

**MERKO GIDA SANAYİ VE
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMİNE
AİT FİNANSAL TABLOLAR VE
DİPNOTLARI**

İÇİNDEKİLER

İÇİNDEKİLER	
NOT 1- ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	7
NOT 3- BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	16
NOT 4- İLİŞKİLİ TARAFLAR.....	17
NOT 5- NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ.....	18
NOT 6- FİNANSAL BORÇLAR.....	18
NOT 7- TİCARİ ALACAK VE TİCARİ BORÇLAR	19
NOT 8- DİĞER ALACAK VE DİĞER BORÇLAR.....	20
NOT 9- STOKLAR	21
NOT 10- PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER / ERTELENMİŞ GELİRLER	21
NOT 11- YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	22
NOT 12- MADDİ DURAN VARLIKLAR	22
NOT 13- MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	24
NOT 14- DEVLET TEŞVİK ve YARDIMLARI	24
NOT 15- DİĞER KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR	24
NOT 16 - KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	25
NOT 17- KISA VE UZUN VADELİ ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	26
NOT 18 – DİĞER VARLIK ve DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	27
NOT 19- ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR	27
NOT 20- SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	28
NOT 21- HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	30
NOT 22- NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	30
NOT 23- GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ.....	30
NOT 24- ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER /(GİDERLER)	31
NOT 25- YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/(GİDERLER).....	31
NOT 26- FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ).....	31
NOT 27- VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	32
NOT 28- PAY BAŞINA KAZANÇ/(ZARAR)	34
NOT 29- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ ve DÜZEYİ	35
NOT 30- FİNANSAL ARAÇLAR.....	40
NOT 31- RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	41
NOT 32- DİĞER HUSUSLAR.....	41

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
VARLIKLAR	Not	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	5	1.113.965	231.636
Ticari alacaklar		13.648.581	12.334.019
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	4	6.442.707	5.947.589
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	7	7.205.874	6.386.430
Diğer alacaklar		613.506	623.623
-İlişkili taraflardan diğer alacaklar	4	-	-
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	8	613.506	623.623
Stoklar	9	6.121.836	15.869.910
Peşin ödenmiş giderler		16.537.721	11.027.593
-İlişkili taraflar peşin ödenmiş giderler	4	3.214.038	6.076.800
-İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler	10	13.323.683	4.950.793
Diğer dönen varlıklar		1.743.066	2.074.593
-İlişkili taraflar dönen varlıklar	4	171.896	134.082
-İlişkili olmayan taraflar diğer dönen varlıklar	18	1.571.170	1.940.511
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		39.778.675	42.161.374
Duran varlıklar			
Diğer alacaklar		270.820	261.031
-İlişkili taraflardan diğer alacaklar		-	-
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	8	270.820	261.031
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	11	36.000	36.000
Maddi duran varlıklar	12	43.201.737	43.398.155
-Arazi ve arsalar		5.080.000	5.080.000
-Yeraltı ve yerüstü düzenleri		1.762.858	1.778.986
-Binalar		3.334.850	3.404.265
-Tesis, makine ve cihazlar		32.057.658	32.874.487
-Taşıtlar		725.087	11.165
-Mobilya ve demirbaşlar		241.284	249.252
Maddi olmayan duran varlıklar	13	104.807	119.920
-Diğer Haklar		104.807	119.920
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		43.613.364	43.815.106
TOPLAM VARLIKLAR		83.392.039	85.976.480

İlişikteki notlar bu tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
KAYNAKLAR	Not	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	6	4.454.129	3.766.515
Ticari borçlar		25.590.756	23.140.405
-İlişkili taraflara ticari borçlar	4	-	-
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	7	25.590.756	23.140.405
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	19	1.405.416	1.125.720
Diğer borçlar		2.800	1.407
-İlişkili taraflara diğer borçlar	4	-	-
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	8	2.800	1.407
Ertelenmiş gelirler (Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin dışında kalanlar)		14.536.715	17.428.747
-İlişkili taraflardan ertelenmiş gelirler (Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin dışında kalanlar)	4	14.438.964	17.307.969
-İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler (Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin dışında kalanlar)	10	97.751	120.778
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	27	-	-
Kısa vadeli karşılıklar		333.655	1.000.763
-Çalışanlara sağl.faydalara ilişkin kısa vd.karşılıklar	17	273.172	892.393
-Diğer kısa vadeli karşılıklar	15	60.483	108.370
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		14.817	14.817
-İlişkili taraflar diğer kısa vadeli yükümlülükler	4	6.518	6.518
-İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	18	8.299	8.299
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		46.338.288	46.478.374
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	6	5.277.960	5.910.499
Uzun vadeli karşılıklar		11.783.563	10.389.349
-Çalışanlara sağl.faydalara ilişkin uzun vd.karşılıklar	17	1.143.705	1.181.480
-Diğer uzun vadeli karşılıklar	15	10.639.858	9.207.869
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	27	566.437	853.161
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		17.627.960	17.153.009
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	20	58.967.161	58.967.161
Sermaye düzeltme farkları	20	13.544.992	13.544.992
Paylara ilişkin primler (iskontolar)	20	2.738.380	2.738.380
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya (giderler)		45.890.481	45.751.469
-Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları (kayıpları)			
-Maddi duran varlık yeniden değ.artışları (azalışları)	20	46.176.451	46.176.451
-Tanıml. fayda planl.yen.ölçüm kazançl./(kayıpları)	20	(285.970)	(424.982)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	20	10.117.276	10.117.276
Geçmiş yıl karları veya zararları		(108.774.181)	(92.998.462)
Net dönem karı veya zararı		(3.058.318)	(15.775.719)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		19.425.791	22.345.097
TOPLAM KAYNAKLAR		83.392.039	85.976.480

İlişikteki notlar bu tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Not	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01. - 31.03.2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01. - 31.03.2019
Hasılat	21	12.421.247	4.928.273
Satışların maliyeti	21	(10.799.285)	(4.219.085)
Brüt Kar		1.621.962	709.188
Genel yönetim giderleri	23	(559.389)	(1.193.207)
Pazarlama giderleri	23	(609.615)	(1.071.868)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	24	2.652.406	6.200.264
Esas faaliyetlerden diğer giderler	24	(5.347.121)	(3.288.003)
Esas faaliyet karı / (zararı)		(2.241.757)	1.356.374
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	25	7.518	222.032
Yatırım faaliyetlerinden giderler	25	-	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararındaki paylar		-	-
Finansman gelir / (gideri) öncesi faaliyet karı		(2.234.239)	1.578.406
Finansman giderleri	26	(1.150.011)	(1.012.020)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar / (zarar)		(3.384.250)	566.386
Sürdürülen Faaliyetler Vergi gelir / (gideri)			
- Dönem vergi gideri	27	-	-
- Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	27	325.932	(1.035.585)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem karı / (zararı)		(3.058.318)	(469.199)
DÖNEM KARI / (ZARARI)		(3.058.318)	(469.199)
Pay başına kazanç / (Kayıp)	28	(0,0519)	(0,0086)
Diğer kapsamlı gelir / gider			
K/Z'da Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Maddi Duran V. Yeniden Değ. Artışları / (Azalışları)		-	-
Tanımlanm. Fayda Planl. Yen. Ölçüm Kazanç/Kayıpl.	17	178.220	230.422
Diğer K/Z'da Yeniden Sınıflandırılm. Diğ. Kaps. Gelire İlişkin Vergiler			
- Maddi duran v. yen. değ. artışl. / (azalışları) vergi etkisi		-	-
- Ertelenmiş vergi gideri / geliri		(39.208)	(50.693)
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		139.012	179.729
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		(2.919.306)	(289.470)

İlişikteki notlar bu tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Kar veya zararda sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler									
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Paylara ilişkin primler (iskontolar)	Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları/(azalışları)	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç veya kayıpları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları /(zararları)	Net dönem karı /(zararı)	Toplam özkaynaklar
01 Ocak 2019 itibariyle bakiyeler	54.300.000	13.544.992	796.841	46.176.451	(430.896)	10.117.276	(62.142.168)	(30.856.294)	31.506.202
Transferler	-	-	-	(526.422)	-	-	(30.329.872)	30.856.294	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	-	-	-	179.729	-	-	(469.199)	(289.470)
Sermaye artırımını	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31 Mart 2019 itibariyle bakiyeler	54.300.000	13.544.992	796.841	45.650.029	(251.167)	10.117.276	(92.472.040)	(469.199)	31.216.732
01 Ocak 2020 itibariyle bakiyeler	58.967.161	13.544.992	2.738.380	46.176.451	(424.982)	10.117.276	(92.998.462)	(15.775.719)	22.345.097
Transferler	-	-	-	-	-	-	(15.775.719)	15.775.719	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	-	-	-	139.012	-	-	(3.058.318)	(2.919.306)
Sermaye artırımını	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31 Mart 2020 itibariyle bakiyeler	58.967.161	13.544.992	2.738.380	46.176.451	(285.970)	10.117.276	(108.774.181)	(3.058.318)	19.425.791

İlişikteki notlar bu tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)	Not	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01.-31.03.2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.-31.03.2019
A. İŞLETME FAALİYETLERİ KAYNAKLARI NAKİT AKIŞLARI		2.573.364	(12.923.424)
Dönem Karı (Zararı)		(3.058.318)	(469.199)
Dönem net karı (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		2.743.518	384.011
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltme.	12,13	955.277	939.390
Değer düşüklüğü / iptali ile ilgili düzeltmeler		(27.833)	(637.000)
-Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	7	65.458	(637.000)
-Stoklar değer düşüklüğü	9	-	-
-Diğer Değer Düşüklükleri (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	10	(93.291)	-
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		866.118	(930.646)
-Çalışanlara Sağl.Fayd. İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	17	(517.984)	(518.397)
-Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	15	1.384.102	(412.249)
Faiz (gelirleri) / giderleri ile ilgili düzeltmeler		397.026	(37.755)
-Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	25	(7.518)	(185.776)
-Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	26	170.228	196.777
-Vadeli alımlardan kaynakl.ertelenmiş finansman gideri	7	180.384	71.745
-Vadeli satışlardan kaynakl.kazanılmamış finansman gelirleri	7	53.932	(120.501)
Vergi gideri /geliri ile ilgili düzeltmeler	27	(286.724)	1.086.278
Duran varl.elden çıkarıl.kaynakl.kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	25	-	(36.256)
Kar (Zarar) Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler		839.654	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		2.888.164	(12.838.236)
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(1.560.404)	(5.168.261)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış/Azalış	4	(495.118)	(3.588.031)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış/Azalış	7	(1.065.286)	(1.580.230)
Faaliyetl. İlgili Diğer Alacakl. Artış/Azalışla İlgili Düzeltm.		328	(7.944.899)
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklardaki Artış/Azalış	4	-	46.927
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklardaki Artış/Azalış	8	328	(7.991.826)
Stoklardaki artış /azalışla ilgili düzeltmeler	9	9.748.074	3.033.645
Peşin ödenmiş giderlerdeki (artış) / azalış	10	(5.416.837)	(3.241.318)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		2.396.419	(645.996)
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış ile İlgili Düzeltmeler	4	-	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçl.Arıtış ile İlgili Düzeltmeler	7	2.396.419	(645.996)
Çalışanl.Sağl.Faydal.Kapsam.Borçl. Artış/Azalış ilgili Düzeltm.	19	279.696	1.547
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçl.Arıtış/Azalışla İlgili Düzeltm.		1.393	(1.677)
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlardaki Artış / Azalış	4	-	6.608.701
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlardaki Artış / Azalış	8	1.393	(6.610.378)
Ertelenmiş gelirlerdeki artış / (azalış)		(2.892.032)	1.128.723
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		331.527	-
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	18	331.527	-
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		-	-
B. YATIRIM FAALİYETLERİ KAYNAKLARI NAKİT AKIŞLARI		(743.746)	312.642
Maddi ve Maddi Olm.Duran Varlıkl.Satış.Kayn.Nakit Girişleri		-	348.642
Maddi ve Maddi Olm.Duran Varlıkl.Alım.Kaynakl.Nakit Çıkışları	12,13	(743.746)	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11	-	(36.000)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAK. NAKİT AKIŞLARI		(947.289)	748.560
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		-	759.561
Kredilerden nakit girişleri		-	759.561
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları (-)		(807.828)	-
- Kredi ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(807.828)	-
Ödenen faizler		(146.979)	(196.777)
Alınan faizler		7.518	185.776
D. YAB.PARA.ÇEV.FARK.ETKİSİ		-	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / (azalış) (A+B+C+D)		882.329	(11.862.222)
E. DÖNEMBAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERİ DEĞERLER	5	231.636	12.321.265
Dönemsonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	5	1.113.965	459.043

İlişikteki notlar bu tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

NOT 1- ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU**a) Şirket’in 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, kayıtlı sermaye sistemine tabi olup, kayıtlı sermaye tavanı 100.000.000 (yüz milyon) TL’dir. (31 Aralık 2019: 100.000.000 TL).

Şirket sermayesi, 31 Mart 2020 tarihi itibarı ile 58.967.161 TL (31 Aralık 2019: 58.967.161 TL) tutarındaki sermayenin tamamı ödenmiştir.

Şirket, 28 Aralık 2012’de kayıtlı sermaye sistemi içerisinde 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 sürenin 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 onaylanmıştır.

Şirket’in sermayesi aşağıdaki gibidir.

Ortaklar	31 Mart 2020	Pay (%)	31 Aralık 2019	Pay (%)
Merko Holding A.Ş.	5.773.758	9,79%	5.773.758	9,79%
Aetna S.A.	2.950.416	5,00%	4.057.872	6,88%
Diğer (Halka Açık Hisseler)	50.242.987	85,21%	49.135.531	83,33%
Toplam	58.967.161	100,00%	58.967.161	100,00%

Şirket’in nominal sermayesi her biri 1 TL değerinde 58.967.161 adet (31 Aralık 2019: 58.967.161 adet) hisseden mevcuttur.

c) Şirket’in faaliyet konusu

Şirket, domates salçası, küp domates üretimi ile iştigal etmektedir.

d) Ortalama personel sayısı

Şirket’in 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla ortalama personel sayısı 32’dir. (31 Aralık 2019: 96)

NOT 1 - ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

e) Şirket’in adresi

Şirket Türkiye’de kayıtlı olup, adresi aşağıdaki gibidir:

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

01 Ocak - 31 Mart 2020 hesap dönemine ait finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 01 Haziran 2020 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.

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları’na (TMS) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

Şirket’in ilişikteki finansal tabloları SPK’nın 07 Haziran 2013 tarihli “Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru” suna uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca ilişikteki finansal tablolar KGK tarafından 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname’nin (“KHK”) 9’uncu maddesinin (b) bendine dayanılarak geliştirilen ve 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan 2019 TMS Taksonomisi ’ne uygun olarak sunulmuştur.

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**2.1.2 İşletmenin Sürekliliği**

İlişikteki finansal tablolar, Şirket’in sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Şirket’in 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla kısa vadeli yükümlülüklerde yer alan ilişkili kuruluşu D. Nomikos S.A. (önceki ünvanı : Copais Food&Beverage Company S.A.)’ya olan avans borcu aşağıdaki gibidir. (Not 4)

İlişkili taraflar ertelenen gelirler	31.03.2020	31.12.2019
D.Nomikos S.A.	14.438.964	17.307.969
Toplam	14.438.964	17.307.969

(*) Copais Food&Beverage Company S.A. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla D. Nomikos S.A. bünyesinde birleşmiştir.

Şirket’in yıllar itibarıyla dönem kar/ zararları aşağıdaki gibidir.

	31.03.2020	31.12.2019	31.12.2018
Dönem zararları	(3.058.318)	(15.775.719)	(30.856.294)

2017 yılı hasat döneminde Temmuz ayında meydana gelen şiddetli yağmur ve oluşan dolu afeti nedeni ile Şirket’e domates tedarik eden müstahsillere 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.

Şirket yönetimi, avansların 2020, 2021 ve 2022 yıllarındaki üretim sezonlarında kapatılacağını öngörmektedir.

Müstahsiller, olumsuz hava koşulları ve ekonomik dalgalanma nedeniyle taahhüt edilen domates üretimini gerçekleştirememesi durumunda, yükümlülüklerini yerine getiremeyecektir. Buna rağmen Şirket domates alımı için müstahsilleri fonlamaya devam etmek zorunda kalabilecektir.

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 Kurulu’nun 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.

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.2 İşletmenin Sürekliliği (devamı)

ii) Şirket’in 100.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 54.300.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin mevcut ortakların rüçhan haklarının kısıtlanarak nakden 58.967.161 TL’ye artırılması ve artırılan 4.667.161 TL sermayeyi temsil eden payların, Şirket ortakları Aetna SA. ve Merko Holding AŞ’nin Şirket’ten olan toplam 6.608.700 TL alacağına mahsuben, Borsa İstanbul A.Ş.’nin düzenlemeleri çerçevesinde 1 TL nominal değerli pay için 1,416 TL baz fiyatla satış işlemi 30.10.2019 tarihinde tamamlanmıştır.

iii) Şirket, QNB Finansbank 2.000.000 USD tutarındaki kredisinin yeniden yapılandırılması sonrası taksitler halinde vadeyi Mart 2022 kadar uzatmıştır.

2.1.3 Netleştirme/Mahsup

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

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

2.1.4 Fonsiyonel ve Sunum Para Birimi

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

2.1.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans değerlendirmelerinin tespitine imkân vermek üzere Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır.

2.2 Türkiye Finansal Raporlama Standartları’ndaki Değişiklikler

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla 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.

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Türkiye Finansal Raporlama Standartları’ndaki Değişiklikler (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla sona eren ara döneme ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TFRS 9 – Finansal Araçlar (Değişiklikler)

TMS 28 – İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar

(Değişiklikler) TFRS 16 – Kiralama İşlemleri

TFRS Yorum 23 – Vergi Uygulamalarındaki Belirsizlikler

TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2015 - 2017 Dönemi: TFRS 3, TFRS 11, TMS 12 ve TMS 23 standartlarındaki değişiklikler

TMS 19 – Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklikler)

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 ‘deki değişiklikler – Gösterge faiz oranı

reformu TMS 1 – Finansal Tabloların Sunuluşu (Değişiklikler)

TMS 8 – Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar

(Değişiklikler) TFRS 3 – İşletme Birleşmeleri (Değişiklikler)

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

TFRS 17 – Sigorta Sözleşmeleri TMS 1 Finansal tabloların sunumu

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

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

A. İlişkili taraflar

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

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

B. Ticari alacaklar ve şüpheli alacak karşılıkları

Şirket tarafından bir alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar ertelenen finansman gelirinden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin çok büyük olmaması durumunda, orijinal fatura değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Şirket tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir delil olduğu taktirde ilgili ticari alacak için şüpheli karşılığı ayırmaktadır. Objektif deliller, alacağın dava veya icra safhasında veya hazırlığında olması, alıcının önemli finansal zorluk içindedüşmesi alıcının temerrüde düşmesi veya önemli ve süresi öngörülmeleyen bir gecikme yaşanacağını muhtemel olması gibi durumlardır. Söz konusu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Şirket, finansal tablolarda yer alan itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ticari alacakların önemli bir finansman bileşeni içermemesi nedeniyle değer düşüklüğü hesaplamaları için kolaylaştırılmış uygulamayı seçmiştir. Buna göre Şirket, ticari alacaklar belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda, beklenen kredi zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçmekte ve hesaplamalarında geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte geleceğe yönelik tahminleri dikkate almaktadır.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek kar veya zarar tablosuna gelir olarak kaydedilir.

C. Stoklar

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

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

D. Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup ilk olarak maliyet değerleri ve buna dahil olan işlem maliyetleri ile ölçülürler. Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağının belirlenmesi durumunda bilanço dışı bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/zarar, oluştukları dönemde gelir tablosuna dahil edilir. Yatırım amaçlı bir gayrimenkul, gayrimenkulle ilgili gelecekteki ekonomik yararların işletmeye girişinin muhtemel olması ve yatırım amaçlı gayrimenkulün maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması durumunda bir varlık olarak muhasebeleştirilir.

Şirket maliyet ve gerçeğe uygun değer yönteminden maliyet yöntemini seçmiştir.

E. Maddi duran varlıklar ve ilgili amortisman

Şirket’in arazileri, yer altı yer üstü düzenleri, binaları, tesis, makine ve cihazları, taşıtları ve fabrikalardaki demirbaşlar TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş tarafından 2018 yılı Eylül ayında hazırlanan değerleme raporları esas alınarak yeniden değerlendirilmiştir. Yeniden değerlendirilme 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.

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

F. 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.

G. 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.

H. 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.

I. Vergiler

Kurumlar Vergisi :

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 2018, 2019 ve 2020 yılları vergilendirme dönemleri için %22 olarak geçici vergi ödenmektedir.

Vergi karşılığı yürürlükteki vergi mevzuatı çerçevesinde ayrılmaktadır. 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.

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

1 Ocak 2018 tarihinden itibaren 3 yıl için geçerli vergi oranı %22 olarak değiştiği için, 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.

Ertelenen Vergi :

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 TFRS 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.

J. 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.

K. Dövizli işlemler

Yıl içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerindeki dönemde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur kazancı veya zararları, gelir tablosuna yansıtılmıştır. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler işlem tarihindeki döviz kuru kullanılarak çevrilir.

	31.03.2020	31.12.2019
EUR	7,2150	6,6506
USD	6,5160	5,9402
GBP	8,0579	7,7765

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 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. Paylara ilişkin primler

Paylara ilişkin primleri 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.

N. Operasyonel kiralama işlemleri (Şirket’in “kiracı” olduğu durumlar)

Mülkiyete ait risk ve faydanın tamamının kiracıya devir edildiği kiralama işlemi, finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Diğer bütün kiralamalar operasyonel kiralama olarak sınıflanır.

Şirket’in taraf olduğu kira sözleşmelerinin süresinin 1 yıldan uzun olmaması nedeniyle Şirket söz konusu kiralama sözleşmelerinin muhasebeleştirilmesinde TFRS 16 Kiralama İşlemleri Standardı’nda yer alan istisnadan yararlanmıştır. Operasyonel kiralama sözleşmesinden kaynaklanan kira borçları kiralama dönemi boyunca gelir tablosunda eşit tutarlarda gider olarak kaydedilir. Operasyonel kiralamaya teşvik amacıyla elde edilen ve edilecek faydalar da aynı şekilde eşit tutarlarda operasyonel kiralama dönemi boyunca gelir tablosuna yansıtılır.

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle, söz konusu varsayımlar önemli belirsizlikler içerir.

İzin karşılıkları

Çalışanların kazanılmış ama kullanılmayan izin günlerinin parasal karşılığıdır. Kullanılmamış izin günü ile günlük brüt ücretin çarpılmasıyla hesaplanmıştır.

Kullanılan tahminler ilgili muhasebe politikalarında veya dipnotlarda gösterilmektedir.

Peşin Ödenmiş Giderler (Tedarikçilere Verilen Avanslar)

Şirket yönetimi, domates tedarikçilere verilen avansların, domates üretimine uygun hava şartlarının oluşacağı varsayımıyla 2020, 2021 ve 2022 yıllarındaki üretim sezonlarında kapatılacağını öngörmektedir.

Karşılıklar

Şirket,

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

NOT 3- BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket tek bir coğrafi alanda ve sadece küp domates ve salça üretiminde bulunmaktadır.

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLAR DİPNOTLARI**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe “TL” olarak ifade edilmiştir.)**NOT 4- İLİŞKİLİ TARAFLAR****i. İlişkili taraf bakiyeleri**

İlişkili taraflardan ticari alacaklar	31.03.2020	31.12.2019
Merko Holding A.Ş.	57.380	45.688
Aetna S.A.	12.387	11.304
Agromer Zırai Alım Gıda San. ve Tic. A.Ş.	269.186	-
D.Nomikos S.A	6.103.754	5.890.597
Toplam	6.442.707	5.947.589

(*) Şirket ortağı, D. Nomikos S.A Aetna S.A’nın %98,5 hissesine sahiptir. “Copais Food&Beverage Company S.A”, D. Nomikos S.A. bünyesinde birleşme yoluyla münfesi olmuştur.

İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler	31.03.2020	31.12.2019
Agroser Tarımsal Üretim ve Ticaret A.Ş	3.214.038	6.076.800
Toplam	3.214.038	6.076.800

İlişkili taraflardan iş avansları	31.03.2020	31.12.2019
Alistair Baran Blake	171.896	134.082
Toplam	171.896	134.082

İlişkili taraflar ertelenen gelirler	31.03.2020	31.12.2019
D.Nomikos S.A. (*)	14.438.964	17.307.969
Toplam	14.438.964	17.307.969

(*) Önceki ünvanı : Copais Food&Beverage Company S.A.

İlişkili taraflar diğer yükümlülükler	31.03.2020	31.12.2019
Ortaklara borçlar	9	9
Alistair Baran Blake	6.509	6.509
Toplam	6.518	6.518

ii. İlişkili taraflarla yapılan işlemler

	1.01.2020 -	1.01.2019 -
Ürün ve hizmet satışları	31.03.2020	31.03.2019
Merko Holding A.Ş.	6.062	2.950
D. Nomikos S.A.	2.613.774	3.041.832
Agromer Zırai Alım Gıd. San. ve Tic. A.Ş.	2.880	2.950
Toplam	2.622.716	3.047.732

Grupiçi şirketlerden ürün ve hizmet alımları bulunmamaktadır (31.03.2019 : Yoktur).

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLAR DİPNOTLARI**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe “TL” olarak ifade edilmiştir.)**NOT 4- İLİŞKİLİ TARAFLAR (devamı)**

Yönetim Kurulu üyelerine ve üst yönetim personeline yapılan ödemeler :

	1.01.2020 - 31.03.2020	1.01.2019 - 31.03.2019
Üst düzey yöneticilere ödemeler	126.391	205.797

NOT 5- NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ

Hazır değerler	31.03.2020	31.12.2019
Kasa	104.477	45.916
Bankalar - Vadesiz mevduat	116.750	93.888
Bankalar - Vadeli mevduat	800.000	-
Bankalar - Bloke mevduat	92.738	91.832
Toplam	1.113.965	231.636

NOT 6- FİNANSAL BORÇLAR

Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	31.03.2020	31.12.2019
QNB Finansbank A.Ş.	4.454.129	3.766.515
Toplam	4.454.129	3.766.515

Uzun vadeli borçlanmalar	31.03.2020	31.12.2019
QNB Finansbank A.Ş.	5.277.960	5.910.499
Toplam	5.277.960	5.910.499

Finansal borçlar	Para birimi	31.03.2020	Para birimi	31.12.2019
QNB Finansbank A.Ş. -Kısa vadeli	\$	683.568	\$	634.072
QNB Finansbank A.Ş. -Uzun vadeli	\$	810.000	\$	995.000
Toplam	\$	1.493.568	\$	1.629.072

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLAR DİPNOTLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6- FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

Şirket, Finansbank A.Ş.’den Kredi Garanti Fonu’nun garantörlüğünde 20 Mart 2019 tarihinde yapılan yapılandırma ile % 6,65 faiz ile 2.000.000 USD kredi kullanmıştır. 22 Nisan 2019 tarihinden itibaren taksitler halinde ödemeye yapmaya başlayacaktır. Kredi son taksit olan 18.03.2022 tarihinde kapanacaktır.

	31.03.2020
01.01.2020 - 31.03.2021	683.568 USD
01.04.2021 - 18.03.2022	810.000 USD
Toplam	1.493.568 USD

Şirket’in Bursa-Mustafakemalpaşa-Tepecik’te bulunan fabrika tesisleri QNB Finansbank A.Ş. lehine 30.000.000 TL bedel ile 1.Dereceden ipotek edilmiştir.

NOT 7- TİCARİ ALACAK VE TİCARİ BORÇLAR

Ticari alacaklar	31.03.2020	31.12.2019
Ticari alacaklar	3.011.778	2.242.967
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 4)	6.442.707	5.947.589
Alacak senetleri ve vadeli çekler	1.942.935	1.719.883
Diğer ticari alacaklar	2.431.545	2.550.032
Şüpheli ticari alacaklar	3.212.284	3.146.826
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(3.212.284)	(3.146.826)
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(180.384)	(126.452)
Toplam	13.648.581	12.334.019

Ticari alacaklar vade 90 ile 120 gün arasında değişmektedir. (2019: ortalama 90 - 120 gün)

Alacak senetleri ve vadeli çekler vade dağılımı aşağıdadır.

	31.03.2020	31.12.2019
30 gün vadeli çek /senetler	851.665	200.000
31 gün-60 gün vadeli çek / senetler	549.341	489.445
61 gün-90 gün vadeli çek / senetler	90.000	410.800
90 gün-120 gün vadeli çek / senetler	451.929	77.708
180 gün-210 gün vadeli çek / senetler	-	90.000
330 gün-365 gün vadeli çek / senetler	-	451.930
Toplam	1.942.935	1.719.883

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLAR DİPNOTLARI**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe “TL” olarak ifade edilmiştir.)**NOT 7- TİCARİ ALACAK VE TİCARİ BORÇLAR (devamı)**

Şüpheli ticari alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1.01.2020	1.01.2019
	31.03.2020	31.12.2019
Açılış bakiyesi	(3.146.826)	(3.045.106)
Cari dönem girişleri	(65.458)	(107.764)
Cari dönem iptalleri	-	6.044
Cari dönem tahsilatlar	-	-
Toplam	(3.212.284)	(3.146.826)

Ticari borçlar	31.03.2020	31.12.2019
Ticari borçlar	11.711.323	10.266.389
Verilen borç senetleri	13.911.109	12.874.250
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(31.676)	(234)
Toplam	25.590.756	23.140.405

Vadeli çek /senetlerin vade dağılımı aşağıdadır.

	31.03.2020	31.12.2019
30 gün vadeli çek /senetler	3.593.444	4.584.690
31 gün-60 gün vadeli çek / senetler	1.674.598	2.666.782
61 gün-90 gün vadeli çek / senetler	3.984.887	1.980.868
90 gün-120 gün vadeli çek / senetler	4.458.180	1.386.724
120 gün-180 gün vadeli çek / senetler	200.000	200.000
180 gün-270 gün vadeli çek / senetler	-	1.027.593
270 gün-365 gün vadeli çek / senetler	-	1.027.593
Toplam	13.911.109	12.874.250

Satıcılar için ortalama vade 90-120 gündür (2019 : 90-120 gün).

NOT 8– DİĞER ALACAK VE DİĞER BORÇLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar	31.03.2020	31.12.2019
Navlun primi tahakkukları (Not 14)	497.342	497.343
Personelden alacaklar	114.814	124.930
Vergi Dairesinden alacaklar	1.350	1.350
Toplam	613.506	623.623

Uzun vadeli diğer alacaklar	31.03.2020	31.12.2019
Verilen depozito ve teminatlar	270.820	261.031
Toplam	270.820	261.031

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLAR DİPNOTLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 8– DİĞER ALACAK VE DİĞER BORÇLAR (devamı)

Kısa vadeli diğer borçlar	31.03.2020	31.12.2019
Diğer	2.800	1.407
Toplam	2.800	1.407

NOT 9– STOKLAR

Stoklar	31.03.2020	31.12.2019
İlk madde ve malzeme	275.449	297.279
Mamuller	4.510.061	15.015.897
Ticari mallar	1.498.030	718.438
Diğer stoklar -yedek parçalar	206.080	206.080
Stok değer düşüklüğü	(367.784)	(367.784)
Toplam	6.121.836	15.869.910

Şirket’in 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla stoklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 17.625.952 USD ‘dır. (31 Aralık 2019: 16.798.852 USD)

NOT 10– PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER / ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler	31.03.2020	31.12.2019
Müstahsillere verilen avanslar	34.640.719	27.574.550
Peşin ödenmiş giderler	1.238.244	24.814
İlişkili taraflara verilen avanslar	3.214.038	6.076.800
Verilen avanslar şüpheli alacak karşılığı	(22.555.280)	(22.648.571)
Toplam	16.537.721	11.027.593

	31.03.2020	31.12.2019
Dönembaşı	(22.648.571)	(15.101.906)
Karşılık iptali	90.000	2.651.554
Dönem içi tahsilatlar	3.291	1.892.598
Dönem içindeki artış / azalış	-	(12.090.817)
Toplam	(22.555.280)	(22.648.571)

Ertelenmiş gelirler (Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin dışında kalanlar)	31.03.2020	31.12.2019
İlişkili taraflardan alınan sipariş avansları (Not 4)	14.438.964	17.307.969
İlişkili olmayan taraflardan alınan avanslar	97.751	120.778
Toplam	14.536.715	17.428.747

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLAR DİPNOTLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 11- YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yatırım amaçlı gayrimenkuller	31.03.2020	31.12.2019
Arsa (Bursa Karacabey Çakaroğlu 4.250 m2)	11.000	11.000
Arsa (Bursa Karacabey Akhisar 9.264 m2)	25.000	25.000
Toplam	36.000	36.000

NOT 12- MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi duran varlıklar	1 Ocak 2020	Giren	Çıkan	31 Mart 2020
Arazi ve arsalar	5.080.000	-	-	5.080.000
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1.865.000	-	-	1.865.000
Binalar	3.773.683	-	-	3.773.683
Makine, tesis ve cihazlar	37.230.922	-	-	37.230.922
Taşıtlar	40.500	740.739	-	781.239
Demirbaşlar	664.403	3.007	-	667.410
Toplam	48.654.508	743.746	-	49.398.254

Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2020	Giren	Çıkan	31 Mart 2020
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(86.014)	(16.128)	-	(102.142)
Binalar	(369.418)	(69.415)	-	(438.833)
Makine, tesis ve cihazlar	(4.356.435)	(816.829)	-	(5.173.264)
Taşıtlar	(29.335)	(26.817)	-	(56.152)
Demirbaşlar	(415.151)	(10.975)	-	(426.126)
Toplam	(5.256.353)	(940.164)	-	(6.196.517)
Net defter değeri	43.398.155			43.201.737

Maddi duran varlıklar	1 Ocak 2019	Giren	Çıkan	31 Aralık 2019
Arazi ve arsalar	5.080.000	-	-	5.080.000
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1.865.000	-	-	1.865.000
Binalar	3.765.000	8.683	-	3.773.683
Makine, tesis ve cihazlar	37.230.922	-	-	37.230.922
Taşıtlar	366.469	-	(325.969)	40.500
Demirbaşlar	654.878	9.525	-	664.403
Toplam	48.962.269	18.208	(325.969)	48.654.508

Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2019	Giren	Çıkan	31 Aralık 2019
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(21.503)	(64.511)	-	(86.014)
Binalar	(92.264)	(277.154)	-	(369.418)
Makine, tesis ve cihazlar	(1.089.107)	(3.267.328)	-	(4.356.435)
Taşıtlar	(18.499)	(24.418)	13.582	(29.335)
Demirbaşlar	(364.016)	(51.135)	-	(415.151)
Toplam	(1.585.389)	(3.684.546)	13.582	(5.256.353)
Net defter değeri	47.376.880			43.398.155

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLAR DİPNOTLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 12- MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Şirket’in 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla maddi varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 17.625.952 USD’dır. (31.12.2019 : 16.798.852 USD)

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.

İpotek edilen varlık	İpotek bedeli- TL	Lehdar
Bursa Tepecik Fabrika	30.000.000	QNB Finansbank A.Ş.
Bursa Tepecik Fabrika	1.500.000	D. Nomikos S.A.
Bursa Tepecik Fabrika	9.000.000	Copais Food and Beverage Company SA

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 2018 yılı Eylül ayında hazırlanan değerlendirme raporları esas alınarak 30 Eylül 2018 tarihinde yeniden değerlendirilmiştir. Bir önceki yeniden değerlendirme Aralık 2016 ve 2011 yıllarında 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. TMS 16 madde 35(b)’ye göre 2018 yılında yeniden değerlendirme tarihindeki birikmiş amortisman varlıkların brüt defter değeri netleştirilmiş ve net tutar yeniden değerlendirme sonrasındaki değere getirilmiştir.

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.

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLAR DİPNOTLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 13- MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi olmayan duran varlıklar	1 Ocak 2020	Giren	Çıkan	31 Mart 2020
Haklar	633.166	-	-	633.166
Toplam	633.166	-	-	633.166

Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2020	Giren	Çıkan	31 Mart 2020
Haklar	(513.246)	(15.113)	-	(528.359)
Toplam	(513.246)	(15.113)	-	(528.359)
Net defter değeri	119.920			104.807

Maddi olmayan duran varlıklar	1 Ocak 2019	Giren	Çıkan	31 Aralık 2019
Haklar	633.164	2	-	633.166
Toplam	633.164	2	-	633.166

Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2019	Giren	Çıkan	31 Aralık 2019
Haklar	(452.794)	(60.452)	-	(513.246)
Toplam	(452.794)	(60.452)	-	(513.246)
Net defter değeri	180.370			119.920

NOT 14- DEVLET TEŞVİK ve YARDIMLARI

Şirket, 15 Mayıs 2004 tarihli 25436 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Tarımsal Ürünlerde İhracat İadesi” yardımlarına ilişkin Para-Kredi ve Koordinasyon Kurulu tebliğine istinaden ihracat (navlun prim iadesi) iadesinden faydalanmaktadır. Finansal tablolarda bu teşvik ile ilgili olarak tahakkuk ettirilmiş 497.343 TL (Aralık 2019: 497.343 TL) bakiye bulunmaktadır. (Not 8).

NOT 15- DİĞER KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

Diğer kısa vadeli karşılıklar	31.03.2020	31.12.2019
Dava karşılıkları	60.483	108.370
Toplam	60.483	108.370

Diğer uzun vadeli karşılıklar	31.03.2020	31.12.2019
Dava karşılıkları	10.639.858	9.207.869
Toplam	10.639.858	9.207.869

Unilever San. ve Tic. A.Ş., 2013 yılında Şirket’e ait antrepo Yalova tesislerinde çıkan yangın nedeniyle, zarar gören malları için kendi sigorta şirketinden alamadığı 500.000 EUR için Şirket aleyhine dava açmıştır. Buna ilişkin bilirkişi raporu Şirket aleyhine görüş vermiş olup, bilirkişi raporuna itiraz edilmiştir.

Aynı olaya ilişkin olarak karşı taraf sigorta şirketi olan Gulf Sigorta A.Ş., tarafından Şirket aleyhine 988.079 EUR açılan davanın kısmen kabulü kararı sonrası dava istinaf mahkemesinde görülmeye devam edilmektedir.

Şirket, yukarıda belirtilen davalar için borç aslı için 1.474.686 EUR karşılık ayırmıştır.

NOT 16 - KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**16.1 Verilen teminat, rehin ve ipotekler (TRİ)**

Şirket tarafından verilen teminat, rehin, ipotekler (TRİ)	31.03.2020	31.12.2019
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	68.362.909	58.878.325
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
iii.C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
Toplam	68.362.909	58.878.325

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

	31.03.2020	31.12.2019
Maddi duran varlıklar üzerindeki 1. derece ipotek	30.000.000	30.000.000
Maddi duran varlıklar üzerindeki 2.derece ve 3. derece ipotek	10.500.000	10.500.000
Teminat mektupları	8.073.577	137.032
Teminat senetleri	19.789.332	18.241.293
Toplam	68.362.909	58.878.325

16.2 Davalar ve takipler

	31.03.2020	31.12.2019
Aleyhte davalar	87.684 TL	142.672 TL
Aleyhte davalar	1.474.686 EUR	1.488.079 EUR
Lehte davalar	84.000 TL	84.000 TL
Lehte davalar	17.000 USD	17.000 USD
Aleyhte takipler	974.686 EUR	974.686 EUR
Aleyhte takipler	32.648 TL	32.648 TL
Lehte takipler	12.718.012 TL	13.884.096 TL

Aleyhte davaların 1.474.686 EUR ve 60.482 TL kısmına cari dönemde finansal tablolarda karşılık ayrılmıştır. (Not 15) Şirket ile Gulf Sigorta A.Ş. (Eski Adı AIG Sigorta) arasında görülen ve 974.685,73 Euro tutarın Şirket'ten tahsiline yönelik olarak Şirket avukatları tarafından istinaf yoluna başvurulmuştur.

İstinaf incelemesi neticeleninceye kadar, QNB Finansbank A.Ş.'den 8.000.000 TL tutarında teminat mektubu alınıp, icra müdürlüğüne teslim edilmiştir.

NOT 16 - KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)**16.3 Aleyhte haciz takdiyatı**

Haciz şerhi olan yer	Takip eden	31.03.2020
Bursa Mustafakemalpaşa Fabrika	Bursa 9. İcra Md : Haksev Amb.Malz. Pls. Kimy. A.Ş.	98.655 TL
Bursa Mustafakemalpaşa Fabrika	İstanbul 36.İcra Dairesi : Türk Eğitim Vakfı	8.859 TL
Bursa Mustafakemalpaşa Fabrika	İstanbul 32.İcra Dairesi : Gulf Sigorta A.Ş.	1.504.036 TL
Toplam		1.611.550 TL

NOT 17- KISA VE UZUN VADELİ ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağl. faydal. ilişkin kısa vd. karşılıklar	31.03.2020	31.12.2019
İzin karşılıkları	273.172	892.393
Toplam	273.172	892.393

Çalışanl. sağl. faydal. ilişkin uzun vd. karşılıkl.	31.03.2020	31.12.2019
Dönembaşı	1.181.480	1.561.201
Ödenecek kıdem tazminatları	-	(516.564)
Cari hizmet maliyeti	108.131	111.043
Faiz maliyeti	32.314	33.382
Aktüeryal kazanç / (kayıp)	(178.220)	(7.582)
Toplam	1.143.705	1.181.480

Kıdem Tazminatı :

Türk kanunlarına göre Şirket en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılan (kadınlar için 58 erkekler için 60 yaş), ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir. Ödenecek tazminat, her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Mart 2020 itibarıyla; 6.730,15 TL (31 Aralık 2019: 6.379,86 TL) ile sınırlandırılmıştır.

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

	31.03.2020	31.12.2019
Enflasyon oranı	11,84%	11,84%
Faiz oranı	15,00%	15,00%
Reel iskonto oranı	2,83%	2,83%

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLAR DİPNOTLARI**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe “TL” olarak ifade edilmiştir.)**NOT 18 – DİĞER VARLIK ve DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER**

Diğer dönen varlıklar	31.03.2020	31.12.2019
Gelecek aylarda indirilecek KDV	1.441.493	1.829.589
Peşin ödenen vergiler ve fonlar	55.635	55.194
İş avansları	27.131	8.817
Diğer çeşitli dönen varlıklar	46.911	46.911
İlişkili taraflara verilen iş avansları	171.896	134.082
Toplam	1.743.066	2.074.593

Diğer kısa vadeli yükümlülükler	31.03.2020	31.12.2019
İlişkili taraflar diğer kısa vadeli yükümlülükler	6.518	6.518
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	8.299	8.299
Toplam	14.817	14.817

NOT 19– ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	31.03.2020	31.12.2019
Ödenecek Vergi ve Fonlar	43.379	271.494
Ödenecek Sosyal Güvenlik Primleri	62.365	30.851
Vadesi geçmiş vergi borçları	1.119.006	645.561
Bireysel Emeklilik Kesintisi	1.589	848
Personele Borçlar	151.518	149.407
Kısa Vadede Ödenecek Kıdem Tazminatları	27.559	27.559
- İlişkili Taraf Kısa Vadede Ödenecek Kıdem Tazminatları (Not 4)	-	-
- Diğer Taraf Kısa Vadede Ödenecek Kıdem Tazminatları	27.559	27.559
Toplam	1.405.416	1.125.720

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLAR DİPNOTLARI**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe “TL” olarak ifade edilmiştir.)**NOT 20– SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ**

Şirket’in ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	31 Mart 2020	Pay (%)	31 Aralık 2019	Pay (%)
Merko Holding A.Ş.	5.773.758	9,79%	5.773.758	9,79%
Aetna S.A.	2.950.416	5,00%	4.057.872	6,88%
Diğer (Halka Açık Hisseler)	50.242.987	85,21%	49.135.531	83,33%
Toplam	58.967.161	100,00%	58.967.161	100,00%

Şirket’in nominal sermayesi her biri 1 TL değerinde 58.967.161 adet (31 Aralık 2019: 58.967.161 adet) hisseden mevcuttur. Şirket’in imtiyazlı hissesi yoktur.

Paylara ilişkin primler	31.03.2020	31.12.2019
Paylara ilişkin primler	2.738.380	2.738.380
Toplam	2.738.380	2.738.380

Şirket’in 100.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 54.300.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin mevcut ortakların rüçhan haklarının kısıtlanarak nakden 58.967.161 TL’ye artırılması ve artırılan 4.667.161 TL sermayeyi temsil eden payların, Şirket ortakları Aetna SA. ve Merko Holding AŞ’nin Şirket’ten olan toplam 6.608.700 TL alacağına mahsuben, Borsa İstanbul A.Ş.’nin düzenlemeleri çerçevesinde 1 TL nominal değerli pay için 1,416 TL baz fiyatla satış işlemi 30.10.2019 tarihinde tamamlanmıştır.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	31.03.2020	31.12.2019
Yasal yedekler	256.040	256.040
Özel yedekler	9.861.236	9.861.236
Toplam	10.117.276	10.117.276

Yasal Yedekler

Türk Ticaret Kanunu’na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu’na göre birinci tertip yasal yedekler, ödenmiş sermayenin %20’sine ulaşınca 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 (güncel durumda % 50 olarak değiştirilmiştir) satışın yapıldığı yılı izleyen beşinci yılın sonuna kadar pasifte “Özel Yedekler” hesabında tutulacaktır.

NOT 20– SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)**Temettü Dağıtımı**

Hisseleri İMKB’de işlem gören şirketler, SPK tarafından getirilen temettü şartına aşağıdaki şekilde tabidir: SPK’nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no’lu Kar Payı Tebliği’ne göre halka açık ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtırlar. Kurul halka açık ortaklıkların kar dağıtım politikalarına ilişkin olarak, benzer nitelikteki ortaklıklar bazında farklı esaslar belirleyebilir.

TTK’ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz. Halka açık ortaklıklarda kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Yeniden Değerleme Fonu

	31.03.2020	31.12.2019
Dönembaşı	46.176.451	46.176.451
Girişler	-	-
Değer artış fonu itfa olunan kısım	-	-
Toplam	46.176.451	46.176.451

Aktüeryal kazanç ve kayıp hareketi

	31.03.2020	31.12.2019
Dönembaşı	(424.982)	(430.896)
Dönemiçi aktüeryal etkisi	178.220	7.582
Dönemiçi aktüeryal ertelenen vergi etkisi	(39.208)	(1.668)
Toplam	(285.970)	(424.982)

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLAR DİPNOTLARI**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe “TL” olarak ifade edilmiştir.)**NOT 21- HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ**

Hasılat	01.01.-31.03.2020	01.01.-31.03.2019
Yurtiçi satışlar	7.286.074	1.211.132
Yurtdışı satışlar	5.186.023	3.735.226
Diğer gelirler	-	73.204
Satış iadeleri ve indirimleri	(50.850)	(91.289)
Satış Gelirleri, net	12.421.247	4.928.273
Satılan mamul maliyeti	(10.600.122)	(3.495.236)
Satılan hizmet maliyeti	(199.163)	(723.849)
Satışların maliyeti, net	(10.799.285)	(4.219.085)
Brüt esas Kar / (Zarar)	1.621.962	709.188

NOT 22- NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	01.01.-31.03.2020	01.01.-31.03.2019
Genel yönetim giderleri	(559.389)	(1.193.207)
Pazarlama giderleri	(609.615)	(1.071.868)
Toplam	(1.169.004)	(2.265.075)

NOT 23- GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ

Genel Yönetim Giderleri	01.01.-31.03.2020	01.01.-31.03.2019
Personel giderleri	(283.265)	(626.810)
Kiralar ve apartman giderleri	(36.598)	(37.700)
Taşıt giderleri	(15.352)	(90.348)
Bilgi işlem giderleri	(20.604)	(35.990)
Seyahat giderleri	(6.666)	(55.083)
Mali müşavirlik ve danışmanlık giderleri	(80.216)	(149.479)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(9.138)	(23.603)
Diğer giderler	(107.550)	(174.194)
Toplam	(559.389)	(1.193.207)

Pazarlama Giderleri (-)	01.01.-31.03.2020	01.01.-31.03.2019
Yurtdışı pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(407.873)	(934.305)
Yurtiçi pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(59.910)	(2.430)
Stoktan kullanımlar yurtiçi-yurtdışı	(39.801)	(11.556)
Satış personel giderleri	(102.031)	(123.577)
Toplam	(609.615)	(1.071.868)

NOT 24- ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER /(GİDERLER)

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	01.01.-31.03.2020	01.01.-31.03.2019
Şüpheli avans karşılık iptali	90.000	282.548
Kullanılan izin karşılık iptalleri	619.221	-
Dava karşılık iptalleri	47.888	-
Şüpheli alacak karşılık iptali	-	75.373
Şüpheli avans karşılıklarına ilişkin tahsilatlar	3.291	637.000
Reeskont faiz gelirleri	375.599	3.402.181
Kambiyo gelirleri	1.498.633	1.346.710
Diğer gelirler	17.774	456.452
Toplam	2.652.406	6.200.264

Esas Faaliyetl. Diğ. Giderler (-)	01.01.-31.03.2020	01.01.-31.03.2019
Çalışılmayan kısım amortisman giderleri	(726.865)	(295.907)
Davalar karşılık giderleri	(1.431.989)	-
Şüpheli ticari alacak karşılık giderleri	(65.458)	-
Reeskont faiz giderleri	(6.727)	(369.651)
Kambiyo zararları	(3.115.496)	(2.583.864)
Diğer giderler	(586)	(38.581)
Toplam	(5.347.121)	(3.288.003)

NOT 25- YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/(GİDERLER)

Yatırım faaliyetlerinden gelirler	01.01.-31.03.2020	01.01.-31.03.2019
Faiz gelirleri	7.518	185.776
Sabit kıymet satış karı	-	36.256
Toplam	7.518	222.032

Yatırım faaliyetlerinden giderler yoktur (31.03.2019 : Yoktur).

NOT 26- FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)

Finansman Giderleri (-)	01.01.-31.03.2020	01.01.-31.03.2019
Krediler kur farkı giderleri	(865.961)	(722.859)
Faiz giderleri	(170.228)	(196.777)
Diğer finansman giderleri	(113.822)	(92.384)
Toplam	(1.150.011)	(1.012.020)

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 2018, 2019 ve 2020 yılları vergilendirme dönemleri için %22 olarak geçici vergi ödenmektedir.

Vergi karşılığı yürürlükteki vergi mevzuatı çerçevesinde ayrılmaktadır. 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, 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.

NOT 27- VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Vergi varlık ve yükümlülükleri

Kurumlar vergisi

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

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

Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmektedir.

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

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

Şirket, 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri ile sona eren dönemde zarar ettiği için bu dönemlerde Kurumlar Vergisi yoktur.

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLAR DİPNOTLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 27- VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)**Ertelenmiş Vergi**

Şirket'in, ertelenmiş vergiye konu olan geçici farklar ve bilanço tarihi itibarıyla yürürlükteki etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergi yükümlülüğünün dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	Kümülatif		Kümülatif	
	Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi	Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi
Şüpheli ticari alacak ve avans karşılığı	16.202.744	3.564.604	16.224.210	3.569.326
Alacak / borç reeskontları	185.529	40.816	232.391	51.126
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	1.143.705	251.615	1.181.480	259.926
İzin karşılığı	273.172	60.098	892.393	196.326
MDV değerl. farkları ve amort.farkları	(34.097.986)	(6.919.332)	(34.743.558)	(7.061.357)
Krediler etkin faiz etkisi	3.522	775	4.575	1.007
Stoklar değer düşüklük karşılığı	367.784	80.912	367.784	80.912
Davalar karşılığı	10.700.341	2.354.075	9.316.239	2.049.573
Ert.vergi varlıkları / (yükümlülükleri)	(5.221.189)	(566.437)	(6.524.486)	(853.161)

	01.01.-31.03.2020	01.01.-31.03.2019
Dönembaşı ertel. vergi varlığı / (yükümlülüğü)	(853.161)	(4.841.181)
Ertelenen vergi geliri / (gideri)	325.932	(1.035.585)
Aktüeryal kazanç /kayıp ert. gelir / (gider)	(39.208)	(50.693)
Dönemsonu ert.vergi varlıkl./ (yüküml.)	(566.437)	(5.927.459)

NOT 28- PAY BAŞINA KAZANÇ/(ZARAR)

Hisse başına kazanç / zarar	01.01.-31.03.2020	01.01.-31.03.2019
Net dönem karı /(zararı)	(3.058.318)	(469.199)
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	58.967.161	54.300.000
Pay başına kazanç / (zarar)	(0,0519)	(0,0086)

NOT 29- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ ve DÜZEYİ**Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları**

Şirket’in 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.

Sermaye yönetimi	31.03.2020	31.12.2019
Toplam yükümlülükler	63.966.248	63.631.383
Hazır değerler	(1.113.965)	(231.636)
Net borç	62.852.283	63.399.747
Toplam özsermaye	19.425.791	22.345.097
Toplam sermaye	82.278.074	85.744.844
Net borç / Toplam sermaye oranı	76,39%	73,94%

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLAR DİPNOTLARI**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe “TL” olarak ifade edilmiştir.)**NOT 29- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ ve DÜZEYİ (Devamı)****Kur Riski**

	31.03.2020				31.12.2019			
	TL karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	USD	EURO	GBP	TL karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	USD	EURO	GBP
1. Ticari Alacaklar	11.345.350	291.038	463.644	757.487	7.911.377	261.969	69.863	757.487
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa,banka hesapları dahil)	41.579	6.381	-	-	6	1	-	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	8.416.821	1.383.977	29.429	-	8.417.064	1.384.018	29.429	-
4.Dönen Varlıklar (1+2+3)	19.803.750	1.681.396	493.073	757.487	16.328.447	1.645.988	99.292	757.487
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	110.772	17.000	-	-	100.983	17.000	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	110.772	17.000	-	-	100.983	17.000	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	19.914.522	1.698.396	493.073	757.487	16.429.430	1.662.988	99.292	757.487
10. Ticari Borçlar	(26.967.221)	(2.371.202)	(1.594.777)	(1.260)	(23.955.010)	(2.209.224)	(1.620.170)	(7.288)
11. Finansal Yükümlülükler	(4.454.129)	(683.568)	-	-	(3.766.514)	(634.072)	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	(6.262)	(961)	-	-	(5.709)	(961)	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(31.427.612)	(3.055.731)	(1.594.777)	(1.260)	(27.727.233)	(2.844.257)	(1.620.170)	(7.288)
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	(5.277.960)	(810.000)	-	-	(5.910.499)	(995.000)	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler(14+15+16)	(5.277.960)	(810.000)	-	-	(5.910.499)	(995.000)	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(36.705.572)	(3.865.731)	(1.594.777)	(1.260)	(33.637.732)	(3.839.257)	(1.620.170)	(7.288)
19. Bilanco dışı türev araçlarının net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a- 19b)	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(16.791.050)	(2.167.335)	(1.101.704)	756.227	(17.208.302)	(2.176.269)	(1.520.878)	750.199
21. Parasal Kalemler Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a- 10-11-12a-14-15-16a)	(25.318.643)	(3.568.312)	(1.131.133)	756.227	(25.726.349)	(3.577.287)	(1.550.307)	750.199
22. İhracat	5.869.328	464.752	393.764	-	8.337.963	684.601	243.674	340.863
23. İthalat	5.552	852	-	-	7.888.630	1.299.234	25.700	-

NOT 29- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ ve DÜZEYİ
(Devamı)**Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu :****Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu****01.01. - 31.03.2020 Dönemi İtibariyle**

	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(527.796)	527.796	(527.796)	527.796
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net etki (1+2)	(527.796)	527.796	(527.796)	527.796
Euro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
4-Euro net varlık / yükümlülüğü	-	-	-	-
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Euro Net etki (4+5)	-	-	-	-
GBP'nin TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
7-GBP net varlık / yükümlülüğü	-	-	-	-
8-GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9-GBP Net etki (7+8)	-	-	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(527.796)	527.796	(527.796)	527.796

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu**01.01. - 31.12.2019 Dönemi İtibariyle**

	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(2.124.980)	2.124.980	(2.124.980)	2.124.980
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net etki (1+2)	(2.124.980)	2.124.980	(2.124.980)	2.124.980
Euro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
4-Euro net varlık / yükümlülüğü	(1.031.047)	1.031.047	(1.031.047)	1.031.047
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Euro Net etki (4+5)	(1.031.047)	1.031.047	(1.031.047)	1.031.047
GBP'nin TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
7-GBP net varlık / yükümlülüğü	583.392	(583.392)	583.392	(583.392)
8-GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9-GBP Net etki (7+8)	583.392	(583.392)	583.392	(583.392)
TOPLAM (3+6+9)	(2.572.635)	2.572.635	(2.572.635)	2.572.635

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLAR DİPNOTLARI**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe “TL” olarak ifade edilmiştir.)**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.

Sabit faizli finansal araçlar	31.03.2020	31.12.2019
Finansal varlıklar	1.113.965	231.636
Finansal yükümlülükler	9.732.089	9.677.014

Fiyat Riski

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

Kredi Riski

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

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri :

31 Mart 2020

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Banka Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	6.442.707	7.205.874	-	884.326	1.009.488
Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	6.442.707	7.205.874	-	884.326	1.009.488
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri.	-	-	-	-	-
C.Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	3.212.284	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	(3.212.284)	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLAR DİPNOTLARI**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe “TL” olarak ifade edilmiştir.)**NOT 29- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ ve DÜZEYİ**
(Devamı)**31 Aralık 2019**

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Banka Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	5.947.589	6.386.430	-	884.654	185.720
Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	5.947.589	6.386.430	-	884.654	185.720
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	-	-	-	-	-
Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	3.146.826	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	(3.146.826)	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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.

Şirket'in finansal yükümlülüklerinin vadelerine göre analizi aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2020

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler					
Finansal borçlar	9.732.089	10.532.940	188.696	4.828.178	5.516.066
Ticari borçlar	25.590.756	25.590.990	-	25.590.990	-

NOT 29- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ ve DÜZEYİ (Devamı)**Likidite Riski (devamı)****31 Aralık 2019**

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler					
Finansal borçlar	9.677.014	10.564.741	965.066	3.377.542	6.222.133
Ticari borçlar	23.140.405	23.140.639	-	23.140.639	-

NOT 30- FİNANSAL ARAÇLAR

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:

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 yaklaşıp. 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 2019 yılı Olağan Genel Kurul toplantısı 02 Haziran 2020 tarihinde yapılacaktır.

NOT 32- DİĞER HUSUSLAR

Şirket’in QNB Finansbank’tan kullandığı kredinin Mayıs 2020 ve Haziran 2020 anapara taksitleri iki ay süreyle ertelenmiştir. Söz konusu iki taksit, Ağustos ve Eylül taksitlerine eklenmiştir. Ertelenen faizler ise Temmuz taksitine eklenmiştir.