

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2017
TARİHİ TİBARİYLE FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU

Ara Dönem Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

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

Giriş

Merko Gıda Sanayi ve Ticaret AŞ'nin ("Şirket") 30 Eylül 2017 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun, aynı tarihte sona eren dokuz aylık dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile diğer açıklayıcı dipnotlarının ("ara dönem finansal bilgiler") sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standart'ı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standartı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

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

Finansal Tablo kullanıcılarının dikkatine sunulan hususlar

Yukarıda belirttiğimiz sonucu etkilememekle birlikte aşağıdaki hususları finansal tablo kullanıcılarının dikkatine sunmak isteriz:

- 1- Şirket'in yetiştirme ve alım sözleşmesi yaptığı çiftçilerin tarım alanlarının bulunduğu Bursa/Mustafakemalpaşa ilçesinde 2017-Temmuz ayında meydana gelen doğal afetin tarım alanlarına ve Şirket'in faaliyetlerine etkileri Not 2'de anlatılmıştır.
- 2- Not 2'de anlatıldığı gibi ilişikteki konsolide olmayan finansal tablolar Şirket'in sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır. Bununla birlikte, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in, ilişkili kuruluşu Copais Food&Beverage Company S.A'ya olan 18,5 milyon TL (not 4) tutarındaki yükümlülüğünü de kapsayan kısa vadeli yükümlülüklerinin toplamı dönen varlıklarının toplamını 4,8 milyon TL tutarında aşmıştır. 2016 yılında 6,2 milyon TL zarar eden Şirket'in 30 Eylül 2017 itibarıyla dönem zararı 8,6 milyon TL'dir (30 Eylül 2016 - 1,4 milyon zarar). Bu göstergeler ve Not 2'de anlatılan doğal afetin sonuçları, Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek önemli bir belirsizliğin olduğunu göstermekte olup Şirket'in sürekliliğini devam ettirmesinin ve yükümlülüklerini yerine getirebilmesinin, Şirket'in tedarikçilere verilen avansların öngörülen sürelerdeki hasat ile kapatılmasına, gelecekte faaliyetlerini karlı olarak yürütmesine, kısa vadeli finansal borçların uzun vadeli finansal borçlara dönüştürülmesine ve/veya geçmiş yıllarda olduğu gibi yabancı hissedardan gerekli olduğu zamanlarda yeterli mali desteğin sağlanmasına bağlı olduğunu göstermektedir.

AKTAN Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş
H. İbrahim AKTAN, YMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 09 Kasım 2017

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER

	SAYFA
BİLANÇOLAR	4-5
GELİR TABLOLARI	6
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI	7
NAKİT AKIM TABLOLARI	8
MALİ TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	9-45
NOT 1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	9
NOT 2 FİNANSAL MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	10
NOT 3 BOLUMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	17
NOT 4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	19
NOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERİ DEĞERLER.....	20
NOT 6 FİNANSAL BORÇLAR.....	21
NOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	23
NOT 8 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	24
NOT 9 STOKLAR.....	24
NOT 10 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	24
NOT 11 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	25
NOT 12 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	26
NOT 13 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	29
NOT 14 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	30
NOT 15 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	30
NOT 16 TAAHHÜTLER.....	32
NOT 17 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	32
NOT 18 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	33
NOT 19 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR	33
NOT 20 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	33
NOT 21 HASILAT	35
NOT 22 PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ	35
NOT 23 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	35
NOT 24 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER	36
NOT 25 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRL/ GİDERLERİ	36
NOT 26 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	37
NOT 27 GELİR VERGİLERİ	37
NOT 28 PAY BAŞINA KAZANÇ/ (ZARAR)	39
NOT 29 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	39
NOT 30 FİNANSAL ARAÇLAR (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar).....	45
NOT 31 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	45

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

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.09.2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2016
Dönen Varlıklar		83.451.313	83.139.424
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	3.115.764	995.860
Ticari Alacaklar		14.029.519	15.815.888
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	4	64.064	50.045
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	13.965.455	15.765.843
Diğer Alacaklar		5.248.928	5.897.317
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	4	6.153	6.153
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	5.242.775	5.891.164
Stoklar	9	53.106.351	56.856.386
Peşin Ödenmiş Giderler		7.717.301	2.668.819
- İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	4	211.501	207.020
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	10	7.505.800	2.461.799
Diğer Dönen Varlıklar		233.450	905.154
- İlişkili Taraflar Dönen Varlıklar	4	50.157	43.248
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	18	183.293	861.906
Duran Varlıklar		33.705.638	27.269.448
Diğer Alacaklar	8	262.300	261.740
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		262.300	261.740
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	11	62.500	-
Maddi Duran Varlıklar	12	25.168.747	26.698.567
-Arsalar		2.032.447	2.032.447
-Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri		1.577.495	1.629.649
-Binalar		2.712.451	2.706.658
-Tesis Makine ve Cihazlar		18.399.155	20.097.973
-Taşıt Araçları		129.502	47.999
-Demirbaşlar		317.697	183.841
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	246.656	259.141
- Diğer Haklar		246.656	259.141
Peşin Ödenmiş Giderler		7.965.435	50.000
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	10	7.965.435	50.000
TOPLAM VARLIKLAR		117.156.951	110.408.872

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

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.09.2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2016
Kısa Vadeli Yükümlülükler		88.210.643	73.958.623
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	2.500.000	10.355.926
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	7.223.177	3.648.325
Diğer Finansal Yükümlülükler	6	9.841.234	11.201.542
Ticari Borçlar		43.982.206	31.115.759
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4	490.893	434.396
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	43.491.313	30.681.363
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	19	1.272.705	576.885
Ertelenmiş Gelirler		18.731.682	16.593.829
- İlişkili Taraflar Ertelenmiş Gelirler	4	18.482.019	16.591.483
- İlişkili Olmayan Taraflar Ertelenmiş Gelirler	10	249.663	2.346
Kısa Vadeli Karşılıklar		4.610.384	457.472
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	17	473.187	457.472
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	15	4.137.197	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		49.255	8.885
- İlişkili Taraflar Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	4	6.517	3.751
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	18	42.738	5.134
Uzun Vadeli Yükümlülükler		8.579.342	7.428.001
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	5.328.150	2.714.811
Uzun Vadeli Karşılıklar		1.641.738	1.631.303
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	17	1.641.738	1.631.303
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	28	1.609.454	3.081.887
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		96.789.985	81.386.624
ÖZKAYNAKLAR		20.366.966	29.022.248
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	20	27.150.000	27.150.000
Sermaye Düzeltme Farkları	20	13.544.992	13.544.992
Paylara İlişkin Primler / İskontolar		796.841	796.841
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		25.116.790	25.140.483
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)			
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	12, 20	25.413.591	25.423.115
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(296.801)	(282.632)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	20	10.117.276	10.117.276
Geçmiş Yıllar Zararları	20	(47.717.820)	(41.480.988)
Net Dönem Karı/(Zararı)		(8.641.113)	(6.246.356)
TOPLAM KAYNAKLAR		117.156.951	110.408.872

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

		Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş
	Dipnot Referansları	01.01.2017 30.09.2017	01.01.2016 30.09.2016	01.07.2017 30.09.2017	01.07.2016 30.09.2016
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	21	70.763.260	63.642.576	14.623.705	17.668.671
Satışların Maliyeti (-)	21	(64.259.867)	(54.962.824)	(12.950.440)	(15.788.086)
BRÜT ESAS FAALİYET KARI		6.503.393	8.679.752	1.673.265	1.880.585
Genel Yönetim Giderleri (-)	23	(3.618.697)	(3.100.822)	(1.444.638)	(986.280)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	22	(2.754.292)	(3.714.495)	(804.191)	(1.287.817)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	24	1.605.361	1.643.988	88.168	248.496
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	24	(8.717.097)	(3.546.544)	(5.548.689)	(1.244.794)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		(6.981.332)	(38.121)	(6.036.085)	(1.389.810)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	25	113.558	333.890	20.689	59.352
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	25	(4.314)	(5.785)	-	(5.785)
FİNANSMAN GELİRİ/ GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		(6.872.088)	289.984	(6.015.396)	(1.336.243)
Finansman Gelirleri	26	-	-	(161.835)	-
Finansman Giderleri (-)	26	(3.237.916)	(1.818.903)	(724.320)	(602.627)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		(10.110.004)	(1.528.919)	(6.901.551)	(1.938.870)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri		1.468.891	142.649	1.106.183	269.815
- Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	27	-	-	-	183.393
- Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	27	1.468.891	142.649	1.106.183	86.422
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		(8.641.113)	(1.386.270)	(5.795.368)	(1.669.055)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		-	-	-	-
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı / Zararı		-	-	--	--
DÖNEM KARI/ZARARI		(8.641.113)	(1.386.270)	(5.795.368)	(1.669.055)
Dönem Kar/Zararının Dağılımı					
Ana Ortaklık Payları	28	(8.641.113)	(1.386.270)	(5.795.368)	(1.669.055)
Pay Başına Kazanç / (Kayıp)		(0,3183)	(0,0511)	(0,2135)	(0,0615)
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç / (Kayıp)	28	(0,3183)	(0,0511)	(0,2135)	(0,0615)
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç / (Kayıp)		-	-	-	-
Diğer kapsamlı gelir/gider					
--Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)		(17.711)	(201.293)	(52.348)	(52.657)
--Tanımlanmış Fayda Planları Yenden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)		3.542	40.259	10.469	10.532
Ertelenmiş Vergi Etkisi		3.542	40.259	10.469	10.532
Diğer kapsamlı gelir/(gider) (vergi sonrası)		(14.169)	(161.034)	(41.879)	(42.125)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / GİDER		(8.655.282)	(1.547.304)	(5.837.247)	(1.711.180)
Toplam Kapsamlı Gelir/Gider Dağılımı					
Ana Ortaklık Payları		(8.655.282)	(1.547.304)	(5.837.247)	(1.711.180)

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

				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Özkaynaklar
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Pay İhraç Primleri/ İskontoları	Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/ (Azalışları)	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	Net Dönem Karı/(Zararı)	
01 Ocak 2016 bakiyesi	27.150.000	13.544.992	796.841	16.660.117	(91.086)	10.117.276	(42.239.132)	658.944	26.597.952
Transferler	-	-	-	(99.200)	-	-	758.144	(658.944)	-
Toplam Kapsamlı Gelir /(Gider)	-	-	-	-	(161.034)	-	-	(1.386.270)	(1.547.304)
30 Eylül 2016 bakiyesi	27.150.000	13.544.992	796.841	16.560.917	(252.120)	10.117.276	(41.480.988)	(1.386.270)	25.050.648
01 Ocak 2017 bakiyesi	27.150.000	13.544.992	796.841	25.423.115	(282.632)	10.117.276	(41.480.988)	(6.246.356)	29.022.248
Transferler	-	-	-	(9.524)	-	-	(6.236.832)	6.246.356	-
Toplam Kapsamlı Gelir /(Gider)	-	-	-	-	(14.169)	-	-	(8.641.113)	(8.655.282)
30 Eylül 2017 bakiyesi	27.150.000	13.544.992	796.841	25.413.591	(296.801)	10.117.276	(47.717.820)	(8.641.113)	20.366.966

İlişikteki notlar bu mali tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

		Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmiş
NAKİT AKIM TABLOSU	Notlar	30.09.2017	30.09.2016
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		8.706.991	14.862.152
Dönem Karı/Zararı		(8.641.113)	(1.386.270)
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		8.920.284	2.695.433
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	12,13	2.249.836	1.493.190
Değer Düşüklüğü/(İptali) ile İlgili Düzeltmeler		2.290.549	578.498
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		262.792	273.771
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		262.792	273.771
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler, Net		5.339.661	494.107
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	25	(58.808)	(2.736)
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	26	2.601.487	518.459
- Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelemiş Finansman Gideri		(646.978)	(277.625)
- Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri		3.443.960	256.009
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkı ile ilgili düzeltmeler		296.773	323.886
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	27	(1.468.891)	(142.649)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/(Kazançlar) ile ilgili Düzeltmeler	25	(50.436)	(325.370)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		8.427.820	13.552.989
Ticari Alacaklardaki(Artış)/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(1.895.919)	(1.235.612)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış (Azalış)		(14.019)	(15.960)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış (Azalış)		(1.881.900)	(1.219.652)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki(Artış)/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(11.788.354)	(2.798.579)
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklardaki Artış (Azalış)		(11.390)	(32.719)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklardaki Artış (Azalış)		(11.776.964)	(2.765.860)
Stoklardaki (Artış)/Azalışla İlgili Düzeltmeler		1.841.783	(26.292.882)
Ticari Borçlardaki Artış/(Azalışla) İlgili Düzeltmeler		13.513.425	17.545.031
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		56.497	(689.226)
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		13.456.928	18.234.257
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/(Azalışla) İlgili Düzeltmeler		4.619.032	7.194.129
- İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		2.766	7.704
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		4.616.266	7.186.425
Ertelemiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)		2.137.853	19.140.902
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(719.593)	(1.258.900)
İştirakler ve/veya İş Ortaklıkları Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıkışları		(62.500)	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		298.088	1.189.837
- Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		298.088	1.189.837
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12,13	(955.181)	(2.448.737)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(5.867.494)	(14.585.476)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		13.497.513	4.767.002
- Kredilerden Nakit Girişleri		13.226.859	4.767.002
- Faktoring İşlemlerinden Nakit Girişleri		270.654	-
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(16.625.803)	(18.838.014)
- Kredi Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(14.994.841)	(8.028.628)
- Diğer Finansal Borç Ödemelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(1.630.962)	(10.809.386)
Ödenen Faizler		(2.798.012)	(517.200)
Alınan Faizler	25	58.808	2.736
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		2.119.904	(982.224)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZ.ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)		2.119.904	(982.224)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		995.860	3.460.615
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)		3.115.764	2.478.391

İlişikteki notlar bu mali tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

MALİ TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

NOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

a) Şirketin unvanı ve kuruluşu

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

b) Şirket'in ortaklık yapısı

Şirket SPK'nın 10.09.2001 tarihli izni ve 08.10.2008 tarihli ilanı ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiş olup kayıtlı sermaye tavanı 80.000.000 TL'dir (31 Aralık 2016: 80.000.000 TL). 30 Eylül 2017 tarihi itibarı ile 27.150.000 TL (31 Aralık 2016: 27.150.000 TL) tutarındaki sermayenin tamamı ödenmiştir.

Şirket, 28 Aralık 2012 'de kayıtlı sermaye sisteminde bulunan ve son olarak 80.000.000 TL'na yükseltilen kayıtlı sermaye tavanının 5 yıllık süresinin 31 Aralık 2012' de dolması nedeniyle yeniden 5 yıl süre ile uzatılması için Sermaye Piyasası Kurul'una müracaat etmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu 08 Ocak 2013 tarihli yazı ile olumlu görüş bildirmiştir. 4 Temmuz 2013 Olağan Genel Kurulu Toplantısında kayıtlı sermaye tavanı geçerlilik süresi 31 Aralık 2017 tarihine kadar uzatılmıştır. Sermaye Piyasası Kurulunca 11 Temmuz 2013'te tescil işlemi yapılmıştır.

Sermayenin %10 ve daha fazlasına sahip ortaklar:

	Sermayede		Sermayede	
	pay	30.09.2017	pay	31.12.2016
Aetna SA	24.9%	6.772.872	24.9%	6.772.872
Merko Holding A.Ş.	22.5%	6.098.107	22.5%	6.098.107
Diğer Ortaklar	21.8%	5.915.120	21.8%	5.915.120
Diğer (Borsada İşlem Gören)	30.8%	8.363.901	30.8%	8.363.901
Toplam Sermaye	100 %	27.150.000	100 %	27.150.000

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in nominal sermayesi her biri 1 TL değerinde 27.150.000 adet (31 Aralık 2016: 27.150.000 adet) hisseden mevcuttur.

c) Şirket'in faaliyet konusu

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

d) Ortalama personel sayısı

Şirket'in 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla ortalama personel sayısı 159 dur. (31 Aralık 2016: 138)

e) Şirket'in adresi

Şirket Türkiye'de kayıtlı olup, adresi aşağıdaki gibidir:

Merko Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Merkez Adresi : Barbaros Bulvarı TEV- Dr. Orhan Birman İş Merkezi No:149 Kat 8 Beşiktaş-İstanbul.

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

f) Finansal Tabloların Onaylanması

30 Eylül 2017 tarihi ve bu tarihte sona eren 6 aylık dönem itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 09 Kasım 2017 tarihinde onaylanmıştır.

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar ve TMS Uygunluk Beyanı

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

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

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

İşletmenin Sürekliliği

İlişikteki konsolide olmayan finansal tablolar, Şirket’in sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır. Bununla birlikte 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Şirket’in kısa vadeli yükümlülüklerinin toplamı dönen varlıklarının toplamını 4,8 milyon TL tutarında aşmış olup 2016 yılında 6,2 milyon TL zarar eden Şirket’in 30 Eylül 2017 itibarıyla dönem zararı 8,6 milyon TL’dir (30 Eylül 2016 - 1,4 milyon zarar). Bu zararların başlıca nedenleri, 2016 yılında Türk Lirasının değer kaybetmesi ile birlikte, dünyadaki ve özellikle petrol fiyatlarındaki düşüşten dolayı Şirketin en fazla ihracat yaptığı Ortadoğu ülkeleri ve Rusya domates ürünleri piyasalarındaki olumsuz gelişmelerdir. Bundan başka Şirket, domates hasat zamanından önce çiftçiler ile domates yetiştirme sözleşmesi yapmaktadır ve sipariş avansı vermektedir. 2017 yılı hasat döneminde Temmuz ayında meydana gelen şiddetli yağmur ve oluşan dolu afeti ve hava şartlarının genel olarak domates üretimi için elverişli olmamasından dolayı domates üretimi beklenen miktarda olmamıştır. Yukarıda belirtilen nedenlerden dolayı Şirket’e domates tedarik eden çiftçilerin nakit ihtiyacı meydana gelmiş ve Şirket, çiftçilere nakit ihtiyaçlarını karşılayabilmeleri için geçmiş yıllardan daha fazla avans vermiştir. Şirket yönetimi avanslarını 2018, 2019 ve 2020 yıllarındaki üretim sezonlarında kapatılacağını öngörmektedir.

Şirket yönetimi, gelirleri arttırıcı önlemlerin yanı sıra giderleri düşürücü önlemler planlamaktadır. Ayrıca Türk Lirasının değer kaybetmesinden dolayı yurtdışı satışların önümüzdeki dönemde daha karlı olması beklenmektedir.

Netleştirme/Mahsup

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

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

İşlevsel ve Raporlama Para Birimi

Şirket’in işlevsel ve raporlama para birimi Türk Lirası (TL) ’dir.

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

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

- **TMS 7 “Nakit akış tabloları”ndaki değişiklikler;** 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler UMSK'nın ‘açıklama inisiyatifi’ projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır.
- **TMS 12 “Gelir vergileri”deki değişiklikler;** 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Gerçekleşmemiş zararlar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesine ilişkin bu değişiklikler, gerçeğe uygun değerden ölçülen borçlanma araçları üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığının nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır.
- **2014–2016 dönemi yıllık iyileştirmeler;**

TFRS 12 “Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar”, standardın kapsamına ilişkin bir netleştirme yapılmıştır. 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulanacaktır.

- **TFRS 2 “Hisse bazlı ödemeler”deki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2'nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.
- **TFRS 9, “Finansal araçlar”;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şunda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.
- **TFRS 15 “Müşteri sözleşmelerinden hasılat”;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika'da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.
- **TFRS 15 “Müşteri sözleşmelerinden hasılat”daki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

- **TFRS 16 “Kiralama işlemleri”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, ‘Müşteri sözleşmelerinden hasılat’ standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir ‘varlık kullanım hakkı’nı bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkilenenlerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16’ya göre biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.
- **TFRS 4 “Sigorta Sözleşmeleri”ndeki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 4’de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için ‘örtülü yaklaşım (overlay approach)’ ve ‘erteleme yaklaşımı (deferral approach)’ olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Buna göre:
 - Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirme yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme seçeneğini sağlayacaktır ve
 - Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak TFRS 9’u uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler hali hazırda var olan TMS 39 ‘Finansal Araçlar’ standardını uygulamaya devam edeceklerdir.
- **TMS 40, “Yatırım amaçlı gayrimenkuller” standardındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.
- **2014–2016 dönemi yıllık iyileştirmeler;**
 - TFRS 1, “Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması”, TFRS 7, TMS 19, ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarının 1 Ocak 2018’den itibaren geçerli olarak kaldırılmıştır.
 - TMS 28 “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”, 1 Ocak 2018’den itibaren geçerli olarak bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin değişiklik.

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

- **TFRS Yorum 22, “Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri”**, 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.
- **TFRS 17 “Sigorta Sözleşmeleri”**, 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

Finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

A. İlişkili taraflar

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

B. Ticari alacaklar ve şüpheli alacak karşılıkları

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

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

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

C. Stoklar

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

D. Maddi duran varlıklar ve ilgili amortisman

Şirket’in arazileri, yer altı yer üstü düzenleri, binaları, tesis, makine ve cihazları ve fabrikalardaki demirbaşlar TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş tarafından 2016 yılı Aralık ayında hazırlanan değerlendirme raporları esas alınarak yeniden değerlendirilmiştir. Yeniden değerlendirme tarihindeki birikmiş amortisman, varlığın brüt defter değeri ile netleştirilmiş ve net tutar yeniden değerlendirme sonrasındaki değere getirilmiştir. Diğer maddi duran varlıklar tarihi maliyet bedelinden amortisman düşülmesi suretiyle gösterilir. Maliyet bedeli, doğrudan varlık ile ilişkilendirilebilen maliyetleri de içerir.

Eğer bir varlığın defter değeri yeniden değerlendirme sonucunda artmışsa, bu artış ertelenmiş vergisinden arındırılarak doğrudan öz kaynaklarda yeniden değerlendirme fonları altında muhasebeleştirilir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

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

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

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

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

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

E. Maddi olmayan duran varlıklar ve ilgili itfa payı

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

F. Ticari borçlar

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

G. Borçlanma maliyetleri

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

H. Ertelenen vergiler

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

Başlıca geçici farklar, gelir ve giderlerin TMS ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Polkalarının Özeti (Devamı)

Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için muhasebeleştirilirken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla muhasebeleştirilmektedir.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumundan ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

I. Kıdem tazminatı yükümlülüğü

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket'in, personelin Türk İş Kanunu uyarınca emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerin tahmini toplam karşılığının bugünkü değerini ifade eder.

J. Dövizli işlemler

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

K. Gelirlerin kaydedilmesi

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

Faiz geliri:

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

Kira geliri:

Kira gelirleri tahakkuk esasına göre kaydedilir.

Diğer Gelirler:

Diğer gelirler, tahakkuk esasına göre kaydedilir.

L. Hisse başına kazanç/(zarar)

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

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

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

M. Emisyon primi

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal enstrümanlar ve finansal risk yönetimi

Şirket faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal riskleri yönetmeye odaklanmıştır. Şirket, risk yönetim programı ile piyasalardaki dalgalanmaların getireceği potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

Faiz oranı riski

Şirket, faize duyarlı varlık ve borçları sebebiyle faiz oranı riskine açıktır. Söz konusu faiz oranı riski, faiz oranına duyarlılığı olan varlık ve yükümlülüklerini dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbirlerle yönetilmektedir.

Fonlama riski

Mevcut ve ileriye dönük borçlanma ihtiyaçları, fonlama kabiliyeti yüksek kalitede borç veren kuruluşlardan yeterli fonlama taahhütlerinin sağlanması yoluyla yapılmaktadır.

Kredi riski

Finansal aktiflerin mülkiyeti karşı tarafın sözleşme şartlarını yerine getirememesi riskini beraberinde getirir. Şirket, kredi riskini belli taraflarla yapılan işlemleri sınırlandırarak ve ilişkide bulunduğu tarafların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek yönetmeye çalışmaktadır. Ayrıca alacaklar sürekli incelenerek Şirketin şüpheli kredi / alacak riski minimize edilmektedir.

Kur riski

Şirket, döviz cinsinden borçlu ve alacaklı bulunulan meblağların Türk Lirası'na çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in kur riskine maruz kalan yabancı para pozisyonu Not 28' de sunulmuştur.

Finansal enstrümanların makul değeri

Makul değer, bir finansal enstrümanın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında istekli taraflar arasındaki bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa kote edilen bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Şirket, finansal enstrümanların tahmini makul değerlerini, hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Ancak piyasa bilgilerini değerlendirip gerçek değerleri tahmin edebilmek yorum gerektirmektedir. Sonuç olarak sunulan tahminler, her zaman, şirketin cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olamayabilir.

Finansal enstrümanların makul değeri (Devamı)

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, makul değeri belirlenebilen finansal enstrümanların makul değerinin tahmininde kullanılmıştır:

Parasal varlıklar

Yılsonu kurlarıyla çevrilen döviz cinsinden olan bakiyelerin makul değerlerinin, kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

Nakit ve nakit benzeri değerler dâhil, makul değerleri güvenilir bir şekilde bulunamayan bazı finansal varlıkların, makul değerlerinin, kısa vadeli olmaları ve alacak kayıplarının ihmal edilebilir olması dolayısıyla kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili değer düşüklük karşılıklarıyla beraber makul değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Finansal varlıkların makul değerinin, ilgili varlıkların kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilir.

Parasal borçlar

Banka kredileri ve diğer parasal borçların rayiç bedellerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir. Ticari borçların rayiç değerleri üzerinden gösterilmiştir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

Döviz cinsinden olan uzun vadeli krediler yılsonu kurundan çevrilir ve bundan dolayı rayiç bedelleri kayıtlı değerlerine yaklaşır. Banka kredilerinin kayıtlı değerleri ile tahakkuk etmiş faizlerinin makul değerlere yaklaştığı tahmin edilmektedir.

Finansal Borçlar

Finansal borçlar, alındıkları tarihlerde, alınan borç tutarından işlem giderleri çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Finansal borçlar, müteakip tarihlerde, etkin faiz yöntemiyle hesaplanmış iskonto edilmiş değerleri ile mali tablolarda takip edilirler. Finansal borç tutarı (işlem giderleri hariç) ile geri ödeme değeri arasındaki fark, gelir tablosunda borç süresince muhasebeleştirilir (Not 6).

Karşılıklar

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

Şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar mali tablolara alınmamakta ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmektedir (Not 14). Sene içinde dağıtılan bedelsiz hisse yoktur.

Nakit ve nakit benzeri değerler

Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit, banka mevduatları ve tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

Sermaye Risk Yönetimi

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

Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Şirket ortaklara ödenecek temettü tutarını belirlemekte, yeni hisseler çıkarabilmekte ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilmektedir.

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Temel raporlama biçimi - Endüstriyel bölümler

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

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

a) 1 Ocak – 30 Eylül 2017 hesap dönemine ait bölüm analizi

	Salça ve Domates Ürünleri	Ziraat Malzemeleri ve Diğer Satışlar	Toplam
Satış Gelirleri (net)	59.026.892	11.736.368	70.763.260
Satışların Maliyeti	(54.634.531)	(9.625.336)	(64.259.867)
Brüt Esas Faaliyet Karı	4.392.360	2.111.033	6.503.393
Faaliyet (Giderleri)			(6.372.989)
Diğer Faaliyet Gelir/(Giderleri), Net			(7.111.736)
Faaliyet Karı/(Zararı)			(6.981.332)

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2017 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

1 Ocak – 30 Eylül 2016 hesap dönemine ait bölüm analizi

	Salça ve Domates Ürünleri	Ziraat Malzemeleri ve Diğer Satışlar	Toplam
Satış Gelirleri (net)	49.458.691	14.183.885	63.642.576
Satışların Maliyeti	(43.735.148)	(11.227.676)	(54.962.824)
Brüt Esas Faaliyet Karı	5.723.543	2.956.209	8.679.752
Faaliyet (Giderleri)			(6.815.317)
Diğer Faaliyet Gelir/(Giderleri), Net			(1.902.556)
Faaliyet Karı/(Zararı)			(38.121)

b) Bölüm varlıkları

Bir bölümün esas faaliyetlerinde kullanılan ve doğrudan söz konusu bölümle ilişkilendirilebilen veya makul bir şekilde söz konusu bölüme tahsis edilebilen varlıklar bölüm varlıkları olarak tanımlanır. Merko Gıda San.ve Tic. A.Ş.'nin satış ağı ve organizasyonel yapılanması doğrultusunda maddi duran varlıklar bölüm varlıkları olarak tanımlanmıştır.

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

30 Eylül 2017 tarihleri itibariyle bölüm varlıklarının net kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	Salça ve domates ürünleri	Toplam
Maddi Duran Varlıklar,Net (Not 12)	25.168.747	25.168.747
Net Kayıtlı Değer	25.168.747	25.168.747

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

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

c) Amortisman gideri ve itfa payları

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

	30.09.2017	31.12.2016
Salça ve Domates Ürünleri	(2.182.494)	(1.950.357)
Merkez Ofis Yatırımları	(67.342)	(64.667)
Toplam	(2.249.836)	(2.015.024)

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2017 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

d) Yatırım harcamaları

	30.09.2017	31.12.2016
Salça ve Domates Ürünleri	612.776	2.304.575
Merkez Ofis Yatırımları	162.644	281.993
Toplam	775.420	2.586.568

İkincil raporlama biçimi - Coğrafi bölümler

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

NOT 4- İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

i. İlişkili taraf bakiyeleri

a) İlişkili taraflardan alacaklar:

Kısa vadeli

	30.09.2017	31.12.2016
Merko Holding A.Ş	16.945	7.129
AETNA SA	5.951	4.381
Copais Food&Beverage Company S.A.	38.895	38.535
Mergrom Enerji ve Gübre Üretim San. Ve Ticaret A.Ş	2.273	-
Toplam (Ticari Alacaklar)	64.064	50.045
Diğer Çeşitli Alacaklar	6.153	6.153
Toplam (Diğer Alacaklar)	6.153	6.153
Agroser Tarımsal Üretim ve Ticaret A.Ş	211.501	207.020
Toplam (Peşin Ödenmiş Giderler)	211.501	207.020
İş Avansları	50.157	43.248
Toplam (Diğer Dönen Varlıklar)	50.157	43.248
Toplam	331.875	306.466

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

b) İlişkili taraflara borçlar:

Kısa vadeli

	30.09.2017	31.12.2016
D.Nomikos S.A	453.786	401.560
Copais Food&Beverage Company S.A.	37.107	32.836
Toplam (Ticari Borçlar)	490.893	434.396
Copais Food&Beverage Company S.A.	18.482.019	16.591.483
Toplam (Ertelenmiş Gelirler)	18.482.019	16.591.483
Duncan John Blake Kıdem Tazminatı	123.602	123.602
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	123.602	123.602
Ortaklara Borçlar	9	9
Diğer Çeşitli Borçlar	6.509	3.742
Toplam (Diğer Yükümlülükler)	6.517	3.751
Toplam	19.103.031	17.153.232

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2017 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4- İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

ii. İlişkili taraflarla yapılan işlemler

a) Ürün ve hizmet satışları:

	30.09.2017	30.09.2016	01.07.2017	01.07.2016
			30.09.2017	30.09.2016
Merko Holding	1.314	1.205	438	402
Copais Food&Beverage Company S.A.	5.419.935	5.568.849	2.131.674	473.823
Agroser Tarımsal Üretim ve Ticaret A.Ş.	3.681	3.373	1.227	1.124
Agromer Zırai Alım Gıda San ve Tic. A.Ş.	1.314	1205	438	402
Nomikos D.S.A	-	20.221	-	-
Alistair Baran Blake	-	59.661	-	59.661
Toplam	5.426.244	5.654.514	2.133.777	535.412

b) Mal ve hizmet alımları:

	30.09.2017	30.09.2016	01.07.2017	01.07.2016
			30.09.2017	30.09.2016
Copais Food&Beverage Company S.A.	-	282.210	-	3.318
Alistair Baran Blake	-	212.202	-	212.202
Toplam	-	494.412	-	215.520

c) İlişkili taraflarla ilgili diğer işlemler:

Yoktur.

Yönetim Kurulu üyelerine ve üst yönetim personeline yapılan ödemeler :

	30.09.2017	30.09.2016	01.07.2017	01.07.2016
			30.09.2017	30.09.2016
Şirket'in Üst Yönetim Personeline Yapılan Ödemeler	855.318	747.541	303.921	265.358
Toplam	855.318	747.541	303.921	265.358

NOT 5- NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ

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

	30.09.2017	31.12.2016
Kasa	124.290	3.885
Bankalar- Vadesiz Mevduat	2.037.957	910.938
Bankalar- Vadeli Mevduat	953.517	81.037
Toplam	3.115.764	995.860

30 Eylül 2017 tarihi itibariyle vadeli mevduatın 870.000 TL tutarlık kısmı Finansbank A.Ş., 79.617 TL tutarlık kısmı Yapı Kredi Bankası, 3.900 TL tutarlık kısmı Birleşik Fon Bankası tarafından bloke edilmiştir. (31 Aralık 2016-77.137 TL- Yapı Kredi Bankası, 3.900 TL Birleşik Fon Bankası.)

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle vadeli mevduatların etkin faiz oranları (%) aşağıdaki gibidir:

	30.09.2017	31.12.2016
Finansbank A.Ş TL (Günlük)	12,00%	-
Yapı Kredi Bankası TL (Aylık)	5,10%	5,10%

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2017 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 – FİNANSAL BORÇLAR

a) Kısa Vadeli Borçlanmalar

Kısa vadeli finansal borçlar aşağıdaki gibidir:

	30.09.2017	31.12.2016
Denizbank A.Ş	2.500.000	-
Finansbank A.Ş	-	10.170.488
Faiz	-	185.438
Toplam	2.500.000	10.355.926

Kredilerin dökümü aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli	Faiz Oranı	30.09.2017	Faiz Oranı	USD	31.12.2016
	%	TL Bakiye	%		TL Bakiye
Denizbank A.Ş-Rotatif Krediler	16,90	2.350.000	-	-	-
Denizbank A.Ş-Rotatif Kredi	17,00	150.000	-	-	-
Finansbank A.Ş-Spot Kredi	-	-	5,25	300	1.055.760
Finansbank A.Ş-Spot Kredi	-	-	5,25	990	3.484.008
Finansbank A.Ş-Spot Kredi	-	-	4,50	1.000.000	3.519.200
Finansbank A.Ş-Spot Kredi	-	-	4,50	600	2.111.520
Toplam		2.500.000		2.890.000	10.170.488

Şirket, Denizbank A.Ş 'den rotatif kredi kullanmıştır.

b) Uzun Vadeli Kredilerin Kısa Vadeli Kısımları

Uzun vadeli Kredilerin 12 ay içinde ödenecek tutarları aşağıdaki gibidir:

	Faiz Oranı %	30.09.2017		31.12.2016	
		USD	TL Bakiye	USD	TL Bakiye
Finansbank A.Ş	5,60	1.028.571	3.653.588	1.028.571	3.619.749
Finansbank A.Ş	6,65	1.000.000	3.552.100	-	-
Finansbank A.Ş Faiz		4.924	17.489	8.120	28.576
Toplam		2.033.495	7.223.177	1.036.691	3.648.325

c) Diğer Finansal Yükümlülükler

	30.09.2017	31.12.2016
Temlik Edilen Satıcı Borçları	8.164.392	9.404.388
Faktoring İşlemlerinden Borçlar	3.008.037	2.814.731
Ertelemiş Temlik Giderleri (-)	(1.144.383)	(753.417)
Ertelemiş Faktoring Giderleri (-)	(186.812)	(264.160)
Toplam	9.841.234	11.201.542

Faktoring işlemlerinden borçlar kabili rücu şeklinde faktoring kuruluşuna transfer edilen vadeli çeklere ilişkin olup bilançonun aktifleri içinde Not 7 'de detayları verilen vadeli çekler içinde gösterilmektedir.

Faktoring ve temlik edilen satıcı borçlarının yıllık faiz, komisyon ve sigorta oranının toplamı %17 - %18,92 arasında değişmektedir.

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2017 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 – FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

d) Uzun Vadeli Borçlanmalar

Uzun vadeli kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

Uzun vadeli	Faiz Oranı %	30.09.2017		31.12.2016	
		USD	TL Bakiye	USD	TL Bakiye
Finansbank A.Ş Kredisi	5,60	-	-	771.429	2.714.811
Finansbank A.Ş Kredisi	6,65	1.500.000	5.328.150	-	-
Toplam		1.500.000	5.328.150	771.429	2.714.811

Finansbank uzun vadeli kredilerinin geri ödeme planı detayı aşağıdaki gibidir:

Finansbank A.Ş	Anapara Ödemesi USD
2018 Yılı	250.000
2019 Yılı	1.000.000
2020 Yılı	250.000
30 Eylül 2017 Finansbank A.Ş Toplam Kredi USD	1.500.000
30 Eylül 2017 Finansbank A.Ş Toplam Kredi TL	5.328.150

d) Krediler hakkındaki genel bilgiler:

i) Kredilerin geri ödeme planı

Şirket, spot kredilerini kapatmak için 28 Mart 2017 tarihinde Finansbank A.Ş'den Kredi Garanti Fonunun garantörlüğünde %6,65 faiz ile 3.000.000 USD kredi kullanmıştır. Bu kredi aylık 83.333 USD taksitler halinde 36 ayda ödenecektir.

(31 Aralık 2016 -Şirket, 2 Ekim 2015 tarihinde Finansbank A.Ş kanalıyla %5,60 faiz ile 3.000.000 USD kredi kullanılmış olup, kullanılan kredi ile Burgan Bank ve Finansbank'tan kullanılmış olan eski kredileri kapatmıştır. Bu kredi aylık 85.714 USD taksitler halinde 35 ayda ödenecektir. 30 Eylül 2017 itibariyle kalan taksit sayısı 15'dir.)

ii) Teminatlar

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

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

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

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

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2017 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7- TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari Alacaklar, net

Kısa vadeli

	30.09.2017	31.12.2016
Ticari Alacaklar	5.423.877	5.963.685
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 4)	64.064	50.045
Alacak Senetleri ve Vadeli Çekler	8.606.981	9.993.781
Diğer Ticari Alacaklar	74.318	21.302
Şüpheli Ticari Alacaklar	724.018	485.690
Eksi: Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı	(724.018)	(485.690)
Ertelenmiş Finansman Geliri (-)	(139.720)	(212.925)
Toplam	14.029.519	15.815.888

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

Şüpheli ticari alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30.09.2017	31.12.2016
Dönem başı	485.690	1.790.636
Şüpheli alacakların iptali	-	(3.100)
Kayıtlardan düşülenler (*)	-	(1.313.382)
Dönem içinde ayrılan karşılık (Not 24)	238.328	11.536
Toplam	724.018	485.690

(*) Tahsil kabiliyeti kalmamış ve ilave nakit sağlanması beklenmeyen şüpheli ticari alacaklar, karşılıkları ile beraber kayıtlardan düşülmüştür.

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

Ticari Borçlar- Net

Kısa vadeli

	30.09.2017	31.12.2016
Satıcılar	22.681.080	18.672.780
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 4)	490.893	434.396
Borç Senetleri	21.333.800	13.179.128
Ertelenmiş Finansman Gideri (-)	(523.567)	(1.170.545)
Toplam	43.982.206	31.115.759

Satıcılar için ortalama vade 90-120 gün, temlikteki satıcılar ortalama 135 gündür.(2016-90 gün)

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2017 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 8 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Diğer Alacaklar

Kısa vadeli

	30.09.2017	31.12.2016
Navlun Primi Tahakkukları (Not 14)	819.649	1.162.759
Personelden Alacaklar	202.377	176.307
Navlun Primi Hakedişleri	29.802	568.128
Vergi Dairesinden Alacaklar	10.330	22.826
Gelecek Aylarda İndirilecek KDV	4.180.617	3.961.144
Toplam	5.242.775	5.891.164

Uzun vadeli

	30.09.2017	31.12.2016
Verilen Depozito ve Teminatlar	262.300	261.740
Toplam	262.300	261.740

Diğer Borçlar

Yoktur.

NOT 9 – STOKLAR

	30.09.2017	31.12.2016
İlk Madde ve Malzeme	484.985	831.189
Mamuller	53.865.123	55.471.235
Ticari Mallar	432.415	321.883
Diğer Stoklar (Yedek Parçalar)	232.079	232.079
Stok Değer Düşüklüğü (-)	(1.908.251)	-
Toplam	53.106.351	56.856.386

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla stoklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 15.000.000 USD 'dır. (53.281.500 TL). (31 Aralık 2016: 15.000.000 USD – 52.788.000 TL)

NOT 10 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Peşin Ödenmiş Giderler-Kısa Vade

	30.09.2017	31.12.2016
Tedarikçilere Verilen Avanslar	11.767.895	5.847.324
İlişkili Taraflara Verilen Avanslar (Not 4)	211.501	207.020
Tedarikçilere Verilen Avanslar Şüpheli Alacak Karşılığı (-)	(3.529.495)	(3.385.525)
Tedarikçilere Verilen Avanslar Reeskontu (-)	(732.600)	-
Toplam	7.717.301	2.668.819

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2017 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Peşin Ödenmiş verilen avans karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	30.09.2017	31.12.2016
Dönem Başı	(3.385.525)	(2.779.069)
Karşılık İptali	7.904	225.784
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	(151.874)	(832.240)
Toplam	(3.529.495)	(3.385.525)

Peşin Ödenmiş Giderler-Uzun Vade

	30.09.2017	31.12.2016
Tedarikçilere Verilen Avanslar	10.750.000	-
Verilen Avanslar-Duran Varlıklar	-	50.000
Tedarikçilere Verilen Avanslar Reeskontu (-)	(2.784.565)	-
Toplam	7.965.435	50.000

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

Ertelenmiş Gelirler

Kısa Vadeli

	30.09.2017	31.12.2016
İlişkili Taraflardan Alınan Sipariş Avansları (Not 4)	18.482.019	16.591.483
İlişkili Olmayan Taraflardan Alınan Sipariş Avansları	249.663	2.346
Toplam	18.731.682	16.593.829

NOT 11- ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

	30.09.2017
Mergrom Enerji Gübre Üretim San ve Tic. A.Ş	250.000
İştiraklere Sermaye Taahhütleri (-)	(187.500)
Toplam	62.500

Şirket her türlü, yenilenebilir enerji üretim alım, satım pazarlarına biogaz, biokütle, çöpgazı vb. kaynaklardan elektrik ve ısı enerjisi üretecek ve sözkonusu kaynakların kullanımı ile katı ve sıvı organik gübre üretecektir.

Şirket, Mergrom Enerji Gübre Üretim San ve Tic. A.Ş hisselerinin %50’ne sahiptir. Şirket faaliyetlerine başlamamıştır.

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2017 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 12- MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2017 maddi duran varlıklar (MDV) hareketi aşağıdaki gibidir:

	01.01.2017			30.09.2017
	Açılış	İlaveler	Çıkışlar	Kapanış
<u>Malivet</u>				
Arsalar	2.032.447	-	-	2.032.447
Yer altı ve Yer üstü Düzenleri	1.629.649	-	-	1.629.649
Binalar	2.706.658	179.761	-	2.886.419
Tesis Makine ve Cihazlar	20.097.973	280.825	(67.890)	20.310.908
Taşıtlar	47.999	107.000	-	154.999
Demirbaşlar	140.194	152.190	-	292.384
Ofis Gereçleri	372.837	25.255	-	398.092
Yapılmakta Olan Yatırımlar	-	179.761	(179.761)	-
Toplam	27.027.757	924.792	(247.651)	27.704.898
	01.01.2017			30.09.2017
	Açılış	İlaveler	Çıkışlar	Kapanış
<u>Birikmiş Amortisman</u>				
Yer altı ve Yer üstü Düzenleri	-	(52.154)	-	(52.154)
Binalar	-	(173.968)	-	(173.968)
Tesis makine ve Cihazlar	-	(1.911.753)	-	(1.911.753)
Taşıtlar	-	(25.497)	-	(25.497)
Demirbaşlar	-	(30.417)	-	(30.417)
Ofis Gereçleri	(329.190)	(13.172)	-	(342.362)
				-
Toplam	(329.190)	(2.206.961)	-	(2.536.151)
Net Kayıtlı Değer	26.698.567	(1.282.169)	(247.651)	25.168.747

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2017 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 12- MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

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

Maliyet veya Değerleme	01.01.2016			Birikmiş	Yeniden	31.12.2016
	Açılış	İlaveler	Çıkışlar	Amortisman Transferi	Değerleme	Kapanış
Arsalar	1.089.000	-	-	-	943.447	2.032.447
Yer altı ve Yer üstü Düzenleri	1.668.114	387.679	-	(288.823)	(137.321)	1.629.649
Binalar	1.995.203	108.824	-	(382.867)	985.498	2.706.658
Tesis Makine ve Cihazlar	17.355.063	1.746.624	(839.992)	(7.199.689)	9.035.967	20.097.973
Taşıtlar	352.445	-	(154.808)	(191.174)	41.536	47.999
Demirbaşlar	345.706	61.448	-	(298.684)	31.724	140.194
Diğer Maddi Duran Varlıklar	6.798	-	-	(6.798)	-	-
Merkez Ofis Gereçleri	343.263	29.574	-	-	-	372.837
Yapılmakta olan Yatırımlar	131.070	181.059	(312.129)	-	-	-
Özel Maliyetler	27.960	-	-	(27.960)	-	-
Toplam	23.314.622	2.515.208	(1.306.929)	(8.395.995)	10.900.851	27.027.757

	01.01.2016			Birikmiş	31.12.2016
	Açılış	İlaveler	Çıkışlar	Amortisman Transferi	Kapanış
Birikmiş Amortisman					
Yer altı ve Yer üstü Düzenleri	(221.065)	(67.758)	-	(288.823)	-
Binalar	(245.578)	(137.289)	-	(382.867)	-
Tesis makine ve Cihazlar	(5.852.446)	(1.717.042)	369.799	(7.199.689)	-
Taşıtlar	(233.138)	(30.698)	72.662	(191.174)	-
Demirbaşlar	(278.221)	(20.463)	-	(298.684)	-
Diğer Maddi Duran Varlıklar	(6.798)	-	-	(6.798)	-
Ofis Gereçleri	(316.299)	(12.891)	-	-	(329.190)
Özel Maliyetler	(27.960)	-	-	(27.960)	-
Toplam	(7.181.505)	(1.986.141)	442.461	(8.395.995)	(329.190)

Net Kayıtlı Değer

26.698.567

30 Eylül 2017 tarih itibariyle maddi varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 17.481.818 USD' dir. (62.097.166 TL) (31.12.2016 : 17.481.818 USD- 61.522.014 TL)

Verilen ipotekler

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

Yeniden değerlendirme:

Şirket'in arazileri, yer altı yer üstü düzenleri, binaları, tesis, makine ve cihazları ve fabrikalardaki demirbaşlar SPK tarafından yetki verilen bağımsız bir kuruluş olan TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş tarafından 2016 yılı Aralık ayında hazırlanan değerlendirme raporları esas alınarak 30 Aralık 2016 tarihinde yeniden değerlendirilmiştir. Bir önceki yeniden değerlendirme 2011 yılında yapılmıştır. Değerlemeler piyasa fiyatları üzerinden yapılmıştır. Ertelemiş gelir vergisi etkisinden arındırıldıktan sonra kalan net tutar yeniden değerlendirme artışı diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilip Özkaynaklar içinde maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları hesabında yansıtılmıştır. 2016 yılında TMS 16 madde 35(b)'ye göre yeniden değerlendirme tarihindeki birikmiş amortisman varlıklarının brüt defter değeri netleştirilmiş ve net tutar yeniden değerlendirme sonrasındaki değere getirilmiştir.

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2017 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 12- MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Ertelenmiş vergi ve yeniden değerlendirme artışlarına aktarılan tutarın hesaplanması:

30 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yapılan yeniden değerlemenin ertelenmiş vergi etkisi aşağıdaki gibi hesaplanmıştır:

	Değer artışları (A)	Vergi Oranı (B)	Ertelenmiş Vergi (C=A*B)	Yeniden Değerleme Artışı
Arazi değer artışları	943.447	5%	47.172	896.275
Diğer Değerleme artışları	9.957.404	20%	1.991.481	7.965.923
	10.900.851		2.038.653	8.862.198

Hesaplama yapılırken vergi oranı %20 (kurumlar vergisi oranı) olarak kullanılmıştır. Arsalara ilişkin oluşan geçici fark ancak arsalar satıldığı zaman ortadan kalkar. Yürürlükteki vergi kanunları çerçevesinde şirketlerin arsa satışından kaynaklanan karlarının %75'ini Özkaynaklar altında sınıflandırarak vergiden muaf bırakma hakları olduğu dikkate alındığında geriye kalan %25'lik kısım %20 vergiye tabi olacaktır ki bu da toplam kar üzerinden %5 etkin vergi oranına tekabül eder. Dolayısıyla arsaya ilişkin geçici fark üzerinden ertelenmiş vergi hesabı %5 ile yapılmıştır. Bu fark öz kaynakların altında MDV değer artış fonu olarak yansıtıldığı için bu farka ilişkin ertelenmiş vergi etkisi de gelir tablosunda değil, öz kaynakların altında muhasebeleştirilmiştir.

Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları

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

	30.09.2017	31.12.2016
Açılış	25.423.115	16.660.117
Çıkışlar Toplamı	(9.524)	(99.200)
Değer Artış Fonundaki Değişim	-	8.862.198
Toplam Bakiye	25.413.591	25.423.115

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

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla yeniden değerlendirilmiş maddi duran varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	Maliyet net defter değeri	Yeniden değerlendirme kazancı net defter değeri	Toplam net defter değeri
Arsalar, Yer altı Yerüstü Düzenleri ve Binalar	1.904.526	4.417.868	6.322.393
Tesis Makine Cihazlar	7.942.265	10.456.893	18.399.159
Demirbaşlar	237.142	24.825	261.966
Taşıtlar	1.650	30.067	31.717
Toplam	10.085.583	14.929.652	25.015.236

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2017 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 12- MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Tahminlerdeki değişiklikler:

Şirket Yeniden Değerleme tutarlarını da göz önünde bulundurarak fabrikalarının faaliyet verimliliğini gözden geçirmiş ve bu çalışma bazı tesis , makina ve cihazların beklenen kullanım ömrü ile ilgili değişiklik yapılması gerekliliği ile sonuçlanmıştır. Bu değişimin cari dönemde ve gelecek yıllardaki amortisman giderine etkisi aşağıda sunulmuştur.

	2017-09	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2025 sonrası
Amortisman Giderindeki (Azalış) / Artış (1.000 TL)	(701)	(934)	(798)	(762)	(800)	946	1.221	608	292	222	6

NOT 13- MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2017 maddi olmayan duran varlıklar hareketi aşağıdaki gibidir:

	01.01.2017			30.09.2017
	Açılış	İlaveler	Çıkışlar	Kapanış
<u>Maliyet</u>				
Haklar	602.774	30.390	-	633.164
Toplam	602.774	30.390	-	633.164
<u>Birikmiş Amortisman</u>				
Haklar	(343.633)	(42.875)	-	(386.508)
Net Kayıtlı Değer	259.141			246.656

31 Aralık 2016 maddi olmayan duran varlıklar hareketi aşağıdaki gibidir:

	01.01.2016			31.12.2016
	Açılış	İlaveler	Çıkışlar	Kapanış
<u>Maliyet</u>				
Haklar	350.355	252.419	-	602.774
Toplam	350.355	252.419	-	602.774
<u>Birikmiş Amortisman</u>				
Haklar	(314.750)	(28.883)	-	(343.633)
Net Kayıtlı Değer	35.605			259.141

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2017 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14- DEVLET TEŞVİK ve YARDIMLARI

Merko 15 Mayıs 2004 tarihli 25436 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Tarımsal Ürünlerde İhracat İadesi” yardımlarına ilişkin Para-Kredi ve Koordinasyon Kurulu tebliğine istinaden ihracat iadesinden faydalanmaktadır. Bu kapsamda Merko’nun 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla vadesi 13 Ocak 2018 olan 1 adet “Dahilde İşleme İzin Belgesi” vardır. Mali tablolarda bu teşvik ile ilgili olarak tahakkuk ettirilmiş 819.649 TL (Aralık 2016: 1.162.759 TL) bakiye bulunmaktadır. (Not 8).

Tepecik tesislerine yapacağı yatırımlar için, Şirket T.C Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü’nden 12.06.2014 tarihli yatırım teşvik belgesi almıştır. Bu kapsamda Şirket’in, 16 Mayıs 2014-16 Mayıs 2017 döneminde Teşvik Belgesine bağlanıp gerçekleşen yatırım tutarı 4.330.575TL’dir. Bu belgeye göre Şirket’in yatırımdan yararlanacağı destek unsurları şunlardır:

- KDV istisnası
- Gümrük Vergisi Muafiyeti
- Vergi İndirim Oranı (%50)
- Yatırım Katkı Oranı (%15)
- Sigorta Primi İşveren Hissesi Desteği (2 yıl)

NOT 15- KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK ve YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar

	30.09.2017	31.12.2016
Domates Prim Karşılığı	4.080.512	-
Gider Karşılıkları	56.685	-
Toplam	4.137.197	-

Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Şirketin 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla teminat/rehin/ipotek (“TRİ”) pozisyonu aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Verilen TRİ 'ler	30.09.2017	31.12.2016
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	102.218.504	98.918.417
B.Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
C.Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
D.Diğer Verilen TRİ 'lerin Toplam Tutarı	-	-
i)Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
ii)B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
iii)C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3.Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
Toplam	102.218.504	98.918.417

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

	30.09.2017	31.12.2016
Maddi Duran Varlıklar üzerindeki 1.Derece İpotek	30.000.000	30.000.000
Temlik Edilen Ticari Alacaklar	14.029.519	13.265.320
Temlik Edilen Stoklar	53.865.123	55.471.235
Teminat Mektupları	4.148.870	6.870
Teminat Senetleri	174.992	174.992
Toplam	102.218.504	98.918.417

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2017 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Şirketin 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle verilen teminat mekupları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2017	31.12.2016
Aksa Doğalgaz Dağıtım A.Ş.'ye Verilen Teminatlar	4.142.000	-
Haydarpaşa Gümrük Müdürlüğü'ne Verilen Teminatlar	1.577	1.577
Halkalı Gümrük Müdürlüğü'ne Verilen Teminatlar	1.161	1.161
Erenköy Gümrük Müdürlüğü'ne Verilen Teminatlar	82	82
TEDAŞ-Bursa'ya Verilen Teminatlar	360	360
Şişli 1.Asliye Hukuk	-	-
Şişli 3.Asliye Hukuk	3.042	3.042
Şişli 5.Asliye Hukuk	648	648
Toplam	4.148.870	6.870

Aksa Doğalgaz Dağıtım A.Ş.'ye verilen 4.142.000 TL değerindeki teminatlar 17 Ekim 2017 tarihinde geri alınmıştır.

30 Eylül 2017 tarihi itibariyle satıcılara, müşterilerden alınıp ciro edilen çek 1.641.808 TL 'dir. (31 Aralık 2016:- 3.408.793 TL)

Hukuk Davaları

2011, 2012, 2013, 2014, 2015 ve 2016 yıllarında müstahsiller taahhütlerini yerine getirmediğinden Merko dava açmıştır. Açılan davalar için ayrılan karşılık tutarı 3.529.495 TL'dir (2016- 3.385.525 TL). Şirket ayrıca müşterilerinden tahsil edemediği 724.017 TL tutarında ki ticari alacaklar için dava açmıştır.

2013 yılında Yalova Tesislerinin bir bölümünde çıkan yangından sonra, malları hasar gören Unilever kendi sigortasından Muafiyet Şartı nedeni ile alamadığı 500.000 EURO için Merko'ya karşı bir dava açmıştır.

Kira sözleşmesi uyarınca, bu riskin Unilever tarafından Merko'ya bildirilmesi ve sigorta kapsamı içine alınmasının istenmesi gerekirdi. Şirket avukatının görüşüne göre Merko'ya bildirilmeyen bir konuda Merko'nun sorumluluğu olamaz. Asliye Hukuk Mahkemesinde dava yetki yönünden reddedildi. İstinafa gidecek. Şirket avukatının görüşü dikkate alınarak ilişikteki mali tablolarda bu dava ile ilgili olarak karşılık ayrılmamıştır.

AIG Sigorta, Merko'nun Sigorta Firması HDI tarafından karşılanmayan ve kendi sigortalısına ödediği rakamın (974.685,73 EURO) tahsili için İstanbul İcra Müdürlüğü'nden ilamsız takip başlatmıştır.

Ödeme Emri 09 Nisan 2015 tarihinde tebellüğü edilmiş ve yasal süresi içinde 13 Nisan 2015 tarihinde borç aslına, borç nedenine ve ferilere itiraz edilerek takip durdurulmuştur. 9 Ekim 2015 tarihinde AIG firması yapılan itirazın iptali için dava açmıştır. Mahkeme görevsizlikle davayı dosya üzerinden Sulh Hukuk Mahkemesine gönderdi. Sulh Hukuk Mahkemesi de kendisini yetkisiz bularak dosyayı resen yargıtaya uyuşmazlığın halli için göndermiştir. Yargıtay Ticaret Mahkemesi yetkili olduğu belirtilmiştir.

AIG'nın Sigortası Unilever ile Merko arasında yapılan kira sözleşmesinin ilgili maddelerine göre, Soğuk Hava Deposuna giren tüm malların tutarını sigorta kapsamı içine alınabilmesi için, Unilever malların tutarını Merko'ya bildirme zorunda olduğunu ve aksi durumda sorumluluk doğmayacağını kabul etmiştir.

Merko'nun bu tür hasarlar için 5.000.000 USD sigortası mevcut olup bu tutar Unilever'e bildirilmiştir, ancak Unilever bu tutarın yeterli olmadığını Merko'ya bildirmemiş ve bildirim zorunluluğunu yerine getirmemiştir. Şirket sigortacısı HDI Sigorta A.Ş., AIG Sigorta A.Ş.'ye 3.826.835 Euro tutarında ödeme yapmıştır.

Her iki dava için geçerli olmak üzere, Unilever'in Yalova Sulh Hukuk Mahkemesine yaptırdığı hasar tespit incelemesine göre toplam hasar miktarı türk lirası bazında 9.377.023 TL'dir.Şirket adına, sigorta şirketince ödenen tutar 10.613.888 TL'dir.

AIG Sigorta A.Ş.'nin İstanbul 5.Asliye Ticaret Mahkemesine açtığı dava duruşma günü beklenilmeksizin resen görev yönünden reddedilmiştir.

Merko avukatının görüşüne göre, bildirim zorunluluğu Unilever'e ait olup, Unilever bildirim zorunluluğunu yerine getirmediği için Merko'nun herhangi bir sorumluluğu yoktur. Merko avukatının görüşü dikkate alınarak ilişikteki mali tablolarda bu husus ile ilgili olarak karşılık ayrılmamıştır.

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2017 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16- TAAHHÜTLER

Merko'nun 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla vadesi 13 Ocak 2018 olan bir adet Dahilde İzin Belgeleri kapsamında 5.689.160 USD tutarında ihracat taahhüdü bulunmaktadır. 30 Eylül 2017 rapor tarihimize kadar gerçekleşen ihracat tutarı 2.412.324 USD'dir. (31 Aralık 2016- 31 Mart 2017 ve 30 Haziran 2017 vadeli iki adet Dahilde İşleme İzin Belgeleri kapsamında 18.383.440 USD tutarında ihracat taahhüdü bulunmaktadır. 31 Aralık 2016 rapor tarihimize kadar gerçekleşen ihracat tutarı 5.482.325 USD'dir)

NOT 17- ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

	30.09.2017	31.12.2016
İzin Karşılığı	473.187	457.472
Toplam	473.187	457.472

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

Uzun vadeli borç karşılıkları, kıdem tazminatı yükümlülüğünden oluşmaktadır. 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren dönem içinde kıdem tazminatı yükümlülüğünün hareketi aşağıdaki gibidir:

	30.09.2017	31.12.2016
Dönem Başı	1.631.303	1.233.149
Kısa Vadede Ödenecek Kıdem Tazminatları Hesabına Transferler(Not18)	(243.324)	(110.216)
Faiz Maliyeti	119.713	117.908
Cari Hizmet Maliyeti	116.335	151.029
Aktüeryal (Kazanç)/Kayıp	17.711	239.433
Dönem Sonu Bakiye	1.641.738	1.631.303

Türk kanunlarına göre Şirket en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılan (kadınlar için 58 erkekler için 60 yaş), ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir. Ödenecek tazminat, her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Eylül 2017 itibarıyla; 4.732,48 TL (31 Aralık 2016: 4.297,21 TL) ile sınırlandırılmıştır.

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

	30.09.2017	31.12.2016
Reel İskonto Oranı	2,77%	3,02%

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

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2017 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 18 – DİĞER VARLIK ve YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar

	30.09.2017	31.12.2016
Gelecek Aylara Ait Giderler	11.139	652.422
Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	9.388	567
İş Avansları	73.925	51.872
Diğer Çeşitli Dönen Varlıklar	88.841	157.045
Toplam	183.293	861.906

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

	30.09.2017	31.12.2016
İlişkili Taraflar Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler (Not 4)	6.517	3.751
Gelecek Aylara Ait Gelirler	2.103	-
Diğer KDV(ihracat KDV)	40.635	5.134
Toplam	49.255	8.885

NOT 19 –ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	30.09.2017	31.12.2016
Ödenecek Vergi ve Fonlar	236.116	168.476
Ödenecek Sosyal Güvenlik Primleri	218.586	75.267
Personele Borçlar	551.795	178.827
Kısa Vadede Ödenecek Kıdem Tazminatları	259.928	153.330
- İlişkili Taraf Kısa Vadede Ödenecek Kıdem Tazminatları (Not 4)	123.602	123.602
- Diğer Taraf Kısa Vadede Ödenecek Kıdem Tazminatları	136.326	29.728
Diğer Çeşitli Borçlar	6.280	985
Toplam	1.272.705	576.885

Kısa vadede ödenecek kıdem tazminatı hareketi aşağıdaki gibidir:

	30.09.2017	31.12.2016
Dönem Başı	153.330	143.267
Transferler (Not 17)	(136.726)	110.216
Ödemeler	243.324	(100.153)
Dönem Sonu Bakiye	259.928	153.330

NOT 20 –SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	Sermayede		Sermayede	
	Pay	30.09.2017	Pay	31.12.2016
Aetna SA	24,9%	6.772.872	24,9%	6.772.872
Merko Holding A.Ş.	22,5%	6.098.107	22,5%	6.098.107
Diğer Ortaklar	21,8%	5.915.120	21,8%	5.915.120
Diğer (Borsada İşlem Gören)	30,8%	8.363.901	30,8%	8.363.901
Toplam Sermaye	100,0 %	27.150.000	100,0 %	27.150.000

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2017 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 –SERMAYE VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in nominal sermayesi her biri 1 TL değerinde 27.150.000 adet (31 Aralık 2016: 27.150.000 adet) hisseden mevcuttur. Şirket'in imtiyazlı hissesi yoktur.

KARDAN AYRILAN KISITLANMIŞ YEDEKLER

	30.09.2017	31.12.2016
Yasal Yedekler	256.040	256.040
Özel Yedekler	9.861.236	9.861.236
Toplam	10.117.276	10.117.276

Yasal Yedekler

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

Özel Yedekler

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

Temettü Dağıtım

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

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

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

YENİDEN DEĞERLEME FONU

Maddi duran Varlıkların Yeniden değerlendirilmesi ile oluşan yeniden değerlendirme fonu ile ilgili detaylı bilgi Not: 11'da verilmiştir.

GEÇMİŞ YIL KAR/(ZARARLARI)

	30.09.2017	31.12.2016
Geçmiş Yıl Kar/(Zararları)	(54.388.544)	(48.241.388)
Hisse Senedi İhraç Primleri Enflasyon Düzeltme Farkı	3.758.908	3.758.908
Kar Yedekleri Enflasyon Düzeltme Farkı	2.902.292	2.902.292
MDV Yeniden Değerleme Fonundan Transferler (Not 11)	9.524	99.200
Toplam	(47.717.820)	(41.480.988)

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2017 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	30.09.2017	30.09.2016	01.07.2017 30.09.2017	01.07.2016 30.09.2016
Yurtiçi Satışlar	55.500.457	41.285.793	9.491.793	11.154.297
Yurtdışı Satışlar	15.157.837	22.338.333	5.079.646	6.469.811
Satış İadeleri ve İndirimleri	(83.495)	(104.034)	(21.200)	(18.209)
Satış Gelirleri, Net	70.574.799	63.520.092	14.550.239	17.605.899
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	188.461	122.484	73.466	62.772
	70.763.260	63.642.576	14.623.705	17.668.671
İlk Madde Malzeme Giderleri	(40.953.472)	(53.063.527)	(40.953.471)	(53.063.527)
Personel Giderleri	(3.269.459)	(3.122.477)	(3.269.459)	(3.122.477)
Genel Üretim Giderleri	(7.890.828)	(9.801.495)	(7.890.828)	(9.801.495)
Amortisman Giderleri	(730.240)	(481.016)	(730.240)	(481.016)
Dönem Başı Stok	(55.471.235)	(45.059.548)	-	-
Dönem Sonu Stok	53.865.123	71.624.106	40.836.551	53.247.264
Satılan Mamül Maliyeti	(54.450.111)	(39.903.957)	(12.007.447)	(13.221.251)
Dönem Başı Ticari Mallar Stok	(321.883)	(253.900)	-	-
Dönem İçi Alışlar	(9.914.219)	(15.206.112)	(211.214)	(1.605.998)
Dönem Sonu Ticari Mallar Stok	432.415	401.145	(727.208)	(960.837)
Satılan Ticari Mal Maliyeti	(9.803.687)	(15.058.867)	(938.422)	(2.566.835)
Satılan Hizmet Maliyeti	(6.069)	-	(4.571)	-
Satışların Maliyeti	(64.259.867)	(54.962.824)	(12.950.440)	(15.788.086)
Brüt Esas Faaliyet kar/(Zarar)	6.503.393	8.679.752	1.673.265	1.880.585

NOT 22- PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ

Pazarlama satış ve dağıtım giderlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2017	30.09.2016	01.07.2017 30.09.2017	01.07.2016 30.09.2016
Yurt İçi Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	(115.569)	(105.083)	(45.191)	(102.643)
Yurt Dışı Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	(2.134.093)	(3.166.362)	(599.477)	(1.038.399)
Stoktan Kullanımlar Yurtdışı	(76.342)	(53.768)	(7.523)	(8.754)
Satış Personel Giderleri	(428.288)	(389.282)	(152.000)	(138.021)
Toplam	(2.754.292)	(3.714.495)	(804.191)	(1.287.817)

NOT 23- GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Genel yönetim giderlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2017	30.09.2016	01.07.2017 30.09.2017	01.07.2016 30.09.2016
Personel Giderleri	(2.051.661)	(1.869.433)	(691.303)	(630.457)
Kiralar ve Apartman Giderleri	(238.452)	(273.450)	(78.902)	(74.814)
Taşıtlar Giderleri	(191.989)	(156.860)	(76.010)	(59.134)
Bilgi İşlem Giderleri	(75.563)	(90.772)	(24.436)	(28.717)
Seyahat Giderleri	(136.071)	(132.298)	(42.955)	(36.332)
Mali Müşavirlik ve Danışmanlık Giderleri	(293.332)	(214.986)	(101.568)	(78.836)
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	(412.601)	(214.095)	(53.550)	(53.550)
Diğer Giderler	(219.028)	(148.928)	(375.914)	(24.440)
Toplam	(3.618.697)	(3.100.822)	(1.444.638)	(986.280)

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2017 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24- ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER /(GİDERLER)

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	30.09.2017	30.09.2016	01.07.2017	01.07.2016
			30.09.2017	30.09.2016
Şüpheli Sipariş Avans Karşılığı İptali	7.904	222.302	-	147.612
Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı İptali	-	3.100	-	-
Reeskont Faiz Gelirleri	730.259	277.625	121.680	(137.175)
Kambiyo Gelirleri	848.922	926.978	(41.927)	164.434
Diğer Gelirler	18.276	213.983	8.415	73.625
Toplam	1.605.361	1.643.988	88.168	248.496

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	30.09.2017	30.09.2016	01.07.2017	01.07.2016
			30.09.2017	30.09.2016
Çalışmayan Kısım Amortisman Giderleri	(1.446.186)	(965.360)	-	-
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	(1.908.251)	-	(1.908.251)	-
Şüpheli Sipariş Avans Karşılığı	(151.874)	(799.051)	(151.874)	(764.564)
Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı	(238.328)	(4.849)	(3.642)	(1.404)
Reeskont Faiz Giderleri	(3.845.743)	(256.009)	(3.420.680)	(46.107)
Kambiyo Zararları	(1.118.871)	(1.293.140)	(58.032)	(425.318)
Diğer Gider ve Zararlar	(7.844)	(228.135)	(6.210)	(7.401)
Toplam	(8.717.097)	(3.546.544)	(5.548.689)	(1.244.794)

NOT 25- YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/(GİDERLER)

a)Yatırım Faaliyet Gelirleri

	30.09.2017	30.09.2016	01.07.2017	01.07.2016
			30.09.2017	30.09.2016
Faiz Gelirleri	58.808	2.736	20.689	1.033
Sabit Kıymet Satış Karı	54.750	331.154	-	58.319
Toplam	113.558	333.890	20.689	59.352

b)Yatırım Faaliyet Giderleri

	30.09.2017	30.09.2016	01.07.2017	01.07.2016
			30.09.2017	30.09.2016
Sabit Kıymet Satış Zararları	(4.314)	(5.785)	-	(5.785)
Toplam	(4.314)	(5.785)	-	(5.785)

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2017 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 26- FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)

a)Finansman Gelirleri

	30.09.2017	30.09.2016	01.07.2017 30.09.2017	01.07.2016 30.09.2016
Kredi Kur Farkı Geliri	-	-	161.835	-
Toplam	-	-	161.835	-

b)Finansman Giderleri

	30.09.2017	30.09.2016	01.07.2017 30.09.2017	01.07.2016 30.09.2016
Krediler Kur Farkı Giderleri	(151.281)	(439.687)	(151.281)	(386.065)
Faiz Giderleri	(2.601.487)	(1.289.927)	(151.845)	(147.346)
Diğer Finansman Giderleri	(485.148)	(89.289)	(421.194)	(69.216)
Toplam	(3.237.916)	(1.818.903)	(724.320)	(602.627)

NOT 27- GELİR VERGİLERİ (Ertelenmiş Vergi, Varlık ve Yükümlülükleri dahil)

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.

Kurumlar vergisi oranı %20'dir. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibariyle oluşan kazançlar üzerinden %20 (2016 - %20) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

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

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.

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihleri itibariyle gelir tablosuna yansıyan vergi gelir/ (giderleri) aşağıdaki gibidir:

	30.09.2017	30.09.2016	01.07.2017 30.09.2017	01.07.2016 30.09.2016
Sürdürülen Faaliyetler Cari kurumlar Vergisi	-	-	-	183.393
Sürdürülen Faaliyetler Ertelenmiş Vergi Gelir/ (Gideri)	1.468.891	142.649	1.106.183	86.422
Vergi geliri /(gideri)	1.468.891	142.649	1.106.183	269.815

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2017 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 27- GELİR VERGİLERİ (Ertelenmiş Vergi, Varlık ve Yükümlülükleri dahil Devamı)

Ertelenmiş Vergi

30 Eylül 2017 tarihi itibari ile ertelenmiş vergi tablosu aşağıdaki gibidir:

	Toplam	Ertelenen Vergi
	Geçici Farklar	varlığı /
	30.09.2017	(yükümlülüğü)
		30.09.2017
İzin Karşılığı	473.187	94.637
Kıdem Tazminatı Yükümlülüğü	1.641.738	328.348
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	1.908.251	381.650
Şüpheli Ticari Alacak ve Avans Karşılığı	871.862	174.372
Alacak/Borç Reeskontları	3.139.551	627.910
Ertelenen Vergi Varlıkları	8.034.589	1.606.917
Ertelenmiş Gelirler Kur Farkı Etkisi	2.634.470	(526.894)
Arazi Değer Artışlarının Ertelenmiş Vergi Etkisi (Not 11)	943.447	(47.172)
Diğer MDV Değerleme Artışlarının ve Amortisman Farkının Ertelenmiş Vergi Etkisi	13.211.526	(2.642.305)
Ertelenen Vergi Yükümlülükleri	16.789.443	(3.216.371)
Ertelenen Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri) Net		(1.609.454)

Ertelenmiş vergi hesaplaması yapılırken vergi oranı %20 (kurumlar vergisi oranı) olarak kullanılmıştır. Arsalara ilişkin oluşan geçici fark ancak arsalar satıldığında zaman ortadan kalkar.

Yürürlükteki vergi kanunları çerçevesinde şirketlerin arsa satışından kaynaklanan karlarının %75'ini Özkaynaklar altında sınıflandırarak vergiden muaf bırakma hakları olduğu dikkate alındığında geriye kalan %25'lik kısım %20 vergiye tabi olacaktır ki bu da toplam kar üzerinden %5 etkin vergi oranına tekabül eder. Dolayısıyla arsaya ilişkin geçici fark üzerinden ertelenmiş vergi hesabı %5 ile yapılmıştır. Bu fark öz kaynakların altında MDV değer artış fonu olarak yansıtıldığı için bu farka ilişkin ertelenmiş vergi etkisi de gelir tablosunda değil, özkaynakların altında muhasebeleştirilmiştir.

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

	Toplam	Ertelenen Vergi
	Geçici Farklar	varlığı /
	31.12.2016	(yükümlülüğü)
		31.12.2016
İzin Karşılığı	457.472	91.494
Kıdem Tazminatı Yükümlülüğü	1.631.303	326.261
Şüpheli Ticari Alacak ve Avans Karşılığı	481.660	96.332
Alacak/Borç Reeskontları	24.067	4.813
Diğer Karşılıklar	22.478	4.496
Ertelenen Vergi Varlıkları	2.616.980	523.396
Ertelenmiş Gelirler Kur Farkı Etkisi	3.585.184	(717.037)
Arazi Değer Artışlarının Ertelenmiş Vergi Etkisi (Not 11)	943.447	(47.172)
Diğer MDV Değerleme Artışlarının ve Amortisman Farkının Ertelenmiş Vergi Etkisi	14.164.343	(2.832.869)
Ertelenen Vergi Yükümlülükleri	18.734.000	(3.605.283)
Ertelenen Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri) Net		(3.081.887)

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2017 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 27- GELİR VERGİLERİ (Ertelenmiş Vergi, Varlık ve Yükümlülükleri dahil Devamı)

Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)

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

	30.09.2017	30.09.2016	01.07.2017 30.09.2017	01.07.2016 30.09.2016
Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)				
1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi	(3.081.887)	(341.932)	-	-
Sürdürülen faaliyetler ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	1.468.891	142.649	1.106.183	86.422
Aktüeryal kazanç/(kayıp)	3.542	40.259	10.469	10.532
Kapanış bakiyesi	(1.609.454)	(159.024)	1.116.652	96.954

NOT 28- HİSSE BAŞINA KAZANÇ/(ZARAR)

	30.09.2017	30.09.2016	01.07.2017 30.09.2017	01.07.2016 30.09.2016
Cari dönem net karı/ (zararı)	(8.641.113)	(1.386.270)	(5.795.368)	(1.669.055)
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	27.150.000	27.150.000	27.150.000	27.150.000
Hisse başına kazanç (hisse başına TL olarak)	(0,3183)	(0,0511)	(0,2135)	(0,0615)

NOT 29- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ ve DÜZEYİ

Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları

Şirketin kullandığı belli başlı finansal araçlar, banka kredileri, nakit ve kısa vadeli banka mevduatlarıdır. Bu araçları kullanmaktaki asıl amaç Şirket'in operasyonları için finansman yaratmaktır. Şirket ayrıca direkt olarak faaliyetlerden ortaya çıkan ticari alacaklar ve ticari borçlar gibi finansal araçlara da sahiptir.

Kullanılan araçlardan kaynaklanan risk, yabancı para riski, faiz riski, kredi riski ve likidite riskidir. Şirket yönetimi bu riskleri aşağıda belirtildiği gibi yönetmektedir. Şirket ayrıca finansal araçların kullanılmasından ortaya çıkabilecek piyasa riskini de takip etmektedir.

Sermaye Yönetimi

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

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

Şirket'in genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle net borç/yatırılan sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2017	31.12.2016
Toplam Yükümlülükler	96.789.985	81.386.624
Hazır Değerler	(3.115.764)	(995.860)
Net Borç	93.674.221	80.390.764
Toplam Özsermaye	20.366.966	29.022.248
Toplam Sermaye	114.041.187	109.413.012
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	0,82	0,72

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2017 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Kur Riski

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

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU

	Önceki Dönem (30.09.2017)	TL KARŞILIĞI			
		(Fonksiyonel para birimi)	USD	EUR	GBP
1 Ticari alacaklar	2.930.708	777.532	40.272	-	-
2a Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	2.006.863	1.991	476.894	97	-
2b Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
3 Diğer	60.386	17.000	-	-	-
4 Dönen varlıklar (1+2+3)	4.997.957	796.523	517.166	97	-
5 Ticari alacaklar	-	-	-	-	-
6a Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-
6b Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
7 Diğer	-	-	-	-	-
8 Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-
9 Toplam varlıklar	4.997.957	796.523	517.166	97	-
10 Ticari borçlar	(8.786.919)	(2.079.265)	(333.234)	(866)	-
11 Finansal yükümlülükler	(7.223.177)	(2.033.495)	-	-	-
12a Parasal olan diğer yükümlülükler	(21.119.210)	(5.945.447)	(93)	-	-
12b Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
13 Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(37.129.306)	(10.058.207)	(333.327)	(866)	-
14 Ticari borçlar	-	-	-	-	-
15 Finansal yükümlülükler	(5.328.150)	(1.500.000)	-	-	-
16a Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
17 Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(5.328.150)	(1.500.000)	-	-	-
18 Toplam yükümlülükler (13+17)	(42.457.456)	(11.558.207)	(333.327)	(866)	-
19 Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-
19a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
19b Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
20 Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)	(37.459.499)	(10.761.684)	183.839	(769)	-
21 Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(37.519.885)	(10.778.684)	183.839	(769)	-
22 İhracat(*)	10.944.374	4.032.809	259.535	-	1.308
23 İthalat(**)	1.724.029	-	413.689	796	-

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2017 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU

	Önceki Dönem (31.12.2016)	TL KARŞILIĞI				
		(Fonksiyonel para birimi)	USD	EUR	GBP	DiĞER
1	Ticari alacaklar	3.288.856	841.820	87.960	-	-
2a	Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	1.169.937	254.909	72.530	876	-
2b	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
3	Diğer	59.826	17.000	-	-	-
4	Dönen varlıklar (1+2+3)	4.518.619	1.113.729	160.490	876	-
5	Ticari alacaklar	-	-	-	-	-
6a	Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-
6b	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
7	Diğer	-	-	-	-	-
8	Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-
9	Toplam varlıklar	4.518.619	1.113.729	160.490	876	-
10	Ticari borçlar	(11.165.633)	(2.350.196)	(770.069)	(8.786)	-
11	Finansal yükümlülükler	(14.004.250)	(3.979.385)	-	-	-
12a	Parasal olan diğer yükümlülükler	(20.179.014)	(5.733.880)	(93)	-	-
12b	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
13	Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(45.348.897)	(12.063.461)	(770.162)	(8.786)	-
14	Ticari borçlar	-	-	-	-	-
15	Finansal yükümlülükler	(2.714.811)	(771.429)	-	-	-
16a	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
17	Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(2.714.811)	(771.429)	-	-	-
18	Toplam yükümlülükler (13+17)	(48.063.708)	(12.834.890)	(770.162)	(8.786)	-
19	Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-
19a	Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
19b	Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
20	Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)	(43.545.089)	(11.721.161)	(609.672)	(7.910)	-
21	Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(43.604.915)	(11.738.161)	(609.672)	(7.910)	-
22	İhracat(*)	29.335.221	7.594.249	1.323.177	-	76.544
23	İthalat(**)	6.809.925	1.338.100	802.380	398	8.200.006

(*) 1.519.870 USD transit ticaret tutarı dahil (**) 1.243.100 USD transit ticaret tutarı dahil.

(*)Diğer sütununda gösterilen ihracat 12.533 TL , ithalat 8.200.006 JPY 'dir.

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2017 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu :

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
Cari Dönem (30.09.2017)				
	Kar/zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
<u>ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde</u>				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(3.822.658)	3.822.658	(3.822.658)	3.822.658
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(3.822.658)	3.822.658	(3.822.658)	3.822.658
<u>Euro kurunun %10 değişmesi halinde</u>				
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	77.073	(77.073)	77.073	(77.073)
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro Net Etki (3+4)	77.073	(77.073)	77.073	(77.073)
<u>GBP kurunun ortalama %10 değişmesi halinde</u>				
7- GBP döviz net varlık/yükümlülüğü	(365)	365	(365)	365
8- GBP döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	(365)	365	(365)	365
TOPLAM (3+6+9)	(3.745.950)	3.745.950	(3.745.950)	3.745.950

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
Önceki Dönem (31.12.2016)				
	Kar/zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
<u>ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde</u>				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(4.124.911)	4.124.911	(4.124.911)	4.124.911
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(4.124.911)	4.124.911	(4.124.911)	4.124.911
<u>Euro kurunun %10 değişmesi halinde</u>				
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	(226.182)	226.182	(226.182)	226.182
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro Net Etki (3+4)	(226.182)	226.182	(226.182)	226.182
<u>GBP kurunun ortalama %10 değişmesi halinde</u>				
7- GBP döviz net varlık/yükümlülüğü	(3.416)	3.416	(3.416)	3.416
8- GBP döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	(3.416)	3.416	(3.416)	3.416
TOPLAM (3+6+9)	(4.354.509)	4.354.509	(4.354.509)	4.354.509

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2017 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Faiz Riski

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

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar	953.517	81.037
Finansal Yükümlülükler	17.872.552	16.533.624

30 Eylül 2017 tarihinde Türk Lirası para birimi cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi ve ana ortaklık dışı paylar öncesi kar 126.893 TL (31.12.2016 – 164.526 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

Fiyat Riski

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

Kredi Riski

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

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri

	Alacaklar				Bankalardaki mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer alacaklar	
Cari Dönem 30.09.2017					
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	64.064	13.965.455	6.153	5.505.075	2.991.474
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	41.168	13.965.455	6.153	5.243.776	2.991.474
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	22.896	-	-	261.299	-
-Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	724.018	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(724.018)	-	-	-
-Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2017 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

	Alacaklar				Bankalardaki mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer alacaklar	
Önceki Dönem 31.12.2016					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	50.045	15.765.843	6.153	6.152.904	991.975
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
A.Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	38.535	15.765.843	6.153	5.891.164	991.975
B.Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C.Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	11.510	-	-	261.740	-
-Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D.Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	485.691	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(485.691)	-	-	-
-Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-

Vadesi Geçmiş Ancak Değer Düşüklüğüne Uğramamış Varlıkların Yaşlarına İlişkin Tablo:

	Alacaklar	
	İlişkili Taraf	Diğer Alacaklar
30.09.2017		
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	22.896	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	129.972
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	131.327
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-
Toplam	22.896	261.299

	Alacaklar	
	İlişkili Taraf	Diğer Alacaklar
31.12.2016		
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	11.510	13.350
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	117.063
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	131.327
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-
Toplam	11.510	261.740

Diğer alacaklar; gümrüklere, elektrik idarelerine, asliye mahkemelerine verilen depozitolardan oluşmaktadır.
Ticari alacaklar; Şirket hissedarlarından olan Merko Holding'ten ve Aetna S.A alacağı tutarıdır.

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2017 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Likidite Riski

Likidite riski bir şirketin fonlanma ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Likidite riski güvenilir kredi kuruluşlarının vermiş olduğu kredi limitlerinin de desteğiyle nakit girişleri ve çıkışlarının dengelenmesiyle düşürülmektedir.

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

Cari Dönem 30.09.2017

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=1+2+3+4)	3 aydan kısa (1)	3-12 ay arası (2)	1-5 yıl arası (3)	5 yıldan uzun (4)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Finansal Borçlar	24.892.561	24.892.561	1.818.911	17.745.500	5.328.150	-
Ticari Borçlar	43.982.206	43.982.206	8.457.630	34.524.762	999.815	-
Diğer Borçlar	18.731.682	18.731.682	4.870.168	13.861.514	-	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	5.932.344	5.932.344	5.459.157	-	473.187	-
Toplam	93.538.793	93.538.793	20.605.866	66.131.776	6.801.152	-

Önceki Dönem-31.12.2016

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=1+2+3+4)	3 aydan kısa (1)	3-12 ay arası (2)	1-5 yıl arası (3)	5 yıldan uzun (4)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Finansal Borçlar	26.938.918	26.938.918	6.749.671	17.474.436	2.714.811	-
Ticari Borçlar	32.097.447	32.097.447	7.147.863	23.959.030	990.554	-
Diğer Borçlar	16.593.829	16.593.829	2.370.212	14.223.617	-	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.043.245	1.043.244	585.772	-	457.472	-
Toplam	76.673.438	76.673.438	16.853.517	55.657.083	4.162.837	-

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

Şirket, finansal araçların tahmini rayiç değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir, fakat piyasa bilgilerini değerlendirip rayiç değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirketin cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olmayabilir. Rayiç değerleri tahmin edilebilir finansal enstrümanların, değerlerinin tahmini için (Not: 2-Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları) yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır.

NOT 31-RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket hissedarlarından ve yönetim kurulu üyesi Maria Nomikou, kasım ayı içinde 39.000 adet Şirket hissesi satmıştır. Bu satışlar sonucu 07 Kasım 2017 tarihi itibariyle Şirket sermayesindeki pay hakları % 0,7 sınırına ulaşmıştır.