

**AKYÜREK TÜKETİM ÜRÜNLERİ
PAZARLAMA DAĞITIM VE TİCARET A.Ş.**

**31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Akyürek Tüketim Ürünleri Pazarlama ve Dağıtım A.Ş.
Genel Kurulu'na

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş Vermekten Kaçınma

Akyürek Tüketim Ürünleri Pazarlama ve Dağıtım A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2017 tarihli bilançosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil, finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemek üzere görevlendirilmiş bulunuyoruz.

Şirket'in ilişikteki finansal tablolarına ilişkin herhangi bir görüş vermemekteyiz. "Görüş Vermekten Kaçınmanın Dayanağı" bölümünde belirtilen hususların öneminden dolayı, tarafımızca söz konusu finansal tablolara ilişkin denetim görüşüne dayanak oluşturacak yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilememiştir.

2. Görüş Vermekten Kaçınmanın Dayanakları

- 2.1 Şirket Yönetimi, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla bilançoda uzun vadeli diğer alacaklar içerisinde yer alan ve Not 2.1'de açıklanan 216.667.830 TL tutarındaki ilişkili taraflardan diğer alacaklar hakkında, hakim ortaklar tarafından öngörülen plan doğrultusunda, ilişikteki finansal tablolarda herhangi bir şüpheli alacak karşılığı ayırmamıştır. Hakim ortakların söz konusu planları doğrultusunda, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ilişkili taraf olan ve aynı hakim ortak tarafından kontrol edilen Doruk Tütün Ürünleri Satış Dağıtım Ticaret A.Ş. ("Doruk Tütün") ve Taco Tarım Ürünleri Satış Dağıtım Ticaret A.Ş. 'den ("Taco Tarım") olan, sırasıyla 203.332.858 TL ve 13.334.972 TL tutarındaki alacakların şirket ortaklarının şahsi ve bahsi geçen ilişkili tarafların mal varlıkları ile karşılanması planlanmaktadır. Söz konusu alacak tutarında herhangi bir değer düşüklüğü olup olmadığına ve bu planın gerçekleştirilebilir olup olmadığına yönelik yeterli denetim kanıtı tarafımızdan elde edilememiştir.
- 2.2 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla bilançoda kısa vadeli borçlanmalar ve uzun vadeli borçlanmalar içerisinde yer alan 207.427.390 TL tutarındaki banka kredilerinin 131.941.973 TL'lik kısmına, 6.134.250 TL tutarındaki kredi kartı borçlarının ve 907.025 TL tutarındaki finansal kiralama borçlarının tamamına, diğer finansal yükümlülüklerde yer alan 13.764.968 TL tutarındaki faktoring borçlarının tamamına ilişkin toplam 152.748.216 TL tutarındaki finansal borçlanmalara yönelik Şirket Yönetimi'nin ilgili bankalar ve diğer finansal kuruluşlar ile yapmakta olduğu mutabakat çalışmaları bu rapor tarihi itibarıyla devam etmektedir. Söz konusu bakiyelerin doğruluğuna ve tamlığına ilişkin gerekli denetim kanıtı temin edilememiştir. Bununla birlikte, finansal borçlanmalara ilişkin 1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap döneminde Şirket Yönetimi'nce gerçekleştirildiği belirtilen ve finansman giderlerinde yer alan 10.224.377 TL tutarındaki faiz giderleri ve 26.408.669 TL tutarındaki net kambiyo zararının tamlığına ve doğruluğuna ilişkin yeterli denetim kanıtı elde edilememiştir. Bu nedenle, Şirket'in finansal tablolarında bu hesap kalemleri ile ilgili herhangi bir düzeltme yapılmasının gerekip gerekmediği tarafımızca tespit edilememiştir.

- 2.3 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla bilançoda ticari alacaklar içerisinde yer alan 8.633.558 TL tutarındaki tahsile verilen çeklere ilişkin Şirket Yönetimi'nin ilgili bankalar ile yapmakta olduğu mutabakat çalışmaları bu rapor tarihi itibarıyla henüz sonuçlandırılmamıştır. Söz konusu bakiyelerin doğruluğuna ve tamlığına ilişkin gerekli denetim kanıtı temin edilememiş olması sebebiyle Şirket'in finansal tablolarında herhangi bir düzeltme yapılmasının gerekip gerekmediği tarafımızca tespit edilememiştir.
- 2.4 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla bilançoda yer alan 3.098.701 TL tutarındaki stokların geri kazanılabilir değerine ilişkin çalışmalar Şirket Yönetimi tarafından henüz tamamlanmamıştır. Söz konusu bakiyenin değerlemesine ilişkin gerekli denetim kanıtı temin edilememiş olması sebebiyle Şirket'in finansal tablolarında herhangi bir düzeltme yapılmasının gerekip gerekmediği tarafımızca tespit edilememiştir.

3. İlave Husus - Ertelenmiş vergi varlıklarının geri kazanılabilirliği

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla bilançoda yer alan 1.416.840 TL tutarındaki ertelenmiş vergi varlıklarının öngörülebilir gelecekte istifade edilemeyecek olmalarından dolayı giderleştirilmesi gerekmektedir. Söz konusu bakiyenin giderleştirilmesine ilişkin düzeltme finansal tablolara yansıtılsaydı 1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap dönemine ait zarar 1.416.840 TL tutarında artacaktı.

4. Dikkat Çekilen Husus

Finansal tablolar, Şirket'in bilanço tarihinden itibaren önümüzdeki bir yıl boyunca ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımları altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır. Bununla birlikte, Not 1'de açıklandığı üzere Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla esas faaliyet konusunu oluşturan operasyonları Şirket Yönetimi tarafından durdurulmuş durumdadır. Ayrıca, Şirket Yönetimi 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 213.561.640 TL tutarındaki banka kredilerinin şartlarına ilişkin kredi kuruluşlarıyla görüşmelere devam ettiğini belirtmiş olup, görüşmeler bu rapor tarihi itibarıyla henüz sonuçlanmamıştır. Şirket 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 27.627.127 TL tutarındaki ihraç edilmiş borçlanma araçlarının da 2018 yılında vadesi gelen 1.621.404 TL tutarındaki ödemelerini bu rapor tarihi itibarıyla gerçekleştirememiştir. Ayrıca, TTK'nın 376. Maddesi kapsamında yapılan değerlendirmeye göre Şirket'in özkaynakları 14.071.685 TL negatif durumdadır. Bunlara karşılık olarak, öncelikle Şirket Yönetimi kredi kuruluşları ile geri ödeme planları üzerinde mutabakata varılacağından hareketle bir plan yapmış ve söz konusu planları Not 2.1'de açıklamıştır. Tüm bu faktörler göz önüne alındığında, mevcut durum Şirket'in sürekliliği üzerinde önemli bir belirsizliğin varlığına işaret etmektedir ve Şirket'in öngörülebilecek gelecek için faaliyetlerine devam etmesi ilişikteki finansal tablolarda yer alan Not 2.1'de açıklanan planların gerçekleşmesine bağlıdır.

5. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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

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

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

6. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Sorumluluğumuz, Şirket'in finansal tablolarının Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS'ler") uygun olarak bağımsız denetiminin yürütülmesi ve bağımsız denetçi raporunun düzenlenmesidir. Ancak, "Görüş Vermekten Kaçınmanın Dayanağı" bölümünde belirtilen hususlardan dolayı tarafımızca, söz konusu finansal tablolara ilişkin denetim görüşüne dayanak oluşturacak yeterli ve uygun denetim kanıtını elde edilememiştir.

KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve diğer mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir.

B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza "Görüş Vermekten Kaçınmanın Dayanakları" bölümünde detaylandırıldığı üzere denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmamış ve istenen belgeleri vermemiştir.
3. TTK'nın 398. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 30 Mart 2018 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.



Adnan Akan, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 30 Mart 2018

AKYÜREK TÜKETİM ÜRÜNLERİ PAZARLAMA DAĞITIM VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
BİLANÇOLAR.....	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GİDER TABLOLARI	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI	4
NAKİT AKIŞ TABLOLARI	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR.....	6-49
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-17
NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	17
NOT 4 FİNANSAL BORÇLAR	18-20
NOT 5 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	20-21
NOT 6 DİĞER ALACAKLAR	22
NOT 7 STOKLAR	22
NOT 8 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER, DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	22-23
NOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR	24-26
NOT 10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	27
NOT 11 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	28-29
NOT 12 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	29-30
NOT 13 TAAHHÜTLER.....	31
NOT 14 ÖZKAYNAKLAR	32
NOT 15 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	33
NOT 16 PAZARLAMA VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....	33-34
NOT 17 NİTELİKLERİNE GÖRE FAALİYET GİDERLERİ.....	34
NOT 18 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/(GİDERLER).....	35
NOT 19 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/(GİDERLER)	35
NOT 20 FİNANSMAN GELİRLERİ/(GİDERLERİ)	35-36
NOT 21 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	36-38
NOT 22 PAY BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP).....	38
NOT 23 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	39-42
NOT 24 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	42-49

AKYÜREK TÜKETİM ÜRÜNLERİ PAZARLAMA DAĞITIM VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2017 VE 2016 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLAR**

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

VARLIKLAR	Notlar	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2017	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2016
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	3	4.486.200	5.405.439
Ticari alacaklar	5	22.545.327	38.455.474
- <i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	5 ve 23	4.371.898	4.012.075
- <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	5	18.173.429	34.443.399
Diğer alacaklar		432.331	136.608
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	6	432.331	136.608
Stoklar	7	3.098.701	13.790.804
Peşin ödenmiş giderler		283.775	3.178.351
- <i>İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler</i>	8	283.775	3.178.351
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	21	71.222	28.881
Diğer dönen varlıklar		1.018.794	499.774
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar</i>	8	1.018.794	499.774
Dönen varlıklar		31.936.350	61.495.331
Duran varlıklar			
Ticari alacaklar		-	910.840
- <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	5	-	910.840
Diğer alacaklar		216.667.830	202.757.573
- <i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>	23	216.667.830	202.757.573
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	11	18.590.000	18.590.000
Maddi duran varlıklar	9	4.113.815	5.704.858
- <i>Arazi ve arsalar</i>		30.000	30.000
- <i>Binalar</i>		1.747.178	1.782.212
- <i>Özel maliyetler</i>		516.657	882.508
- <i>Makina ve teçhizatlar</i>		147.337	426.197
- <i>Taşıtlar</i>		888.091	1.801.006
- <i>Demirbaşlar</i>		784.267	780.650
- <i>Diğer duran varlıklar</i>		285	2.285
Maddi olmayan duran varlıklar	10	688.977	1.017.266
- <i>Haklar</i>		593.391	858.064
- <i>Bilgisayar yazılımları</i>		95.586	159.202
Ertelenmiş vergi varlığı	21	561.616	758.014
Diğer duran varlıklar		53.341	53.341
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer duran varlıklar</i>	8	53.341	53.341
Duran varlıklar		240.675.579	229.791.892
TOPLAM VARLIKLAR		272.611.929	291.287.223

Takip eden notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

AKYÜREK TÜKETİM ÜRÜNLERİ PAZARLAMA DAĞITIM VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2017 VE 2016 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

KAYNAKLAR	Notlar	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2017	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2016
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	4	57.243.010	32.974.572
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		57.243.010	32.974.572
- Banka kredileri		56.726.020	32.414.283
- Finansal kiralama işlemlerinden borçlar		516.990	560.289
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	4	5.146.583	5.513.973
- İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		5.146.583	5.513.973
- İhraç edilmiş borçlanma araçları		5.146.583	5.513.973
Diğer finansal yükümlülükler	5	13.764.968	13.963.424
- Diğer muhtelif finansal yükümlülükler		13.764.968	13.963.424
Ticari borçlar		26.300.493	40.416.268
- İlişkili taraflara ticari borçlar	5 ve 23	573.163	1.170.309
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	5	25.727.330	39.245.959
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	12	1.734.688	2.979.597
Diğer borçlar		1.423.868	2.107.557
- İlişkili taraflara diğer borçlar	23	1.405.190	2.086.204
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		18.678	21.353
Kısa vadeli karşılıklar		488.468	553.127
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	12	45.590	166.374
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		442.878	386.753
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		840.318	314.052
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	8	840.318	314.052
Kısa vadeli yükümlülükler		106.942.396	98.822.570
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	4	179.706.199	173.959.282
- Banka kredileri		156.835.620	148.692.632
- Finansal kiralama işlemlerinden borçlar		390.035	786.099
- İhraç edilmiş borçlanma araçları		22.480.544	24.480.551
Uzun vadeli karşılıklar		35.019	451.930
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	12	35.019	451.930
Uzun vadeli yükümlülükler		179.741.218	174.411.212
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş sermaye	14	46.086.740	46.086.740
Pay ihraç primleri		-	18.953.166
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	14	239.049	239.049
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir veya giderler		(2.609.798)	(1.413.759)
- Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kayıpları		(3.866.498)	(2.670.459)
- Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/(kayıpları)		1.256.700	1.256.700
Geçmiş yıllar zararları		(26.858.589)	(23.963.495)
Net dönem zararı		(30.929.087)	(21.848.260)
Özkaynaklar		(14.071.685)	18.053.441
TOPLAM KAYNAKLAR		272.611.929	291.287.223

Takip eden notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

AKYÜREK TÜKETİM ÜRÜNLERİ PAZARLAMA DAĞITIM VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 VE 2016 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GİDER TABLOLARI

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2017	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2016
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	15	56.574.656	123.059.284
Satışların maliyeti (-)	15	(62.256.234)	(113.034.787)
BRÜT KAR		(5.681.578)	10.024.497
Pazarlama giderleri (-)	16	(9.498.255)	(15.008.700)
Genel yönetim giderleri (-)	16	(5.754.937)	(9.286.936)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	18	487.430	4.625.905
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	18	(8.056.155)	(7.478.458)
ESAS FAALİYET ZARARI		(28.503.495)	(17.123.692)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	19	5.999.291	13.704.333
FİNANSMAN GELİRLERİ/(GİDERLERİ) ÖNCESİ FAALİYET ZARARI		(22.504.204)	(3.419.359)
Finansman gelirleri	20	29.129.276	12.282.294
Finansman giderleri (-)	20	(37.058.751)	(30.126.338)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ ZARAR		(30.433.679)	(21.263.403)
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	21	(495.408)	(584.857)
Ertelenmiş vergi gideri	21	(495.408)	(584.857)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM ZARARI		(30.929.087)	(21.848.260)
DİĞER KAPSAMLI GİDER:			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	12	(1.495.049)	(1.575.642)
Ertelenmiş vergi gideri	21	299.010	315.129
TOPLAM KAPSAMLI GİDER		(32.125.126)	(23.108.773)
Pay başına kayıp			
Sürdürülen faaliyetler pay başına kayıp		(0,697)	(0,501)

Takip eden notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

AKYÜREK TÜKETİM ÜRÜNLERİ PAZARLAMA DAĞITIM VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 VE 2016 HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye	Pay İhraç Primleri	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler		Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar/(Zararlar)		Özkaynaklar
			Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/ (Kayıpları)	Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kayıpları		Geçmiş Yıllar Karları/ (Zararları)	Net Dönem Zararı	
1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla bakiyeler	46.086.740	18.953.166	1.256.700	(1.409.946)	239.049	13.829.991	(37.793.486)	41.162.214
Transferler	-	-	-	-	-	(37.793.486)	37.793.486	-
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	(1.260.513)	-	-	(21.848.260)	(23.108.773)
31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla bakiyeler	46.086.740	18.953.166	1.256.700	(2.670.459)	239.049	(23.963.495)	(21.848.260)	18.053.441
1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla bakiyeler	46.086.740	18.953.166	1.256.700	(2.670.459)	239.049	(23.963.495)	(21.848.260)	18.053.441
Transferler	-	(18.953.166)	-	-	-	(2.895.094)	21.848.260	-
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	(1.196.039)	-	-	(30.929.087)	(32.125.126)
31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla bakiyeler	46.086.740	-	1.256.700	(3.866.498)	239.049	(26.858.589)	(30.929.087)	(14.071.685)

Takip eden notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

AKYÜREK TÜKETİM ÜRÜNLERİ PAZARLAMA DAĞITIM VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 VE 2016 HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Not	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		1.034.965	(38.738.937)
Dönem net zararı		(30.929.087)	(21.848.260)
Sürdürülen faaliyetlerden dönem zararı		(30.929.087)	(21.848.260)
Dönem net karı / (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		18.988.642	9.453.787
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	9 ve 10	996.508	1.872.848
Değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler		14.293.767	1.546.748
- Alacaklarda değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	5	6.938.570	1.546.748
- Stok değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	7	7.355.197	-
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		(31.141)	441.750
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		(87.266)	240.332
- Dava karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler		56.125	201.418
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(18.868.060)	(1.062.703)
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(29.129.276)	(12.210.344)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		10.224.377	10.824.944
- Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri		418.147	1.352.902
- Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman gelir		(381.308)	(1.030.205)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		26.408.669	18.345.960
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	21	495.408	584.857
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	19	(4.306.509)	(12.275.673)
- Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		(4.306.509)	(12.275.673)
- Yatırım amaçlı gayrimenkullerin elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		-	-
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		12.975.410	(26.344.464)
Ticari alacaklardaki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler		2.900.848	11.883.444
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)		(359.823)	745.233
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)		3.260.671	11.138.211
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(14.205.980)	(2.728.778)
- İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış)		(13.910.257)	(2.746.882)
- İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış)		(295.723)	18.104
Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler		10.692.103	5.328.369
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)		2.894.576	(1.203.093)
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(14.533.922)	(37.740.179)
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)		(597.146)	656.935
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)		(13.936.776)	(38.397.114)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış)		(1.244.909)	(766.050)
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(683.689)	661.391
- İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)		(681.014)	662.833
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)		(2.675)	(1.442)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		36.127	(2.526.405)
- Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış (artış)		(490.139)	674.944
- Faaliyetlerle ilgili yükümlülüklerdeki artış (azalış)		526.266	(3.201.349)
Ödenen kıdem tazminatları	12	(1.945.478)	(2.070.613)
Alınan faiz		29.129.276	111.818
Diğer karşılıklara ilişkin ödemeler	18	7.680	2.734.513
Vergi iadeleri (ödemeleri)	21	(71.222)	(28.881)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		5.229.332	15.807.884
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		5.247.904	16.135.187
- Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		5.223.430	16.134.141
- Maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		24.474	1.046
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(18.572)	(327.303)
- Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9	(13.710)	(327.303)
- Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	10	(4.862)	-
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(7.183.536)	24.955.979
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		4.687.115	37.911.688
- Kredilerden nakit girişleri		4.687.115	37.490.205
- Faktoring işlemlerinden nakit girişleri		-	421.483
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(11.870.651)	(12.955.709)
- İhraç edilmiş borçlanma araçları geri ödemelerinden nakit çıkışları		(2.594.534)	(3.351.917)
- Faktoring işlemlerinden nakit girişleri		(198.456)	-
Finansal kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(439.363)	(540.052)
Ödenen faiz		(8.638.298)	(9.063.740)
Nakit ve nakit benzerlerindeki artış / (azalış)		(919.239)	2.024.926
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		5.405.439	3.380.513
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	3	4.486.200	5.405.439

Takip eden notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

AKYÜREK TÜKETİM ÜRÜNLERİ PAZARLAMA DAĞITIM VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Akyürek Tüketim Ürünleri Pazarlama Dağıtım ve Ticaret A.Ş. ("Şirket") 4 Kasım 1996 yılında İstanbul'da kurulmuş olup, ana faaliyet konusu hızlı tüketim ürünlerinin pazarlama ve dağıtımını yapmakla birlikte, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla söz konusu faaliyetler durdurulmuş durumdadır. 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in ana ve nihai ana ortakları Eyyüp Serdal Akyürek ve Şekip Akyürek olup, hisselerinin %36'sı Borsa İstanbul A.Ş.'ye ("BİST") 2013 yılında kote edilmiştir.

Şirket'in genel müdürlük adresi ve başlıca faaliyet merkezi Şehremini Mahallesi Ahmet Vefikpaşa Caddesi No:23/B Fatih-İstanbul/Türkiye'dir.

Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla personel sayısı 32'dir (31 Aralık 2016: 101).

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren döneme ait finansal tablolar, 30 Mart 2018 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmış ve yayımlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kurullar finansal tabloların yayımlanmasının ardından değişiklik yapma yetkisine sahiptir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

Finansal tablolar SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") esas alınmıştır. TMS'ler; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir. Finansal tablolar ve notlar, KGGK tarafından 2 Haziran 2016 tarihinde yayımlanan "TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Şirket muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen maddi duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkulleri dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

İşletmenin sürekliliği varsayımı

Şirket yönetimi, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal tablolarını işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlamıştır. Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla kısa vadeli yükümlülükleri dönen varlıklarından 75.006.046 TL daha yüksek olup, 1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap döneminde, esas faaliyet zararı 28.503.495 TL, net dönem zararı 30.929.087 TL olarak gerçekleşmiştir. Ayrıca, TTK'nın 376. Maddesi kapsamında yapılan değerlendirmeye göre Şirket'in sermayesi 14.071.685 TL negatif durumdadır.

**31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

Şirket yönetimi, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla bilançoda uzun vadeli diğer alacaklar içerisinde yer alan ve Not 23'te açıklanan 216.667.830 TL tutarındaki ilişkili taraflardan diğer alacaklar hakkında hakim ortaklar tarafından öngörülen plan doğrultusunda herhangi bir şüpheli alacak karşılığı ayırmamıştır. Hakim ortakların söz konusu planları doğrultusunda, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ilişkili taraf olan ve aynı hakim ortak tarafından kontrol edilen Doruk Tütün Ürünleri Satış Dağıtım Ticaret A.Ş. ("Doruk Tütün") ve Taco Tarım Ürünleri Satış Dağıtım Ticaret A.Ş. ("Taco Tarım")'den olan, sırasıyla, 203.332.858 ve 13.334.972 TL tutarındaki alacakların şirket ortaklarının şahsi ve bahsi geçen ilişkili tarafların mal varlıkları ile karşılanması planlanmaktadır. Ayrıca, Şirket yönetimi kısa vadeli finansal borçlarını uzun vadeli finansal borçlara dönüştürmek üzere finans kuruluşları ile görüşmelerine devam etmektedir.

2.2 Muhasebe politikalarında değişiklikler

Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartları

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

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

- TMS 7, "Nakit akış tabloları"ndaki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler UMSK'nın 'açıklama inisiyatifi' projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır.
- TMS 12, "Gelir vergilerdeki değişiklikler"; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Gerçekleşmemiş zararlar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesine ilişkin bu değişiklikler, gerçeğe uygun değerden ölçülen borçlanma araçları üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığının nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır.
- 2014-2016 dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- TFRS 12, "Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar"; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerli olmak üzere geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Bu değişiklik, özet finansal bilgiler haricinde TFRS 12'nin açıklama gerekliliklerinin satılmaya hazır olarak sınıflandırılan işletmelerdeki paylara uygulanacağını açıklığa kavuşturmaktadır.

Söz konusu değişiklikleri finansal tablolarda önemli bir etkisi olmamıştır.

**31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 TMS'ye uygunluk beyanı

Şirket, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarını SPK'nın Seri: II, 14.1 No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde hazırlamıştır. Finansal tablolar ve notlar SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

2.4 Fonksiyonel ve raporlama para birimi

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in fonksiyonel para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

2.5 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

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

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Netleştirme

Finansal varlık ve yükümlülükler, netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olunması ve söz konusu varlık ve yükümlülükleri net bazda tahsil etme/ödeme veya eş zamanlı sonuçlandırma niyetinin olması durumunda bilançoda netleştirilerek gösterilmektedir.

Tahminlerin kullanılması

Finansal tabloların TMS'ye göre hazırlanmasında Şirket yönetiminin, bilanço tarihi itibarıyla, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını, ortaya çıkması muhtemel yükümlülük ve taahhütlerini ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını etkileyecek varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Buna bağlı olarak gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönem gelir tablosunda raporlanmaktadır.

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan önemli varsayımlar ve değerlendirmeler, uzun vadeli ilişkili taraflardan diğer alacaklar değer düşüklüğü, işletmenin sürekliliği, ertelenmiş vergi varlıkları, şüpheli alacak karşılıkları stok değer düşüklüğü ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerleri ile ilgilidir (Not 2.7).

**31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Gelirlerin muhasebeleştirilmesi

Satış gelirleri, teslimatın gerçekleşmesi, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Şirket'e akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin rayiç değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, mal satışlarından iade ve indirimlerin düşülmesi suretiyle gösterilmiştir. Satıcılardan alınan indirimler, satıcıların hizmetlerden faydalandıkları dönem içinde tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilerek satılan malın maliyetinden indirilir.

Malların satışı

Mal satışı, mallar teslim edildiğinde ve malların alıcı tarafından kabul etmesini engelleyecek yerine getirilmeyen herhangi bir yükümlülüğün olmadığı durumda, aşağıdaki koşullar gerçekleştirildiğinde gelir kayıt edilir:

- Şirket'in mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi,
- Şirket'in mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması,
- Gelir tutarının güvenilebilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşlemle ilişkili olan ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması ve
- İşlemden kaynaklanacak maliyetlerin güvenilebilir bir şekilde ölçülmesi.

Satış iskontoları satışlar üzerinden belli bir orana göre yapılır ve toplam satışlardan düşülerek kaydedilir. Satış iskontoları satılan ürüne göre farklılık göstermektedir. Mal teslimatları alıcının deposunda yapılmaktadır. Satışlar belirlenen fiyattan yine belirlenen iskontolar düşüldükten sonraki tutarla kayıt edilir.

Diğer gelirler

Şirket tarafından elde edilen diğer gelirler, aşağıdaki esaslar çerçevesinde muhasebeleştirilir:

- Kira ve isim hakkı gelirleri - ilgili sözleşmenin özü dikkate alınarak tahakkuk esasına göre,
- Faiz gelirleri - geçerli faiz oranı ve vadesine kalan süre içinde etkin faiz yöntemine göre,
- Temettü gelirleri - temettü ödemesi almaya hak kazandığı tarihte muhasebeleştirilir.

Nakit ve nakit benzeri kalemler

Nakit ve nakit benzerleri, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli olan nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip, değerindeki değişim riski önemsiz olan ve vadesi üç ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

**31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Ticari alacaklar

Ticari alacaklar fatura tutarları üzerinden kayıtlara alınmakta ve sonrasında ertelenmiş finansman gelirinden netleştirilmiş olarak şüpheli ticari alacak karşılıkları düşüldükten sonra taşınmaktadır. Ertelenmiş finansman geliri netleştirilmiş ticari alacaklar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarların etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin çok büyük olmaması durumunda, orijinal fatura değerleri üzerinden gösterilmiştir. Ticari alacağın tahsilatının mümkün olmadığı durumlarda şüpheli ticari alacak karşılığı için tahmin yapılmaktadır. Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasına takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek esas faaliyetlerden diğer gelirlere kaydedilir.

Stoklar

Stoklar, net gerçekleşebilir değer veya maliyet değerinden düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Maliyet belirleme yöntemi tüm stoklar için aylık ağırlıklı ortalama olup, yarı mamuller ve mamuller üretim maliyetlerinden pay almaktadır. Net gerçekleşebilir değer, satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesi ile elde edilen tutardır. Kullanılamaz durumdaki stoklar ise kayıtlardan çıkarılmaktadır. Kredi maliyetleri stok maliyetlerine dahil edilmemektedir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

TMS 40 “Yatırım amaçlı gayrimenkuller” standardı kapsamında, mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya değer kazanması amacıyla veya her ikisi için elde tutulan araziler ve binalar “Yatırım amaçlı gayrimenkuller” olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleri ile finansal tablolara yansıtılır. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin maliyet değeri ile ilk gerçeğe uygun değeri arasındaki değişim özkaynaklarda, sonraki dönemlerde gerçekleşen gerçeğe uygun değer değişimlerinden kaynaklanan kar veya zarar ilgili dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin kayıtlardan çıkarılması, elden çıkarılmalarıyla, ya da bir yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanımdan çekilmesiyle ve bunun elden çıkarılmasından ileriye dönük hiçbir ekonomik fayda beklenmiyorsa gerçekleşir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin elden çıkarılması sonucu oluşan kar veya zararı elden çıkarma işleminin gerçekleştiği dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

AKYÜREK TÜKETİM ÜRÜNLERİ PAZARLAMA DAĞITIM VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar başlangıç olarak maliyet değerinden kaydedilir. Arsalar ve binalar dışındaki maddi duran varlıklar maliyet bedellerinden birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğü karşılığı düşülerek kayıtlara yansıtılmaktadır. Maddi duran varlık satıldığı zaman bu varlığa ait maliyet ve birikmiş amortisman ilgili hesaplardan düşüldükten sonra oluşan gelir ya da gider gelir tablosuna dahil edilmektedir.

Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı, ithalat vergileri ve iadesi mümkün olmayan vergiler ve maddi varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır. Maddi duran varlığın kullanımına başladıktan sonra oluşan tamir ve bakım gibi masraflar, oluştukları dönemde gider kaydedilir. Yapılan harcamalar ilgili maddi varlığa gelecekteki kullanımında ekonomik bir değer artışı sağlıyorsa bu harcamalar varlığın maliyetine eklenmektedir.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyetleri üzerinden beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal metotla amortisman tabi tutulmaktadır. Maddi duran varlıklar için tahmini ekonomik ömürlerini yansıtan amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	Ekonomik Ömür (Yıl)
Binalar	50
Özel maliyetler	4-15
Makine ve teçhizatlar	5-15
Taşıtlar	2-15
Demirbaşlar	3-15

Ekonomik ömür, artık değer ve amortisman metodu tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl düzenli olarak gözden geçirilmekte, bu süreçte kullanılan metodun ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydalar ile paralel olup olmadığına dikkat edilmekte ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıklar olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve maddi duran varlığın kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi duran varlığın mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değerinden yüksek olanı olarak kabul edilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın net defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve cari dönemde ilgili diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına yansıtılır.

**31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar

Haklar, yazılımlar ve benzeri maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarlarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen ekonomik ömürlerine göre doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfaya tabi tutulur. Beklenen ekonomik ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Söz konusu maliyetler, alım maliyetlerini kapsamaktadır ve ekonomik ömürlerine göre (3-11 yıl) itfaya tabi tutulur.

Finansal yatırımlar

Sınıflandırma

Şirket, finansal varlıklarını şu şekilde sınıflandırmıştır: krediler ve alacaklar, satılmaya hazır finansal varlıklar, vadesine kadar elde tutulacak finansal varlıklar. Sınıflandırma, finansal varlıkların alınma amaçlarına göre yapılmıştır. Yönetim, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapar.

Alacaklar

Alacaklar, sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıklardır. Vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise dönen varlıklar, 12 aydan uzun ise duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. Alacaklar bilançoda "ticari ve diğer alacaklar" olarak sınıflandırılırlar.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar, bu kategoride sınıflandırılan ve diğer kategorilerin içinde sınıflandırılmayan türev araç olmayan varlıklardır. Yönetim, ilgili varlıkları bilanço tarihinden itibaren 12 ay içinde elden çıkarmaya niyetli değilse söz konusu varlıklar duran varlıklar içerisinde sınıflandırılırlar.

Muhasebeleştirme ve ölçümleme

Düzenli olarak alınıp-satılan finansal varlıklar, alım-satımın yapıldığı tarihte kayıtlara alınır. Alım-satım yapılan tarih, yönetimin varlığı alım satım yapmayı vaat ettiği tarihtir. Finansal varlıklar deftere ilk olarak gerçeğe uygun değerine işlem maliyeti eklenmek suretiyle kaydedilir. Finansal varlıklardan doğan nakit akım alım hakları sona erdiğinde veya transfer edildiğinde ve Şirket tüm risk ve getirilerini transfer ettiğinde, finansal varlıklar defterlerden çıkartılır. Satılmaya hazır finansal varlıklar müteakip dönemlerde gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilmektedirler.

**31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Krediler ve alacaklar Şirket tarafından etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleriyle muhasebeleştirilmektedir. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılmış yabancı para cinsinden parasal finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerde, finansal varlığın iskonto edilmiş değerindeki değişiklikler ile finansal varlığın kayıtlı değerindeki diğer değişikliklerden oluşan kur farkları analiz edilirler. Parasal finansal varlıklardan oluşan kur farkları gelir tablosuna, parasal olmayan finansal varlıklardan oluşan kur farkları özkaynaklara yansıtılır. Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak kaydedilen parasal ve parasal olmayan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişimler özkaynaklara yansıtılır. Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, satıldığında veya değer düşüklüğü oluştuğunda özkaynaklarda gösterilen birikmiş gerçeğe uygun değer düzeltmeleri gelir tablosuna finansal varlıklardan doğan kar ve zararlar olarak aktarılır.

Ticari borçlar

Ticari borçlar, fatura tutarları üzerinden kayıtlara alınmakta ve sonrasında indirgenmiş değerleriyle taşınmaktadır. Taşınan ticari borç, mal ve hizmet alımı ile ilgili ileride doğacak faturalanmış ya da faturalanmamış tutarın rayiç değerini yansıtmaktadır.

Borçlanma maliyetleri

Banka kredileri, alındıkları tarihlerde, işlem maliyetleri düşürülmüş gerçeğe uygun değerleri üzerinden kayda alınırlar. Müteakip dönemlerde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleriyle değerlendirir ve işlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, kapsamlı gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır.

Finansman faaliyetlerinin içerisinde kur farkı gelirleri yer alması durumunda, söz konusu gelirler aktifleştirilmiş bulunan toplam finansman giderlerinden indirilir.

Borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde kapsamlı gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Kur değişiminin etkileri

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, fonksiyonel para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

Finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri ya da ilgili işletmenin fonksiyonel para birimi dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövize endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL'ye çevrilmiştir.

Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmiştir.

Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

AKYÜREK TÜKETİM ÜRÜNLERİ PAZARLAMA DAĞITIM VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kiralama işlemleri

Faaliyet kiralaması

Mülkiyete ait risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır. Faaliyet kiralaları olarak (kiralayandan alınan teşvikler düşüldükten sonra) yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna gider olarak kaydedilir.

Pay başına kazanç/kayıp

Pay başına basit kazanç/kayıp net dönem zararının dönem içindeki hisselerin ağırlıklı ortalamasına bölünmesiyle hesaplanır. Dönem içerisinde içsel kaynaklardan sermaye artırımı yapılması halinde, hisselerin ağırlıklı ortalaması hesaplanırken yeni bulunan değer dönemi başı itibarıyla da geçerli olduğu kabul edilir.

Türkiye'deki şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve özkaynak enflasyon düzeltmesi farkları hesabından hisseleri oranında hisse dağıtarak ("bedelsiz hisseler") sermayelerini arttırabilir. Pay başına kazanç/kayıp hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına kazanç/kayıp hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, çıkarılan bedelsiz hisselerin geriye dönük olarak dikkate alınması suretiyle elde edilir.

Karşılıklar, şarta bağlı varlıklar ve şarta bağlı yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

Paranın zaman değeri etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı, yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen giderlerin bugünkü değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır. Söz konusu iskonto oranı vergi öncesi olarak belirlenir ve gelecekteki nakit akımlarının tahmini ile ilgili riski içermez.

İlişkili taraflar

Finansal tabloların amacı doğrultusunda, ortaklar, üst düzey yönetim (genel müdürler, genel müdür yardımcıları, başkan yardımcıları) ve yönetim kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen ve önemli etkinliğe sahip bulunan şirketler "ilişkili taraflar" olarak kabul edilmişlerdir.

Reklam ve promosyon giderleri

Yapılan reklam kampanyalarını da içeren reklam ve promosyon harcamaları Şirket'in ilgili kataloglara erişimi olduğunda veya reklam ve promosyon harcaması yapıldığı an giderleştirilir.

**31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Dönem vergi gideri ve ertelenmiş 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.

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Bununla birlikte, işletme birleşmeleri dışında, hem ticari hem de mali karı veya zararı etkilemeyen varlık ve yükümlülüklerin ilk defa mali tablolara alınması durumunda ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü mali tablolara alınmaz. Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, yürürlükte olan veya bilanço tarihi itibarıyla yürürlüğe giren vergi oranları ve vergi mevzuatı dikkate alınarak, vergi varlığının gerçekleşeceği veya yükümlülüğünün ifa edileceği dönemde uygulanması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır.

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in Türk İş Kanunu uyarınca personelin emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının bugünkü değerini ifade eder. Türkiye'de geçerli olan çalışma hayatını düzenleyen yasalar ve Türk İş Kanunu uyarınca, Şirket, en az bir yıllık hizmetini tamamlayan kendi isteği ile işten ayrılması veya uygunsuz davranışlar sonucu iş akdinin feshedilmesi dışında kalan sebepler yüzünden işten çıkarılan, vefat eden veya emekliye ayrılan her personeline toplu olarak kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Tanımlanmış sosyal yardım yükümlülüğünün bugünkü değeri ile ilgili ayrılan karşılık öngörülen yükümlülük yöntemi kullanılarak hesaplanır. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin yükümlülüklerle ilgili olarak yapılan hesaplamalarda ortaya çıkan hizmet ve faiz maliyetleri gelir tablosunda, aktüeryal kayıp ve kazançlar ise kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

Kullanılmamış izin hakları

Finansal tablolarda tahakkuk etmiş olan kullanılmamış izin hakları, bilanço tarihi itibarıyla çalışanların kullanmadıkları hak edilmiş izin günleri ile ilgili gelecekteki olası yükümlülüklerin tahmini toplam karşılığını ifade eder.

Nakit akış tablosu

Şirket, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasında değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, diğer finansal tabloların ayrılmaz bir parçası olarak nakit akış tablosu düzenlemektedir. Döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetleri olarak sınıflandırılmaktadır.

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları Şirket'in faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleri ile ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

**31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Şirket'in bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan ve bilanço tarihindeki durumunu etkileyebilecek olaylar, (düzeltme gerektiren olaylar) finansal tablolarda yansıtılmaktadır. Düzeltme gerektirmeyen olaylar belli bir önem arz ettikleri takdirde dipnotlarda açıklanmaktadır.

2.7 Önemli muhasebe tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin açıklanmasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları, geçmiş tecrübe, diğer faktörler ile o günün koşullarıyla gelecekteki olaylar hakkında makul beklentiler dikkate alınarak sürekli olarak değerlendirilir. Bu tahmin ve varsayımlar, yönetimlerin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar, varsayımlardan farklılık gösterebilir. Gelecek finansal raporlama döneminde, varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek tahmin ve varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

i) Uzun vadeli ilişkili taraflardan diğer alacaklar

Uzun vadeli ilişkili taraflardan diğer alacakların kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı Not 2.1'de açıklanan planlar çerçevesinde tahmin edilmiştir.

ii) İşletmenin sürekliliği

Finansal tablolar, Şirket'in bilanço tarihinden itibaren önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmış olup, Şirket yönetiminin işletmenin sürekliliğine ilişkin değerlendirmesi Not 2.1'de açıklanmıştır.

iii) Ertelenmiş vergi varlıkları

Şirket vergiye esas finansal tabloları ile TMS'lere göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Şirket'in diğer indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur. Şirket, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, 77.652.951 TL (31 Aralık 2016: 60.445.202 TL) tutarındaki kullanılmamış mali zararlarından doğan 15.530.590 TL (31 Aralık 2016: 12.089.040 TL) tutarındaki ertelenmiş vergi varlığını söz konusu mali zararından öngörülebilir bir vadede istifade etme beklentisinin kuvvetle muhtemel olmaması nedeniyle kayıtlara yansıtmamıştır (Not 21).

iv) Şüpheli alacak karşılığı

Şirket'in, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir değer düşüklüğü karşılığı oluşturulur. Şirket ticari alacak yaşlandırması ve müşterilerin ödeme performansını değerlendirir ve bunun sonucunda şüpheli alacak karşılığını belirler. Şüpheli alacak karşılığı müşterilerin geçmiş ödeme performanslarından ve mali durumlarından yola çıkarak oluşturulmuş bir muhasebe tahminidir (Not 5).

AKYÜREK TÜKETİM ÜRÜNLERİ PAZARLAMA DAĞITIM VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli muhasebe tahmin ve varsayımları (Devamı)

v) Stok değer düşüklüğü

Not 2.6'da belirtilen muhasebe politikası gereğince, stoklar elde etme maliyeti veya net gerçekleşebilir değerlerin düşük olanı ile değerlendirilir. Şirket, stokların net gerçekleşebilir değerleri doğrultusunda stoklarının herhangi bir değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığını her bilanço döneminde gözden geçirmektedir. Stokların, müteakip dönemdeki satış fiyatları, satış maliyetlerine yönelik olarak yönetim tarafından tahminler ve varsayımlar yapılarak belirlenmektedir. Yönetim, müteakip dönemlerdeki satış fiyatları tahminlerini mevcut fiyatları ve piyasa koşullarındaki fiyat dalgalanmalarını da dikkate alarak belirlemektedir. Ayrıca son kullanma tarihi bulunan ürünlerde süresi dolan ürünlere karşılık ayrılmaktadır.

Piyasa koşullarında beklenmeyen değişikliklerin olması durumunda Şirket'in tahmin ve varsayımlarına dayandırılarak hesaplanmakta olan değer düşüklüğü tahminlerinin farklılık göstermesi söz konusu olabilir.

vi) Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerleri

Finansal tablolarda, yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılan taşınmazların gerçeğe uygun değerlerinin bulunması esnasında kullanılan varsayımlar Not 11'de açıklanmıştır.

NOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Nakit	6.991	29.661
Banka mevduatları		
-Vadesiz mevduatlar	989.276	5.375.778
-Vadeli mevduatlar	3.489.933	-
	4.486.200	5.405.439

Şirket'in 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin tamamı TL cinsindendir. Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 3.489.933 TL (31 Aralık 2016: 4.500.000 TL) tutarında bloke mevduatı bulunmaktadır.

Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir (31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla vadeli mevduat bulunmamaktadır):

Orijinal para birimi	Vade	Ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranı (%)	31 Aralık 2017
TL	Şubat 2018	11,50	3.489.933
			3.489.933

AKYÜREK TÜKETİM ÜRÜNLERİ PAZARLAMA DAĞITIM VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 4 - FİNANSAL BORÇLAR

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli banka kredileri	50.591.770	23.765.523
Kredi kartı borçları	6.134.250	8.648.760
Kısa vadeli finansal kiralama borçları	516.990	560.289
Toplam kısa vadeli borçlanmalar	57.243.010	32.974.572
Çıkarılmış tahviller	5.146.583	5.513.973
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	5.146.583	5.513.973
Uzun vadeli banka kredileri	156.835.620	148.692.632
Çıkarılmış tahviller	22.480.544	24.480.551
Uzun vadeli finansal kiralama borçları	390.035	786.099
Toplam uzun vadeli borçlanmalar	179.706.199	173.959.282
Toplam finansal borçlar	242.095.792	212.447.827

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla banka kredilerinin vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
1 yıl içinde ödenecekler	50.591.770	23.765.523
2 yıl içinde ödenecekler	19.309.620	18.526.361
3 yıl ve sonrası	137.526.000	130.166.271
	207.427.390	172.458.155

Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, yatırım amaçlı gayrimenkulleri ve maddi duran varlıkları üzerinde, kullandığı kredilere ve finansal kiralama işlemlerine karşılık, teminat olarak verilen 22.282.918 TL tutarında ipoteği bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 24.305.901 TL). Ayrıca, Şirket kullanmış olduğu banka kredilerinin teminatı olarak sahip olduğu 7.791.358 TL tutarındaki çeklerini ve senetlerini bankalara vermiştir (31 Aralık 2016: 3.461.158 TL) (Not 5).

Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 213.561.640 TL tutarındaki banka kredilerinin şartlarına ilişkin kredi kuruluşlarıyla görüşmeler devam etmektedir.

AKYÜREK TÜKETİM ÜRÜNLERİ PAZARLAMA DAĞITIM VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 4 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Etkin yıllık faiz oranı (%)	31 Aralık 2017	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	15,12	34.322.047	26.677.839
Avro	4,00	16.269.723	130.157.781
		50.591.770	156.835.620

Para birimi	Etkin yıllık faiz oranı (%)	31 Aralık 2016	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	12,55	23.765.523	27.149.926
Avro	4,00	-	121.542.706
		23.765.523	148.692.632

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla finansal kiralama borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Toplam yapılacak finansal kiralama ödemeleri	971.774	1.497.478
Gelecek yıllara ait faizler	(64.749)	(151.090)
	907.025	1.346.388
Vadesi 1 yıla kadar olan finansal kiralama yükümlülükleri	516.990	560.289
Vadesi 1 yıldan fazla olan finansal kiralama yükümlülükleri	390.035	786.099
	907.025	1.346.388

31 Aralık 2017 itibarıyla finansal kiralama borçlarının 320.149 TL'si Türk Lirası, (31 Aralık 2016: 436.441 TL), 586.876 TL'si Avro (31 Aralık 2016: 909.947 TL) cinsindendir.

AKYÜREK TÜKETİM ÜRÜNLERİ PAZARLAMA DAĞITIM VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 4 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihi itibarıyla çıkarılmış tahvillerin detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Etkin yıllık faiz oranı (%)	31 Aralık 2017	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	13,43	5.146.583	22.480.544
		5.146.583	22.480.544

Para birimi	Etkin yıllık faiz oranı (%)	31 Aralık 2016	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	13,43	5.513.973	24.480.551
		5.513.973	24.480.551

Şirket'in 2014 yılı içerisinde ihraç ettiği 32.000.000 TL tutarındaki tahvilin itfa tarihi 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 29 Nisan 2016'dır. Söz konusu tahvil 2016 yılında yeniden yapılandırılmış olup 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla itfa tarihi 26 Nisan 2019'dur.

NOT 5 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Müşteri cari hesapları	23.013.012	28.762.729
Alacak senetleri	9.000.382	12.856.893
	32.013.394	41.619.622
Vadeli satışlardan kaynaklanan finansman gideri (-)	(36.839)	(303.987)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(13.803.126)	(6.872.236)
	18.173.429	34.443.399
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 23)	4.371.898	4.012.075
Toplam	22.545.327	38.455.474

Uzun vadeli ticari alacaklar:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Alacak senetleri	-	1.025.000
Vadeli satışlardan kaynaklanan finansman gideri (-)	-	(114.160)
Toplam	-	910.840

AKYÜREK TÜKETİM ÜRÜNLERİ PAZARLAMA DAĞITIM VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 5 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Dönem içerisinde Şirket'in ilişkili kuruluşlar dışındaki bir şirkete 13.764.968 tutarında ticari alacak devri bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 13.963.424 TL). Devir işlemi sırasında Şirket, söz konusu alacaklarla ilgili tahmini tahsil edilmeme riski için devralan şirkete kredi teminatı vermiştir. Dolayısıyla Şirket, alacakların defter değerini bilançoda tutmaya devam etmiş ve devire ilişkin alınan nakit tutarı teminat altına alınmış bir borç olarak muhasebeleştirilmiş ve bilançoda "Diğer finansal yükümlülük" altında gösterilmiştir.

Şirket'in şüpheli ticari alacaklar karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
Dönem başı - 1 Ocak	(6.872.236)	(8.060.001)
Dönem içinde ayrılan (Not 18)	(6.938.570)	(1.546.748)
Dönem içinde yapılan tahsilatlar (Not 18)	7.680	2.734.513
Dönem sonu - 31 Aralık	(13.803.126)	(6.872.236)

Şirket'in ticari alacaklarına ilişkin ortalama vade süresi 75 gündür (31 Aralık 2016: 75 gün). Şirket'in, 31 Aralık 2017 itibarıyla ticari alacakları için almış olduğu TL tutarında teminat mektupları bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: 400.000 TL).

Şirket kullanmış olduğu banka kredilerinin teminatı olarak sahip olduğu 7.791.358 TL tutarındaki çeklerini ve senetlerini bankalara vermiştir (31 Aralık 2016: 3.461.158 TL).

Kısa vadeli ticari borçlar:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Tedarikçiler cari hesapları	25.775.397	39.051.179
Borç senetleri	(48.067)	194.780
	25.727.330	39.245.959
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 23)	573.163	1.170.309
Toplam	26.300.493	40.416.268

Şirket'in ticari borçlarına ilişkin ortalama vade süreleri 75 gündür (31 Aralık 2016: 75 gün). Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, yatırım amaçlı gayrimenkulleri ve maddi duran varlıkları üzerinde, ticari borçlarına karşılık teminat olarak verilen 22.282.918 TL tutarında ipotek ve rehini bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 24.305.901 TL).

AKYÜREK TÜKETİM ÜRÜNLERİ PAZARLAMA DAĞITIM VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 6 - DİĞER ALACAKLAR

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli diğer alacaklar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Verilen depozito ve teminatlar	422.048	126.324
Diğer	10.283	10.284
	432.331	136.608

NOT 7 - STOKLAR

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Ticari mallar	10.453.898	13.790.804
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-) (*)	(7.355.197)	-
	3.098.701	13.790.804

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla verilen stok avansları 257.563 TL (31 Aralık 2016: 3.117.55 TL) olup peşin ödenmiş giderler içerisinde sınıflandırılmıştır (Not 8).

(*) Söz konusu stokların 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla son kullanma tarihi geçtiği için stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır.

NOT 8 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER, DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Peşin ödenmiş giderler - kısa vadeli

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Verilen stok avansları	257.563	3.117.555
Gelecek aylara ait sigorta giderleri	26.212	60.796
	283.775	3.178.351

Diğer dönen varlıklar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İndirilecek KDV	498.451	227.177
Devreden KDV	486.463	61.012
Personel avansları	33.880	190.272
Diğer	-	21.313
	1.018.794	499.774

AKYÜREK TÜKETİM ÜRÜNLERİ PAZARLAMA DAĞITIM VE TİCARET A.Ş.

**31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

NOT 8 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER, DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Diğer duran varlıklar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Verilen depozito ve teminatlar	53.341	53.341
	53.341	53.341

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Ödenecek vergi ve harçlar	487.760	234.270
Ödenecek KDV	316.493	-
Diğer	36.065	79.782
	840.318	314.052

AKYÜREK TÜKETİM ÜRÜNLERİ PAZARLAMA DAĞITIM VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

NOT 9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet değeri/ Yeniden değerlenmiş tutar	Arazi ve arsalar	Binalar	Özel maliyetler	Makine ve teçhizatlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer duran varlıklar	Toplam
1 Ocak 2017 açılış bakiyesi	30.000	1.874.686	2.203.061	649.054	4.340.530	2.196.790	238.016	11.532.137
Alımlar	-	-	-	10.000	-	3.710	-	13.710
Çıkışlar (-)	-	(24.686)	(1.223.707)	(393.887)	(2.682.951)	-	-	(4.325.231)
31 Aralık 2017 kapanış bakiyesi	30.000	1.850.000	979.354	265.167	1.657.579	2.200.500	238.016	7.220.616
Birikmiş amortisman (-)								
1 Ocak 2017 açılış bakiyesi	-	(92.474)	(1.320.553)	(222.857)	(2.539.524)	(1.416.140)	(235.731)	(5.827.279)
Dönem gideri	-	(12.459)	(164.329)	(36.546)	(472.404)	(93)	(2.000)	(687.831)
Çıkışlar	-	2.111	1.022.185	141.573	2.242.440	-	-	3.408.309
31 Aralık 2017 kapanış bakiyesi	-	(102.822)	(462.697)	(117.830)	(769.488)	(1.416.233)	(237.731)	(3.106.801)
31 Aralık 2017 itibarıyla net defter değeri	30.000	1.747.178	516.657	147.337	888.091	784.267	285	4.113.815

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla kaydedilen amortisman giderleri genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir. (1 Ocak - 31 Aralık 2016: 153.385 TL'si pazarlama giderlerine, 1.380.469 TL'si genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir) (Not 17).

AKYÜREK TÜKETİM ÜRÜNLERİ PAZARLAMA DAĞITIM VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

NOT 9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Maliyet değeri/ Yeniden değerlenmiş tutar	Arazi ve arsalar	Binalar	Özel maliyetler	Makine ve teçhizatlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer duran varlıklar	Toplam
1 Ocak 2016 açılış bakiyesi	522.216	3.063.892	1.918.784	2.406.276	7.834.925	3.863.309	238.016	19.847.418
Alımlar	-	-	287.202	6.719	21.186	12.196	-	327.303
Çıkışlar (-)	(492.216)	(1.189.206)	(2.925)	(1.763.941)	(3.515.581)	(1.678.715)	-	(8.642.584)
31 Aralık 2016 kapanış bakiyesi	30.000	1.874.686	2.203.061	649.054	4.340.530	2.196.790	238.016	11.532.137
Birikmiş amortisman (-)								
1 Ocak 2016 açılış bakiyesi	-	(343.584)	(1.094.958)	(864.659)	(4.210.827)	(2.329.883)	(233.630)	(9.077.541)
Dönem gideri	-	(30.301)	(228.340)	(75.386)	(912.954)	(284.772)	(2.101)	(1.533.854)
Çıkışlar	-	281.411	2.745	717.188	2.584.257	1.198.515	-	4.784.116
31 Aralık 2016 kapanış bakiyesi	-	(92.474)	(1.320.553)	(222.857)	(2.539.524)	(1.416.140)	(235.731)	(5.827.279)
31 Aralık 2016 itibarıyla net defter değeri	30.000	1.782.212	882.508	426.197	1.801.006	780.650	2.285	5.704.858

AKYÜREK TÜKETİM ÜRÜNLERİ PAZARLAMA DAĞITIM VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Binalarının gerçeğe uygun değer ölçümleri

Şirket'in binaları, Şirket ile ilişkisi bulunmayan SPK tarafından yetkilendirilmiş Adım Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından Kasım 2014 tarihinde gerçekleştirilen değerleme çalışmalarına göre belirlenen gerçeğe uygun değerlerinden muhasebeleştirilmiştir. Uluslararası Değerleme Standartları'na göre yapılan değerlemede, piyasa değeri yaklaşımı yöntemi dikkate alınmıştır. Aşağıdaki tablo, 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla değerleme yöntemiyle hesaplanan Şirket binalarının taşıdığı gerçeğe uygun değer analizi etmektedir. Farklı seviyeler aşağıda belirtilmiştir:

- (Seviye 1) Benzer varlıklar veya yükümlülükler için aktif piyasada kote edilmiş fiyatlar (düzeltilmemiş)
- (Seviye 2) Varlık ve yükümlülük için gözlemlenebilir olan Seviye 1'e dahil kote edilmiş fiyatlar dışındaki girdiler, direkt olarak (fiyatlar gibi) veya dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmiş olanlar gibi)
- (Seviye 3) Gözlemlenebilir piyasa verilerine dayalı olmayan varlık ve yükümlülükler için girdiler (gözlenemeyen girdiler)

31 Aralık 2017			
Özdeş varlıklar için aktif piyasalardaki kote edilmiş fiyatlar (Seviye 1)	Diğer önemli gözlemlenebilir girdiler (Seviye 2)	Önemli gözlemlenemeyen girdiler (Seviye 3)	
Tekrar eden gerçeğe uygun değer ölçümleri			
İstanbul / Bayrampaşa	-	1.850.000	-
-	1.850.000	-	-

31 Aralık 2016			
Özdeş varlıklar için aktif piyasalardaki kote edilmiş fiyatlar (Seviye 1)	Diğer önemli gözlemlenebilir girdiler (Seviye 2)	Önemli gözlemlenemeyen girdiler (Seviye 3)	
Tekrar eden gerçeğe uygun değer ölçümleri			
İstanbul / Bayrampaşa	-	1.850.000	-
Soğuk hava depoları	-	24.686	-
-	1.874.686	-	-

Seviye 2'nin gerçeğe uygun değerini bulmak için kullanılan değerleme yöntemleri

Seviye 2 gerçeğe uygun değerleri, emsal karşılaştırma yaklaşımı kullanılarak hesaplanmıştır. Emsal karşılaştırma değerleme yöntemindeki en önemli girdi metrekare başına fiyattır.

AKYÜREK TÜKETİM ÜRÜNLERİ PAZARLAMA DAĞITIM VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 10 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet değeri	Haklar	Bilgisayar yazılımları	Toplam
1 Ocak 2017 açılış bakiyesi	1.433.868	450.672	1.884.540
Alımlar	-	4.862	4.862
Çıkışlar (-)	-	(88.437)	(88.437)
31 Aralık 2017 kapanış bakiyesi	1.433.868	367.097	1.800.965
Birikmiş itfa payları (-)			
1 Ocak 2017 açılış bakiyesi	(575.804)	(291.470)	(867.274)
Dönem gideri	(264.673)	(44.004)	(308.677)
Çıkışlar	-	63.963	63.963
31 Aralık 2017 kapanış bakiyesi	(840.477)	(271.511)	(1.111.988)
31 Aralık 2017 itibarıyla net defter değeri	593.391	95.586	688.977
Maliyet değeri	Haklar	Bilgisayar yazılımları	Toplam
1 Ocak 2016 açılış bakiyesi	1.433.868	483.968	1.917.836
Alımlar	-	-	-
Çıkışlar (-)	-	(33.296)	(33.296)
31 Aralık 2016 kapanış bakiyesi	1.433.868	450.672	1.884.540
Birikmiş itfa payları (-)			
1 Ocak 2016 açılış bakiyesi	(306.837)	(253.693)	(560.530)
Dönem gideri	(268.967)	(70.027)	(338.994)
Çıkışlar	-	32.250	32.250
31 Aralık 2016 kapanış bakiyesi	(575.804)	(291.470)	(867.274)
31 Aralık 2016 itibarıyla net defter değeri	858.064	159.202	1.017.266

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla kaydedilen itfa giderleri genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir. (1 Ocak - 31 Aralık 2016: 324.995 TL'si genel yönetim giderlerine, 13.999 TL'si ise pazarlama giderlerine dahil edilmiştir) (Not 17).

AKYÜREK TÜKETİM ÜRÜNLERİ PAZARLAMA DAĞITIM VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 11 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	Arazi ve arsalar	Binalar	Toplam
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	4.930.000	13.660.000	18.590.000
31 Aralık 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	4.930.000	13.660.000	18.590.000

	Arazi ve arsalar	Binalar	Toplam
1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi	4.930.000	13.660.000	18.590.000
31 Aralık 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi	4.930.000	13.660.000	18.590.000

Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, yatırım amaçlı gayrimenkulleri üzerinde, kullanmış olduğu krediler için verilen ipotek tutarı 21.950.000 TL'dir (31 Aralık 2016: 24.305.901 TL).

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri, Şirket ile ilişkisi bulunmayan SPK tarafından yetkilendirilmiş Adım Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından Kasım 2014'te gerçekleştirilen değerlendirme çalışmalarına göre belirlenen gerçeğe uygun değerlerinden muhasebeleştirilmiştir. Uluslararası Değerleme Standartları'na göre yapılan değerlemede, piyasa değeri yaklaşımı yöntemi dikkate alınmıştır. 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla Şirket yönetimi tarafından yapılan değerlendirmeler neticesinde yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerlerinde önemli bir değişiklik öngörülmediğinden yeni bir değerlendirme çalışması yapılmamıştır.

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değer ölçümleri

Aşağıdaki tablo, 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla değerlendirme yöntemiyle hesaplanan Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerinin taşıdığı gerçeğe uygun değeri analiz etmektedir. Farklı seviyeler aşağıda belirtilmiştir:

- (Seviye 1) Benzer varlıklar veya yükümlülükler için aktif piyasada kote edilmiş fiyatlar (düzeltilmemiş)
- (Seviye 2) Varlık ve yükümlülük için gözlemlenebilir olan Seviye 1'e dahil kote edilmiş fiyatlar dışındaki girdiler, direkt olarak (fiyatlar gibi) veya dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmiş olanlar gibi)
- (Seviye 3) Gözlemlenebilir piyasa verilerine dayalı olmayan varlık ve yükümlülükler için girdiler (gözlenemeyen girdiler)

AKYÜREK TÜKETİM ÜRÜNLERİ PAZARLAMA DAĞITIM VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 11 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Devamı)

31 Aralık 2017 ve 2016			
	Özdeş varlıklar için aktif piyasalardaki kote edilmiş fiyatlar (Seviye 1)	Diğer önemli gözlemlenebilir girdiler (Seviye 2)	Önemli gözlemlenemeyen girdiler (Seviye 3)
Tekrar eden gerçeğe uygun değer ölçümleri			
Şanlıurfa - bina	-	10.600.000	-
Çatalca - arsa	-	1.845.000	-
Ankara - bina	-	1.510.000	-
Antalya - arsa	-	1.360.000	-
Sakarya - arsa	-	1.175.000	-
Şanlıurfa - bina	-	1.000.000	-
Tekirdağ - arsa	-	550.000	-
İstanbul - bina	-	550.000	-
	-	18.590.000	-

Seviye 2'nin gerçeğe uygun değerini bulmak için kullanılan değerlendirme yöntemleri

Seviye 2 gerçeğe uygun değerleri, emsal karşılaştırma yaklaşımı kullanılarak hesaplanmıştır. Emsal karşılaştırma değerlendirme yöntemindeki en önemli girdi metrekaire başına fiyattır.

NOT 12 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki kısa vadeli borçlar

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki kısa vadeli borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Personele borçlar	880.358	1.081.460
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	854.330	1.898.137
	1.734.688	2.979.597

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kullanılmayan izin karşılıkları	45.590	166.374
	45.590	166.374

AKYÜREK TÜKETİM ÜRÜNLERİ PAZARLAMA DAĞITIM VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 12 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki uzun vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kıdem tazminatı karşılığı	35.019	451.930
	35.019	451.930

Yürürlükteki İş Yasası hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı her hizmet yılı için bir aylık maaş üzerinden 5.001,76 TL (31 Aralık 2016: 4.297,21 TL) tavanına tabidir. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan 5.001,76 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (31 Aralık 2016: 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan 4.426,16 TL). Kıdem tazminatı karşılığı zorunluluk olmadığından dolayı herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı şirketin çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Haklar", işletmenin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak hesaplanmasını öngörür. Toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir. Aktüeryal (kayıp)/kazanç kapsamlı gelir tablosunda "Aktüeryal (kayıp)/kazanç fonu" içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

Esas varsayım her hizmet yılı için azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla uygulanan iskonto oranı gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel faiz oranını ifade eder. Sonuçta 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla finansal tablolarda yükümlülükler çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Bilanço tarihindeki karşılıklar yıllık %6,50 enflasyon (31 Aralık 2016: %6,50) ve %10,50 faiz oranı (31 Aralık 2016: %10,50) varsayımlarına göre elde edilen %3,76 (31 Aralık 2016: %3,76) reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Bu tahmini oranlar 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla %60'dır (31 Aralık 2016: %72).

Tanımlanan fayda planına ilişkin yükümlülüğün hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
Dönem başı - 1 Ocak	451.930	793.199
Hizmet maliyeti	29.841	106.249
Faiz maliyeti	3.677	47.453
Aktüeryal kayıp	1.495.049	1.575.642
Ödenen tazminatlar (-)	(1.945.478)	(2.070.613)
Dönem sonu - 31 Aralık	35.019	451.930

AKYÜREK TÜKETİM ÜRÜNLERİ PAZARLAMA DAĞITIM VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

NOT 13 - TAAHHÜTLER

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Dövizli Tutar	TL Karşılığı	Dövizli Tutar	TL Karşılığı
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	31.438.868	31.438.868	44.889.374	44.889.374
Teminatlar				
-TL	9.155.950	9.155.950	20.583.473	20.583.473
-Avro	-	-	-	-
İpotekler				
-TL	21.950.000	21.950.000	24.305.901	24.305.901
Rehin				
-TL	332.918	332.918	-	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
i) Ana ortaklık 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	-	-	-	-
	31.438.868	31.438.868	44.889.374	44.889.374

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu teminatlar dışında bir teminatı bulunmamaktadır. Bununla birlikte, Doruk Tütün, Taco Tarım, Akyürek Ailesi üyeleri ve onlar tarafından kontrol edilen şirketlerin Akyürek'in kullanmış olduğu kredilere istinaden verdikleri ipotek ve rehinler bulunmaktadır.

AKYÜREK TÜKETİM ÜRÜNLERİ PAZARLAMA DAĞITIM VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 14 - ÖZKAYNAKLAR

a) Sermaye

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

Ortaklar	(%)	31 Aralık 2017	(%)	31 Aralık 2016
Eyyüp Serdal Akyürek	32	14.771.227	32	14.771.227
Şekip Akyürek	32	14.726.943	32	14.726.943
Aslan Akyürek	<1	44.285	<1	44.285
Mustafa Akyürek	<1	44.285	<1	44.285
Halka açık	36	16.500.000	36	16.500.000
Ödenmiş sermaye	100	46.086.740	100	46.086.740

Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla sermayesi 46.086.740 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2016: 46.086.740). Bu hisselerin 1.800.000 adedi A grubu ve nama yazılı olup, 30.786.740 adedi ise B grubu olup hamiline yazılı paylardan oluşmaktadır. A grubu hisselerin 900.000 adedi Şekip Akyürek'e, 900.000 adedi ise Eyyüp Serdal Akyürek'e aittir. A Grubu Payların Yönetim Kurulu Üyelerinin seçiminde aday gösterme imtiyazı bulunmaktadır. Yönetim Kurulu üyelerinin 4 adedi (tamamı 6 kişiden oluşmaktadır) A Grubu pay sahiplerinin çoğunlukla göstereceği adaylar arasından olmak üzere genel kurul tarafından seçilir. Ayrıca, 3 yıl için seçilen 3 denetçiden 2 üye A Grubu hisseye sahip hissedarlar tarafından seçilir.

b) Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilmektedir.

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, Şirketin ödenmiş sermayesinin %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.

Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri 239.049 TL (31 Aralık 2016: 239.049 TL) tutarındaki yasal yedekleri içermektedir.

Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2017 dönemine ilişkin, Maliye Bakanlığı'nın yayınladığı Tek düzen hesap planı izahnamesinde yer alan muhasebe ilkelerine göre hesaplanan dönem net zararı 18.321.061 TL'dir (1 Ocak - 31 Aralık 2016: 22.664.204 TL).

AKYÜREK TÜKETİM ÜRÜNLERİ PAZARLAMA DAĞITIM VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 15 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

a) Satışlar

	2017	2016
Yurtiçi satışlar	60.655.612	122.709.704
Yurtdışı satışlar	-	270.278
Diğer gelirler	3.182.264	6.857.839
Brüt satışlar	63.837.876	129.837.821
Satış iadeleri (-)	(6.965.030)	(5.885.050)
Satış iskontoları (-)	(298.190)	(893.487)
Net satışlar	56.574.656	123.059.284

b) Satışların maliyeti

	2017	2016
Satılan ticari malların maliyeti	(62.256.234)	(113.034.787)
	(62.256.234)	(113.034.787)

Şirket satış faaliyetlerini 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla durdurmuş durumdadır.

NOT 16 - PAZARLAMA VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Pazarlama giderleri

	2017	2016
Personel giderleri	(3.416.597)	(7.187.030)
Cafe Breno pazarlama giderleri (*)	(3.131.965)	(2.824.600)
Nakliye giderleri	(1.095.759)	(500.760)
Bina kira giderleri	(614.780)	(1.211.416)
İlan ve reklam giderleri	(470.170)	(277.499)
Yakıt giderleri	(316.693)	(796.484)
Bakım onarım giderleri	(115.795)	(332.226)
Taşıt kira giderleri	(37.699)	(503.684)
Ofis giderleri	(19.768)	(714.200)
Sigorta giderleri	(1.802)	(88.205)
Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 9 ve 10)	-	(167.384)
Diğer	(277.227)	(405.212)
	(9.498.255)	(15.008.700)

(*) Şirket'in kahve markasıyla ilgili olarak harcanan reklam prodüksiyonu, marka araştırma geliştirme, televizyon yayın bütçesi, medya ve basın reklam giderleri, numune giderleri ve lansman giderlerinden oluşmaktadır.

AKYÜREK TÜKETİM ÜRÜNLERİ PAZARLAMA DAĞITIM VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 16 - PAZARLAMA VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ (Devamı)

Genel yönetim giderleri

	2017	2016
Personel giderleri	(2.853.061)	(3.816.835)
Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 9 ve 10)	(996.508)	(1.705.464)
Danışmanlık hizmet giderleri	(392.587)	(537.514)
Ofis giderleri	(351.058)	(950.168)
Bina kira giderleri	(245.946)	(372.225)
Taşıt kira giderleri	(224.999)	(303.958)
Sigorta giderleri	(131.238)	(230.962)
Taşıt yakıt gideri	(114.611)	(109.109)
Holding giderleri	(99.408)	(321.157)
Vergi, resim ve harçlar	(32.071)	(55.009)
Bakım onarım giderleri	(9.128)	(24.330)
Seyahat giderleri	(4.073)	(128.450)
Diğer	(300.249)	(731.755)
	(5.754.937)	(9.286.936)

NOT 17 - NİTELİKLERİNE GÖRE FAALİYET GİDERLERİ

Personel giderleri

	2017	2016
Pazarlama giderleri	(3.416.597)	(7.187.030)
Genel yönetim giderleri	(2.853.061)	(3.816.835)
	(6.269.658)	(11.003.865)

Amortisman giderleri ve itfa giderleri

	2017	2016
Genel yönetim giderleri	(996.508)	(1.705.464)
Pazarlama giderleri	-	(167.384)
	(996.508)	(1.872.848)

AKYÜREK TÜKETİM ÜRÜNLERİ PAZARLAMA DAĞITIM VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 18 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/(GİDERLER)

Esas faaliyetlerden diğer gelirler

	2017	2016
Vade farkı gelirleri	418.147	1.352.902
Şüpheli alacaklardan yapılan tahsilatlar (Not 5)	7.680	2.734.513
Diğer	61.603	538.490
	487.430	4.625.905

Esas faaliyetlerden diğer giderler

	2017	2016
Şüpheli alacak gideri (Not 5)	(6.938.570)	(1.546.748)
Dava karşılığı giderleri	(56.125)	(1.748.166)
Reeskont giderleri	(36.839)	(418.147)
Avukatlık giderleri	-	(2.641.085)
Vade farkı giderleri	-	(678.311)
Diğer	(1.024.621)	(446.001)
	(8.056.155)	(7.478.458)

NOT 19 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/(GİDERLER)

Yatırım faaliyetlerinden gelirler

	2017	2016
Maddi duran varlık satış karları	4.306.509	12.275.673
Kira gelirleri	1.692.782	1.428.660
	5.999.291	13.704.333

NOT 20 - FİNANSMAN GELİRLERİ/(GİDERLERİ)

Finansman gelirleri

	2017	2016
Faiz gelirleri (*)	29.129.276	12.210.344
Kambiyo karları	-	71.950
	29.129.276	12.282.294

(*) Faiz gelirlerinin 28.845.530 TL (2016: 12.046.880 TL) tutarındaki kısmı ilişkili taraflara finansman amacıyla verilmiş olan diğer alacakların faiz gelirinden ve gelir tahakkuklarından oluşmaktadır (Not 23).

AKYÜREK TÜKETİM ÜRÜNLERİ PAZARLAMA DAĞITIM VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 20 - FİNANSMAN GELİRLERİ/(GİDERLERİ) (Devamı)

Finansman giderleri

	2017	2016
Kambiyo zararları	(26.408.669)	(18.345.960)
Faiz giderleri	(10.224.377)	(10.657.984)
Banka komisyon giderleri	(327.961)	(662.214)
Faktoring komisyon giderleri	(97.744)	(228.715)
Finansal kiralama giderleri	-	(166.960)
Diğer	-	(64.505)
	(37.058.751)	(30.126.338)

NOT 21 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
<i>Cari dönem vergisiyle ilgili kısa vadeli varlıklar</i>		
Peşin ödenen vergiler	71.222	28.881
	71.222	28.881

Vergi gelir ve giderleri

	2017	2016
Ertelenmiş vergi (gideri)/ geliri	(495.408)	(584.857)
	(495.408)	(584.857)

Kurumlar vergisi:

2017 yılı kurum kazançlarının vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken vergi oranı %20'dir (2016: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1 - 25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna temel olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

AKYÜREK TÜKETİM ÜRÜNLERİ PAZARLAMA DAĞITIM VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 21 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Vergi öncesi kara yasal vergi oranı uygulanıp bulunan vergi gelir/gideri ile 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla kar veya zarar tablosunda gösterilen vergi gelir/gideri arasındaki mutabakat aşağıdadır:

	2017	2016
Vergi öncesi zarar	(30.433.679)	(21.263.403)
Kurumlar vergisi oranı	%20	%20
Kurumlar vergisi oranı ile hesaplanan vergi geliri	6.086.736	4.252.681
Üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanmayan mali zararların etkisi (-)	(3.441.551)	(4.345.382)
Üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanmayan düzeltmelerin etkisi (-)	(2.917.931)	-
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin ve vergiden istisna gelirlerin etkisi, net	(222.662)	(492.156)
Dönem sonu - 31 Aralık	(495.408)	(584.857)

Ertelenmiş vergi:

Şirket, vergiye esas finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TMS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (2016 : %20).

Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri):

	31 Aralık 2017 Geçici farklar	31 Aralık 2016 Geçici farklar	31 Aralık 2017 Ertelenmiş vergi	31 Aralık 2016 Ertelenmiş vergi
Maddi duran varlıklara ve yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin yeniden değerlendirme farkları	7.580.704	7.580.704	(638.046)	(638.046)
Maddi varlıkların amortisman / maddi olmayan varlıkların itfa farkları	1.085.891	103.900	(217.178)	(20.780)
Şüpheli alacak karşılığı	(3.368.417)	(3.368.417)	673.683	673.683
Alacak / borç iskontoları (net)	(418.147)	(418.147)	83.629	83.629
Kredilere ilişkin kur farkı ve faiz düzeltmesi	(1.756.388)	(1.756.388)	351.278	351.278
Kullanılmamış izin karşılıkları	(166.374)	(166.374)	33.275	33.275
Kıdem tazminatı karşılıkları	(451.930)	(451.930)	90.386	90.386
Dava karşılığı	(386.753)	(386.753)	77.351	77.351
Diğer	(536.192)	(536.192)	107.238	107.238
Ertelenmiş vergi varlığı, net			561.616	758.014
Ertelenmiş vergi varlıkları			1.416.840	1.416.840
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri			(855.224)	(658.826)
Ertelenmiş vergi varlığı, net			561.616	758.014

AKYÜREK TÜKETİM ÜRÜNLERİ PAZARLAMA DAĞITIM VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 21 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla sona eren dönem içindeki ertelenmiş vergi varlığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
Dönem başı - 1 Ocak	758.014	1.027.742
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen	(495.408)	(584.857)
Özkaynaklar altında muhasebeleştirilen	299.010	315.129
Dönem sonu - 31 Aralık	561.616	758.014

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez. Mahsup edilebilir mali zararlardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla kaydedilmektedirler. Şirket, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, 77.652.951 TL (31 Aralık 2016: 60.445.202 TL) tutarındaki kullanılmamış mali zararlarından doğan 15.530.590 TL (31 Aralık 2016: 12.089.040 TL) tutarındaki ertelenmiş vergi varlığı tutarını söz konusu mali zararından öngörülebilir bir vadede istifade etme beklentisinin kuvvetle muhtemel olmaması nedeniyle kayıtlara yansıtmamıştır.

Ertelenmiş vergi varlığına konu edilmemiş mahsup edilebilir mali zararlarının en son indirim konusu yapılabilecekleri yıllar aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
2020	37.194.925	37.194.925
2021	23.250.277	23.250.277
2022	17.207.749	-
	77.652.951	60.445.202

NOT 22 - PAY BAŞINA KAYIP

Pay başına kazanç	2017	2016
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı (tam değeri)	46.086.740	46.086.740
Toplam kapsamlı gider	(32.125.126)	(23.108.773)
Pay başına kayıp	(0,697)	(0,501)

AKYÜREK TÜKETİM ÜRÜNLERİ PAZARLAMA DAĞITIM VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

NOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 31 Aralık 2017							
	Mal alımları	Mal satışları	Maddi Duran Varlık Alımı	Maddi Duran Varlık Satışı	Vade farkı geliri	Hizmet Alımı	Diğer gider	Diğer gelir
<u>Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler</u>								
BTS Birlik Toptan Satış Mağazaları A.Ş.	-	-	-	-	-	-	100	10.130
Taco Lojistik Ltd. Şti.	-	-	-	-	-	-	73.613	-
Doruk Tütün Ürünleri	95.193	3.767.792	-	-	-	-	33.911	379.007
Satış Dağıtım Tic. A.Ş.	-	-	-	-	28.845.530	-	-	-
	95.193	3.767.792	-	-	28.845.530	-	107.624	389.136

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 31 Aralık 2016							
	Mal alımları	Mal satışları	Maddi Duran Varlık Alımı	Maddi Duran Varlık Satışı	Vade farkı geliri	Hizmet Alımı	Diğer gider	Diğer gelir
<u>Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler</u>								
BTS Birlik Toptan Satış Mağazaları A.Ş.	-	2.589.356	4.407	-	-	39.374	8.836	168.634
İsmar Marketler Zinciri A.Ş.	-	-	-	-	-	15.083	8.959	18.283
Akyürek Holding	-	-	-	-	-	265.050	-	10.619
Taco Lojistik Ltd. Şti.	-	1.960	-	-	-	375.382	21.049	1.021
Doruk Tütün Ürünleri	-	1.893.936	21.186	-	12.046.880	23.217	-	277.043
Satış Dağıtım Tic. A.Ş.	-	1.893.936	21.186	-	12.046.880	23.217	-	277.043
	-	4.485.252	25.593	-	12.046.880	718.106	38.844	475.600

AKYÜREK TÜKETİM ÜRÜNLERİ PAZARLAMA DAĞITIM VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

NOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

31 Aralık 2017:

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Alacaklar				Borçlar	
	Kısa vadeli		Uzun vadeli		Kısa vadeli	
	Ticari	Diğer	Ticari	Diğer	Ticari	Diğer
<i>Ortaklar</i>						
Şekip Akyürek	-	-	-	-	10.058	7.554
Aslan Akyürek	-	-	-	-	6.267	774
BTS Birlik Toptan Satış Mağazaları A.Ş.	2.281.858	-	-	-	-	-
Foodsell Toplu Tüketim Ürünleri Pazarlama Dağıtım San. ve Tic. A.Ş.	44.000	-	-	-	-	-
Doruk Tütün Ürünleri Satış Dağıtım Ticaret A.Ş. (*)	2.045.340	-	-	203.332.858	-	-
Taco Lojistik Ltd. Şti.	-	-	-	-	556.838	-
Taco Tarım Ürünleri San.ve Tic. A.Ş. (*)	-	-	-	13.334.972	-	-
Akyürek Holding	-	-	-	-	-	1.396.862
Aksan Gıda San.Tic A.Ş.	700	-	-	-	-	-
	4.371.898	-	-	216.667.830	573.163	1.405.190

İlişkili taraflardan olan ticari alacaklar genellikle ticari mal satışından kaynaklanmaktadır ve yaklaşık ortalama vade 60 gündür. Alacaklar teminatsızdır ve faiz işletilmemektedir.

(*) İlişkili taraflardan diğer alacaklar finansman amacıyla verilmiş tutarlardan oluşmakta olup Şirket bu alacaklara 2017 yılında yıllık %11 faiz uygulamıştır.

AKYÜREK TÜKETİM ÜRÜNLERİ PAZARLAMA DAĞITIM VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

NOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

31 Aralık 2016:

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Alacaklar				Borçlar	
	Kısa vadeli		Uzun vadeli		Kısa vadeli	
	Ticari	Diğer	Ticari	Diğer	Ticari	Diğer
<i>Ortaklar</i>						
Şekip Akyürek	-	-	-	-	-	7.554
Aslan Akyürek	-	-	-	-	-	774
Serdal Akyürek	700	-	-	-	-	-
<i>İsmar Marketler Zinciri Gıda ve Tüketim Malları</i>						
San. ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	252.482
BTS Birlik Toptan Satış Mağazaları A.Ş.	2.797.137	-	-	-	-	-
<i>Foodsell Toplu Tüketim Ürünleri Pazarlama Dağıtım</i>						
San. ve Tic. A.Ş.	44.000	-	-	-	-	-
Doruk Tütün Ürünleri Satış Dağıtım Ticaret A.Ş. (*)	1.170.238	-	-	188.129.921	-	-
Taco Lojistik Ltd. Şti.	-	-	-	-	1.170.309	857.784
Taco Tarım Ürünleri San.ve Tic. A.Ş. (*)	-	-	-	14.627.652	-	-
Akyürek Holding	-	-	-	-	-	967.610
	4.012.075	-	-	202.757.573	1.170.309	2.086.204

İlişkili taraflardan olan ticari alacaklar genellikle ticari mal satışından kaynaklanmaktadır ve yaklaşık ortalama vade 60 gündür. Alacaklar teminatsızdır ve faiz işletilmemektedir.

(*) İlişkili taraflardan diğer alacaklar finansman amacıyla verilmiş olup faiz oranı yıllık %14'dür.

AKYÜREK TÜKETİM ÜRÜNLERİ PAZARLAMA DAĞITIM VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

NOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	1.570.962	1.023.963

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket'in finansal araçlardan kaynaklanan riskler ile ilgili yönetim politikalarına ve uygulamalarına ilişkin detaylar aşağıda sunulmaktadır:

i. Fonlama riski

Şirket, mevcut ve muhtemel borç gereksinimlerini, nitelikli sermayedarlar veya ilişkili taraflar tarafından sağlanan kaynaklar neticesinde fonlama kabiliyeti ile sağlamaktadır.

ii. Kredi riski

Kredi riski, karşılıklı ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Şirket kredi riskini belli taraflarla yapılan işlemleri sınırlandırarak ve ilişkide bulunduğu tarafların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek yönetmeye çalışmaktadır.

Ticari alacakların önemli bir kısmı müşterilerdendir. Şirket, müşterileri üzerinde etkili bir kontrol sistemi kurmuş olup bu işlemlerden doğan kredi riski yönetimce takip edilmektedir. Şirket'in kredi riski çok sayıda müşteriyle çalıştığı için dağılmış durumdadır. İlişkili olmayan şirketlerden olan riskin yönetiminde alacakların mümkün olan en yüksek oranda teminat altına alınması ilkesi ile banka teminatları, alacak sigortaları ve çek-senet teminatları alınmaktadır.

Alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

Ticari Alacaklar	2017	2016
Vadesi geçmemiş	565.966	29.521.426
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	9.428.621	3.323.139
Vadesi üzerinden 3-6 ay geçmiş	5.608.715	3.597.137
Vadesi üzerinden 6 aydan daha fazla geçmiş	6.942.025	2.924.612
	22.545.327	39.366.314

AKYÜREK TÜKETİM ÜRÜNLERİ PAZARLAMA DAĞITIM VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2017	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Banka mevduatları
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (Not 5 ve 6)	4.371.898	18.173.429	216.667.830	432.331	4.479.209
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	565.966	-	432.331	4.479.209
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	4.371.898	17.607.463	216.667.830	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	13.803.126	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(13.803.126)	-	-	-
- 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	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

(*) Not 23'te açıklanmıştır.

AKYÜREK TÜKETİM ÜRÜNLERİ PAZARLAMA DAĞITIM VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2016	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Banka mevduatları
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (Not 5 ve 6)	4.012.075	35.354.239	202.757.573	136.608	5.375.778
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı		400.000	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	4.012.075	25.509.351	-	136.608	5.375.778
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	9.844.888	202.757.573 (*)	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	6.872.236	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(6.872.236)	-	-	-
- 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	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

(*) Not 23'te açıklanmıştır.

AKYÜREK TÜKETİM ÜRÜNLERİ PAZARLAMA DAĞITIM VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

iii. Likidite riski

Şirket'in fon kaynağı olarak bankaları, satıcılarını ve hissedarlarını kullanma hakkı vardır. Şirket, stratejisi dahilinde belirlenen hedeflerini gerçekleştirmek için gerekli olan fonlama şartlarındaki değişimleri saptayarak ve izleyerek likidite riskini sürekli olarak değerlendirmektedir.

Şirket, tahmini ve fiili nakit akışlarını düzenli olarak izleyerek ve finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla fonların ve borçlanma rezervinin sürekliliğini sağlayarak likidite riskini yönetmektedir.

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in finansal yükümlülüklerinden kaynaklanan likidite riskini gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2017	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıktılar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler:						
Diğer borçlar	1.423.868	1.423.868	-	1.423.868	-	-
Ticari borçlar	26.300.493	26.300.493	-	24.565.091	1.735.402	-
Finansal borçlanmalar	255.860.760	255.860.760	3.098.373	73.056.188	179.706.199	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	-	-	-	-	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	1.734.688	1.734.688	1.734.688	-	-	-
	840.318	840.318	840.318	-	-	-
	286.160.127	286.160.127	5.673.379	99.045.147	181.441.601	-

31 Aralık 2016	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıktılar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler:						
Diğer borçlar	2.107.557	2.107.557	33.752	2.073.805	-	-
Ticari borçlar	40.416.268	40.416.268	40.198.213	218.055	-	-
Finansal borçlanmalar	226.411.251	230.924.941	1.658.320	50.793.649	178.472.972	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	-	-	-	-	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	2.979.597	2.979.597	2.979.597	-	-	-
	314.052	314.052	314.052	-	-	-
	272.228.725	276.742.415	45.183.934	53.085.509	178.472.972	-

iv. Fiyat riski

Şirket fiyat riskine maruz kalmamak için, satış, maliyet ve karlılık analizleri yapıp değişen piyasa şartlarını da göz önünde bulundurarak fiyat riskini kontrol altına almaktadır.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

v. Yabancı para riski

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Kur riski, onaylanmış politikalara dayalı olarak yapılan vadeli döviz alım/satım sözleşmeleri ile yönetilmektedir.

Şirket dövizli kredilerinden ve borçlarından dolayı kur riski taşımaktadır. Yurtdışı satışlardan ve iç piyasadan dövizli alacakları nedeniyle kur riski belli oranda azalmaktadır.

Net döviz pozisyonunun öz kaynaklara olan oranı yönetim tarafından düzenli olarak kontrol altında tutulmaktadır.

Yurtdışından yapılan alımların bir kısmının yurt içi kaynaklardan karşılanarak kur riskinin bir ölçüde azaltılması hedeflenmektedir.

Şirket, ticari faaliyetlerden sağlanan varlık ve yükümlülükler yabancı para cinsinden TL'ye çevrildiğinden dolayı döviz kur riskine maruz kalmaktadır. Bu riskler, döviz pozisyonunun analiz edilmesi yoluyla mümkün olduğu ölçüde takip edilir ve sınırlı tutulur. Şirket'in 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerindeki döviz kur riskleri'nin TL'ye çevrilmiş halleri izleyen sayfalardaki tablolarda özetlendiği gibidir:

AKYÜREK TÜKETİM ÜRÜNLERİ PAZARLAMA DAĞITIM VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Şirket'in yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017			31 Aralık 2016		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
Borçlanmalar	(16.702.384)	-	(3.699.675)	(363.229)	-	(97.908)
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	(16.702.384)	-	(3.699.675)	(363.229)	-	(97.908)
Borçlanmalar	(130.311.996)	-	(28.858.819)	(122.089.424)	-	(32.909.088)
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	(130.311.996)	-	(28.858.819)	(122.089.424)	-	(32.909.088)
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	(147.014.379)	-	(32.558.494)	(122.452.653)	-	(33.006.996)
Net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (2-8)	(147.014.379)	-	(32.558.494)	(122.452.653)	-	(33.006.996)

AKYÜREK TÜKETİM ÜRÜNLERİ PAZARLAMA DAĞITIM VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kur riskine duyarlılık

Şirket, özellikle Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Doları ve AVRO kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Şirket içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yıl sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yılsonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Bu analiz, dış kaynaklı krediler ile birlikte Şirket içindeki yurt dışı faaliyetler için kullanılan, krediyi alan ve de kullanan tarafların fonksiyonel para birimi dışındaki kredilerini kapsamaktadır. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Kar / (Zarar)		Kar / (Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	-	-	-	-
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3 - ABD Doları net etki (1+2)	-	-	-	-
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(14.701.438)	14.701.438	(12.245.265)	12.245.265
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6 - Avro net etki (4+5)	(14.701.438)	14.701.438	(12.245.265)	12.245.265
TOPLAM	(14.701.438)	14.701.438	(12.245.265)	12.245.265

AKYÜREK TÜKETİM ÜRÜNLERİ PAZARLAMA DAĞITIM VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

vi Sermaye risk yönetimi

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirket'in faaliyette bulunabilirliğinin devamını korumaktır.

Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Şirket ortaklara ödenecek temettü tutarını belirler, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilir.

Şirket sermaye risk yönetimini, genel mali durum, kısa vadeli bilanço likiditesi ve net finansal borç düzeyi alt başlıklarında aylık takip ederek finansal risk analizi yapmaktadır.

Net borç, toplam finansal borçlar ve diğer borçlardan nakit ve nakit benzerlerinin düşülmesiyle hesaplanır.

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Toplam finansal borçlar	255.860.760	226.411.251
Eksi: nakit ve nakit benzerleri	(4.486.200)	(5.405.439)
Net borç	251.374.560	221.005.812
Toplam özkaynaklar	(14.071.685)	18.053.441
Toplam özkaynaklar / net borç oranı	%(5,60)	%8,20