VANET GIDA SANAYİ İÇ VE DIŞ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARİYLE KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

İÇİNDEKİLER **Sayfa No**

FİNANSAL DURUM TABLOSU 1-2

KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU 3

ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU 4

NAKİT AKIŞ TABLOSU..... 5

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR..... 6-44

VANET GIDA SANAYİ İÇ VE DIŞ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARİYLE KONSOLİDE BİLANÇOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Not	*Denetimden Geçmiş* 31 Aralık 2015	*Denetimden Geçmiş* 31 Aralık 2014
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	29	19.772	32.337
Finansal Yatırımlar		--	--
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Alacaklar	4	10.507	423
- İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar	5	500.623	687.747
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	4	17.659.691	22.448.948
- İlişkili Olmayan Diğer Taraflar	6	879.444	80.569
Stoklar	7	944.210	1.491.061
Peşin Ödenmiş Giderler			
- İlişkili Taraflardan Peşin Ödenmiş Giderler	4	5.500	5.500
- İlişkili Olmayan Taraflar Peşin Ödenmiş Giderler	8	68.285	234.733
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		623	--
Diğer Dönen Varlıklar	15	1.022.964	1.627.083
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		**21.111.619**	**26.608.401**
Cari Olmayan / Duran Varlıklar			
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Olmayan Diğer Taraflar	6	40.640	40.640
Maddi Duran Varlıklar	9	24.559.537	18.707.646
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	7.616	9.601
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		**24.607.793**	**18.757.887**
TOPLAM VARLIKLAR		**45.719.412**	**45.366.288**

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

VANET GIDA SANAYİ İÇ VE DIŞ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARİYLE KONSOLİDE BİLANÇOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

KAYNAKLAR	Not	*Denetimden Geçmiş* 31 Aralık 2015	*Denetimden Geçmiş* 31 Aralık 2014
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	26	--	2.668.029
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4	181.564	354.695
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	775.833	2.690.375
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13	1.697.652	1.405.762
Diğer Borçlar			
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	6	389.020	352.166
Ertelenmiş Gelirler	8		
- İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	4	--	21.618
- İlişkili Olmayan Taraflarlardan Ertelenmiş Gelirler	8	69.835	84.614
Kısa Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	13	62.837	111.807
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	12	114.365	174.000
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		**3.291.106**	**7.863.066**
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Diğer Borçlar			
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	6	217.619	127.391
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	13	222.259	278.071
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar		--	--
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	23	2.658.047	1.428.127
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		**3.097.925**	**1.833.589**
Özkaynaklar			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	16	25.000.000	25.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		(50.146)	--
Paylara İlişkin Primler	16	8.287.287	8.287.287
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	16	14.925.126	10.106.866
- Diğer Kazançlar		(32.243)	(8.165)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları			
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	16	(7.224.562)	(11.873.868)
Net Dönem Karı/Zararı		(1.578.058)	4.157.513
TOPLAM ANA ORTAKLIĞA AİT ÖZKAYNAKLAR		**39.327.404**	**35.669.633**
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		**2.977**	**--**
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		**39.330.381**	**35.669.633**
TOPLAM KAYNAKLAR		**45.719.412**	**45.366.288**

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

VANET GIDA SANAYİ İÇ VE DIŞ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Not	*Denetimden Geçmiş* 1 Ocak - 31 Aralık 2015	*Denetimden Geçmiş* 1 Ocak - 31 Aralık 2014
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Satış Gelirleri	17	4.817.029	9.978.178
Satışların Maliyeti (-)	17	(6.651.540)	(10.643.423)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)		**(1.834.511)**	**(665.245)**
BRÜT ESAS FAALİYET KARI		**(1.834.511)**	**(665.245)**
Pazarlama Giderleri (-)	18	(343.856)	(1.646.567)
Genel Yönetim Giderleri (-)	18	(1.537.167)	(1.732.664)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	19	2.441.119	352.482
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	19	(191.009)	(259.537)
FAALİYET KARI/ZARARI		**(1.465.424)**	**(3.951.531)**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	20	--	8.550.076
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		**(1.465.424)**	**4.598.545**
Finansman Giderleri (-)	21	(194.606)	(613.023)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		**(1.660.030)**	**3.985.522**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri		**81.357**	**171.991**
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	23	81.357	171.991
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		**(1.578.673)**	**4.157.513**
DURDURULAN FAALİYETLER			
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı		--	--
DÖNEM KARI/ZARARI		**(1.578.673)**	**4.157.513**
Diğer kapsamlı gelir/(gider)			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar			
--Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	22	--	(235.000)
--Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	22	--	11.750
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
--Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları(-)	13	(30.097)	22.436
--Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artış/Azalışları(-)	22	6.637.566	(4.487)
--Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	22	(1.321.494)	--
Diğer kapsamlı gelir/(gider) (vergi sonrası)		**5.285.975**	**(205.301)**
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		**3.707.302**	**3.952.212**
Dönem Kar/Zararının Dağılımı			
Azınlık Payları		(615)	--
Ana Ortaklık Payları		(1.578.058)	4.157.513
Kapsamlı Kar/Zararının Dağılımı			
Azınlık Payları		(658)	--
Ana Ortaklık Payları		3.707.960	3.952.212
Hisse Başına Kazanç	29	**(0,071)**	**0,188**
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç (Kr)	29	**(0,071)**	**0,188**

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

VANET GIDA SANAYİ İÇ VE DIŞ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

					Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Birikmiş Karlar				
	Not	**Ödenmiş Sermaye**	**Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs Birleşme Etkisi**	**Paylara İlişkin Primler / İskontolar**	**Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/ (Kayıpları)**	**Diğer Kazanç/ (Kayıplar)**	**Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç / Kayıpları**	**Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)**	**Net Dönem Karı/Zararı**	**Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar**	**Kontrol Gücü Olmayan Paylar**	**Özkaynaklar**
01 Ocak 2014 tarihi itibariyle bakiyeler		**20.000.000**	**--**	**8.260.209**	**10.598.659**	**(26.114)**	**223.250**	**(13.474.716)**	**1.109.055**	**26.690.343**	**--**	**26.690.343**
Nakit Sermaye Artışı		5.000.000	--	27.078	--	--	--	--	--	5.027.078	--	5.027.078
Değer artış fonundan aktarılan	16	--	--	--	(491.793)	--	--	491.793	--	--	--	--
Transferler		--	--	--	--	--	--	1.109.055	(1.109.055)	--	--	--
Mepet hisseleri yeniden değerleme kazanç/kayıpları (-)	22	--	--	--	--	--	(223.250)	--		(223.250)	--	(223.250)
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	22	--	--	--	--	17.949	--	--	4.157.513	**4.175.462**	--	**4.175.462**
31 Aralık 2014 itibariyle bakiyeler		**25.000.000**	**--**	**8.287.287**	**10.106.866**	**(8.165)**	**--**	**(11.873.868)**	**4.157.513**	**35.669.633**	**--**	**35.669.633**
01 Ocak 2015 tarihi itibariyle bakiyeler		**25.000.000**	**--**	**8.287.287**	**10.106.866**	**(8.165)**	**--**	**(11.873.868)**	**4.157.513**	**35.669.633**	**--**	**35.669.633**
Vanbes iktisabı	3	--	(50.146)	--	--	--	--	--	--	**(50.146)**	3.592	**(46.554)**
Değer artış fonundan aktarılan	23	--	--	--	(491.793)	--	--	491.793	--	--	--	--
Transferler		--	--	--	--	--	--	4.157.513	(4.157.513)	--	--	--
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	22	--	--	--	5.310.053	(24.078)	--	--	(1.578.058)	**3.707.917**	(615)	**3.707.302**
31 Aralık 2015 itibariyle bakiyeler		**25.000.000**	**(50.146)**	**8.287.287**	**14.925.126**	**(32.243)**	**--**	**(7.224.562)**	**(1.578.058)**	**39.327.404**	**2.977**	**39.330.381**

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

VANET GIDA SANAYİ İÇ VE DIŞ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Not	*Denetimden Geçmiş* 1 Ocak - 31 Aralık 2015	*Denetimden Geçmiş* 1 Ocak - 31 Aralık 2014
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		**5.313.184**	**(16.226.311)**
Dönem Karı/Zararı		(1.660.030)	3.985.522
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		**579.587**	**904.105**
Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	14	950.829	902.815
Değer Düşüklüğü/İptali İle İlgili Düzeltmeler	7	(89.885)	--
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler			
- Kıdem Tazminatı Karşılığı İle İlgili Düzeltmeler	13	(85.909)	(75.370)
- Şüpheli Alacak Karşılığı İle İlgili Düzeltmeler	5	31.109	101.433
- Dava Karşılığı İle İlgili Düzeltmeler	12	(59.635)	1.000
- İzin Karşılığı İle İlgili Düzeltmeler	13	(48.970)	43.086
Faiz Gelirleri ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler			
- Faiz Geliri	34	(87.798)	(68.859)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar İle İlgili Düzeltmeler	19	(30.154)	--
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		**6.305.829**	**(21.184.797)**
Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7	636.736	(646.159)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	5	536.353	(78.390)
İlişkili Taraflardan Alacaklardaki Artış İli İlgili Düzeltmeler	4	271.823	(18.568)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	15-6	5.856.168	(22.054.170)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	5	(1.826.541)	1.373.748
İlişkili Taraflara Borçlardaki Azalış İle İlgili Düzeltmeler	4	(173.131)	(8.389)
Diğer Yükümlülüklerle İlgili Düzeltmeler	12-13-1	(85.828)	--
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	4-6	(43.267)	342.047
Diğer Cari/Dönen Varlıklardaki Artış İle İlgili Düzeltmeler	8-15	933.834	(945.681)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler	8	(36.397)	(12.228)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler	13	236.079	862.993
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		**5.225.386**	**(16.295.170)**
Alınan Faiz		87.798	68.859
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		**(117.089)**	**11.651.791**
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları		--	12.925.000
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	9-10	79.889	--
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9-10	(196.978)	(1.273.209)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		**(5.208.660)**	**4.373.720**
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		--	5.027.078
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Elde Edilmesine Yönelik Alışların özsermeye etkisi		46.623	--
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Elde Edilmesine Yönelik Alışlara İlişkin Nakit Çıkışları	3	(2.587.254)	--
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	26	(2.668.029)	(331.971)
Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		--	(321.387)
YABANCI PARA ÇEVRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		**(12.565)**	**(200.800)**
D. YABANCI PARA ÇEVRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		--	--
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		**(12.565)**	**(200.800)**
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	29	32.337	233.137
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	29	19.772	32.337

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

NOT 1 – ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

27 Eylül 2010 tarihinde İstanbul'da kurulmuş olan Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret AŞ. ("Şirket") veya (Grup)'un ana faaliyet konusu her türlü et ve et mamullerinin üretimi, işlenmesi,alım ve satımıdır. Şirket her türlü gıda maddelerini almak, satmak, gıda maddelerini paketlemek için tesisler kurmak, işletmek, kiralamak, kiraya vermek konularında faaliyet göstermektedir.

Şirket kısmı bölünme hükümleri çerçevesinde Metro Ticari ve Mali Yatırımlar Holding A.Ş.'den ayrılarak kurulmuştur. Gevaş- Gürpınar karayolu Van adresindeki taşınmazlar, tesis ve makineleri ile birlikte ayni sermaye olarak tahsis edilmiştir.

Şirket Ağustos 2011 tarihinden beri halka açık şirket statüsünde olup, hisselerin % 33,58'i (31 Aralık 2014: % 33,58) halka açıktır. Şirket'in nihai ortağı Metro Ticari ve Mali Yatırımlar Holding A.Ş.'dir.

Şirket'in kayıtlı adresi Büyükdere Cad. Metro City A Blok No:171 Kat: 7 Levent/İstanbul'dur.

Grup bünyesinden istihdam edilen çalışan sayısı 31 Aralık 2015 tarihi itibariyle 33 kişidir (31 Aralık 2014: 75 Kişi).

31 Aralık 2015 tarihi itibariyle hazırlanan finansal tablolar yayınlanmak üzere 25 Şubat 2016 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır. Genel Kurul'un yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu finansal tabloları tashih etme hakkı vardır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

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

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

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

Finansal tablolar tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır. Finansal varlıklar ve yükümlülükler gerçeğe uygun değeriyle ölçülüp; gerçeğe uygun değer değişiklikleri kapsamlı gelir tablosu/özkaynak ile ilişkilendirilmiştir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

31 Aralık 2015 tarihi itibariyle sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2015 tarihi itibariyle geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

.

31 Aralık 2015 tarihi itibariyle sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2015 tarihi itibariyle geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 19 – Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan Katkıları (Değişiklik)

TMS 19'a göre tanımlanmış fayda planları muhasebeleştirilirken çalışan ya da üçüncü taraf katkıları göz önüne alınmalıdır. Değişiklik, katkı tutarı hizmet verilen yıl sayısından bağımsız ise, işletmelerin söz konusu katkıları hizmet dönemlerine yaymak yerine, hizmetin verildiği yılda hizmet maliyetinden düşerek muhasebeleştirebileceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik, 1 Temmuz 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TMS/TFRS'lerde Yıllık iyileştirmeler

KGK, Eylül 2014'de '2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler" ve "2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler" ile ilgili olarak aşağıdaki standart değişikliklerini yayınlanmıştır. Değişiklikler 1 Temmuz 2014'den itibaren başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

Yıllık iyileştirmeler - *2010–2012 Dönemi*

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler:

Hakediş koşulları olan performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlarına açıklık getirilmiştir. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bir işletme birleşmesinde yükümlülük (veya varlık) olarak sınıflanan koşullu bedelin, TMS 39 Finansal Araçlar (veya TFRS 9, hangisi geçerliyse) kapsamında olsun ya da olmasın, sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal araç olarak muhasebeleştirileceğine açıklık getirilmiştir. Değişiklik işletme birleşmeleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

TFRS 8 Faaliyet Bölümleri

Değişiklikler şu konulara açıklık getirmektedir: i) TFRS 8'e göre toplulaştırma/birleştirme kriterinin uygulanmasına ilişkin yönetimin yaptığı değerlendirme, birleştirilen faaliyet bölümlerinin kısa tanımlarının ve benzerliklerine ilişkin değerlendirme yapılırken kullanılan ekonomik karakteristiklerinin (örneğin satış ve brüt karları) belirtilmesini de içerecek şekilde açıklanmalıdır. ii) Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatı, bu mutabakat işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili yöneticisine raporlanıyorsa açıklanmalıdır. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

TMS 16.35(a) ve TMS 38.80(a)'daki değişiklik yeniden değerlemenin aşağıdaki şekilde yapılabileceğini açıklığa kavuşturmuştur i) Varlığın brüt defter değeri piyasa değerine getirilecek şekilde düzeltilir veya ii) varlığın net defter değerinin piyasa değeri belirlenir, net defter değeri piyasa değerine gelecek şekilde brüt defter değeri oransal olarak düzeltilir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Buna ilave olarak yönetici işletme kullanan bir Grup'un yönetim hizmeti için katlandığı masrafları açıklaması gerekmektedir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - *2011–2013 Dönemi*

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Değişiklik ile i) sadece iş ortaklıklarının değil müşterek anlaşmaların da TFRS 3'ün kapsamında olmadığı ve ii) bu kapsam istisnasının sadece müşterek anlaşmanın finansal tablolarındaki muhasebeleşmeye uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

TFRS 13'deki portföy istisnasının sadece finansal varlık, finansal yükümlülüklere değil TMS 39 (veya TFRS 9, hangisi geçerliyse) kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflanmasında TFRS 3 ve TMS 40'un karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2012'de ve Şubat 2015'de yapılan değişikliklerle yeni standart, 1 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini standardın diğer safhaları KGK tarafından kabul edildikten sonra değerlendirecektir.

TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)

TFRS 11, faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için değiştirilmiştir. Bu değişiklik, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri'nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, bu TFRS'de belirtilen rehberlik ile ters düşenler hariç, TFRS 3 ve diğer TFRS'lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. Buna ek olarak, edinen işletme, TFRS 3 ve işletme birleşmeleri ile ilgili diğer TFRS'lerin gerektirdiği bilgileri açıklamalıdır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

TMS 16 ve TMS 38 – Kabul edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler)

TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler, maddi duran varlıklar için hasılata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasılata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 41 Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler (Değişiklikler)

TMS 16'da, "taşıyıcı bitkiler"in muhasebeleştirilmesine ilişkin bir değişiklik yapılmıştır. Yayınlanan değişiklikte üzüm asması, kauçuk ağacı ya da hurma ağacı gibi canlı varlık sınıfından olan taşıyıcı bitkilerin, olgunlaşma döneminden sonra bir dönemden fazla ürün verdiği ve işletmeler tarafından ürün verme ömrü süresince tutulduğu belirtilmektedir. Ancak taşıyıcı bitkiler, bir kere olgunlaştıktan sonra önemli biyolojik dönüşümden geçmedikleri için ve işlevleri imalat benzeri olduğu için, değişiklik taşıyıcı bitkilerin TMS 41 yerine TMS 16 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğini ortaya koymakta ve "maliyet modeli" ya da "yeniden değerleme modeli" ile değerlenmesine izin vermektedir. Taşıyıcı bitkilerdeki ürün ise TMS 41'deki satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer modeli ile muhasebeleştirilecektir. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

TMS 27 – Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi (TMS 27'de Değişiklik)

Nisan 2015'de Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK), işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğini yeniden sunmak için TMS 27'de değişiklik yapmıştır. Buna göre işletmelerin bu yatırımları:
• maliyet değeriyle
• TFRS 9 uyarınca veya TMS 28'de tanımlanan özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirmesi gerekmektedir.

İşletmelerin aynı muhasebeleştirmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, geçmişe dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmekte olup, erken uygulama açıklanmalıdır. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

Şubat 2015'de, TFRS 10 ve TMS 28'deki bir iştirak veya iş ortaklığına verilen bir bağlı ortaklığın kontrol kaybını ele almadaki gereklilikler arasındaki tutarsızlığı gidermek için TFRS 10 ve TMS 28'de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasında, TFRS 3'te tanımlandığı şekli ile bir işletme teşkil eden varlıkların satışı veya katkısından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur. Eski bağlı ortaklıkta tutulan yatırımın gerçeğe uygun değerden yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, sadece ilişiksiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. İşletmelerin bu değişikliği, 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için ileriye dönük olarak uygulamaları gerekmektedir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28: Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon istisnasının uygulanması (TFRS 10 ve TMS 28'de Değişiklik)

ALTERNATİF 1: Şubat 2015'de, TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanması sırasında ortaya çıkan konuları ele almak için TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28'de değişiklikler yapmıştır: Değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS 1: Açıklama İnisiyatifi (TMS 1'de Değişiklik)

Şubat 2015'de, TMS 1'de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklikler; Önemlilik, Ayrıştırma ve alt toplamlar, Dipnot yapısı, Muhasebe politikaları açıklamaları, Özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliklerin Grup'un finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

KGK, Şubat 2015'de "TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi'ni yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili Gerekçeler hariç, dört standarda beş değişiklik getirmektedir. Etkilenen standartlar ve değişikliklerin konuları aşağıdaki gibidir:

- TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler – elden çıkarma yöntemlerindeki değişikliklerin (satış veya ortaklara dağıtım yoluyla) yeni bir plan olarak değil, eski planın devamı olarak kabul edileceğine açıklık getirilmiştir

- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – bir finansal varlığın devredilmesinde hizmet sözleşmelerinin değerlendirilmesine ve netleştirmeye ilişkin TFRS 7 açıklamalarının ara dönem özet finansal tablolar için zorunlu olmadığına ilişkin açıklık getirilmiştir

- TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – yüksek kaliteli kurumsal senetlerin pazar derinliğinin, borcun bulunduğu ülkede değil borcun taşındığı para biriminde değerlendirileceğine açıklık getirilmiştir

- TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama – gerekli ara dönem açıklamalarının ya ara dönem finansal tablolarda ya da ara dönem finansal tablolardan gönderme yapılarak sunulabileceğine açıklık getirilmiştir.

Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir

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

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

Yıllık İyileştirmeler - *2010–2012 Dönemi*

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Yıllık İyileştirmeler - ***2011–2013 Dönemi***

UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

UMSK Mayıs 2014'de UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılata uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. UFRS 15'in uygulama tarihi aslında 1 Ocak 2017'ydi, ancak Eylül 2015 de UMSK geçerlilik tarihini 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak şekilde ertelemiştir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)

UMSK, Temmuz 2014'te UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçecek olan ve sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesi aşamalarından oluşan projesi UFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai olarak yayınlamıştır. UFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanında muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir beklenen kredi kaybı modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, UFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonun seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen sorunu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. UFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir; ancak, erken uygulamaya izin verilmektedir. Ayrıca, finansal araçların muhasebesi değiştirilmeden 'kendi kredi riski ' ile ilgili değişikliklerinin tek başına erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016'da UFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 "Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat" standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

2.3. Konsolidasyon Esasları

Konsolide finansal tablolar Şirket ve Grup'un bağlı ortaklıklar ve iştiraklerinin finansal tablolarını kapsar. Konsolide finansal tablo hazırlanma esasları aşağıdaki gibidir;

- Bağlı ortaklıklar, ana ortaklığın, doğrudan veya diğer bağlı ortaklıkları veya iştirakleri vasıtasıyla, sermaye ve yönetim ilişkileri çerçevesinde %50'den fazla oranda hisseye, oy hakkına veya yönetim çoğunluğunu seçme hakkına veya yönetim çoğunluğuna sahip olduğu işletmeleri temsil etmektedir. Kontrol gücü ana ortaklık tarafından bağlı ortaklıklarının finansal ve faaliyet politikalarını yönetme gücü ile faaliyetlerden fayda sağlama gücü olarak tanımlanmaktadır.

- Bağlı ortaklıkların finansal tabloları tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiştir.Bu kapsamda bağlı ortaklığın kayıtlı değeri ile özkaynakları netleştirilmiş, Grup'un sahip olduğu hisselerin kayıtlı değeri ile bunlardan kaynaklanan temettüler, ilgili özkaynakları ve gelir tablosu hesaplarından netleştirilmiştir.

- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları ile birbirlerine yapmış oldukları mal ve hizmet satışları, birbirleriyle olan işlemleri nedeniyle oluşmuş gelir ve gider kalemleri karşılıklı olarak mahsup edilmiştir.

- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkları ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün öz sermaye hesap grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilir ve konsolide bilançonun özsermaye hesap grubunda , "Azınlık Payları" hesap grubu adıyla gösterilir.

- İştirak'in muhasebeleştirilmesi; Ana Ortaklık'ın, iştiraki satın aldığı tarihten, bilanço tarihine kadar gecen sure içinde, iştirakin özkaynaklarındaki artış ve azalışlardan Ana Ortaklık'ın payına düşen kısım, iştirakin elde etme maliyetine eklenir veya düşürülür. Bu işlemlerde, elde etme maliyetine kıyasla özkaynak payına isabet eden tutarda meydana gelen artışlar kar, azalışlar ise zarar olarak gelir tablosunda gösterilir. Özkaynaktaki değişikliğin kar veya zarar dışındaki özkaynak kalemlerinden kaynaklanması halinde Ana Ortaklık'ın özkaynağında da bu kalemlere ilişkin gerekli düzeltmeler yapılır. İştiraklerden tahsil edilen kar payları ilgili iştirak tutarından düşürülür.

İşletmelerin iştirak niteliği kazandığı tarih itibariyle ve daha sonraki pay alımlarında, bir defaya mahsus olmak üzere, Ana Ortaklık'ın iştirakin sermayesinde sahip olduğu payların elde etme değeri ile bu payların iştirakin gerçeğe uygun değerler esas alınarak düzenlenmiş bilançosundaki özkaynağında temsil ettiği değer arasında oluşan fark şerefiye olarak iştirak yatırımının defter değerine dahil edilir.

Aşağıdaki tabloda 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle bağlı ortaklıklar ve iştirakin teşebbüs oranları gösterilmiştir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014	
Ortaklığın ünvanı	**Sahip olunan doğrudan ve dolaylı pay (%)**		**Konsolidasyon Yöntemi**
Vanbes	99,9	--	Tam konsolidasyon

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3. Konsolidasyon Esasları

İşletme birleşmeleri ve şerefiye

İşletme birleşmeleri, iki ayrı tüzel kişiliğin veya işletmenin raporlama yapan tek bir işletme şeklinde birleşmesi olarak değerlendirilmektedir. İşletme birleşmeleri, UFRS 3 kapsamında, satın alma yöntemine göre muhasebeleştirilir.

İktisap maliyeti, alım tarihinde verilen varlıkların gerçeğe uygun değeri, çıkarılan sermaye araçları, değişimin yapıldığı tarihte varsayılan veya katlanılan yükümlülükler ve buna ilave iktisapla ilişkilendirilebilecek maliyetleri içerir. İşletme birleşmesi sözleşmesi gelecekte ortaya çıkacak olaylara bağlı olarak maliyetin düzeltilebileceğini öngören hükümler içerirse; bu düzeltmenin muhtemel olması ve değerinin tespit edilebilmesi durumunda, edinen işletme birleşme tarihinde birleşme maliyetine bu düzeltmeyi dahil eder.

Bir işletmenin satın alınması ilgili katlanılan satın alma maliyeti ile iktisap edilen işlemenin tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve koşullu yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark şerefiye olarak konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilir.

İşletme birleşmesi sırasında oluşan şerefiye amortismana tabi tutulmaz, bunun yerine yılda bir kez (31 Aralık tarihi itibariyle) veya şartların değer düşüklüğünü işaret ettiği durumlarda daha sık aralıklarla değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Şerefiye üzerinden hesaplanan değer düşüklüğü zararları takip eden dönemlerde söz konusu değer düşüklüğünün ortadan kalkması durumunda dahi gelir tablosu ile ilişkilendirilemez. Şerefiye, değer düşüklüğü testi sırasında nakit üreten birimler ile ilişkilendirilir.

İktisap edilen tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve koşullu yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerindeki iktisap edenin payının işletme birleşmesi maliyetini aşması durumunda ise fark konsolide gelir tablosuyla ilişkilendirilir.

Ortak kontrol altında gerçekleşen işletme birleşmelerinin muhasebeleştirilmesinde ise işletme birleşmesine konu olan varlık ve yükümlükler kayıtlı değerleri ile konsolide finansal tablolara alınır.Gelir tabloları ise işletme birleşmesinin gerçekleştiği mali yılın başlangıcından itibaren konsolide edilir. Önceki dönem finansal tabloları da karşılaştırabilirlik amacıyla aynı şekilde yeniden düzenlenir. Bu işlemler sonucunda herhangi bir şerefiye veya negatif şerefiye hesaplanmaz. İştirak tutarı satın alınan şirketin sermayesindeki payı nispetindeki tutarı netleştirmesi sonucu oluşan fark doğrudan özkaynaklar içerisinde "ortak kontrol altındaki işletme birleşmeleri etkisi" olarak "Geçmiş yıl karları" kalemi altında muhasebeleştirilir.

Azınlık payları ile gerçekleşen işlemler
Grup, ana ortaklık dışı ile gerçekleştirdiği hali hazırda kontrol etmekte olduğu ortaklıklara ait hisselerin alış ve satış işlemlerini Grup'un özkaynak sahipleri arasındaki işlemler olarak değerlendirmektedir. Buna bağlı olarak, ana ortaklık dışından ilave hisse alış işlemlerinde, elde etme maliyeti ile ortaklığın satın alınan payı nispetinde net varlıklarının kayıtlı değeri arasındaki fark, özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilir.

Ana ortaklık dışına hisse satış işlemlerinde ise satış bedeli ile ortaklığın satılan payı nispetindeki net varlıkların kayıtlı değeri arasındaki fark sonucu oluşan kayıp veya kazançlar da özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Netleştirme / Mahsup

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

2.5 Kullanılan Para Birimi

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

2.6 Muhasebe Politikalarında/Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

İlişikteki finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan önemli muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir:

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, kasadaki nakit varlıkları, bankalardaki nakit para ve vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatları içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri, kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip varlıklardır.

Nakit ve nakit benzerleri elde etme maliyetleri ve tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı ile gösterilmiştir.Yabancı para cinsinden olan banka bakiyeleri dönem sonu kurundan değerlenmiştir.

Ticari alacaklar

Doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşan Grup kaynaklı ticari alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değerlendirilmiştir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuku etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarından değerlendirilmiştir.

Grup'un, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak riski karşılığı oluşturulur. Karşılık, müşteriden alınan teminatlar göz önüne alınarak, Grup yönetimi tarafından tahmin edilen ve ekonomik koşullardan ya da hesabın doğası gereği taşıdığı riskten kaynaklanabilecek olası zararları karşıladığı düşünülen tutardır.Ayrılan karşılık değer düşüklüğü olarak kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır.Değer düşüklüğü tutarı, zarar yazılmasından sonra oluşacak bir durum dolayısıyla azalırsa, söz konusu tutar, cari dönemde gelir tablosuna yansıtılır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Ticari borçlar

Ticari ve diğer borçlar, mal ve hizmet alımı ile ilgili ileride doğacak faturalanmış ya da faturalanmamış tutarın rayiç değerini temsil eden indirgenmiş maliyet bedeliyle kayıtlarda yer almaktadır.

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlenmektedir. Stok maliyetleri "ağırlıklı ortalama maliyet yöntemi" kullanılarak belirlenmektedir. Stokların maliyeti; tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Stokların dönüştürme maliyetleri; direk işçilik giderleri gibi, üretimle doğrudan ilişkili maliyetleri kapsar. Bu maliyetler ayrıca ilk madde ve malzemenin mamule dönüştürülmesinde katlanılan sabit ve değişken genel üretim giderlerinden sistematik bir şekilde dağıtılan tutarları da içerir. Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir.

Stoklar, vadeli alımlardan dolayı içerdiği finansman maliyetinden arındırılarak yansıtılmıştır.

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar 4 Şubat 2016 tarihinde yapılan yeniden değerleme sonucu belirlenen yeniden değerlenmiş değerlerinden birikmiş amortismanın düşülmesi suretiyle gösterilmektedir. Maliyet değeri ile yeniden değerlenmiş değer arasındaki fark ertelenmiş vergiden netleşmiş şekilde özkaynakların altında "değer artış fonları" hesabında takip edilmektedir. Yeniden değerlenen varlık kullanıldığı müddetçe yeniden değerlenmiş tutarı üzerinden hesaplanan amortisman ile ilk maliyet bedeli üzerinden hesaplanan amortisman arasındaki farkın ertelenmiş vergi etkisi düşüldükten sonra yeniden değerleme fonundan düşülerek birikmiş karlar hesabına alacak kaydedilerek takip edilir. Grup, Arsa ve binalarını 4 Şubat 2016 tarihinde yeniden değerlemiştir.

Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı, iadesi mümkün olmayan vergiler, maddi varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır. Maddi duran varlığın kullanımına başlandıktan sonra oluşan tamir ve bakım gibi masraflar, oluştukları dönemde gider kaydedilmektedir. Yapılan harcamalar ilgili maddi varlığa gelecekteki kullanımında ekonomik bir değer artışı sağlıyorsa bu harcamalar varlığın maliyetine eklenmektedir. Yeni bir faaliyet açma maliyetleri, reklam maliyetleri de dahil yeni ürün ya da hizmet sunma maliyetleri, elemanların eğitim maliyeti de dahil yeni bir yerde veya yeni bir müşteri kesimiyle iş yapma maliyetleri, genel yönetim maliyetleri gibi maliyetler, maddi varlığın alış fiyatına dahil olmadıklarından ve varlığı, yönetimin amaçları doğrultusunda faaliyet gösterebilmesi amacıyla gerekli pozisyona ve işler duruma getirmek için katlanılmadıklarından, varlıkla doğrudan ilişkilendirilemez, dolayısıyla elde etme maliyetine dahil edilmemektedir.

Kiraya konu olan varlığın sahipliğine ilişkin risk ve getirilerin Grup'ta bulunduğu kiralama işlemleri finansal kiralama olarak sınıflandırılmıştır. Finansal kiralama yoluyla elde edilen sabit kıymetler Grup'un bilançosunda, ilgili varlığın makul değeri ile minimum kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı üzerinden aktifte bir varlık, pasifte ise eşit tutarda bir yükümlülük olarak izlenir. Bu şekilde aktifte izlenen varlıkların amortismanı, diğer benzer varlıklar için uygulanan politikalara uygun olarak ayrılır. Kira süresinin kiralanan varlığın faydalı ömründen kısa olması ve kira süresi sonunda ilgili varlığın Grup tarafından satın alınmasının makul şekilde kesin olmadığı durumlarda, aktifte yer alan kiralanan varlık kira süresi içerisinde; kiralanan varlığın faydalı ömrünün kira süresinden kısa olması durumunda ise faydalı ömrü içinde amorti edilir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi duran varlıklar(Devamı)

Bilançodaki finansal kiralama yükümlülüğü anapara geri ödemeleri yoluyla azaltılırken, kira ödemelerinin finansal gider kısmı, kiralama süresi boyunca oluştuğu döneme ait gelir tablosuna kaydedilir.

Maddi duran varlıklar, kapasitelerinin tam olarak kullanılmaya hazır olduğu durumda aktifleştirilmekte ve amortismana tabi tutulmaktadır. Amortismana tabi varlıklar, tahmini ekonomik ömürlerine dayanan oranlarla doğrusal amortisman yöntemine göre kıst usulü amortismana tabi tutulmaktadır. Amortisman oranları aşağıdaki gibidir:

	Yıllar
Yeraltı yerüstü düzenleri	25
Binalar	20 – 50
Makine, tesis ve cihazlar	5 – 20
Motorlu araçlar	5
Demirbaşlar	5 – 10

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, tanımlanabilir olması, ilgili kaynak üzerinde kontrolün bulunması ve gelecekte elde edilmesi beklenen bir ekonomik faydanın varlığı kriterlerine göre finansal tablolara alınmaktadır. Maddi olmayan varlıklar, elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın ve varsa kalıcı değer kayıpları düşülerek ifade edilmişlerdir. Amortisman, bütün maddi olmayan duran varlıklar için doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst bazında hesaplanmıştır. İktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir.

Varlıklarda değer düşüklüğü

Grup, her bir bilanço tarihinde, bir varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Eğer sözkonusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akımlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Bir alacakta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda geri çevrilir. Diğer varlıklarda oluşan değer düşüklüğü kaybı, geri kazanılabilir tutar belirlenirken kullanılan tahminlerde bir değişiklik olduğu takdirde geri çevrilir. Değer düşüklüğü kaybının iptali nedeniyle varlığın kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda hiç değer düşüklüğü kaybının finansal tablolara alınmamış olması halinde belirlenmiş olacak kayıtlı değeri (amortismana tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır.

Borçlanma maliyetleri

Özellikli varlığın elde edilmesi, inşaası veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetleri, ilgili özellikli varlığın maliyetinin bir parçası olarak aktifleştirilir. Diğer borçlanma maliyetleri oluştukları dönemde gider olarak muhasebeleştirilir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Hasılat

Satılan malların riskinin ve faydasının alıcıya transfer olduğu, satışla ilgili ekonomik faydanın işletmeye akacağının muhtemel olması ve gelir tutarının güvenilir bir şekilde hesaplanabildiği durumda gelir oluşmuş sayılır. Perakende satışlarda müşterinin memnun kalmaması durumunda satılan malın şartsız geri alınacağına ilişkin müşteriye bir garanti verilmesi durumunda da sahiplikle ilgili önemli risk ve getirilerin alıcıya transfer edildiği kabul edilir. Aynı işlem ile ilgili hasılat ve giderler eşanlı finansal tablolara alınmaktadır. Satış karşılığında nakit veya nakit benzerlerinin alındığı durumlarda, hasılat söz konusu nakit veya nakit benzerlerinin tutarıdır. Ancak, nakit girişinin ertelendiği durumlarda satış bedelinin makul değeri alınacak olan nakdin nominal değerinden daha düşük olabilir. İşlemin, Grup tarafından vade farksız satış yapılması veya piyasa faizinin daha altında bir faiz haddinin uygulanmasındaki gibi finansman işlemi şeklinde gerçekleşmesi durumunda, satış bedelinin makul değeri, alacakların bugünkü değerine indirgenmesi suretiyle bulunur. Alacakların bugünkü değerinin belirlenmesinde; benzer kredi derecelendirmesine sahip bir işletmenin benzer finansal araçları için geçerli olan faiz oranı veya finansal aracın nominal değerini, ilgili mal veya hizmetin peşin satış fiyatına indirgeyen faiz oranı kullanılır.

Daha önce kayıtlara alınan hasılatla ilgili alacakların tahsilinin şüpheli hale gelmesi durumunda ise, ilgili tutar hasılatın düzeltilmesi suretiyle değil, gider yazılmak suretiyle finansal tablolara alınır. Net satışlar, indirimler ve iadeler düşüldükten sonraki faturalanmış satış bedelinden oluşmaktadır.

Grup yurtiçi satışlarında, satılan malın hasılat olarak değerlendirmesini sağlayan şartlar malın fabrika alanının dışına çıkmasıyla gerçekleşmiş olmaktadır.

Dövizli işlemler

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan, yabancı para cinsinden olan parasal varlıklar ve yükümlülükler ise yıl sonu Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası alış kurundan TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler ilgili yılın gelir tablosunda finansal gelir ve gider hesap kalemine dahil edilmiştir.

Hisse başına kazanç / (zarar)

İlişikteki gelir tablosunda belirtilen hisse başına kar, net karın ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi suretiyle hesaplanmıştır. Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve izin verilen yedeklerden hisseleri oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini artırabilir. Hisse başına kar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Grup, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Karşılıklar, şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler

Herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için Grup'un geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğünün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa Grup söz konusu hususları ilgili notlarında açıklamaktadır. Şarta bağlı varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece notlarda açıklanmaktadır.

Koşullu varlıklar, ilgili gelişmelerin finansal tablolarda doğru olarak yansıtılmalarını teminen sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik faydanın işletmeye girmesinin neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin oluştuğu dönemin finansal tablolarına yansıtılır.

Ekonomik fayda girişinin muhtemel hale gelmesi durumunda, işletme söz konusu koşullu varlığı finansal tablo dipnotlarında gösterir.

Sermaye ve temettüler

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

İlişkili taraflar

Bu rapor kapsamında Grup'un hissedarları, Grup'un hissedarlarının doğrudan veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisi içinde bulunduğu iştirakleri ve bağlı ortaklıkları ve bağlı ortaklıkları dışındaki kuruluşlar, Grup faaliyetlerinin planlanması, yürütülmesi ve denetlenmesi ile doğrudan veya dolaylı olarak yetkili ve sorumlu olan, Grup veya Grup'un yönetim kurulu üyesi, genel müdür gibi yönetici personel, bu kişilerin yakın aile üyeleri ve bu kişilerin doğrudan veya dolaylı olarak kontrolünde bulunan şirketler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmektedir. İlişkili taraflarla olan işlemler finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Vergi gideri veya geliri, dönem içerisinde ortaya çıkan kazanç veya zararlar ile alakalı olarak hesaplanan yasal ve ertelenmiş verginin toplamıdır.

Ertelenmiş vergi, bilanço yükümlülüğü metoduna göre bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları kullanılarak hesaplanmıştır. Ertelenmiş vergi, aktif ve pasiflerin finansal tablolarda yansıtılan değerleri ile vergi matrahları arasındaki geçici farkların vergi etkisi olup, finansal raporlama amacıyla dikkate alınarak yansıtılmaktadır.

Ertelenmiş vergi aktifi ileride bu zamanlama farklılıklarının kullanılabileceği bir mali kar oluşabileceği ölçüde; tüm indirilebilir geçici farklar, kullanılmayan teşvik tutarları ile geçmiş dönemlere ilişkin taşınan mali zararlar için tanımlanır. Ertelenmiş vergi aktifi her bilanço döneminde gözden geçirilmekte ve ertelenmiş vergi aktifinin ileride kullanılması için yeterli mali karın oluşmasının mümkün olmadığı durumlarda, bilançoda taşınan değeri azaltılmaktadır.

Ertelenmiş vergi aktifi ve pasifinin hesaplanmasında, Grup'un bu geçici farkları kullanabileceğini düşündüğü tarihlerde geçerli olacak vergi oranları -bilanço tarihi itibariyle yürürlüğe girmiş veya girmesi kesinleşmiş olan oranlar baz alınarak- kullanılmaktadır. Her bilanço döneminde Grup, ertelenmiş vergi varlıklarını gözden geçirmekte ve gelecekte indirilebilir olması ihtimali göz önüne alınarak muhasebeleştirmektedir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalar / kıdem tazminatları

Yürürlükteki kanunlara göre, Grup, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve iş kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları bilanço tarihi itibariyle geçerli olan kıdem tazminat tavanı esas alınarak hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarları bugünkü net değerine göre hesaplanarak ilişikteki finansal tablolarda yansıtılmıştır.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Nakit akım tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. Nakit akım tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri, nakit ve banka mevduatını içermektedir.

2.8 Önemli muhasebe tahminleri ve varsayımlar

Varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerleri üzerinde önemli etkisi olan muhasebe tahminleri aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş finansman gelir/gideri:

Ticari alacak ve borçların etkin faiz yöntemiyle itfa edilmiş maliyetinin hesaplanmasında alacak ve borçlara ilişkin mevcut verilere göre beklenen tahsil ve ödeme vadeleri dikkate alınmıştır. Vadeli alım ve satımlar dolayısıyla dönem içerisinde alış maliyetleri ile satış gelirlerinin içerisinde yer alan finansman gelir ve giderlerinin tutarı, alınan ticari alacak ve borçların ilgili döneme ait devir hızları kullanılarak etkin faiz yöntemine göre tahmini bazda hesaplanmış ve finansman gelir ve giderlerine sınıflandırılmıştır. Vadeli alım ve satımlardan kaynaklanan ve dönem içinde oluşan alış maliyetleri ile satış gelirlerinin içerdiği tahakkuk etmemiş finansman gelir ve gider tutarları ortalama ticari alacak ve borç devir hızlarını kullanmak suretiyle yaklaşık olarak tesbit edilmektedir.

Faydalı ömür:
Maddi ve maddi olmayan varlıklar tahmini faydalı ömürleri boyunca amortismana ve itfaya tabi tutulmuştur.

Kıdem tazminatı:
Kıdem tazminatı karşılığı, personel devir hızı oranı geçmiş yıl tecrübeleri ve beklentiler doğrultusunda devir hızı hesaplanarak bilanço tarihindeki değerine indirgenmiştir.

İzin karşılıkları:
Çalışanların kazanılmış ama kullanılmayan izin günlerinin parasal karşığılığıdır.Kullanılmamış izin günü ile günlük brut ücretin çarpılmasıyla hesaplanmıştır.

Kullanılan tahminler ilgili muhasebe politikalarında veya dipnotlarda gösterilmektedir.

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Grup 30.04.2015 tarihi itibarıyla Van-Bes Besicilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin %99,9 oranındaki hissesini, 2.587.254 TL'ye satın almıştır

Satın alınan varlıklar, net	
Nakit ve nakit benzerleri	70
İlişkili taraflardan alacaklar	281.907
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	380.338
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	1.865.786
Ertelenmiş gelirler peşin ödenmiş giderler	80.120
Diğer dönen varlıklar	82.477
Maddi duran varlıklar	7.961
Maddi olmayan duran varlıklar	--
Ertelenmiş vergi varlığı	10.217
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	(2.227)
Diğer borçlar	(80.121)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	(85.828)
	2.540.700
Konsolidasyon kapsamına alınan net varlık (%99)	2.537.108
Toplam bedel	**2.537.108**
Ödenen nakit	2.587.254
Şerefiye	50.146

NOT 4 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) Alacak/ borç bakiyeleri ;

	31 Aralık 2015			**31 Aralık 2014**		
	Ticari Alacaklar	**Diğer Alacaklar**	**Peşin Ödenmiş Giderler**	**Ticari Alacaklar**	**Diğer Alacaklar**	**Peşin Ödenmiş Giderler**
İlişkili taraflardan alacaklar						
Metro Ticari ve Mali Yat. Holding A.Ş.*	--	20.148.077	--	--	22.448.948	--
Metro Otomotiv Pazarlama San Tic A.Ş	2.333	--	--	--	--	--
Metro Turizm Sey. Org. ve Tic .AŞ.	4.054					
Metro Kargo Taş. ve Lojistik Hizm. A.Ş.	2.700	--	--	--	--	--
Miranda Otel İşlet.Tur.Tic. A.Ş.	356	--	--	356	--	--
Mupek Taş. Turizm Tiç. Ltd.Şti.	--	--	5.500	--	--	5.500
Sampi Gıda Üretim Paz.Tic.A.ş.	1.283					
Samsun Gıda San. Ve Tic. A.Ş.	---	--	--	74	--	--
Ertelenmiş finansman gideri	(219)	(2.488.386)	--	(7)	--	--
	10.507	**17.659.691**	**5.500**	**423**	**22.448.948**	**5.500**

* Metro Ticari ve Mali Yatırımlar A.Ş'ne MEPET hisselerinin satışından kaynaklanmaktadır

NOT 4 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

a) Alacak/ borç bakiyeleri (Devamı) ;

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	Ticari Borçlar	**Ertelenmiş Gelirler**	**Ticari Borçlar**	**Ertelenmiş Gelirler**
İlişkili taraflara borçlar				
Mepet Metro Petrol Turistik Tesisler A.Ş.	--	--	24.289	--
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	46.580	--	16.935	--
Metro Tur. Sey. Org. ve Tic. A.Ş.	22.532	--	7.657	--
Efes Tur Seyahat A.Ş.	65.474	--	12.474	--
Metro Sigorta Aracılık Hiz. Ltd Şti.	997	--	997	--
Atlas Yazılım ve Bilişim Hizm.Tic. A.Ş	21.336	--	4.551	--
Metro Grup Elektrik Enerjisi Toptan Eşya Satış A.Ş.	6.651			
Van - Bes Besicilik San. Ve Tic. A.Ş.	--	--	292.664	--
Sampi Gıda Üretim Pazarlama Tic.A.Ş.	--	--	--	21.618
Avrasya Petrol ve Turistik Tesisler Yatırımlar A.Ş.	21.450	--	2.290	--
Ertelenmiş finansman geliri	(3.456)	--	(7.162)	--
	181.564	**--**	**354.695**	**21.618**

b) Alış / Satış bakiyeleri ;

	1 Ocak – 31 Aralık 2015		
	Mamul	**Hizmet**	**Diğer**
Ilişkili taraflardan alışlar			
Metro Tur. Seyahat Org. ve Tic. A.Ş.	--	--	21.116
Metro Ticari Mali Yat. Holding A.Ş*	--	--	37.077
Metro Yatırım Menkul Değerler	--	28.259	--
Sampi Gıda Üretim Paz.ve Tic.A.Ş.	22.687	--	1.795
Atlas Yazılım Ve Bilişim Hizm.	--	22.767	--
Avrasya Petrol Ve Turistik Yat. İnş.AŞ.	--	16.377	--
Efes Tur Seyehat AŞ:	--	49.354	--
	22.687	**116.757**	**59.988**

***** Grup 30.04.2015 tarihinde Metro Ticari ve Mali Yatırımlar A.Ş.'den Van-Bes Besicilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin %99,9 oranındaki hissesini, 2.587.254 TL'ye satın almıştır. (Dipnot 3).

NOT 4 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

b) Alış / Satış bakiyeleri ;(Devamı)

	1 Ocak – 31 Aralık 2015		
	Mamul	**Hizmet**	**Adat**
Ilişkili taraflara satışlar			
Metro Tur. Seyahat Org. ve Tic. A.Ş.	--	13.570	--
Metro Ticari Mali Yat. Holding A.Ş	--	--	1.878.101
Avrasya Terminal İşl.A.Ş.	71.006	--	--
Metro Otomotiv Paz.Tic.Aş.	--	1.976	--
Metro Kargo Taşımacılık ve Lojistik Hizm. AŞ:	--	2.289	--
Sampi Gıda Üretim Paz.ve Tic.A.Ş.	174.301	2.084	--
	245.307	**19.919**	**1.878.101**

	1 Ocak – 31 Aralık 2014			
	Mal	**Hizmet**	**Adat**	**Diğer**
Ilişkili taraflardan alışlar				
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	--	18.433	--	--
Metro Tur. Seyahat Org. ve Tic. A.Ş.	728	63.558	--	4.213
Sampi Gıda Üretim Paz.Tic.A.ş.	66.385	--	--	3.809
Metro Ticari Mali Yat. Holding A.Ş	--	43.937	--	--
Miranda Otel İşl.Tur.Tic.A.Ş.	--	--	--	889
Mepet Metro Petrol ve Tesisleri San. Tic. A.Ş.	--	--	2.264	--
Mupek Taş. Turizm Tiç. Ltd.Şti.	--	--	--	5.500
	67.113	**125.928**	**2.264**	**14.411**

	1 Ocak – 31 Aralık 2014			
	Mal	**Hizmet**	**Adat**	**Diğer**
Ilişkili taraflara satışlar				
Sampi Gıda Üretim Paz.Tic.A.Ş.	474.220	--	--	--
Metro Tur. Seyahat Org. ve Tic. A.Ş.	3.004	16.166	--	--
Metro Ticari Mali Yat. Holding A.Ş	--	--	62.413	--
Avrasya Terminal İşletmeciliği A.Ş.	16.883	--	--	--
Bostan Tarım A.Ş.	349	--	--	--
Miranda Otel İşl.Tur.Tic.A.Ş.	909	--	--	--
	495.365	**16.166**	**62.413**	**--**

c) 1 Ocak – 31 Aralık 2014 tarihleri arası üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 58.215 TL (1 Ocak- 31 Aralık 2014: 137.500 TL)'dir.

NOT 5 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Grup'un 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	506.388	698.538
Alınan çekler ve senetler	20.560	--
Tahsili şüpheli ticari alacaklar	312.864	236.657
	839.812	**935.195**
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(26.325)	(10.791)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(312.864)	(236.657)
Toplam ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	**500.623**	**687.747**
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 3)	10.726	430
Ertelenmiş finansman geliri (Not 3)	(219)	(7)
Toplam ticari alacaklar	**511.130**	**688.170**

Şüpheli alacaklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Dönem başı bakiye	236.657	135.224
Yıl içinde ayrılan karşılıklar	31.109	101.433
Vanbes iktisabı	45.098	--
	312.864	**236.657**

Ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Vadesi geçmemiş	450.235	470.361
Vadesi geçmiş 0-30 gün	49.191	96.584
Vadesi geçmiş 31-60 gün	6.263	19.854
Vadesi geçmiş 61-90 gün	2.832	55.687
Vadesi geçmiş 91-365 gün	29.153	56.482
Vadesi geçmiş 365 günden fazla	312.864	236.657
	850.538	**935.625**

31 Aralık 2015 tarihi itibariyle ticari alacakların ortalama tahsilat süresi 60 gündür (31 Aralık 2014: 60 gün).

NOT 5 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR(Devamı)

Grup'un 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli ticari borçlar		
Satıcılar	791.319	2.744.467
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(15.486)	(54.092)
Toplam ilişkili olmayan taraflara ticari borçlar	**775.833**	**2.690.375**
İlişkili taraflara ticari ticari borçlar (Not4)	185.020	361.857
Ertelenmiş finansman gideri(Not 4)	(3.456)	(7.162)
Toplam ticari borçlar	**957.397**	**3.045.070**

31 Aralık 2015 tarihi itibariyle ticari borçların ortalama vadesi 90 gündür (31 Aralık 2014: 90 Gün).

NOT 6 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Grup'un 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli diğer alacaklar		
KDV iade alacağı	786.267	76.196
Asgari geçim indirimi alacağı	88.805	--
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 4)	17.659.691	22.448.948
Verilen teminatlar	4.372	4.373
Toplam kısa vadeli diğer alacak	**18.539.135**	**22.529.517**
Verilen teminatlar	40.640	40.640
Toplam uzun vadeli diğer alacak	**40.640**	**40.640**

Grup'un 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle diğer borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli diğer borçlar		
Sorumlu sıfatı ile ödenecek KDV	--	90.200
Ödenecek diğer vergiler	158.591	100.450
Taksitlendirilmiş vergi borçları	230.429	161.516
	389.020	**352.166**

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Uzun vadeli diğer borçlar		
Taksitlendirilmiş vergi borçları	217.619	127.391
	217.619	**127.391**

NOT 7 – STOKLAR

Grup'un 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle stokları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
İlk madde ve malzeme	553.856	881.292
Yarı Mamül	--	59.179
Mamül	390.354	640.475
Stok değer düşüklüğü (-)	--	(89.885)
	944.210	**1.491.061**

NOT 8 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Grup'un 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
Verilen sipariş avansları	11.098	61.947
İlişkili taraflara verilen avanslar(Not:4)	5.500	5.500
Peşin ödenmiş sigorta giderleri	23.108	138.047
Diğer iş avansları	34.079	34.739
	73.785	**240.233**

Grup'un 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle ertelenmiş gelirleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli ertelenmiş gelirler		
Alınan avanslar	69.835	84.614
İlişkili taraflardan alınan avanslar(Not:4)	--	21.618
	69.835	**106.232**

NOT 9 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren dönem içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	Değerleme	Tranferler	Vanbes iktisabı	31 Aralık 2015
Maliyet							
Arazi ve arsalar*	3.898.731	--	--	545.269		--	4.444.000
Yeraltı ve yerüstü* düzenleri	9.154.196	--	--	1.570.465		--	10.724.661
Binalar*	12.222.211	--	--	4.521.833	947.653	--	17.691.697
Makine, tesis ve cihazlar	20.678.712	--	(60.900)	--		105.097	20.722.909
Taşıt araçları	475.635	27.723	--	--		9.727	513.085
Döşeme ve demirbaşlar	874.208	3.376	--	--		15.223	892.807
Özel maliyetler	41.422	--	--	--		--	41.422
Yapılmakta olan yatırımlar	773.887	173.766	--	--	(947.653)	--	--
	48.119.002	**204.865**	**(60.900)**	**6.637.567**		**130.047**	**55.030.581**
Birikmiş amortisman							
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	5.168.214	195.447	--	--		--	5.363.661
Binalar	4.962.047	370.267	--	--		--	5.332.314
Makine, tesis ve cihazlar	18.181.395	314.569	(11.165)	--		101.021	18.585.820
Taşıt araçları	426.998	25.249	--	--		6.323	458.570
Döşeme ve demirbaşlar	669.297	39.095	--	--		14.740	723.132
Özel maliyetler	3.405	4.142	--	--		--	7.547
	29.411.356	**948.769**	**(11.165)**	**--**		**122.084**	**30.471.044**
Net kayıtlı değer	**18.707.646**						**24.559.537**

*Grup, ilgili sabit kıymetlerini, SPK tarafından verilen Değerleme Lisans'ına sahip Adres Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş'nin hazırlamış olduğu 04.02.2016 tarihli değerleme raporuna istinaden değerletmiştir.

Cari dönem	1 Ocak 2014	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2014
Maliyet				
Arazi ve arsalar	3.898.731	--	--	3.898.731
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	9.154.196	--	--	9.154.196
Binalar	12.222.211	--	--	12.222.211
Makine, tesis ve cihazlar	20.241.849	436.863	--	20.678.712
Taşıt araçları	475.635	--	--	475.635
Döşeme ve demirbaşlar	850.120	24.088	--	874.208
Özel maliyetler	3.051	38.371	--	41.422
Yapılmakta olan yatırımlar	--	773.887	--	773.887
	46.845.793	**1.273.209**	--	**48.119.002**
Birikmiş amortisman				
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	4.972.767	195.447	--	5.168.214
Binalar	4.591.780	370.267	--	4.962.047
Makine, tesis ve cihazlar	17.906.345	275.050	--	18.181.395
Taşıt araçları	408.753	18.245	--	426.998
Döşeme ve demirbaşlar	632.290	37.007	--	669.297
Özel maliyetler	203	3.202	--	3.405
	28.512.138	**899.218**	--	**29.411.356**
Net kayıtlı değer	**18.333.655**			**18.707.646**

NOT 10 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren dönemler içinde maddi olmayan varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2014	İlaveler	31 Aralık 2014	İlaveler	31 Aralık 2015
Maliyet					
Haklar	19.212	--	19.212	74	19.286
	19.212	**--**	**19.212**	**74**	**19.286**
Birikmiş itfa payı					
Haklar	6.014	3.597	9.611	2.059	11.670
	6.014	**3.597**	**9.611**	**2.059**	**11.670**
Net kayıtlı değeri	**13.198**		**9.601**		**7.616**

NOT 11 – KİRALAMA İŞLEMLERİ

Faaliyet Kiralama Yükümlülükleri:

		31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
Araç Kiralama Giderleri	**Para Birimi**	**YP Tutarı**	**TL Karşılığı**	**YP Tutarı**	**TL Karşılığı**
1 Yıl	Avro	42.540	135.175	55.800	157.395
1-2 Yıl	Avro	4.734	15.041	55.800	157.395
2-3 Yıl	Avro	3.255	10.342	7.683	21.671
		50.529	**160.558**	**119.283**	**336.461**

1 Ocak-31 Aralık 2015 arası dönemde giderleşmiş araç kiralama tutarı 84.975 TL'dir (1 Ocak-31 Aralık 2014: 167.577 TL).

NOT 12 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

12.1 Kısa Vadeli Borç Karşılıkları

Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	**31 Aralık 2015**	**31 Aralık 2014**
Dava karşılıkları (12.2)	114.365	174.000
	114.365	**174.000**

12.2 Dava ve İhtilaflar

Grup tarafından açılmış ve devam eden dava ve icra takipleri;

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
Dava/İcra Konusu	**Dava/İcra Sayısı**	**Tutar**	**Dava/İcra Sayısı**	**Tutar**
Alacak	20	285.126	14	278.497
Toplam	**20**	**285.126**	**14**	**278.497**

NOT 12 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

12.2 Dava ve İhtilaflar(Devamı)

Grup aleyhine açılmış ve devam eden dava ve icra takipleri:

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
Dava/İcra Konusu	**Dava/İcra Sayısı**	**Tutar**	**Dava/İcra Sayısı**	**Tutar**
İş Kazası-tazminat talebi	1	101.000	1	101.000
İşe iade	--	--	1	72.000
İtirazın İptali	2	139.487	--	--
İş ve alacak davası	3	13.365	1	1.000
Ticari alacak davası	1	35.579	--	--
Toplam	**7**	**289.431**	**3**	**174.000**

12.3. Verilen/alınan teminatlar/ipotekler/rehinler

Grup'un 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle verdiği teminat/rehin/ipotek aşağıdaki gibidir:

Grup Tarafından Verilen TRİ'ler	**31 Aralık 2015**	**31 Aralık 2014**
Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı*	48.500	48.500
Toplam	**48.500**	**48.500**

*Van Gölü Elektrik Dağıtım A.Ş.'e verilen teminat

Grup'un 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle müşterilerinden aldığı teminatlar aşağıdaki gibidir:

Alınan Teminatın Cinsi	**31 Aralık 2015**	**31 Aralık 2014**
Teminat Mektubu	25.000	250.000
Toplam	**25.000**	**250.000**

Verilen İpotekler;

Teminat Cinsi	**Süresi**	**Teminatın Verilme Nedeni/ Kime Verildiği**	**İpotek Edilen Yer**	**Para birimi**	**31 Aralık 2015**	**31 Aralık 2014**
İpotek 1. derece	FBK	Kredi teminatı – Şekerbank	Arsa-Van Edremit	TL	5.325.000	5.325.000
İpotek 1. derece	FBK	Kredi teminatı – Şekerbank	Arsa-Van Edremit	TL	2.250.000	2.250.000
				Toplam	**7.575.000**	**7.575.000**

NOT 13 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

13.1 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

Grup'un 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle satılmaya çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçları aşağıdaki gibidir:

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Ödenecek vergi borçları	460.009	435.870
Personele borçlar	403.595	107.916
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	834.048	861.976
	1.697.652	**1.405.762**

13.2 Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

Grup'un 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıkları aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Karşılıklar	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kullanılmayan izin karşılığı	62.837	111.807
	62.837	**111.807**

Uzun Vadeli Karşılıklar	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kıdem tazminatı karşılığı	222.259	278.071
	222.259	**278.071**

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

31 Aralık 2015 tarihi itibariyle ödenecek kıdem tazminatı, 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan aylık 4.092,53 TL (31 Aralık 2014: 3.438,22 TL) tavanından hesaplamıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. UMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Grup"un yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerleme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

NOT 13 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

13.2 Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar(Devamı)

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Yıllık iskonto oranı (%)	2,80%	3,08%
Emeklilik olasılığı (%)	100,00%	100,00%

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Dönem başı	**278.071**	**375.877**
Ödemeler	(132.974)	(142.741)
Faiz maliyeti	8.565	17.516
Cari hizmet maliyeti	38.500	49.855
Aktüeryal kazanç /(kayıp)	30.097	(22.436)
Dönem sonu	**222.259**	**278.071**

NOT 14 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Grup'un 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle niteliklerine göre giderleri aşağıdaki gibidir;

Amortisman giderleri	**1 Ocak -31 Aralık 2015**	**1 Ocak -31 Aralık 2014**
Satışların maliyeti(Not:17):	940.356	779.208
Genel yönetim giderleri(Not:18)	9.421	108.842
Pazarlama giderleri(Not:18)	1.052	14.765
	950.829	**902.815**

Personel giderleri	**1 Ocak -31 Aralık 2015**	**1 Ocak -31 Aralık 2014**
Satışların maliyeti(Not:17)	878.677	1.472.532
Genel yönetim giderleri(Not:18)	650.376	767.348
Pazarlama giderleri(Not:18)	101.446	386.428
	1.630.499	**2.626.308**

NOT 15 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Grup'un 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle diğer dönen varlıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Diğer dönen varlıklar		
Devreden KDV	1.022.964	1.627.083
	1.022.964	**1.627.083**

NOT 16 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş Sermaye

Grup'un esas sermayesi 25.000.000 TL'dir.(31 Aralık 2014: 25.000.000 TL) Çıkarılmış sermaye beheri 1Kr (Bir Kuruş) nominal değerde tamamı nama yazılı 62.500.000 (altmışikimilyonbeşyüzbin) adet A Grubu, 2.437.500.000 (ikimilyardörtyüzotuzyedimilyonbeşyüzbin) adet B grubu olmak üzere toplam 2.500.000.000 (ikimilyarbeşyüzmilyon) adet paya bölünmüştür. Söz konusu çıkarılmış sermaye muvazaadan ari şekilde tamamen ödenmiştir.

A grubu hisselerinin tamamı Metro Ticari ve Mali Yatırımlar Holding A.Ş.'e aittir.Yönetim Kurulu üyelerinin altısı A grubu pay sahiplerini göstereceği adaylar arasından seçilir. Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında hazır bulunan A Grubu pay sahiplerinin veya vekillerinin bir pay için 15 (onbeş), diğer pay sahiplerinin veya vekillerinin her pay için 1 (bir) oyu vardır.

Grup 2499 sayılı kanun hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini tercih etmiş ve bu sisteme geçmiştir. Grup"un kayıtlı sermayesi 100.000.000 TL'dir. Şirket 26 Mayıs 2014 tarihinde bedelli sermaye arttırımı yaparak 20.000.000 TL ödenmiş sermayesini 25.000.000 TL'ye çıkartmıştır. Bu artıştan dolayı 27.078 TL hisse senedi ihraç primi elde etmiştir.

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle Grup'un ortakları ve sermayeye katılım oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	Pay yüzdesi	Pay tutarı	Pay yüzdesi	Pay tutarı
Metro Ticari ve Mali Yatırımlar Holding A.Ş.	66,42	16.604.194	66,42	16.604.194
Halka açık hisseler	33,58	8.395.806	33,58	8.395.806
Diğer gerçek kişiler	--	--	--	--
Toplam	**100,00**	**25.000.000**	**100,00**	**25.000.000**

NOT 16 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Hisse Senedi İhraç Primleri

2011 yılı Ağustos ayında gerçekleşen sermaye artırımı neticesinde hisse senetleri 18.079.000 TL bedel ile halka arz edilmiştir. Bu tutarın 8.950.000 TL si sermaye hesabına aktarılmış, 868.791 TL halka arz masrafları düşüldükten sonra kalan 8.260.209 TL hisse senedi ihraç primi hesabına aktarılmıştır.

Değer Artış Fonu

Değer artış fonu, gerçeğe uygun değer ile yansıtılan maddi duran varlıkların ertelenmiş vergi etkisi düşüldükten sonra maliyet esasına gore net defter değeri ile gerçeğe uygun değeri arasındaki farkı yansıtmaktadır. 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle fonun hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Dönem Başı	10.106.866	10.598.659
Değer artış fonu amortismanı	(491.793)	(491.793)
Yeniden değerleme ölçüm kazançları (Net)	5.310.053	--
	14.925.126	**10.106.866**

Kar Dağıtımı

Seri: IV, No: 27 "Sermaye Piyasası Kanununa Tabi Olan Halka Açık Anonim Ortaklıkların Temettü ve Temettü Avansı Dağıtımında Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliği"ne göre asgari kar dağıtım oranı % 20'dir. Dağıtımın şirketlerin genel kurullarında alacakları karara bağlı olarak nakit ya da temettünün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak ortaklara dağıtılmasına ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebilmesine imkan verilmiştir.

SPK'nın kararı gereği (karar no: 4/138) belirlenecek birinci temettü tutarının mevcut ödenmiş/çıkarılmış sermayelerinin %5'inden az olması durumunda, söz konusu tutarın dağıtılmadan ortaklık bünyesinde bırakılabilmesine imkan verilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 9 Ocak 2009 tarih ve 1/6 sayılı toplantısında kar dağıtım esasları ile ilgili olarak alınan karar ile şirketlerin yasal kayıtlarında bulunan kaynaklardan karşılanabildiği sürece, dağıtacakları kar tutarını Kurulun Seri: XI No: 29 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği çerçevesinde hazırlanan finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamalarına imkan tanınmıştır. Grup'un yasal kayıtlarına göre dağıtılabilir karlar bulunmamaktadır.

Geçmiş Yıl Zararları

31.12.2015 tarihinde sona eren döneme ilişkin geçmiş yıl karlarının değişim tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Dönem Başı	(11.873.868)	(13.474.716)
Değer artış fonundan transfer	491.793	491.793
Net dönem zararından transfer	4.157.513	1.109.055
Toplam	**(7.224.562)**	**(11.873.868)**

NOT 17 – HASILAT

Grup'un 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle satış gelirleri ve maliyetlerin dökümü aşağıdaki gibidir:

Hasılat	**1 Ocak - 31 Aralık 2015**	**1 Ocak - 31 Aralık 2014**
Yurtiçi satışlar	4.675.098	8.602.507
Yurtdışı satışlar	400.497	2.689.349
Diğer satışlar	231.326	--
Brüt satışlar	**5.306.921**	**11.291.856**
Satıştan İadeler(-)	(318.532)	(1.133.167)
Satış İskontoları(-)	(171.360)	(180.511)
Net satışlar	**4.817.029**	**9.978.178**

Satışların maliyeti	**1 Ocak - 31 Aralık 2015**	**1 Ocak - 31 Aralık 2014**
Direkt ilk madde ve malzeme giderleri	3.170.696	6.288.494
Direkt işçilik giderleri	878.677	1.472.532
Genel üretim giderleri	1.352.512	2.373.612
Amortisman ve itfa payları	940.356	779.208
Üretilen mamul maliyeti	**6.342.241**	**10.913.846**
Mamul stoklarında değişim		
Dönem başı stok	699.653	429.230
Dönem sonu stok	(390.354)	(699.653)
Satışların maliyeti	**6.651.540**	**10.643.423**

NOT 18 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

Grup'un 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle faaliyet giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Genel yönetim giderleri	**1 Ocak - 31 Aralık 2015**	**1 Ocak - 31 Aralık 2014**
Personel giderleri	650.376	767.348
Danışmanlık giderleri	337.854	212.710
Yönetim kurulu ücret giderleri	58.216	177.675
Kira giderleri	107.893	65.451
Vergi, resim ve harçlar	32.482	23.384
Sigorta giderleri	5.238	51.520
Temsil ağırlama giderleri	92.125	28.735
Amortisman ve itfa giderleri	9.421	108.842
Bakım Onarım giderleri	16.586	67.288
Haberleşme giderleri	40.249	44.565
Diğer	186.728	185.146
	1.537.168	**1.732.664**

NOT 18 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (Devamı)

Pazarlama giderleri	**1 Ocak - 31 Aralık 2015**	**1 Ocak -31 Aralık 2014**
Personel giderleri	101.446	386.428
Nakil vasıta giderleri	77.609	603.852
İlan ve reklam giderleri	37.460	133.772
Komisyon giderleri	31.935	314.698
Danışmanlık giderleri	52.726	24.911
Amortisman ve itfa giderleri	1.052	14.765
Diğer	41.628	168.141
	343.856	**1.646.567**

NOT 19 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Grup'un 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle esas faaliyetlerden diğer gelirlerinin/giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Diğer faaliyetlerden gelir ve karlar	**1 Ocak -31 Aralık 2015**	**1 Ocak -31 Aralık 2014**
Hurda satış gelirleri	--	112.336
Kur farkı gelirleri	--	25.753
Adat gelirleri	1.878.101	37.755
Kıdem tazminatı iptali	85.909	--
Komisyon gelirleri	--	27.311
Dava karşılığı iptali (Dipnot:12)	59.635	--
Stok değer düşüklüğü iptali (Dipnot:7)	89.885	--
Teşfik ve istisna gelirleri	117.088	13.883
Sabit kıymet satış karı	30.154	--
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	29.740	68.859
Diğer gelirler	150.607	66.585
	2.441.119	**352.482**

Diğer faaliyetlerden gider ve zararlar	**1 Ocak -31 Aralık 2015**	**1 Ocak -31 Aralık 2014**
Dava karşılık giderleri	--	1.000
Stok değer düşüklüğü	--	89.885
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	87.798	37.926
Şüpheli alacak karşılığı	31.109	101.433
Giderleşen avanslar	39.524	--
Diğer giderler	32.578	29.293
	191.009	**259.537**

NOT 20 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Grup'un 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle yatırım faaliyetlerinden gelirlerinin/giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Yatırım faaliyetlerinden gelirler	**1 Ocak -31 Aralık 2015**	**1 Ocak -31 Aralık 2014**
Menkul kıymet satış karı *	-	8.486.949
Diğer gelirler	-	63.127
	--	**8.550.076**

*Metro Ticari ve Mali Yatırımlar A.Ş'ne MEPET hisselerinin satışından kaynaklanmaktadır

NOT 21 – FİNANSMAN GİDERLERİ

Grup'un 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle finansman giderleri dökümü aşağıdaki gibidir:

Finansman giderleri	**1 Ocak - 31 Aralık 2015**	**1 Ocak - 31 Aralık 2014**
Faiz giderleri	159.664	593.150
Adat giderleri	10.412	19.873
Vergi borçları faiz tahakkuku	24.530	--
	194.606	**613.023**

NOT 22 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Grup'un 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle diğer kapsamlı gelir/(gider) dökümü aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak -31 Aralık 2015	**1 Ocak -31 Aralık 2014**
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		
Yeniden değerleme artışları	--	(235.000)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri) (Dipnot 40)	--	11.750
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		
--Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları(-)	(30.097)	22.436
--Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artış/Azalışları(-)	6.637.566	(4.487)
--Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	(1.321.494)	--
	5.285.975	**(205.301)**
Ana Ortaklık	5.286.018	(205.301)
Azınlık Payları	(43)	--
	5.285.975	**(205.301)**

NOT 23 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Kurumlar Vergisi

Grup'un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

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

2015 yılında uygulanan kurumlar vergisi oranı % 20'dir (2014: %20).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2015 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20'dir. (2014: %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 ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25'inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı %15 olarak uygulanmaktadır

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle Grup'un bilançoya yansıyan kurumlar vergisi karşılıkları yoktur.

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle Grup'un gelir tablosuna yansıyan vergi gelir/(giderleri) aşağıdaki gibidir

Vergi gideri/(geliri)	1 Ocak -31 Aralık 2015	1 Ocak -31 Aralık 2014
Cari kurumlar vergisi	--	--
Ertelenmiş vergi (geliri) / gideri	81.357	171.991
	81.357	**171.991**

Ertelenmiş Vergiler

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile UMS/UFRS'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 mali tablolar ile UMS/UFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

NOT 23 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)(Devamı)

Ertelenmiş Vergiler(Devamı)

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (2014 :%20)

	Toplam Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri)	
	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(14.280.150)	(8.322.378)	(2.856.030)	(1.664.476)
Stokların kayıtlı değeri ile vergi değeri arasındaki net fark	--	276.559	--	55.312
Kıdem tazminatı karşılığı	222.259	278.071	44.452	55.614
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	26.498	10.798	5.300	2.160
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(18.750)	(61.254)	(3.750)	(12.251)
Dava karşılık		--		--
Şüpheli alacaklar karşılığı	114.365	174.000	22.873	34.800
Giderleşen avanslar	267.765	236.657	53.553	47.331
İzin karşılığı	169.383	129.858	33.877	25.973
Kredi faiz tahakkuku	62.837	111.807	12.567	22.361
Ertelenen vergi varlıkları	1.008.661	1.242.994	201.733	248.600
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(14.298.900)	(8.383.632)	(2.859.780)	(1.676.727)
Ertelenen Vergi Varlıkları, Net	**(13.290.239)**	**(7.140.638)**	**(2.658.047)**	**(1.428.127)**

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle Grup'un gelir tablosuna yansıyan ertelenmiş vergi gelir/ (giderleri) hareketi aşağıdaki gibidir;

Ertelenmiş vergi geliri/ (gideri):	**31 Aralık 2015**	**31 Aralık 2014**
1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi (-)	(1.428.127)	(1.607.381)
Özkaynağa yansıtılan	81.357	7.263
Vanbes iktisabı	10.217	--
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(1.321.494)	171.991
31 Aralık itibariyle kapanış bakiyesi	**(2.658.047)**	**(1.428.127)**

Grup her bilanço tarihi itibariyle, kayıtlara yansıtılmayan ertelenen vergi varlığını gözden geçirmektedir. Gelecekte elde edilecek mali karın ertelenen vergi varlığının kazanılmasına imkan vermesinin muhtemel olması durumunda, önceki dönemlerde kayıtlara yansıtılmayan ertelenen vergi varlığı kayıtlara yansıtılır. Grup'un 31 Aralık 2015 tarihi itibariyle kullanılmayan 2.722.367 TL tutarında mali zararı mevcuttur. Grup kullanılmayan zararlar için ertelenmiş vergi hesaplamamaktadır.

NOT 24 – PAY BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına esas kar/ (kayıp), hissedarlara ait net karın(kayıbın) adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır.

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak -31 Aralık 2014
Hissedarlara ait net kar / (zarar)	(1.578.058)	4.157.513
Çıkarılmış hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi	2.208.333.333	2.208.333.333
Tam TL cinsinden yüz hisse başına kar/(zarar)	**(0,071)**	**0,188**

NOT 25 – KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle yabancı para varlık ve yükümlülüklerin TL karşılıklarının hesaplanmasında kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
ABD Doları	2,9076	2,3189
Avro	3,1776	2,8207

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle Grup'un TL karşılığı net yabancı para yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Döviz cinsinden varlıklar	--	6.322
Döviz cinsinden yükümlülükler	--	--
Net kısa pozizyon	**--**	**6.322**

Duyarlılık analizi;
Finansal tablolar, diğer değişkenler sabit kalsaydı , kurdaki değişikliklerden aşağıdaki şekilde etkilenecekti.

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	Değer kazanması	Değer kaybetmesi	Değer kazanması	Değer kaybetmesi
Avro kurunun %10 değişmesi halinde:				
Avro Doları net etki	--	--	(632)	632

NOT 26 – FİNANSAL ARAÇLAR(Devamı)

Finansal Borçlar

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli borçlanmalar		
Kısa vadeli banka kredileri	--	1.800.000
	--	**1.800.000**
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısmı		
Banka kredileri	--	868.029
	--	
	--	**868.029**

31.12.2014 itibariyle kısa vadeli banka kredileri rotatif kredilerden oluşmakta olup faiz oranı %17'dir.

NOT 27 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kredi Riski

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememe riskini de taşımaktadır. Grup'un kredi riski esas olarak ticari alacaklarından kaynaklanmaktadır.Grup, müşterilerinden doğabilecek bu riski, müşteriler için belirlenen kredi limitleri ve gerektiğinde alınan teminat mektubu ve teminat çekleri ile yönetmektedir.

Grup'un kredi riskine maruz kaldığı finansal araçları ve tutarları aşağıdaki gibidir;

	Alacaklar		Bankalardaki	Diğer
Cari Dönem	**Ticari Alacaklar**	**Diğer Alacaklar**	**Mevduat**	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) [(1)]	**511.130**	**18.579.775**	**67.027**	**16.598**
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	25.000	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	450.235	920.084	18.527	16.598
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri [(2)]	60.895	17.659.691	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri				
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	312.864	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	(312.864)	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar[(3)]	--	--	48.500	--

NOT 27 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	Alacaklar		Bankalardaki	Diğer
Önceki Dönem	**Ticari Alacaklar**	**Diğer Alacaklar**	**Mevduat**	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) [(1)]	**688.170**	**80.569**	**71.924**	**67.447**
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	250.000	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	459.563	80.569	23.424	67.447
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri [(2)]	228.607	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri				
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	236.657	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	(236.657)	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar[(3)]	--	--	48.500	--

(1) Tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.
(2) Vadesi geçmiş ve değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacaklar, Grup'un ticari ilişkilerinin devam ettiği, tahsilat sorunu yaşamadığı müşteri bakiyelerinden oluşmaktadır.
(3) Bilanço dışı kredi riski içeren unsurların ayrıntılı dökümü Not 12'de gösterilmiştir.

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle vadesi geçmiş ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2015	**31 Aralık 2014**
Vadesi geçmiş 0-60 gün	55.454	116.438
Vadesi geçmiş 60-120 gün	2.832	55.687
Vadesi geçmiş 120-365 gün	29.153	56.482
Vadesi geçmiş 365 günden fazla	312.864	236.657
	400.303	**465.264**

Likidite Riski

Likidite riski, Grup'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir.Grup yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

NOT 27 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

(Devamı)

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle Grup'un finansal yükümlülüklerinin vadelerine göre dağılım aşağıdaki gibidir,

Cari dönem:

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-6 ay arası (II)	6-12 ay arası (III)	1-2 yıl arası (III)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	**1.564.036**	**1.582.978**	**265.422**	**160.843**	**939.094**	**217.619**
Ticari Borçlar	957.397	976.339	210.346	85.398	680.595	--
Diğer Borçlar	606.639	606.639	55.076	75.445	258.499	217.619

Önceki dönem:

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-6 ay arası (II)	6-12 ay arası (III)	1-2 yıl arası (III)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	**6.065.265**	**6.142.473**	**5.258.490**	**568.317**	**315.666**	--
Banka kredileri	2.668.029	2.683.983	1.800.000	568.317	315.666	--
Ticari Borçlar	3.045.070	3.106.324	3.106.324	--	--	--
Diğer Borçlar	352.166	352.166	352.166	--	--	--

Piyasa Riski

Piyasa riski faiz oranlarında, kurlarda veya menkul kıymetlerin değerinde meydana gelecek ve Grup'u olumsuz etkileyecek değişimlerdir.

Faiz Oranı Riski

Grup faize duyarlı finansal aracı olmadığı için faiz oranı riskine maruz kalmamaktadır.

NOT 27 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kur Riski

Grup'un 31 Aralık 2015 tarihiyle döviz cinsinden varlık ve/veya borcu bulunmamaktadır.

31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle Grup'un yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

	Önceki dönem	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi	ABD Doları
1	Ticari Alacaklar	6.321	2.726
2	Parasal Finansal Varlıklar		
3	**Dönen Varlıklar (1+2)**	**6.321**	**2.726**
4	**Duran varlıklar**	**--**	**--**
5	**Toplam varlıklar (3+4)**	**--**	**--**
6	**Kısa vadeli yükümlülükler**	**--**	**--**
7	**Uzun vadeli yükümlülükler**	**--**	**--**
8	**Toplam yükümlülükler (6+7)**	**--**	**--**
9	**Net yabancı para varlık/(yükümlülük)pozisyonu(3-8)**	**6.321**	**2.726**
10	**Parasal kalemler net yabancı para varlık /(yükümlülük)pozisyonu (1+2-8)**	**6.321**	**2.726**
11	İhracat	**2.832.655**	**1.221.551**
12	İthalat		

31.12.2015 tarihi itibariyle Grup'un gerçekleştirdiği ihracat tutarı 400.497 TL 'dir

Sermaye Risk Yönetimi

Sermayeyi yönetirken Grup'un hedefleri, ortaklarına getiri ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Grup'un faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Grup, ortaklara ödenen temettü tutarını değiştirebilir, sermayeyi ortaklara iade edebilir, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilir.

Grup, sermaye yeterliliğini borç / özsermaye oranını kullanarak izlemektedir. Bu oran net borcun toplam özsermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterilen kredileri, ticari ve diğer borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır.

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Toplam borçlar	6.389.031	9.696.655
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler	(19.772)	(32.337)
Net borç	**6.369.259**	**9.664.318**
Toplam özsermaye	39.327.404	35.669.633
Toplam sermaye	**45.696.663**	**45.333.951**
Borç/sermaye oranı	**14%**	**21%**

NOT 28 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bilanço tarihinden raporlama tarihine kadar geçen süre içinde ortaya çıkan ve açıklanması gereken önemli husus bulunmamaktadır.

NOT 29 – NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit ve Nakit Benzerleri

Grup'un 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

Hazır Değerler	**31 Aralık 2015**	**31 Aralık 2014**
Kasa	1.245	8.913
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	18.527	23.424
Toplam	**19.772**	**32.337**

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na

Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Grup") 31 Aralık 2015 tarihi itibariyle hazırlanan ve ekte yer alan konsolide bilançosu, aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide kapsamlı gelir tablosu, konsolide öz sermaye değişim tablosu ve nakit akım tablosu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolarla İlgili Olarak İşletme Yönetiminin Sorumluluğu

İşletme yönetimi finansal tabloların Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, konsolide finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmasını sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

Bizim sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtıp yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, işletmenin iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, işletme yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca işletme yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2015 tarihi itibariyle konsolide finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Açıklayıcı paragraflar

Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret Anonim Şirketi'nin 6 Mayıs 2015 tarihi itibariyle ana ortağı olan Metro Ticari ve Mali Yatırımlar Holding A.Ş'den 14.568.812 TL olan alacağın, aynı tarihte yapılan protokol ile 19 eşit taksitte tahsil edilmesi için anlaşmaya varılmıştır. Bilanço tarihi itibariyle vadesi gelen 5.479.606 TL tutarındaki taksit ödemelerinin yapılmadığı ve satın alınan Vanbes Besicilik Sanayi ve Ticaret A.Ş'nin de Metro Ticari ve Mali Yat. Holding A.Ş'den olan 2.085.329 TL alacağı konsolidasyon kapsamında mevcut alacağa eklendiği görülmüştür. Bilanço tarihi itibariyle Grup'un Metro Ticari ve Mali Yat. Holding A.Ş'den toplam 17.659.691 TL alacağı mevcut olup, protokol tarihinden itibaren 637.821 TL tahsil etmiştir. Grup, rapor tarihi itibariyle Ana ortağı olan Metro Ticari ve Mali Yat. Holding A.Ş'nin yönetimi ile ilgili alacağın yeniden düzenlenmesi ve ödemelerin taksitlendirilmesi için görüşmelere devam etmektedir.

Diğer İlgili Mevzuattan Kaynaklanan Bağımsız Denetçi Yükümlülükleri Hakkında Raporlar

-6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi uyarınca ; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir, ayrıca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2015 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır

.

Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.

Eray YANBOL

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 25 Şubat 2016