi, avansların 2018, 2019 ve 2020 yıllarındaki üretim sezonlarında kapatılacağını öngörmektedir.

Türk Ticaret Kanunu Gerekçe/Madde 376 uyarınca, sermaye ile kanuni yedek akçeler toplamının üçte ikisinin zarar sebebiyle karşılıksız kaldığı bir ara bilançodan anlaşılırsa, yönetim kurulu, son yıllık bilançoğu beklemeden genel kurulu hemen toplantıya çağırır ve bu genel kurula uygun gördüğü iyileştirici önlemleri sunar. Şirket, 30 Haziran 2018 tarihindeki finansal tablolarına göre bu kapsam altına girmiştir. 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

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.2 İşletmenin Sürekliliği (Devamı)

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.

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 gerçekleşebilecektir.
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, arttırılan 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, öngörülmuş 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 %20'ni geçmemesi yönünde mutabık kalınmıştır.

22 Mart 2018 tarihinde , GEM iştirak talebine yanıt olarak ,15 borsa işlem gününde oluşan fiyat ortalaması olan 1.332 TL den 2.850.000 adet hisse alacağını iletmış ve 3.796.200 TL'yi Şirket'in banka hesabına yatırmıştır.

29 Mart 2018 tarihinde Şirket 1,332 TL fiyat ile 2.850.000 adet hisse karşılığı yapılacak tahsisli Sermaye artışı için SPK'ya başvurmuştur.

5 Nisan 2018 tarihinde, Sermaye Piyasası kurulu, GEM ile Gersan Elektrik Ticaret ve Sanayi A.Ş (Gerel) ve Gersan ortağı arasında imzalanan Sermaye İştirak Taahhüdü ve Pay Ödünç Sözleşmesi'ne ilişkin olarak , 8 Mart 2018- 30 Mart 2018 tarihleri arasında Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yer alan açıklamalar ,ve Gerel pay piyasasında meydana gelen fiyat ve miktar hareketleri nedeniyle Gerel ortağı ve GEM hakkında 6 Nisan 2018 tarihinden başlamak üzere borsalarda 6 ay süreyle geçici işlem yasağı uygulanmasına karar verilmiştir.

24 Nisan , 2018 tarihinde , GEM iştirak talebine yanıt olarak ,15 borsa işlem gününde oluşan fiyat ortalaması olan 1.125 TL den 2.500.000 adet hisse alacağını iletti ve 2.812.500 TL Şirket'in banka hesabına yatırmıştır.

Yukarıda belirtildiği gibi, dönem içinde Şirket'in banka hesabına, yapılmış olan anlaşmaya göre GEM Global Yield Fund LLC SCS (GEM) tarafından, sermaye avansı olarak toplam 6.608.700 TL yatırılmıştır. Bu sermaye avansının tahsisli sermaye artırımını yapılmak suretiyle GEM'e tahsis edilerek kapatılması beklenmektedir. Ancak, bu konuda SPK nezdinde yapılan 27.03.2018 tarihli tahsisli sermaye artırımını başvurusu GEM hakkında verilen işlem yasağı nedeni ile 15.05.2018 tarihinde geri çekilmiş olup, GEM'e ilişkin işlem yasağının kalkmasını takiben yapılması öngörülmektedir.

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.2 İşletmenin Sürekliliği (Devamı)

Şirket'in Türk Ticaret Kanunu madde 376 ile uyumu ve finansman ihtiyacını karşılamak amacıyla, 16 Mayıs, 2018 tarihinde Şirket'in çıkarılmış sermayesinin kayıtlı sermaye tavanı içinde kalmak üzere, %100 bedelli olarak artırılması için sermaye artırım işlemlerinin yürütülmesi için Şirket ile Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş (Metro) arasında sözleşme imzalanmış ve Şirket Yönetimi, Şirket'in 100.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 27.150.000 TL olan mevcut çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden karşılanmak suretiyle %100 oranında bedelli olarak 27.150.000 TL tutarında artırılarak, 54.300.000 TL'ye çıkarılmasına karar vermiş olup, gerekli izinlerin alınması için 08.06.2018 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunmuştur.

Metro ile yapılan sözleşme kapsamında halka arza aracılık, Sermaye Piyasası Kanunu'nun 37. Maddesinin birinci fıkrasının (e) ve (f) bendleri çerçevesinde, bedelli sermaye artırım suretiyle halka arz edilen payların satışına aracılık hizmeti sunulması ve satılamayan paylar olması halinde ise 9.000.000 adet paya kadar olan kısmı için Metro tarafından bedeli satış süresi sonunda tam ve nakden ödenerek satın alınması taahhüdü verilmesi (Kısmen Bakiyeyi Yüklenim) şeklinde yapılacaktır.

2.1.3 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.

2.1.4 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

30 Haziran 2018 tarihi itibariyle sona eren hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2018 tarihi itibariyle geçerli yeni ve değiştirilmiş TMS/TFRS ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

Bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir. Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelir ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur. Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olması beklenmemektedir.

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

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

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili TFRS 2'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- 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. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olması beklenmemektedir.

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

TMSK, 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. Değişikliği Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

TFRS Yıllık İyileştirmeler - 2014-2016 Dönemi

KGK, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmeleri yayınlamıştır:

- TFRS 1 "Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması": Bu değişiklik, bazı TFRS 7 açıklamalarının, TMS 19 geçiş hükümlerinin ve TFRS 10 Yatırım İşletmeleri'nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar": Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını TFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişiklikleri Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan TFRS'ler

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide 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 konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın IAS 39'dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, 'Müşteri sözleşmelerinden hasılat' standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikli kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundadır. Fakat TFRS 16'ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK'nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16'ya göre biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS Yorum 23 Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12'ye göre değil TMS 37 'Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir.

Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TMS 28 İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştireceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Türkiye Finansal Raporlama Standartları’ndaki Değişiklikler (Devamı)

2015-2017 yıllık iyileştirmeler

1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

- TFRS 3 “İşletme Birleşmeleri”; kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
- TFRS 11 “Müşterek Anlaşmalar”; müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
- TMS 12 “Gelir Vergileri”; işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
- TMS 23 “Borçlanma Maliyetleri”; bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.
- TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar”; planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması. Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınmalıdır.

Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

TFRS 9 Finansal Araçlar

Değer Düşüklüğü:

TFRS 9, Şirket’in, avans ve alacaklara ilişkin değer düşüklüğü karşılığını 12 aylık beklenen kredi zararları veya ömür boyu beklenen kredi zararları olarak kayıtlarına almaktadır. Şirket, kolaylaştırılmış yöntemi uygulamış ve avans ve ticari alacaklar üzerindeki ömür boyu beklenen zararları muhasebeleştirmiştir. TFRS 9’un etkileri 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla değerlendirilmiş olup, 30 Haziran 2018 itibarıyla avans değer düşüklüğü karşılığı 1.009.303 TL ticari alacak değer düşüklüğü karşılığı 77.003 TL ilave karşılık ayrılmıştır.

2.4 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.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

C. Stoklar

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

D. Maddi duran varlıklar ve ilgili amortisman

Şirket'in arazileri, yer altı yer üstü düzenleri, binaları, tesis, makine ve cihazları ve fabrikalardaki demirbaşlar TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş tarafından 2016 yılı Aralık ayında hazırlanan değerleme raporları esas alınarak yeniden değerlendirilmiştir. Yeniden değerlendirme tarihindeki birikmiş amortisman, varlığın brüt defter değeri ile netleştirilmiş ve net tutar yeniden değerlendirme sonrasındaki değere getirilmiştir. Diğer maddi duran varlıklar tarihi maliyet bedelinden amortisman düşülmesi suretiyle gösterilir. Maliyet bedeli, doğrudan varlık ile ilişkilendirilebilen maliyetleri de içerir. Eğer bir varlığın defter değeri yeniden değerlendirme sonucunda artmışsa, bu artış ertelenmiş vergisinden arındırılarak doğrudan öz kaynaklarda yeniden değerlendirme fonları altında muhasebeleştirilir.

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

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

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

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

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

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

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

E. Maddi olmayan duran varlıklar ve ilgili itfa payı

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

F. Ticari borçlar

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

G. Borçlanma maliyetleri

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

H. Ertelenen vergiler

Ertelenen vergi, yükümlülük metodu kullanılarak, varlıkların ve yükümlülüklerin indirilebilir vergi matrahı ile bunların 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.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

L. Hisse başına kazanç/(zarar)

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

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

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

M. Emisyon primi

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

2.5 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

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

a) 1 Ocak – 30 Haziran 2018 hesap dönemine ait bölüm analizi

	Salça ve Domates Ürünleri	Ziraat Malzemeleri ve Diğer Satışlar	Toplam
Satış Gelirleri (net)	30.909.361	3.161.628	34.070.989
Satışların Maliyeti	(25.505.722)	(2.699.508)	(28.205.230)
Brüt Esas Faaliyet Karı	5.403.639	462.120	5.865.759
Faaliyet (Giderleri)			(5.314.872)
Diğer Faaliyet Gelir/(Giderleri), Net			(7.658.747)
Faaliyet Karı/(Zararı)			(7.107.860)

1 Ocak – 30 Haziran 2017 hesap dönemine ait bölüm analizi

	Salça ve Domates Ürünleri	Ziraat Malzemeleri ve Diğer Satışlar	Toplam
Satış Gelirleri (net)	46.196.914	9.942.641	56.139.555
Satışların Maliyeti	(42.628.582)	(8.680.845)	(51.309.427)
Brüt Esas Faaliyet Karı	3.568.332	1.261.796	4.830.128
Faaliyet (Giderleri)			(4.124.160)
Diğer Faaliyet Gelir/(Giderleri), Net			(1.651.215)
Faaliyet Karı/(Zararı)			(945.247)

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.

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle endüstriyel bölümlere ait bölüm varlıklarının net kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir.

30 Haziran 2018 tarihleri itibariyle bölüm varlıklarının net kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	Salça ve domates ürünleri	Toplam
Maddi Duran Varlıklar,Net (Not 12)	22.884.336	22.884.336
Net Kayıtlı Değer	22.884.336	22.884.336

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

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

c) Amortisman gideri ve itfa payları

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ait endüstriyel bölüm varlıklarına ilişkin amortisman ve itfa payları aşağıdaki gibidir.

	30.06.2018	30.06.2017
Salça ve Domates Ürünleri	(1.477.383)	(1.447.684)
Merkez Ofis Yatırımları	(34.820)	(41.109)
Toplam	(1.512.202)	(1.488.793)

d) Yatırım harcamaları

	30.06.2018	30.06.2017
Salça ve Domates Ürünleri	43.250	506.410
Merkez Ofis Yatırımları	10.208	55.646
Toplam	53.458	562.056

İkincil raporlama biçimi - Coğrafi bölümler

Şirket'in varlıklarının Türkiye'de bulunmasından ve yurt dışında faaliyeti olmamasından dolayı finansal bilgilerin coğrafi bölümlere göre raporlanmasına gerek duyulmamıştır.

NOT 4- İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

i. İlişkili taraf bakiveleri

a) İlişkili taraflardan alacaklar:

Kısa vadeli

	30.06.2018	31.12.2017
Merko Holding A.Ş	31.248	20.919
AETNA SA	8.757	6.782
Copais Food&Beverage Company S.A.	-	41.302
Mergrom Enerji ve Gübre Üretim San. Ve Ticaret A.Ş	2.138	2.034
Toplam (Ticari Alacaklar)	42.143	71.037
Diğer Çeşitli Alacaklar	-	6.153
Toplam (Diğer Alacaklar)	-	6.153
Agroser Tarımsal Üretim ve Ticaret A.Ş	1.232.454	-
Verilen Avanslar Şüpheli Alacak Karşılığı	(230.316)	-
Toplam (Peşin Ödenmiş Giderler)	1.002.138	-
İş Avansları	64.952	17.932
Toplam (Diğer Dönen Varlıklar)	64.952	17.932
Toplam	1.109.233	95.122

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.

NOT 4- İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

b) İlişkili taraflara borçlar:

Kısa vadeli

	30.06.2018	31.12.2017
D.Nomikos S.A	-	488.758
Copais Food&Beverage Company S.A.	-	39.966
Toplam (Ticari Borçlar)	-	528.724
Copais Food&Beverage Company S.A.	10.143.655	13.169.317
Toplam (Ertelenmiş Gelirler)	10.143.655	13.169.317
Duncan John Blake Kıdem Tazminatı	28.610	123.602
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	28.610	123.602
Ortaklara Borçlar	9	9
Diğer Çeşitli Borçlar	6.509	6.508
Toplam (Diğer Yükümlülükler)	6.517	6.517
Toplam	10.178.782	13.828.160

ii. İlişkili taraflarla yapılan işlemler

a) Ürün ve hizmet satışları:

	30.06.2018	30.06.2017	01.04.2018 30.06.2018	01.04.2017 30.06.2017
Merko Holding	1.050	876	525	438
Copais Food&Beverage Company S.A.	6.889.335	3.288.261	1.620.896	1.574.844
Agroser Tarımsal Üretim ve Ticaret A.Ş	652.066	2.454	652.066	1.227
Agromer Zırai Alım Gıda San ve Tic .A.Ş.	1.050	876	525	438
Toplam	7.543.501	3.292.467	2.274.012	1.576.947

b) Mal ve hizmet alımları:

Yoktur.

c) İlişkili taraflarla ilgili diğer işlemler:

Yoktur.

Yönetim Kurulu üyelerine ve üst yönetim personeline yapılan ödemeler :

	30.06.2018	30.06.2017	01.04.2018 30.06.2018	01.04.2017 30.06.2017
Şirket'in Üst Yönetim Personeline Yapılan Ödemeler	594.989	551.397	329.572	291.963
Toplam	594.989	551.397	329.572	291.963

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5- NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018	31.12.2017
Kasa	36.859	2.733
Bankalar- Vadesiz Mevduat	753.869	432.271
Bankalar- Vadeli Mevduat	86.370	84.448
Toplam	877.098	519.452

30 Haziran 2018 tarihi itibariyle vadeli mevduatın 82.470 TL tutarlık kısmı Yapı Kredi Bankası, 3.900 TL tutarlık kısmı Birleşik Fon Bankası tarafından bloke edilmiştir. (31 Aralık 2017-80.548 TL- Yapı Kredi Bankası, 3.900 TL Birleşik Fon Bankası.)

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle vadeli mevduatların etkin faiz oranları (%) aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018	31.12.2017
Yapı Kredi Bankası TL	5,10%	5,10%

NOT 6 – FİNANSAL BORÇLAR

a) Kısa Vadeli Borçlanmalar

Kısa vadeli finansal borçlar aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018	31.12.2017
Finansbank A.Ş	2.690.000	-
Denizbank A.Ş	-	1.653.204
Toplam	2.690.000	1.653.204

Kredilerin dökümü aşağıdaki gibidir:

	Faiz Oranı	30.06.2018	Faiz Oranı	31.12.2017
Kısa vadeli	%	TL Bakiye	%	TL Bakiye
Finansbank A.Ş-Rotatif Kredi	23,40	2.690.000	-	-
Denizbank A.Ş-Rotatif Kredi	-	-	16,90	611.204
Denizbank A.Ş-Rotatif Kredi	-	-	18,00	599.000
Denizbank A.Ş-Rotatif Kredi	-	-	17,50	443.000
Toplam		2.690.000		1.653.204

Finansbank A.Ş'den alınan rotatif kredi aynı bankaya temlik edilen satıcı borçlarının ödenmesinde kullanılmış olup Kasım 2018 den itibaren 9 eşit taksitte geri ödenecektir.

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 – FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

b) Uzun Vadeli Kredilerin Kısa Vadeli Kısımları

Uzun vadeli Kredilerin 12 ay içinde ödenecek tutarları aşağıdaki gibidir:

	Faiz Oranı %	30.06.2018		31.12.2017	
		USD	TL Bakiye	USD	TL Bakiye
Finansbank A.Ş	5,60	257.143	1.172.751	771.428	2.909.751
Finansbank A.Ş	6,65	588.235	2.682.765	1.000.000	3.771.900
Finansbank A.Ş Faiz		1.779	8.113	4.477	16.886
Toplam		847.157	3.863.629	1.775.905	6.698.537

c) Diğer Finansal Yükümlülükler

	30.06.2018	31.12.2017
Temlik Edilen Satıcı Borçları	16.745.066	21.371.399
- Denizbank A.Ş	16.357.409	16.293.973
- Anadolubank A.Ş	387.657	387.657
- Finansbank A.Ş	-	3.961.373
- Türk Ekonomi Bankası A.Ş	-	728.396
Faktoring İşlemlerinden Borçlar	-	1.719.287
Ertelenmiş Temlik Giderleri (-)	(104.982)	(2.113.064)
Ertelenmiş Faktoring Giderleri (-)	-	(106.076)
Toplam	16.640.084	20.871.546

Şirket, Denizbank A.Ş' ye temlik edilen, 30.06.2018 tarihi itibarı ile 16.357.408 TL tutarındaki borcunun 5.249.887 TL tutarındaki kısmını 02.07.2018 tarihinde ödemiş ve borcun 11.107.521 TL tutarındaki kısmını yeniden yapılandırmıştır. Yeniden yapılandırılan tutar altı aylık eşit taksit ile Eylül 2018 den itibaren ödenecek olup aylık maliyet oranı %2,8 dir. Anadolubank'a olan yükümlülük 2 Temmuz 2018 tarihinde ödenmiştir.

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.

d) Uzun Vadeli Borçlanmalar

Uzun vadeli kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

Uzun vadeli	Faiz Oranı %	30.06.2018		31.12.2017	
		USD	TL Bakiye	USD	TL Bakiye
Finansbank A.Ş Kredisi	6,65	1.411.765	6.438.635	1.250.000	4.714.875
Toplam		1.411.765	6.438.635	1.250.000	4.714.875

Finansbank uzun vadeli kredilerinin geri ödeme planı detayı aşağıdaki gibidir:

Finansbank A.Ş	Anapara Ödemesi USD
2019 Yılı	705.882
2020 Yılı	705.883
30 Haziran 2018 Finansbank A.Ş Toplam Kredi USD	1.411.765
30 Haziran 2018 Finansbank A.Ş Toplam Kredi TL	6.438.635

NOT 6 – FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

d) Krediler hakkındaki genel bilgiler:

i) Kredilerin geri ödeme planı

Şirket, Finansbank A.Ş.’den Kredi Garanti Fonunun garantörlüğünde %6,65 faiz ile 2.000.000 USD kredi kullanmıştır. Bu kredi aylık 117.647 USD taksitler halinde 28 Şubat 2019 tarihinden itibaren 17 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 ödenmektedir. 30 Haziran 2018 itibariyle bu kredinin bakiyesi 257.143 USD’dir.

ii) Teminatlar

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

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

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

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

NOT 7- TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari Alacaklar, net

Kısa vadeli

	30.06.2018	31.12.2017
Ticari Alacaklar	4.038.134	6.476.484
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 4)	42.143	71.037
Alacak Senetleri ve Vadeli Çekler	203.134	4.627.853
Diğer Ticari Alacaklar	149.151	28.807
Şüpheli Ticari Alacaklar	2.833.699	853.298
Eksi: Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı	(2.833.699)	(853.298)
Ertelenmiş Finansman Geliri (-)	(91.418)	(103.098)
Toplam	4.341.144	11.101.083

Ticari alacaklar için ortalama vade 60 gündür. (2017-60 gün)

Şüpheli ticari alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018	31.12.2017
Dönem başı	(853.298)	(485.690)
Dönem içerisindeki artış	(1.980.401)	(367.608)
Toplam	(2.833.699)	(853.298)

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlarına ilişkin tablo için bkz. Not 28

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7- TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Ticari Borçlar- Net

Kısa vadeli

	30.06.2018	31.12.2017
Satıcılar	12.050.815	12.187.938
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 4)	-	528.724
Borç Senetleri	14.854.474	17.675.296
Ertelenmiş Finansman Gideri (-)	(1.543.954)	(1.077.510)
Toplam	25.361.335	29.314.448

Satıcılar için ortalama vade 90-120 gün (2017-90-120 gün), Senetli Borçlar için ağırlıklı ortalama vade 120 gündür. (2017-95 gün)

NOT 8 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Diğer Alacaklar

Kısa vadeli

	30.06.2018	31.12.2017
Navlun Primi Tahakkukları (Not 14)	1.912.281	1.540.565
Personelden Alacaklar	354.920	200.587
Navlun Primi Hakedişleri	2.088	496.482
Vergi Dairesinden Alacaklar	440.871	282.786
Gelecek Aylarda İndirilecek KDV	1.422.858	3.037.373
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar (Not 4)	-	6.153
Toplam	4.133.018	5.563.945

Uzun vadeli

	30.06.2018	31.12.2017
Verilen Depozito ve Teminatlar	267.616	245.207
Toplam	267.616	245.207

Diğer Borçlar

Kısa Vadeli

	30.06.2018	31.12.2017
Diğer Ödenecek Vergi ve Borçlar	16.902	13.089
Toplam	16.902	13.089

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9 – STOKLAR

	30.06.2018	31.12.2017
İlk Madde ve Malzeme	420.167	482.388
Mamuller	5.734.015	31.761.281
Ticari Mallar	1.353.311	432.415
Diğer Stoklar (Yedek Parçalar)	213.955	213.955
Stok Değer Düşüklüğü (-)	(57.467)	(579.011)
Toplam	7.663.981	32.311.028

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla stoklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 15.119.000 USD ‘dır. (68.953.223 TL). (31 Aralık 2017: 15.119.000 USD – 52.027.356 TL)

NOT 10 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Peşin Ödenmiş Giderler-Kısa Vade

	30.06.2018	31.12.2017
Tedarikçilere Verilen Avanslar	32.982.606	17.459.837
Peşin Ödenmiş Giderler	2.426.093	463.737
İlişkili Taraflara Verilen Avanslar	1.232.454	-
Verilen avanslar şüpheli alacak karşılığı	(5.432.331)	(3.775.996)
Tedarikçilere Verilen Avanslar Reeskontu (-)	(1.766.988)	(1.619.024)
Toplam	29.441.834	12.528.554

Kısa vadeli peşin ödenmiş verilen avans karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018	31.12.2017
Dönem Başı	(3.775.996)	(3.385.525)
Karşılık İptali	9.918	20.271
Dönem İçerisinde Artış	(1.666.253)	(410.742)
Toplam	(5.432.331)	(3.775.996)

Peşin Ödenmiş Giderler-Uzun Vade

	30.06.2018	31.12.2017
Tedarikçilere Verilen Avanslar	11.003.120	11.319.900
Verilen avanslar şüpheli alacak karşılığı	(195.883)	-
Verilen avanslar reeskont (-)	(3.392.141)	(3.219.807)
Toplam	7.415.096	8.100.093

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.

Uzun vadeli peşin ödenmiş verilen avans karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018	31.12.2017
Dönem Başı	-	-
Dönem İçerisinde Artış	(195.883)	-
Toplam	(195.883)	-

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ ARA 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

	30.06.2018	31.12.2017
İlişkili Taraflardan Alınan Sipariş Avansları (Not 4)	10.143.655	13.169.317
İlişkili Olmayan Taraflardan Alınan Sipariş Avansları	1.013.397	83.166
Toplam	11.157.052	13.252.483

NOT 11- ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

	30.06.2018	31.12.2017
Dönembaşı	57.906	-
İş Ortaklarının sermaye arttırmalarına katılım	-	62.500
Kar (zararlarından) paylar	(3.329)	(4.594)
Dönem sonu	54.577	57.906

Şirket her türlü, yenilenebilir enerji üretim alım, satım pazarlarına biogaz, biokütle, çöpgazı vb. kaynaklardan elektrik ve ısı enerjisi üretecek ve söz konusu 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

30 Haziran 2018 maddi duran varlıklar (MDV) hareketi aşağıdaki gibidir:

	01.01.2018			30.06.2018
	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	2.886.419	-	-	2.886.419
Tesis Makine ve Cihazlar	20.310.908	29.500	-	20.340.408
Taşıtlar	47.999	-	-	47.999
Demirbaşlar	292.384	13.750	-	306.134
Ofis Gereçleri	398.092	10.208	(26.113)	382.187
Toplam	27.597.898	53.458	(26.113)	27.625.243
	01.01.2018			30.06.2018
	Açılış	İlaveler	Çıkışlar	Kapanış
<u>Birikmiş Amortisman</u>				-
Yer altı ve Yer üstü Düzenleri	(69.539)	(34.769)	-	(104.308)
Binalar	(234.505)	(121.075)	-	(355.580)
Tesis makine ve Cihazlar	(2.556.524)	(1.289.854)	-	(3.846.378)
Taşıtlar	(18.937)	(9.468)	-	(28.405)
Demirbaşlar	(42.132)	(22.216)	-	(64.348)
Ofis Gereçleri	(347.281)	(8.486)	13.879	(341.888)
Toplam	(3.268.918)	(1.485.868)	13.879	(4.740.907)
Net Kayıtlı Değer	24.328.980	(1.432.411)	(12.234)	22.884.336

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 12- MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

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

30 Haziran 2018 tarih itibarıyla maddi varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 16.998.852 USD' dir. (77.526.664 TL) (31.12.2017 : 16.998.852 USD- 64.117.970 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

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarı ile özkaynaklarda yansıtılan yeniden değerlendirme kazancının hareketi aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018	31.12.2017
Açılış	25.063.308	25.423.115
Çıkışlar Toplamı	-	(9.524)
Vergi Oranlarındaki Değişimin Etkisi	-	(350.283)
Toplam Bakiye	25.063.308	25.063.308

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.

30 Haziran 2018 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	1.774.800	4.313.827	6.088.627
Tesis Makine Cihazlar	7.317.202	9.176.828	16.494.030
Demirbaşlar	222.449	19.337	241.786
Taşıtlar	1.910	22.420	24.330
Toplam	9.316.361	13.532.412	22.848.773

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

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 13- MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2018 maddi olmayan duran varlıklar hareketi aşağıdaki gibidir:

	01.01.2018			30.06.2018
	Açılış	İlaveler	Çıkışlar	Kapanış
<u>Maliyet</u>				
Haklar	633.164	-	-	633.164
Toplam	633.164	-	-	633.164
<u>Birikmiş Amortisman</u>				
Haklar	(400.985)	(26.334)		(427.319)
	(400.985)	(26.334)		(427.319)
Net Kayıtlı Değer	232.179			205.845

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

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. Finansal tablolarda bu teşvik ile ilgili olarak tahakkuk ettirilmiş 1.912.281 TL (Aralık 2017: 1.540.565 TL) bakiye bulunmaktadır. (Not 8).

NOT 15- KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK ve YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar

	30.06.2018	31.12.2017
Gider Karşılıkları	9.123	40.660
Toplam	9.123	40.660

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Şirketin 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonu aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Verilen TRİ 'ler	30.06.2018	31.12.2017
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	50.832.235	83.544.089
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	50.832.235	83.544.089

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

	30.06.2018	31.12.2017
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	10.500.000
Temlik Edilen Ticari Alacaklar	4.341.144	11.101.083
Temlik Edilen Stoklar	5.734.015	31.761.281
Teminat Mektupları	6.733	6.733
Teminat Senetleri	250.343	174.992
Toplam	50.832.235	83.544.089

Şirketin 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle verilen teminat mektupları aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018	31.12.2017
Haydarpaşa Gümrük Müdürlüğü'ne Verilen Teminatlar	1.440	1.440
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	6.733

30 Haziran 2018 tarihi itibariyle satıcılara, müşterilerden alınıp ciro edilen çek 1.118.637 TL'dir. (31 Aralık 2017: yoktur.)

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

Hukuk Davaları

2012, 2013, 2014, 2015,2016 ve 2017 yıllarında müstahsiller taahhütlerini yerine getirmediklerinden Merko dava açmıştır. Açılan davalar için ayrılan karşılık tutarı 5.628.214 TL'dir (2017- 3.775.996 TL). Şirket ayrıca müşterilerinden tahsil edemediği 2.833.699 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 getirmedikçe 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 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla vadesi 29 Haziran 2018 olan bir adet 1 Temmuz 2016 tarihli Dahilde İzin Belgeleri kapsamında 5.689.160 USD tutarında ihracat taahhüdü bulunmaktadır. 30 Haziran 2018 rapor tarihimize kadar bu kapsamda gerçekleşen ihracat tutarı 7.012.386 USD'dir.

NOT 17- ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

	30.06.2018	31.12.2017
İzin Karşılığı	421.385	455.089
Toplam	421.385	455.089

NOT 17- ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

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

Uzun vadeli borç karşılıkları, kıdem tazminatı yükümlülüğünden oluşmaktadır. 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren dönem içinde kıdem tazminatı yükümlülüğünün hareketi aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018	31.12.2017
Dönem Başı	1.692.006	1.631.303
Kısa Vadede Ödenecek Kıdem Tazminatları Hesabına Transferler(Not 19)	(388.441)	(256.173)
Faiz Maliyeti	78.214	158.140
Cari Hizmet Maliyeti	71.268	162.111
Aktüeryal (Kazanç)/Kayıp	38.307	(3.375)
Dönem Sonu Bakiye	1.491.354	1.692.006

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 itibariyle; 5.001,76 TL (31 Aralık 2017: 4.732,48 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:

	30.06.2018	31.12.2017
Reel İskonto Oranı	3,42%	2,77%

Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan 5.001,76 TL tavan tutarı (31 Aralık 2017: 4.732,48 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

NOT 18 – DİĞER VARLIK ve YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar

	30.06.2018	31.12.2017
Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	16.535	9.890
İş Avansları	42.266	41.487
Diğer Çeşitli Dönen Varlıklar	160.774	240.804
İlişkili Taraflara Verilen İş Avansları (Not 4)	64.952	17.932
Toplam	284.527	310.113

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

	30.06.2018	31.12.2017
İlişkili Taraflar Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler (Not 4)	6.517	6.517
Gelecek Aylara Ait Gelirler	3.150	-
Diğer KDV(ihracat KDV)	-	9.495
Toplam	9.667	16.012

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 19 –ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	30.06.2018	31.12.2017
Ödenecek Vergi ve Fonlar	69.065	90.904
Ödenecek Sosyal Güvenlik Primleri	86.731	75.666
Bireysel Emeklilik Kesintisi	1.320	-
Personele Borçlar	218.269	183.041
Kısa Vadede Ödenecek Kıdem Tazminatları	40.965	272.777
- İlişkili Taraf Kısa Vadede Ödenecek Kıdem Tazminatları (Not 4)	28.610	123.602
- Diğer Taraf Kısa Vadede Ödenecek Kıdem Tazminatları	12.355	149.175
Diğer Çeşitli Borçlar	1.120	719
Toplam	417.470	623.107

Kısa vadede ödenecek kıdem tazminatı hareketi aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018	31.12.2017
Dönem Başı	272.777	153.330
Transferler (Not 17)	388.441	256.173
Ödemeler	(620.253)	(136.726)
Dönem Sonu Bakiye	40.965	272.777

NOT 20 –SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	Sermayede		Sermayede	
	Pay	30.06.2018	Pay	31.12.2017
Aetna SA	4,60%	1.249.122	24,95%	6.772.872
Merko Holding A.Ş.	13,10%	3.556.857	22,46%	6.098.107
Müteveffa Duncan John Blake Varisleri	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	3,31%	900.001	4,50%	1.222.814
Galip Öztürk	9,94%	2.700.000	-	-
Alistair Baran Blake	0,06%	15.000	-	-
Diğer (Halka Açık Hisseler)	53,17%	14.436.920	32,28%	8.764.107
Toplam Sermaye	100,0%	27.150.000	100,0%	27.150.000

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in nominal sermayesi her biri 1 TL değerinde 27.150.000 adet (31 Aralık 2017: 27.150.000 adet) hisseden mevcuttur. Şirket'in imtiyazlı hissesi yoktur.

30 Haziran 2018 tarihinden sonra Şirket'in hissedarlarının pay oranlarındaki değişiklikler Not 31- Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar notunda belirtilmiştir.

KARDAN AYRILAN KISITLANMIŞ YEDEKLER

	30.06.2018	31.12.2017
Yasal Yedekler	256.040	256.040
Özel Yedekler	9.861.236	9.861.236
Toplam	10.117.276	10.117.276

NOT 20 –SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Yasal Yedekler

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

Özel Yedekler

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

Temettü Dağıtım

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

SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kar Payı Tebliği'ne göre halka açık ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtırlar. Kurul halka açık ortaklıkların kar dağıtım politikalarına ilişkin olarak, benzer nitelikteki ortaklıklar bazında farklı esaslar belirleyebilir.

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

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

YENİDEN DEĞERLEME FONU

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

NOT 21 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	30.06.2018	30.06.2017	01.04.2018 30.06.2018	01.04.2017 30.06.2017
Yurtiçi Satışlar	20.967.257	46.008.664	7.292.145	34.401.289
Yurtdışı Satışlar	12.771.607	10.078.191	4.165.409	4.244.961
Satış İadeleri ve İndirimleri	(141.853)	(62.295)	(134.159)	(13.561)
Satış Gelirleri, Net	33.597.011	56.024.560	11.323.395	38.632.689
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	473.978	114.995	376.806	53.522
Toplam Esas Faaliyet Gelirleri	34.070.989	56.139.555	11.700.201	38.686.211
Dönem Başı Stok	(31.182.270)	(55.471.235)	579.011	-
Dönem Sonu Stok	5.676.548	13.028.572	(7.254.800)	(27.831.480)
Satılan Mamül Maliyeti	(25.505.722)	(42.442.663)	(6.675.789)	(27.831.480)
Dönem Başı Ticari Mallar Stok	(432.415)	(321.883)	-	-
Dönem İçi Alışlar	(3.353.762)	(9.703.006)	(3.305.062)	(7.615.992)
Dönem Sonu Ticari Mallar Stok	1.353.311	1.159.623	878.566	(478.525)
Satılan Ticari Mal Maliyeti	(2.432.866)	(8.865.266)	(2.426.496)	(8.094.517)
Satılan Hizmet Maliyeti	(266.642)	(1.498)	(262.071)	(1.498)
Satışların Maliyeti	(28.205.230)	(51.309.427)	(9.364.356)	(35.927.495)
Brüt Esas Faaliyet kar/(Zarar)	5.865.759	4.830.128	2.335.845	2.758.716

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22- NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER – PAZARLAMA GİDERLERİ

Pazarlama satış ve dağıtım giderlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018	30.06.2017	01.04.2018	01.04.2017
	30.06.2018	30.06.2017	30.06.2018	30.06.2017
Yurt içi pazarlama satış ve dağıtım giderleri	(139.372)	(70.378)	(66.884)	(17.636)
Yurt dışı pazarlama satış ve dağıtım giderleri	(2.391.275)	(1.534.616)	(585.870)	(683.561)
Stoktan kullanımlar yurtiçi	(73.520)	-	(73.520)	-
Stoktan kullanımlar yurtdışı	(150.259)	(68.819)	(57.623)	(9.858)
Satış Personel Giderleri	(273.131)	(276.287)	(129.557)	(142.360)
Toplam	(3.027.557)	(1.950.100)	(913.454)	(853.415)

NOT 23- NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Genel yönetim giderlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018	30.06.2017	01.04.2018	01.04.2017
	30.06.2018	30.06.2017	30.06.2018	30.06.2017
Personel Giderleri	(1.113.080)	(1.360.358)	(616.405)	(741.944)
Kiralar ve Apartman Giderleri	(108.077)	(159.550)	(45.220)	(77.712)
Taşıt Giderleri	(97.213)	(115.979)	(48.673)	(59.082)
Bilgi İşlem Giderleri	(70.667)	(51.127)	(21.932)	(23.735)
Seyahat Giderleri	(90.316)	(93.116)	(59.348)	(54.502)
Mali Müşavirlik ve Danışmanlık Giderleri	(333.087)	(191.764)	(233.724)	(109.063)
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	(55.608)	(47.816)	(37.727)	(53.550)
Sermaye İştiraki Sözleşmesi Giderleri	(168.311)	-	-	-
Diğer Giderler	(250.956)	(154.350)	(107.310)	(44.689)
Toplam	(2.287.315)	(2.174.060)	(1.170.339)	(1.164.277)

NOT 24- ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER /(GİDERLER)

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	30.06.2018	30.06.2017	01.04.2018	01.04.2017
	30.06.2018	30.06.2017	30.06.2018	30.06.2017
Şüpheli Sipariş Avans Karşılığı İptali	9.918	7.904	7.691	(1.350)
Reeskont Faiz Gelirleri	1.445.004	608.579	133.441	239.784
Kambiyo Gelirleri	2.067.668	890.849	1.846.062	293.757
Diğer Gelirler	10.475	9.861	10.469	2.475
			-	
Toplam	3.533.065	1.517.193	1.997.663	534.666

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24- ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER /(GİDERLER) (Devamı)

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	30.06.2018	30.06.2017	01.04.2018 30.06.2018	01.04.2017 30.06.2017
Çalışmayan Kısım Amortisman Giderleri	(1.468.241)	(1.446.186)	(734.131)	(723.260)
Cari Yıl Karşılık Gideri	(270.998)	-	(108.638)	-
Şüpheli Sipariş Avans Karşılığı	(852.833)	(234.686)	(4.253)	-
Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı	(1.903.398)	-	(1.880.416)	9.585
Reeskont Faiz Giderleri	(1.274.498)	(425.063)	(215.126)	(46.220)
Kambiyo Zararları	(5.410.267)	(1.060.839)	(4.123.976)	(149.766)
Diğer Gider ve Zararlar	(11.577)	(1.634)	(5.647)	(329)
Toplam	(11.191.812)	(3.168.408)	(7.072.187)	(909.990)

NOT 25- YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/(GİDERLER)

a)Yatırım Faaliyet Gelirleri

	30.06.2018	30.06.2017	01.04.2018 30.06.2018	01.04.2017 30.06.2017
Sigorta Hasar Tazminatı Geliri	72.003	-	-	-
Faiz Gelirleri	44.299	38.119	31.461	37059
Sabit Kıymet Satış Karı	822	54.750	-	-
Toplam	117.124	92.869	31.461	37.059

b)Yatırım Faaliyet Giderleri

	30.06.2018	30.06.2017	01.04.2018 30.06.2018	01.04.2017 30.06.2017
Sabit Kıymet Satış Zararları	(7.418)	(4.314)	-	-
Toplam	(7.418)	(4.314)	-	-

NOT 26- FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)

a)Finansman Gelirleri

	30.06.2018	30.06.2017	01.04.2018 30.06.2018	01.04.2017 30.06.2017
Kredi Kur Farkı Geliri	-	161.835	-	161.835
Toplam	-	161.835	-	161.835

b)Finansman Giderleri

	30.06.2018	30.06.2017	01.04.2018 30.06.2018	01.04.2017 30.06.2017
Krediler Kur Farkı Giderleri	(1.905.730)	-	(1.443.860)	579.835
Faiz Giderleri	(2.904.843)	(2.449.642)	(1.400.109)	(1.238.083)
Diğer Finansman Giderleri	(464.457)	(63.954)	(372.499)	(14.560)
Sermaye İşlemleri Komisyon Gideri	(379.620)	-	-	-
Toplam	(5.654.650)	(2.513.596)	(3.216.468)	(672.808)

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.

30 Haziran 2018 ve 2017 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’ncu 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.2017 - %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.

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 beyanamesi 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.

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 27- VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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.

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 yıllarında Şirket zarar ettiğinden bu yıllarda vergi gideri yoktur.

Ertelenmiş Vergi

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 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 /
	30.06.2018	(yükümlülüğü)
		30.06.2018
İzin Karşılığı	421.385	84.277
Kıdem Tazminatı Yükümlülüğü	1.491.354	302.683
Stoklar	57.467	12.643
Şüpheli Ticari Alacak ve Avans Karşılığı	2.395.902	479.180
Alacak/Borç Reeskontları	3.908.641	859.901
Ertelenen Vergi Varlıkları	8.274.749	1.738.684
Ertelenmiş Gelirler Kur Farkı Etkisi	417.364	(83.473)
Amortisman Tabii Duran Varlıklar	12.572.657	(2.473.032)
Ertelenen Vergi Yükümlülükleri	12.990.021	(2.556.505)
Ertelenen Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri) Net		(817.821)

31 Aralık 2017 tarihi itibarı ile ertelenmiş vergi tablosu 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	579.011	127.382
Şüpheli Ticari Alacak ve Avans Karşılığı	1.211.052	242.210
Alacak/Borç Reeskontları	4.079.147	897.413
Ertelenen Vergi Varlıkları	8.016.305	1.700.836
Ertelenmiş Gelirler Kur Farkı Etkisi	433.829	(86.766)
Amortisman Tabii Duran Varlıklar	13.778.976	(2.664.991)
Ertelenen Vergi Yükümlülükleri	14.212.805	(2.751.757)
Ertelenen Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri) Net		(1.050.921)

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 28- PAY BAŞINA KAZANÇ/(ZARAR)

	30.06.2018	30.06.2017	01.04.2018	01.04.2017
	30.06.2018	30.06.2017	30.06.2018	30.06.2017
Cari dönem net karı/ (zararı)	(12.593.756)	(2.845.745)	(8.040.037)	175.181
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	27.150.000	27.150.000	27.150.000	27.150.000
Hisse başına kazanç (hisse başına TL olarak)	(0,4639)	(0,1048)	(0,2961)	0,0065

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.

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla net borç/yatırılan sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018	31.12.2017
Toplam Yükümlülükler	69.334.457	80.395.977
Hazır Değerler	(877.098)	(519.452)
Net Borç	68.457.359	79.876.525
Toplam Özsermaye	8.234.615	14.902.563
Toplam Sermaye	76.691.974	94.779.088
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	0,89	0,84

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ ARA 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			
		(Fonksiyonel para birimi)	USD	EUR	GBP
Cari Dönem (30.06.2018)					
1	Ticari alacaklar	2.152.350	443.467	24.454	-
	Parasal finansal varlıklar				
	(kasa, banka hesapları				
2a	dahil)	581.652	113.461	12.091	-
	Parasal olmayan finansal				
2b	varlıklar	-	-	-	-
3	Diğer	77.532	17.000	-	-
4	Dönen varlıklar (1+2+3)	2.811.534	573.928	36.545	-
5	Ticari alacaklar	-	-	-	-
6a	Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
	Parasal olmayan finansal				
6b	varlıklar	-	-	-	-
7	Diğer	-	-	-	-
8	Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-
9	Toplam varlıklar	2.811.534	573.928	36.545	-
10	Ticari borçlar	(7.348.368)	(1.390.811)	(137.144)	(46.343)
11	Finansal yükümlülükler	(3.863.629)	(847.157)	-	-
	Parasal olan diğer				
12a	yükümlülükler	(10.147.847)	(2.316.469)	(93)	-
	Parasal olmayan diğer				
12b	yükümlülükler	-	-	-	-
	Kısa vadeli				
	yükümlülükler				
13	(10+11+12)	(21.359.844)	(4.554.437)	(137.237)	(46.343)
14	Ticari borçlar	-	-	-	-
15	Finansal yükümlülükler	(6.438.635)	(1.411.765)	-	-
	Parasal olan diğer				
16a	yükümlülükler	-	-	-	-
	Parasal olmayan diğer				
16b	yükümlülükler	-	-	-	-
	Uzun vadeli				
	yükümlülükler				
17	(14+15+16)	(6.438.635)	(1.411.765)	-	-
	Toplam yükümlülükler				
18	(13+17)	(27.798.479)	(5.966.202)	(137.237)	(46.343)
	Bilanço dışı döviz				
	cinsinden türev araçların				
	net varlık/(yükümlülük)				
19	pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
	Aktif karakterli bilanço				
	dışı döviz cinsinden türev				
19a	ürünlerin tutarı	-	-	-	-
	Pasif karakterli bilanço				
	dışı döviz cinsinden türev				
19b	ürünlerin tutarı	-	-	-	-
	Net yabancı para				
	varlık/(yükümlülük)				
20	pozisyonu (9+18+19)	(24.986.945)	(5.392.274)	(100.692)	(46.343)
	Parasal kalemler net				
	yabancı para				
	varlık/(yükümlülük)				
21	pozisyonu (=1+2a+5+6a-	(25.064.477)	(5.409.274)	(100.692)	(46.343)
	10-11-12a-14-15-16a)				
22	İhracat(*)	12.771.607	1.808.886	428.401	440.203
23	İthalat(**)	-	-	-	-

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ ARA 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 (31.12.2017)		(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)	-	-
	Kısa vadeli yükümlülükler					
13	(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	-	-	-	-	-
	Uzun vadeli yükümlülükler					
17	(14+15+16)	(4.714.875)	(1.250.000)	-	-	-
	Toplam yükümlülükler					
18	(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	-	-	-	-	-
19a	ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
	Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev					
19b	ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
	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)	-
22	İhracat(*)	32.670.512	4.791.334	3.097.268	-	128.299
23	İthalat(**)	1.724.029	-	413.689	796	-

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

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu :

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
Cari Dönem (30.06.2018)				
	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	(2.417.518)	2.417.518	(2.417.518)	2.417.518
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(2.417.518)	2.417.518	(2.417.518)	2.417.518
Euro kurunun %10 değişmesi halinde				
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	(53.460)	53.460	(53.460)	53.460
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro Net Etki (3+4)	(53.460)	53.460	(53.460)	53.460
GBP kurunun ortalama %10 değişmesi halinde				
7- GBP döviz net varlık/yükümlülüğü	(27.717)	27.717	(27.717)	27.717
8- GBP döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	(27.717)	27.717	(27.717)	27.717
TOPLAM (3+6+9)	(2.498.695)	2.498.695	(2.498.695)	2.498.695

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
Önceki 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

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	86.370	84.448
Finansal Yükümlülükler	29.632.348	35.551.373

30 Haziran 2018 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 147.730 TL (31.12.2017 – 354.669 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 30.06.2018	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)	42.143	4.299.001	-	4.400.634	840.239
-Azami riskin teminat,vs ile güvence altına alınmış kısmı					
A.Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	10.895	4.299.001	-	4.400.634	840.239
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	31.248	-	-	-	-
-Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D.Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.833.699	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(2.833.699)	-	-	-
-Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ ARA 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)

Önceki 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 (-)	-	-	-	-	-

Vadesi Geçmiş Ancak Değer Düşüklüğüne Uğramamış Varlıkların Yaşlarına İlişkin Tablo:

30.06.2018	Alacaklar	
	İlişkili Taraf	Diğer Alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	9.927	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	21.321	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş		-
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		
Toplam	31.248	-

31.12.2017	Alacaklar	
	İlişkili Taraf	Diğer Alacaklar
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	-

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.

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in finansal yükümlülüklerinin vadelerine göre analizi aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem 30.06.2018

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	29.632.348	30.464.485	900.554	22.889.010	6.674.921	-
Ticari Borçlar	25.361.335	26.905.289	6.045.178	20.860.111	-	-
Toplam	54.993.683	57.369.774	6.945.732	43.749.121	6.674.921	-

Önceki 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	-

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

Şirket'in 09 Ağustos 2018 tarihi itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	Sermayede Pay	30.06.2018
Aetna SA	4,60%	1.249.122
Merko Holding A.Ş.	13,10%	3.556.857
Müteveffa Duncan John Blake Varisleri	6,80%	1.846.472
Dimitrios Nomikos	4,50%	1.222.814
Petros Nomikos	4,50%	1.222.814
Marios M. Nomikos	2,76%	750.001
Galip Öztürk	9,94%	2.700.000
Alistair Baran Blake	0,06%	15.000
Diğer (Halka Açık Hisseler)	53,73%	14.586.921
Toplam Sermaye	100,0%	27.150.000