**Kristal Kola ve Meşrubat Sanayi Ticaret Anonim Şirketi**

01.01.2016 – 31.03.2016 Ara Hesap Dönemine ait

Konsolide Finansal Tablolar ve

Özet Dipnotları

**Kristal Kola ve Meşrubat Sanayi Ticaret Anonim Şirketi**

**İçindekiler**

**Sayfa No.**

**ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR) 1-2**

**ARA DÖNEM KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI 3-4**

**ARA DÖNEM KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI 5**

**ARA DÖNEM KONSOLİDE NAKİT AKIŞLARI TABLOLARI 6**

ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (ÖZET)

[Not 1 - Grup’un Organizasyonu ve Faaliyet Konusu 7](#_Toc449787902)

[Not 2 - Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar 8](#_Toc449787903)

[Not 3 - Nakit ve Nakit Benzerleri 19](#_Toc449787904)

[Not 4 - Borçlanmalar 19](#_Toc449787905)

[Not 5 - Ticari Alacak ve Borçlar 20](#_Toc449787906)

[Not 6 - Diğer Alacak ve Borçlar 20](#_Toc449787907)

[Not 7 - Stoklar 21](#_Toc449787908)

[Not 8 - Maddi Duran Varlıklar 21](#_Toc449787909)

[Not 9 - Devlet Teşvik ve Yardımları 22](#_Toc449787910)

[Not 10 - Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler, Taahhütler 23](#_Toc449787911)

[Not 11 - Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler 24](#_Toc449787912)

[Not 12 - Diğer Varlık ve Yükümlülükler 25](#_Toc449787913)

[Not 13 - Özkaynaklar 25](#_Toc449787914)

[Not 14 - Hasılat ve Satışların Maliyeti 27](#_Toc449787915)

[Not 15 - Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir/Giderler 28](#_Toc449787916)

[Not 16 - Finansman Giderleri 28](#_Toc449787917)

[Not 17 - Vergi Varlık ve Yükümlülükleri 28](#_Toc449787918)

[Not 18 - Pay Başına Kazanç 30](#_Toc449787919)

[Not 19 - İlişkili Taraf Açıklamaları 30](#_Toc449787920)

[Not 20 - Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi 32](#_Toc449787921)

[Not 21 - Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesinde Açıklamalar) 35](#_Toc449787922)

[Not 22 - Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar 36](#_Toc449787923)

[Not 23 - Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen Ya Da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir Ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gereken Diğer Hususlar 36](#_Toc449787924)

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Dipnot**  **Referansları** | **İncelemeden** | | **Bağımsız Denetim’den** |
|  | **Geçmemiş** | **Geçmiş** | |
|  |  | **31.03.2016** | **31.12.2015** | |
| **VARLIKLAR** |  |  |  | |
| **Dönen Varlıklar** |  | **64.986.256** | **59.479.862** | |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 3 | 1.009.069 | 238.037 | |
| Finansal Yatırımlar |  | - | - | |
| Ticari Alacaklar | 5 | 43.226.528 | 35.817.356 | |
| - İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar |  | 28.019.133 | 27.781.972 | |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar |  | 15.207.395 | 8.035.384 | |
| Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar |  | - | - | |
| - Finans Sektörü Faaliyetleri İlişkili Taraflardan Alacaklar |  | - | - | |
| - Finans Sektörü Faal. İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar |  | - | - | |
| Diğer Alacaklar | 6 | 4.798.957 | 5.390.236 | |
| - İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar |  | - | - | |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar |  | 4.798.957 | 5.390.236 | |
| Türev Araçlar |  | - | - | |
| Stoklar | 7 | 11.323.849 | 11.107.447 | |
| Canlı Varlıklar |  | - | - | |
| Peşin Ödenmiş Giderler | 11 | 3.297.945 | 3.435.000 | |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar |  | - | - | |
| Diğer Dönen Varlıklar | 12 | 1.329.908 | 3.491.786 | |
| (Ara Toplam) |  | 64.986.256 | 59.479.862 | |
| Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar |  | - | - | |
| **Duran Varlıklar** |  | **32.264.737** | **27.383.086** | |
| Finansal Yatırımlar |  | - | - | |
| Ticari Alacaklar |  | - | - | |
| - İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar |  | - | - | |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar |  | - | - | |
| Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar |  | - | - | |
| - Finans Sektörü Faaliyetleri İlişkili Taraflardan Alacaklar |  | - | - | |
| - Finans Sektörü Faal. İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar |  | - | - | |
| Diğer Alacaklar | 6 | 555 | 555 | |
| - İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar |  | - | - | |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar |  | 555 | 555 | |
| Türev Araçlar |  | - | - | |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar |  | - | - | |
| Canlı Varlıklar |  | - | - | |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller |  | 960.000 | 960.000 | |
| Maddi Duran Varlıklar | 8 | 12.126.712 | 12.169.830 | |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar |  | 5.061.958 | 5.069.325 | |
| - Şerefiye |  | 5.045.257 | 5.045.257 | |
| - Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar |  | 16.701 | 24.068 | |
| Peşin Ödenmiş Giderler | 11 | 9.382.374 | 4.523.405 | |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı | 17 | 4.733.138 | 4.659.971 | |
| Diğer Duran Varlıklar |  | - | - | |
| **TOPLAM VARLIKLAR** |  | **97.250.993** | **86.862.948** | |

İlişikteki özet dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Dipnot**  **Referansları** | **İncelemeden** | | **Bağımsız Denetim’den** |
|  | **Geçmemiş** | **Geçmiş** | |
|  |  | **31.03.2016** | **31.12.2015** | |
| **KAYNAKLAR** |  |  |  | |
| **Kısa Vadeli Yükümlülükler** |  | **26.184.733** | **17.039.768** | |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar | 4 | 4.435.725 | 612.565 | |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları |  | - | - | |
| Diğer Finansal Yükümlülükler |  | - | - | |
| Ticari Borçlar | 5 | 20.181.855 | 15.001.477 | |
| - İlişkili Taraflara Ticari Borçlar |  | - | - | |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar |  | 20.181.855 | 15.001.477 | |
| Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar |  | - | - | |
| Diğer Borçlar | 6 | 118 | 118 | |
| - İlişkili Taraflara Diğer Borçlar |  | 118 | 118 | |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar |  | - | - | |
| Türev Araçlar |  | - | - | |
| Devlet Teşvik ve Yardımları |  | - | - | |
| Ertelenmiş Gelirler | 11 | 946.412 | 946.412 | |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü | 17 | 155.035 | 75.038 | |
| Kısa Vadeli Karşılıklar |  | 406.025 | 331.257 | |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Borçlar |  | 318.101 | 243.333 | |
| - Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar |  | 87.924 | 87.924 | |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler | 12 | 59.563 | 72.901 | |
| (Ara toplam) |  | 26.184.733 | 17.039.768 | |
| Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına |  |  |  | |
| İlişkin Yükümlülükler |  | - | - | |
| **Uzun Vadeli Yükümlülükler** |  | **2.188.174** | **1.301.702** | |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar | 4 | 742.879 | - | |
| Diğer Finansal Yükümlülükler |  | - | - | |
| Ticari Borçlar |  | - | - | |
| Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar |  | - | - | |
| Ertelenmiş Gelirler |  | - | - | |
| Uzun Vadeli Karşılıklar |  | 1.012.993 | 870.122 | |
| - Çalışanlara Sağl. Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar |  | 1.012.993 | 870.122 | |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar |  | - | - | |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü | 17 | 432.302 | 431.580 | |
| Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler |  | - | - | |
| **ÖZKAYNAKLAR** |  | **68.878.086** | **68.521.478** | |
| **Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar** |  | **68.786.172** | **68.421.503** | |
| Ödenmiş Sermaye | 13 | 48.000.000 | 48.000.000 | |
| Sermaye Düzeltmesi Farkları | 13 | 19.199.732 | 19.199.732 | |
| Geri Alınmış Paylar (-) |  | - | - | |
| Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-) |  | - | - | |
| Paylara İlişkin Primler/İskontolar | 13 | 55.925 | 55.925 | |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer |  |  |  | |
| Kapsamlı Gelirler veya Giderler |  | 5.128.383 | 5.128.383 | |
| - Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları | 13 | 5.207.037 | 5.207.037 | |
| - Diğer Kazanç/Kayıplar | 13 | (78.654) | (78.654) | |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer |  |  |  | |
| Kapsamlı Gelirler veya Giderler |  | - | - | |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | 13 | 1.043.615 | 898.674 | |
| Geçmiş Yıllar Kar/Zararları | 13 | (5.006.152) | (6.922.929) | |
| Net Dönem Karı/Zararı | 18 | 364.669 | 2.061.718 | |
| **Kontrol Gücü Olmayan Paylar** | **13** | **91.914** | **99.975** | |
| **TOPLAM KAYNAKLAR** |  | **97.250.993** | **86.862.948** | |

İlişikteki özet dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  | **İncelemeden** | |
| **Geçmemiş** | **Geçmemiş** |
|  | **Dipnot Referansları** | **01.01.2016-**  **31.03.2016** | **01.01.2015-**  **31.03.2015** |
|  |  |  |  |
| Hasılat | 14 | 20.371.775 | 11.764.547 |
| Satışların Maliyeti (-) | 14 | (18.500.075) | (10.863.907) |
| **Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/(Zarar)** |  | **1.871.700** | **900.640** |
| Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı |  | - | - |
| Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-) |  | - | - |
| **Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar/(Zarar)** |  | - | **-** |
| **BRÜT KAR/(ZARAR)** |  | **1.871.700** | **900.640** |
| Pazarlama Giderleri (-) |  | (370.731) | (137.275) |
| Genel Yönetim Giderleri (-) |  | (861.113) | (593.232) |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-) |  | (4.429) | (10.524) |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | 15 | 446.661 | 824.228 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-) | 15 | (490.301) | (511.934) |
| **ESAS FAALİYET KARI/ZARARI** |  | **591.787** | **471.903** |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler |  | - | - |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-) |  | - | (1.097) |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar |  | - | - |
| **FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI** |  | **591.787** | **470.806** |
| Finansman Gelirleri |  | - | 207 |
| Finansman Giderleri (-) | 16 | (147.095) | (31.972) |
| **SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)** |  | **444.692** | **439.041** |
| **Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)** |  | **(88.084)** | **(148.082)** |
| - Dönem Vergi Gelir/(Gideri) | 17 | (160.529) | (99.029) |
| - Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri) | 17 | 72.445 | (49.053) |
| **SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)** | 18 | **356.608** | **290.959** |
| **DURDURULAN FAALİYETLER** |  | **-** | **-** |
| Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/(Zararı) |  | - | - |
| **DÖNEM KARI/(ZARARI)** |  | **356.608** | **290.959** |
| **Dönem Kar/Zararının Dağılımı** |  |  |  |
| Ana Ortaklık Payları | 18 | 364.669 | 284.794 |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | 13 | (8.061) | 6.165 |
| **Pay Başına Kazanç** | 18 | **0,0074** | **0,0061** |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç |  | 0,0074 | 0,0061 |
| Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç |  | - | - |
| **Sulandırılmış Pay Başına Kazanç** |  | **-** | **-** |
| Sürdürülen Faal. Sulandırılmış Pay Başına Kazanç |  | - | - |
| Durdurulan Faal. Sulandırılmış Pay Başına Kazanç |  | - | - |

İlişikteki özet dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  | **İncelemeden** | |
| **Geçmemiş** | **Geçmemiş** |
|  | **Dipnot Referansları** | **01.01.2016-**  **31.03.2016** | **01.01.2015-**  **31.03.2015** |
| **DÖNEM KÂRI/ZARARI** | 18 | **356.608** | **290.959** |
|  |  |  |  |
| **DİĞER KAPSAMLI GELİR** |  |  |  |
| **Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar** |  |  |  |
| Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları |  | - | - |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları |  | - | - |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları |  | - | - |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar |  | - | - |
| Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları |  | - | - |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler |  | - | - |
| Dönem Vergi Gideri/Geliri |  |  |  |
| Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri |  | - | - |
| **Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar** |  |  |  |
| Yabancı Para Çevirim Farkları |  |  |  |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları/Kayıpları |  | **-** | **-** |
| Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları/Kayıpları |  | **-** | **-** |
| Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Kazançları/Kayıpları |  | **-** | **-** |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılacak Paylar |  | **-** | **-** |
| Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları |  | **-** | **-** |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler Gelir/(Giderleri) |  | **-** | **-** |
| Dönem Vergi Gideri/Geliri |  | **-** | **-** |
| Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri |  | **-** | **-** |
|  |  |  |  |
| **DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)** |  | **-** | **-** |
|  |  |  |  |
| **TOPLAM KAPSAMLI GELİR** |  | **356.608** | **290.959** |
|  |  |  |  |
| **Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:** |  |  |  |
| Ana Ortaklık Payları | 18 | 364.669 | 284.794 |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | 18 | (8.061) | 6.165 |

İlişikteki özet dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | |  | |  | |  | | **Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler** | | | |  | |  | |  | |  | |
|  | **Dipnot Referansları** | **Ödenmiş Sermaye** | | **Sermaye Düzeltme Farkları** | | **Paylara İlişkin Primler / İskontolar** | | **Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler** | | **Değer Artış Fonları** | | **Kıdem tazminatına ilişkin aktüeryal kazanç/ kayıplar** | | **Net Dönem Karı/ (Zararı)** | | **Geçmiş Yıl Kar / Zararları** | | **Ana Ortaklık Dışı Pay** | | **Toplam**  **Özkaynaklar** | |
| **1 Ocak 2016** |  | | **48.000.000** | | **19.199.732** | | **55.925** | | **898.674** | | **5.207.037** | | **(78.654)** | | **2.061.718** | | **(6.922.929)** | | **99.975** | | **68.521.478** | |
| Transferler | 13 | | - | | - | | - | | 144.941 | | - | | - | | (2.061.718) | | 1.916.777 | | - | | - | |
| Toplam kapsamlı gelir |  | | - | | - | | - | | - | | - | | - | | 364.669 | | - | | (8.061) | | **356.608** | |
| **31 Mart 2016** |  | | **48.000.000** | | **19.199.732** | | **55.925** | | **1.043.615** | | **5.207.037** | | **(78.654)** | | **364.669** | | **(5.006.152)** | | **91.914** | | **68.878.086** | |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | |  | |  | |  | | **Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler** | | | |  | |  | |  | |  | |
|  | **Dipnot Referansları** | **Ödenmiş Sermaye** | | **Sermaye DüzeltmeFarkları** | | **Paylara İlişkin Primler / İskontolar** | | **Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler** | | **Değer Artış Fonları** | | **Kıdem tazminatına ilişkin aktüeryal kazanç/ kayıplar** | | **Net Dönem Karı/ (Zararı)** | | **Geçmiş Yıl Kar / Zararları** | | **Ana Ortaklık Dışı Pay** | | **Toplam**  **Özkaynaklar** | |
| **1 Ocak 2015** |  | | **48.000.000** | | **19.199.732** | | **55.925** | | **851.372** | | **5.207.037** | | **(48.533)** | | **363.275** | | **(7.238.902)** | | **141.114** | | **66.531.020** | |
| Transferler | 13 | | - | | - | | - | | 47.302 | | - | | - | | (363.275) | | 315.973 | | - | | **-** | |
| Toplam kapsamlı gelir |  | | - | | - | | - | | - | | - | | - | | 284.794 | | - | | 6.165 | | **290.959** | |
| **31 Mart 2015** |  | | **48.000.000** | | **19.199.732** | | **55.925** | | **898.674** | | **5.207.037** | | **(48.533)** | | **284.794** | | **(6.922.929)** | | **147.279** | | **66.821.979** | |

İlişikteki özet dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **İncelemeden** | | | | |
| **Geçmemiş** | | | **Geçmemiş** | |
|  | **Dipnot** | | | **Cari Dönem** | | | **Önceki Dönem** |
|  | **Referansları** | | | **31.03.2016** | | | **31.03.2015** |
| **İşletme faaliyetlerinden nakit akışları** | |  | | |  | |  |
| Net dönem karı / (zararı) | | 18 | | | 364.669 | | 284.794 |
| **Dönem net karı / zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler** | |  | | |  | |  |
| Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler | |  | | | 259.194 | | 250.427 |
| Kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler | |  | | | 142.871 | | 95.864 |
| Vergi gideri / geliri ile ilgili düzeltmeler | | 17 | | | 88.084 | | 148.082 |
| Faiz geliri ile ilgili düzeltmeler | |  | | | - | | (207) |
| Faiz gideri ile ilgili düzeltmeler | | 16 | | | 147.095 | | 31.260 |
| Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp ve kazançlar ile ilgili düzeltmeler | |  | | | - | | 1.097 |
| Ana ortaklık dışı kar/zarar ile ilgili düzeltmeler | | 13 | | | (8.061) | | 6.165 |
| **İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler** | |  | | |  | |  |
| Ticari alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler | |  | | | (7.409.172) | | (5.578.923) |
| Diğer alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler | |  | | | 591.279 | | (2.261.553) |
| Stoklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler | |  | | | (216.402) | | 917.120 |
| Peşin ödenmiş giderlerdeki artış / azalışla ilgili düzeltmeler | |  | | | (4.721.914) | | (22.944) |
| Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler | |  | | | - | | 9.644 |
| Diğer dönen varlıklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler | |  | | | 2.161.878 | | 3.919.550 |
| Ticari borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler | |  | | | 5.180.378 | | 1.635.427 |
| Ertelenmiş gelirlerdeki artış / azalışla ilgili düzeltmeler | |  | | | - | | - |
| Çalışanlara sağlanan fayda kapsamında borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler | |  | | | 74.768 | | 48.126 |
| Diğer kısa ve uzun vadeli borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler | |  | | | (13.338) | | (2.358) |
| **Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları** | |  | | |  | |  |
| Vergi ödemeleri | |  | | | (80.533) | | - |
| Kıdem tazminatı ödemeleri | |  | | | - | | - |
| Diğer nakit çıkışı (girişi) gerektirmeyen giderler (gelirler)/ net | |  | | | - | | (15.238) |
| **İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit akışları (A)** | |  | | | **(3.439.204)** | | **(533.667)** |
| **Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları** | |  | | |  | |  |
| Maddi duran varlık alımlarından kaynaklanan nakit çıkışları | | 8 | | | (208.708) | | (165.714) |
| Maddi olmayan duran varlık alımlarından kaynaklanan nakit çıkışları | |  | | | - | | - |
| Maddi duran varlık satışından kaynaklanan nakit girişleri | |  | | | - | | 8.475 |
| **Yatırım faaliyetlerinden sağlanan net nakit akışları (B)** | |  | | | **(208.708)** | | **(157.239)** |
| **Finansman faaliyetlerinden nakit akışları** | |  | | |  | |  |
| Alınan faiz | |  | | | - | | 207 |
| Ödenen faiz | | 16 | | | (147.095) | | (31.260) |
| Finansal borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri | |  | | | 4.566.039 | | (586.093) |
| **Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit akışları (C)** | |  | | | **4.418.944** | | **(617.146)** |
|  | |  | | |  | |  |
| **Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / azalış (D=A+B+C)** | |  | | | **771.032** | | **(1.308.052)** |
| **Dönem başı nakit ve nakit benzerleri (E)** | | **3** | | | **238.037** | | **1.689.641** |
|  | |  | | |  | |  |
| **Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (D+E)** | | **3** | | | **1.009.069** | | **381.589** |

İlişikteki özet dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# Not 1 - Grup’un Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

Şirket’in faaliyet konusu, kola ve meşrubat sanayinde kullanılan pet şişe imalatı, bunlara içme suyu ve diğer sıvı gaz veya katı maddeler doldurulması ile su, meşrubat, kolalı içecekler, gazlı ve gazsız meşrubatlar, meyve suları imalatı, ithali, ihracı, sanayi, toptan ve perakende olarak pazarlanmasıdır.

Grup’un aşağıda belirtilen dönemler içerisinde çalışan personelinin ortalama sayısı şöyledir;

**31.03.2016 31.12.2015**

İşçi 73 76

Memur ve Yönetici 14 14

**Toplam 87 90**

Şirket’in merkezi “Bahçelievler Mahallesi Fevzi Çakmak 2 Caddesi Güzelşehir Sitesi No:1 ANP Büyükçekmece/ İSTANBUL” adresinde bulunmaktadır.

Şirket’in; 31.03.2016 ve 31.12.2015 tarihleri itibariyle karşılaştırmalı ortaklık yapısı şöyledir:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **31.03.2016** | | **31.12.2015** | |
| **Adı** | **Pay Oranı %** | **Pay Tutarı (TL)** | **Pay Oranı %** | **Pay Tutarı (TL)** |
| Halka Açık Kısım | 72,04 | 34.580.300 | 72,04 | 34.580.300 |
| Mahmut Erdoğan | 20,46 | 9.819.700 | 20,46 | 9.819.700 |
| Önder Nuranel | 4,59 | 2.203.600 | 4,59 | 2.203.600 |
| Kristal Gıda Dağ.Paz. ve Tic.A.Ş. | 2,91 | 1.396.400 | 2,91 | 1.396.400 |
| **Toplam** | **100,00** | **48.000.000** | **100,00** | **48.000.000** |
| **Sermaye Düzeltmesi Farkları** |  | **19.199.732** |  | **19.199.732** |
| **Toplam** |  | **67.199.732** |  | **67.199.732** |

Sermayeye dolaylı yoldan sahip olan gerçek ve tüzel kişiler;

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **31.03.2016** | | **31.12.2015** | |
| **Adı** | **Pay Oranı %** | **Pay Tutarı** | **Pay Oranı %** | **Pay Tutarı** |
| Halka Açık Kısım | 72,04 | 34.580.300 | 72,04 | 34.580.300 |
| Mahmut Erdoğan | 20,46 | 9.819.700 | 20,46 | 9.819.700 |
| Önder Nuranel | 4,59 | 2.203.600 | 4,59 | 2.203.600 |
| Diğer | 2,91 | 1.396.400 | 2,91 | 1.396.400 |
| **TOPLAM** | **100,00** | **48.000.000** | **100,00** | **48.000.000** |

Şirket’in 31.03.2016 tarihi itibariyle imtiyazlı hisselerinin (A grubu hisseler) dağılımı aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Ortak Adı/Ünvanı** | **Tertip** | **Grup** | **H/N** | **Adet** | **TUTAR** | **Sağladığı Haklar** |
| Önder Nuranel | I | A | Hamiline | 2.760 | 1.373.608 | Yönetim ve Denetim Kurulu Üyelerinin Çoğunluğunu Seçme |
| Kristal Gıda Dağ. Paz. ve Tic. A.Ş. | I | A | Hamiline | 1.052 | 513.692 | Yönetim ve Denetim Kurulu Üyelerinin Çoğunluğunu Seçme |

Şirket Genel Kurulu; Yönetim Kurulu’nu 5 kişi olarak belirlediği takdirde Yönetim Kurulu Üyeleri’nin en az 3‘ü, 7 kişi olarak belirlediği takdirde Yönetim Kurulu Üyeleri’nin en az 5’i (A) grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçer.

Genel kurul murakıp sayısını bir olarak belirlediği takdirde bu murakıp, üç olarak belirlediği takdirde en az iki murakıp (A) grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilir.

Aşağıda Şirket’in konsolidasyona dahil etmiş olduğu bağlı ortaklığının faaliyetlerine ilişkin bilgi verilmiştir.

**Sıla Meşrubat Üretim ve Pazarlama A.Ş. (Sıla Meşrubat):** Firmaher türlü gıda ve ambalaj malzemesi üretimi, ticareti ile elektrik, elektronik malzemeleri ticaretiyle iştigal etmektedir.

# Not 2 - Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

**A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

**Uygunluk Beyanı**

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

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

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

**Ara Dönem Finansal Raporlama**

Zaman ve maliyet unsurları gözönüne alınarak ve daha önce raporlanan bilgilerin tekrarını önlemek amacıyla ara dönemlerde (3,6 ve 9 aylık dönemlerde) yıllık finansal tablolarındaki bilgilere kıyasla daha az bilgi sunulmuştur. Ara dönem özet finansal raporlama ile en son yıllık tam finansal tablo setinde yer alan finansal bilgilerin güncellenmesi amaçlanmıştır. Bu çerçevede, ara dönemde yeni faaliyetler, olaylar ve durumlar üzerinde odaklanılmış ve daha önce raporlanan finansal bilgilerin tekrarından kaçınılmıştır.

Ancak TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardında yer alan hükümler, Grup’un ara dönem finansal raporunda, özet finansal tablolar ve seçilmiş dipnotlar yerine (TMS 1’de tanımlandığı şekilde) tam bir finansal tablo seti yayımlamasını da yasaklamamış ve engellememiştir.

TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardı gereğince ara dönemlerde (3, 6 ve 9 aylık raporlamalar) yapılacak raporlamalarda sunulan finansal raporlar, aşağıdakileri içermektedir:

a) Finansal durum tablosu (Bilanço),

b) Kapsamlı gelir tablosu,

c) Özkaynak değişim tablosu,

(i) Bütün değişiklikleri gösteren özkaynak değişim tablosu veya

(ii)Kendi nam ve hesabına hareket etmeye yetkili hissedarlarla yapılan sermaye işlemleri dışındaki özkaynak hareketlerini gösteren özkaynak değişim tablosu,

d) Nakit akışları tablosu,

e) Önemli muhasebe politikalarının özetlerini ve diğer açıklayıcı bilgileri içeren açıklamalar/dipnotlar (seçilmiş dipnotlar).

**İlişkili Taraflar**

TMS 24 “İlişkili Tarafların Açıklamaları Standardı”; hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Grup yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir

Bu finansal tablolar açısından Grup’un ortakları ve Grup ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan grup şirketleri, yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticiler ile diğer kilit yönetici personeller “ilişkili taraflar” olarak tanımlanmaktadır. Kilit yönetici personel, Grup’un, (idari ya da diğer) herhangi bir yöneticisi de dahil olmak üzere, faaliyetlerini planlama, yönetme ve kontrol etme yetki ve sorumluluğuna doğrudan veya dolaylı olarak sahip olan kişileri kapsamaktadır (Not 19).

Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla yapılan işlemler genel olarak piyasa koşullarına uygun fiyatlarla gerçekleştirilmiştir. Grup’un dolaylı veya doğrudan sermaye ilişkisi içinde olduğu (konsolide olmayan) veya ortağı olan şirketler şunlardır:

İlişkili Şirket Ünvanları

1. Kristal Gıda Dağ. Paz. ve Tic. A.Ş. (Kristal Gıda)
2. Balsa Balıkesir Meşrubat San. Tic. A.Ş. (Balsa)

Gerçek Kişiler (Ortaklar)

1. Burak Erdoğan (Sıla Meşrubat)
2. Sıddık Durdu (Sıla Meşrubat)
3. Hakan Bağoğlu (Sıla Meşrubat)

**Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tabloların Düzeltilmesi**

Finansal durum ve performans eğilimlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup’un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır.

**Enflasyon Muhasebesine ve Raporlama Para Birimine İlişkin Açıklama**

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK Finansal Raporlama Standartları’na uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla 31.03.2016 tarihli ara dönem konsolide finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış TMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardı uygulanmamıştır.

31 Mart 2016 tarihli ara dönem konsolide finansal tablolar ve karşılaştırmak amacıyla kullanılacak önceki döneme ait finansal veriler de dahil olmak üzere ilişikteki finansal tablolar Türk Lirası “TL” cinsinden hazırlanmıştır.

Grup, TMS 21 “Kur Değişiminin Etkileri” standardı gereğince yabancı para işlemlerini, yabancı para ile fonksiyonel para birimi arasındaki işlem tarihindeki spot kur uygulanmak suretiyle bulunan tutar üzerinden fonksiyonel para birimi cinsinden kayıtlara almaktadır.

31 Mart 2016, 31 Aralık 2015 ve 31 Mart 2015 tarihleri itibariyle T.C. Merkez Bankası tarafından yayınlanan yabancı para birimlerinin kapanış kurları aşağıda belirtilmiştir.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **Döviz Kurları (TL/Döviz Birimi)** | | |
| **Döviz Cinsi** | **31.03.2016** | **31.12.2015** | **31.03.2015** |
| USD | 2.8334 | 2,9076 | 2.6102 |
| EURO | 3.2081 | 3,1776 | 2.8309 |

**Netleştirme**

Varlıklar - borçlar ve gelir - giderler, Standart veya Yorumlar öngörmediği veya izin vermediği sürece, mahsup edilmemektedir. Varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler. Varlıkların, örneğin stok değer düşüklüğü karşılığı ve şüpheli alacaklar karşılığı gibi, düzenleyici hesaplar düşüldükten sonra net tutarıyla gösterilmesi netleştirme değildir.

**Konsolidasyon Esasları**

Konsolide finansal tablolar, ana ortaklık Kristal Kola ve Meşrubat Sanayi Ticaret A.Ş. ve bağlı ortaklığı Sıla Meşrubat Üretim ve Pazarlama A.Ş.’nin (ikisi birlikte “Grup” olarak adlandırılmıştır) hesaplarını içerir. Bağlı ortaklıklar, kontrolün Grup’a transfer olduğu tarihten itibaren konsolide edilmekte ve kontrolün Grup’tan çıktığı tarihte konsolide edilen bağlı ortaklıklar arasından çıkarılmaktadır. Grup’un konsolide finansal tabloları, Grup’un ya doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan hisselerle ilgili oy kullanma hakkının %50’den fazlasını kullanma yetkisi yoluyla; veya oy kullanma hakkının %50’den fazlasını kullanma yetkisine sahip olmamakla birlikte finansal ve işletme politikaları üzerinde fiili kontrolünü kullanmak suretiyle finansal ve işletme politikalarını Grup’un menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahip olduğu şirketleri ifade eder.

Bağlı ortaklıklar tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş, dolayısıyla kayıtlı bağlı ortaklık değerleri, ilgili özkaynakları karşılığında netleştirilmiştir. Bağlı ortaklıkların ana ortaklık dışı hak sahiplerine atfedilen özkaynaklar ve net dönem karları, konsolide finansal durum tablosu (bilanço) ve konsolide kapsamlı gelir tablosunda kontrol gücü olmayan paylar olarak gösterilmektedir.

Grup, kontrol gücü olmayan paylar ile gerçekleştirdiği hali hazırda kontrol etmekte olduğu ortaklıklara ait payların alış ve satış işlemlerini ana ortağın genişlemesi metodunun kullanılması olarak değerlendirmektedir. Buna bağlı olarak, ana ortaklık dışından ilave hisse alış ve satış işlemlerinde, elde etme maliyeti ile ortaklığın satın alınan payı nispetindeki net varlıklarının kayıtlı değeri arasındaki fark özkaynak içinde muhasebeleştirilir. Diğer bir ifadeyle bir ana ortaklığın bağlı ortaklığındaki sahiplik oranı değişmesine karşın kontrol kaybı olmaması durumunda meydana gelen değişimler özkaynak işlemleri olarak muhasebeleştirilir.

Grup şirketleri arasındaki bakiyeler ve işlemler, şirketler arası karlar ile gerçekleşmemiş karlar ve zararlar dahil olmak üzere elimine edilmiştir. Konsolide finansal tablolar benzer durumlardaki işlemler ve olaylar için uygulanan benzer muhasebe prensipleri kullanılarak hazırlanmıştır.

Şirket’in konsolidasyon kapsamındaki tek bağlı ortaklığı Sıla Meşrubat Üretim ve Pazarlama A.Ş.olup, Şirket’in bu ortaklıktaki pay oranı % 96’dır.

**B. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler**

Finansal tablo kullanıcıları, işletmenin finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla işletmenin zaman içindeki finansal tablolarını karşılaştırabilme olanağına sahip olmalıdır. Bu nedenle, her ara dönemde ve her hesap döneminde aynı muhasebe politikaları uygulanmaktadır.

Aşağıdakiler muhasebe politikalarında değişiklik sayılmaz;

-Daha önce meydana gelenlerden özü itibariyle farklı olan işlem veya olaylar için bir muhasebe politikasının uygulanması,

-Daha önce ortaya çıkmamış veya önem arz etmemiş işlem veya olaylar için yeni bir muhasebe politikasının uygulanması,

Grup tarafından dönemler itibariyle tutarlılık ilkesi gereği aynı muhasebe politikaları uygulanmaktadır.

**1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar**

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

TMS 19’a göre tanımlanmış fayda planları muhasebeleştirilirken çalışan ya da üçüncü taraf katkıları göz önüne alınmalıdır. Değişiklik, katkı tutarı hizmet verilen yıl sayısından bağımsız ise, işletmelerin söz konusu katkıları hizmet dönemlerine yaymak yerine, hizmetin verildiği yılda hizmet maliyetinden düşerek muhasebeleştirebileceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

*TMS/TFRS’lerde Yıllık iyileştirmeler*

KGK, Eylül 2014’de “2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler” ve “2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler” ile ilgili olarak aşağıdaki standart değişikliklerini yayınlanmıştır.

*Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi*

*TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler:*

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

*TFRS 3 İşletme Birleşmeleri*

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

*TFRS 8 Faaliyet Bölümleri*

Değişiklikler şu konulara açıklık getirmektedir: i) TFRS 8’e göre toplulaştırma/birleştirme kriterinin uygulanmasına ilişkin yönetimin yaptığı değerlendirme, birleştirilen faaliyet bölümlerinin kısa tanımlarının ve benzerliklerine ilişkin değerlendirme yapılırken kullanılan ekonomik karakteristiklerinin (örneğin satış ve brüt karları) belirtilmesini de içerecek şekilde açıklanmalıdır. ii) Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatı, bu mutabakat işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili yöneticisine raporlanıyorsa açıklanmalıdır. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

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

TMS 16.35(a) ve TMS 38.80(a)’daki değişiklik yeniden değerlemenin aşağıdaki şekilde yapılabileceğini açıklığa kavuşturmuştur i) Varlığın brüt defter değeri piyasa değerine getirilecek şekilde düzeltilir veya ii) varlığın net defter değerinin piyasa değeri belirlenir, net defter değeri piyasa değerine gelecek şekilde brüt defter değeri oransal olarak düzeltilir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

*TMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları*

Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Buna ilave olarak yönetici işletme kullanan bir şirketin yönetim hizmeti için katlandığı masrafları açıklaması gerekmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

*Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi*

*TFRS 3 İşletme Birleşmeleri*

Değişiklik ile i) sadece iş ortaklıklarının değil müşterek anlaşmaların da TFRS 3’ün kapsamında olmadığı ve ii) bu kapsam istisnasının sadece müşterek anlaşmanın finansal tablolarındaki muhasebeleşmeye uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturulmuştur. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

*TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü*

TFRS 13’deki portföy istisnasının sadece finansal varlık, finansal yükümlülüklere değil TMS 39 kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklanmıştır. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

*TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller*

Değişiklik, işlemin varlık edinimi ya da işletme birleşmesi olarak değerlendirilmesi konusunda TFRS 3 ve TMS 40’un karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

**Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar**

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

*TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama*

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

*TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)*

TFRS 11, faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için değiştirilmiştir. Bu değişiklik, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri’nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, bu TFRS’de belirtilen rehberlik ile ters düşenler hariç, TFRS 3 ve diğer TFRS’lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. Buna ek olarak, edinen işletme, TFRS 3 ve işletme birleşmeleri ile ilgili diğer TFRS’lerin gerektirdiği bilgileri açıklamalıdır. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

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

TMS 16 ve TMS 38’deki Değişiklikler, maddi duran varlıklar için hasılata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasılata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

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

TMS 16’da, “taşıyıcı bitkiler”in muhasebeleştirilmesine ilişkin bir değişiklik yapılmıştır. Yayınlanan değişiklikte üzüm asması, kauçuk ağacı ya da hurma ağacı gibi canlı varlık sınıfından olan taşıyıcı bitkilerin, olgunlaşma döneminden sonra bir dönemden fazla ürün verdiği ve işletmeler tarafından ürün verme ömrü süresince tutulduğu belirtilmektedir. Ancak taşıyıcı bitkiler, bir kere olgunlaştıktan sonra önemli biyolojik dönüşümden geçmedikleri için ve işlevleri imalat benzeri olduğu için, değişiklik taşıyıcı bitkilerin TMS 41 yerine TMS 16 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğini ortaya koymakta ve “maliyet modeli” ya da “yeniden değerleme modeli” ile değerlenmesine izin vermektedir. Taşıyıcı bitkilerdeki ürün ise TMS 41’deki satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer modeli ile muhasebeleştirilecektir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

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

Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK), işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğini yeniden sunmak için TMS 27’de değişiklik yapmıştır. Buna göre işletmelerin bu yatırımları maliyet değeriyle, TFRS 9 uyarınca veya TMS 28’de tanımlanan özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirmesi gerekmektedir. İşletmelerin aynı muhasebeleştirmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

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

TFRS 10 ve TMS 28’deki bir iştirak veya iş ortaklığına verilen bir bağlı ortaklığın kontrol kaybını ele almadaki gereklilikler arasındaki tutarsızlığı gidermek için TFRS 10 ve TMS 28’de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasında, TFRS 3’te tanımlandığı şekli ile bir işletme teşkil eden varlıkların satışı veya katkısından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur. Eski bağlı ortaklıkta tutulan yatırımın gerçeğe uygun değerden yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, sadece ilişiksiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

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

Şubat 2015’de, TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanması sırasında ortaya çıkan konuları ele almak için TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28’de değişiklikler yapmıştır: Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

*TMS 1: Açıklama İnisiyatifi (TMS 1’de Değişiklik)*

TMS 1’de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklikler; Önemlilik, Ayrıştırma ve alt toplamlar, Dipnot yapısı, Muhasebe politikaları açıklamaları, Özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Değişikliklerin Şirket’in ara dönem finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

*TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi*

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

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

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

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

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

Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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

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

*Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi*

*TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü*

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

*Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi*

*UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat*

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

*UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat (Değişiklik)*

UMSK, UFRS 15’deki bazı konulara açıklık getiren değişiklikleri Nisan 2016’da yayınlamıştır. Değişiklikler beş aşamalı modelin üçünü kapsamaktadır (edim yükümlülüğünün tanımlanması, asil ve vekil bedelleri ve lisanslama) ve sözleşme değişiklikleri ve tamamlanan sözleşmeler için bazı geçiş muafiyetleri getirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

*UFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)*

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

*UFRS 16 Kiralama İşlemleri*

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

*UMS 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)*

UMSK Ocak 2016’da, UMS 12 Gelir Vergileri standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir. Değişiklikler; gerçekleşmemiş zararlar için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi hükümleri konusunda, uygulamadaki mevcut farklılıkları gidermeyi amaçlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak, değişikliklerin ilk kez uygulandığı dönem, karşılaştırmalı sunulan ilk dönemin açılış özkaynaklarındaki etki, açılış geçmiş yıllar karları/zararları ve diğer özkaynak kalemleri arasında ayrıştırılmadan, açılış geçmiş yıllar karları/zararlarında (ya da uygun olması durumunda bir diğer özkaynak kaleminde) muhasebeleştirilebilecektir. Şirket bu muafiyeti uygulaması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklama yapacaktır. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

*UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)*

UMSK Ocak 2016’da, UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler, şirketin finansman faaliyetleri konusunda finansal tablo kullanıcılarına sağlanan bilgilerin iyileştirilmesi için UMS 7’ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Dipnot açıklamalarındaki iyileştirmeler, şirketlerin finansal borçlarındaki değişiklikler için bilgi sağlamasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket’in bu değişiklikleri ilk kez uygulamasında, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgi sunulmasına gerek yoktur. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

**C. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar**

Muhasebe tahminlerindeki değişiklik ve hatalar, bir varlık veya yabancı kaynağın defter değerinin veya bunların cari durumunun saptanmasından ve gelecekte beklenen fayda ve yükümlülüklerinin değerlendirilmesinden kaynaklanan, dönemsel kullanım tutarının değişimi nedeni ile yapılması gereken düzeltmeleri ifade etmektedir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yeni bir bilgiden veya gelişmeden kaynaklanır, dolayısıyla, hataların düzeltilmesi anlamına gelmez.

Finansal tabloların TFRS’ye göre hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan aktif ve pasif tutarlarını ve bilanço tarihi itibariyle vukuu muhtemel varlık ve yükümlülüklere ilişkin açıklamaları etkileyecek bazı tahmin ve varsayımlar yapması gerekmektedir. Gerçekleşen sonuçlar, tahmin ve varsayımlardan farklılıklar gösterebilir.

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

**D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

Ara dönem konsolide finansal tablolar, TFRS’nin ara dönem konsolide finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standartına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca ara dönem konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla bu ara dönem konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

**E. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları ile Belirsizliklerin Kaynakları**

Konsolide finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibariyle raporlanan varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin açıklanmasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları, geçmiş tecrübe, diğer faktörler ile o günün koşullarıyla gelecekteki olaylar hakkında makul beklentiler dikkate alınarak sürekli olarak değerlendirilir. Bu tahmin ve varsayımlar, yönetimlerin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar, varsayımlarından farklılık gösterebilir.

Grup’un finansal tablolarını hazırlarken kullandığı önemli tahminler ve varsayımlara aşağıdaki dipnotlarda yer verilmiştir:

Not 17/b Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülükleri

Not 5 Ticari alacaklar değer düşüklüğü karşılığı

Not 7 Stoklar değer düşüklüğü karşılığı

Bilanço tarihinde, gelecek raporlama döneminde varlık ve yükümlülükler üzerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek belirli bir risk taşıyan ve gelecek dönem ile ilgili olan varsayımlar ve hesaplanma belirsizliğinin kaynakları aşağıda açıklanmıştır.

a) Değer düşüklüğüne dair bir gösterge olması durumunda, Grup, maddi duran varlıklarda değer düşüklüğü olup olmadığını geri kazanılabilir tutarı hesaplayarak belirlemektedir. Bu durum, nakit üreten birimin kullanımdaki değerinin hesaplanmasını gerektirmektedir. Kullanımdaki değerin hesaplanması, Grup’un nakit üreten birimin gelecek dönemde elde edilmesi beklenen tahmini nakit akımlarının hesaplamasını ve bu nakit akımların bugünkü değerinin hesaplanmasında kullanılacak uygun iskonto oranının belirlemesini gerektirir.

b) Ertelenmiş vergi, ileriki yıllarda vergilendirilebilir gelirin oluşmasının muhtemel olduğunun tespiti halinde kayıtlara alınmaktadır. Vergilendirilebilir gelirin oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda, ertelenmiş vergi aktifi taşınan ve kullanılmayan birikmiş zararlar ile her türlü indirilebilir geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır.

c) Faydalı ömürlerin belirlenmesi, şüpheli alacak karşılığının belirlenmesi (Not 5) ve kıdem tazminatı karşılığının hesaplanması sırasında da yönetim tarafından bazı öngörüler varsayımlar ve öngörüler kullanılmıştır.

# Not 3 - Nakit ve Nakit Benzerleri

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **31.03.2016** | **31.12.2015** |
| **Kasa** | **13.918** | **14.779** |
| - Türk Lirası | 13.918 | 14.779 |
| **Banka** | **995.151** | **223.258** |
| **-** **Vadesiz mevduatlar** | **995.151** | **223.258** |
| - Türk Lirası | 995.151 | 177.599 |
| - Yabancı Para | - | 45.659 |
| **-** **Vadeli mevduatlar** | **-** | **-** |
| - Kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları | - | - |
| **Toplam** | **1.009.069** | **238.037** |

# Not 4 - Borçlanmalar

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **31.03.2016** | **31.12.2015** |
| **Kısa Vadeli Finansal Borçlar** | **4.435.725** | **612.565** |
| Banka kredileri | 4.435.725 | 612.565 |
| **Uzun Vadeli Finansal Borçlar** | **742.879** | **-** |
| Banka kredileri | 742.879 | - |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **31.03.2016** | **Para Birimi** | **Uygulanan Faiz Oranı** | | **Vade** | **TL Cinsinden** |
| **Minimum** | **Maksimum** | **Tutarı** |
| Kısa vadeli krediler | TL | %13,80 | %15,12 | 3 aya kadar | 886.000 |
| TL | %13,80 | %15,12 | 3 ile 12 ay arası | 3.549.725 |
| **Toplam Kısa Vadeli Krediler** |  |  |  |  | **4.435.725** |
| Uzun vadeli krediler | TL | %15,12 | %15,12 | 1 ile 2 yıl arası | 742.879 |
| **Toplam Uzun Vadeli Krediler** |  |  |  |  | **742.879** |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **31.12.2015** | **Para Birimi** | **Uygulanan Faiz Oranı** | | **Vade** | **TL Cinsinden** |
| **Minimum** | **Maksimum** | **Tutarı** |
| Kısa vadeli krediler | TL | %13,80 | %13,80 | 3 aya kadar | 133.863 |
| TL | %13,80 | %13,80 | 3 ile 12 ay arası | 478.702 |
| **Toplam Kısa Vadeli Krediler** |  |  |  |  | **612.565** |

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle vade analizi aşağıda sunulmuştur:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **31.03.2016** | **31.12.2015** |
| 3 aya kadar | 886.000 | 133.863 |
| 3 ile 12 ay arası | 3.549.725 | 478.702 |
| 1 ile 2 yıl arası | 742.879 | - |
| **Toplam** | **5.178.604** | **612.565** |
|  |  |  |

# Not 5 - Ticari Alacak ve Borçlar

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **31.03.2016** | **31.12.2015** |
| **Ticari Alacaklar (Kısa Vadeli)** | **43.226.528** | **35.817.356** |
| **İlişkili taraflardan ticari alacaklar (1)** | **28.019.133** | **27.781.972** |
| -İlişkili taraflardan ticari alacakların brüt tutarı | 38.158.956 | 37.645.316 |
| -Eksi: İlişkili taraflardan ticari alacaklar reeskontu (-) | (2.209.202) | (2.036.620) |
| -Eksi: Şüpheli alacak karşılığı (-) **(2)** | (7.930.621) | (7.826.724) |
| **İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar** | **15.207.395** | **8.035.384** |
| -Alıcılar | 17.737.286 | 10.470.588 |
| -Vadeli çekler ve alacak senetleri | 1.000.600 | 1.050.119 |
| -Eksi: İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar reeskontu (-) | (412.810) | (385.506) |
| -Eksi: Şüpheli alacak karşılığı (-) **(2)** | (3.117.681) | (3.099.817) |
| **Ticari Borçlar (Kısa Vadeli)** | **20.181.855** | **15.001.477** |
| **İlişkili taraflara ticari borçlar (1)** | **-** | **-** |
| **İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar** | **20.181.855** | **15.001.477** |
| -Ticari borçların brüt tutarı | 19.173.168 | 12.482.576 |
| -Borç Senetleri | 1.592.671 | 3.182.671 |
| -Eksi: İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar reeskontu (-) | (583.984) | (663.770) |

**(1)** Detayı Not 24’te açıklanmıştır.

**(2)** Grup’un ticari alacaklara ilişkin şüpheli ticari alacak karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **31.03.2016** | **31.12.2015** |
| **1 Ocak bakiyesi** | **(10.926.541)** | **(9.182.700)** |
| Cari dönem karşılık tutarı | (121.761) | (1.743.841) |
| Konusu kalmayan karşılık tutarı | **-** | - |
| **Dönem sonu itibariyle bakiye** | **(11.048.302)** | **(10.926.541)** |

# Not 6 - Diğer Alacak ve Borçlar

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **31.03.2016** | **31.12.2015** |
| **İlişkili taraflardan diğer alacaklar** | **-** | **-** |
| **İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar** | **4.798.957** | **5.390.236** |
| Vergi dairesinden alacaklar | 3.318.916 | 3.783.069 |
| Dantel Ambalaj (\*) | 1.347.263 | 1.474.094 |
| Verilen depozito ve teminatlar | 132.778 | 133.073 |
| **Diğer Alacaklar (Kısa Vadeli)** | **4.798.957** | **5.390.236** |

(\*) Gayrimenkul satışlarından kaynaklanan alacaktır.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **31.03.2016** | **31.12.2015** |
| **İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar** | **555** | **555** |
| Verilen depozito ve teminatlar | 555 | 555 |
| **Diğer Alacaklar (Uzun Vadeli)** | **555** | **555** |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **31.03.2016** | **31.12.2015** |
| **İlişkili taraflara diğer borçlar** | **118** | **118** |
| Ortaklara borçlar (\*) | 118 | 118 |
| **Diğer Borçlar (Kısa Vadeli)** | **118** | **118** |

(\*) Detayı Not 24’te açıklanmıştır.

# Not 7 - Stoklar

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **31.03.2016** | **31.12.2015** |
| İlk madde ve malzeme | 6.095.744 | 5.619.278 |
| Mamüller | 3.637.895 | 3.898.668 |
| Emtia | 2.104.085 | 2.103.376 |
| *-İçeçek sektörü ile ilgili emtia stokları* | *312.971* | *312.262* |
| *-Diğer (gayrimenkul stoğu)* | *1.791.114* | *1.791.114* |
| Stok değer düşüklüğü karşılığı (-) | (513.875) | (513.875) |
| **Toplam** | **11.323.849** | **11.107.447** |

Stok değer düşüklük karşılığına ve konusu kalmayan karşılığa ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **31.03.2016** | **31.12.2015** |
| **1 Ocak bakiyesi** | **(513.875)** | **(426.173)** |
| Dönem içinde ayrılan karşılık (-) / konusu kalmayan karşılık, net | - | (87.702) |
| **Dönem sonu itibariyle bakiye** | **(513.875)** | **(513.875)** |

Stok değer düşüklük karşılıklarının iptaline neden olan koşullar; a) tahmini piyasa satış fiyatı ve giderindeki değişmeler, b) karşılık ayrılan stok kalemlerinin satılması, c) içinde bulunulan ekonomik koşullar, d) Grup’un izlediği stok politikasıdır.

Grup’un yükümlülükleri için teminat olarak gösterilen stok yoktur (Önceki dönem: Yoktur).

Stoklar, TMS 23 “Borçlanma Maliyetleri” standardında tanımlanan özelikli varlık kapsamında olmadığından, stoklarla ilgili finansman giderleri gelir tablosu ile ilişkilendirilmekte olup, aktifleştirilmemektedir.

# Not 8 - Maddi Duran Varlıklar

**Cari Dönem**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **01.01.2016** | | **Girişler** | | **Çıkışlar** | **31.03.2016** |
| **Maliyet** |  | |  | |  |  |
| Yerüstü ve Yeraltı Düzenleri | 114.050 | | - | | - | 114.050 |
| Arazi ve Arsalar | 3.583.758 | | - | | - | 3.583.758 |
| Binalar | 4.172.374 | | 164.140 | | - | 4.336.514 |
| Makine, Tesis ve Cihazlar | 38.733.461 | | 9.973 | | - | 38.743.434 |
| Taşıt Araç ve Gereçleri | 407.877 | | - | | - | 407.877 |
| Döşeme ve Demirbaşlar | 541.983 | | 34.595 | | - | 576.578 |
| Diğer Maddi Duran Varlıklar | 68.792 | | - | | - | 68.792 |
| **Toplam** | **47.622.295** | | **208.708** | | **-** | **47.831.003** |
| **Eksi: Birikmiş Amortisman** | |  |  |  | |  |
| Yerüstü ve Yeraltı Düzenleri | | (68.879) | (1.352) | - | | (70.231) |
| Binalar | | (216.062) | (27.008) | - | | (243.070) |
| Makine, Tesis ve Cihazlar | | (34.295.170) | (212.789) | - | | (34.507.959) |
| Taşıt Araç ve Gereçleri | | (405.174) | (625) | - | | (405.799) |
| Döşeme ve Demirbaşlar | | (398.388) | (10.052) | - | | (408.440) |
| Diğer Maddi Duran Varlıklar | | (68.792) | - | - | | (68.792) |
| **Toplam** | | **(35.452.465)** | **(251.826)** | **-** | | **(35.704.291)** |
| **Maddi Duran Varlıklar, net** | | **12.169.830** |  |  | | **12.126.712** |

**Önceki Dönem**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **01.01.2015** | | **Girişler** | | **Çıkışlar** | | **31.12.2015** |
| **Maliyet** |  | |  | |  | |  |
| Yerüstü ve yer altı düzenleri | 75.566 | | 38.484 | | - | | 114.050 |
| Arazi ve arsalar | 3.583.758 | | - | | - | | 3.583.758 |
| Binalar | 5.172.374 | | - | | (1.000.000) | | 4.172.374 |
| Makine, tesis ve cihazlar | 38.063.396 | | 693.575 | | (23.510) | | 38.733.461 |
| Taşıt araç ve gereçleri | 458.124 | | - | | (50.247) | | 407.877 |
| Döşeme ve demirbaşlar | 494.787 | | 47.196 | | - | | 541.983 |
| Diğer maddi duran varlıklar | 68.792 | | - | | - | | 68.792 |
| **Toplam** | **47.916.797** | | **779.255** | | **(1.073.757)** | | **47.622.295** |
| **Eksi: Birikmiş Amortisman** | |  |  |  | |  | |  |
| Yerüstü ve yer altı düzenleri | | (63.033) | (5.846) | - | | | (68.879) |
| Binalar | | (123.656) | (118.448) | 26.042 | | | (216.062) |
| Makine, tesis ve cihazlar | | (33.485.515) | (823.593) | 13.938 | | | (34.295.170) |
| Taşıt araç ve gereçleri | | (452.921) | (2.500) | 50.247 | | | (405.174) |
| Döşeme ve demirbaşlar | | (366.494) | (31.894) | - | | | (398.388) |
| Diğer maddi duran varlıklar | | (68.792) | - | - | | | (68.792) |
| **Toplam** | | **(34.560.411)** | **(982.281)** | **90.227** | | | **(35.452.465)** |
| **Maddi Duran Varlıklar (net)** | | **13.356.386** |  |  | | | **12.169.830** |

Grup’un maddi duran varlıkları üzerinde kullanmış olduğu nakdi ve gayri nakdi krediler için bankalar lehine 12.600.000 TL (31.12.2015: 4.600.000 TL) ipotek mevcuttur.

Grup’un finansal kiralama yoluyla aldığı maddi duran varlık yoktur (31.12.2015: Yoktur).

Maddi duran varlıklar, TMS 23 “Borçlanma Maliyetleri” standardında tanımlanan özelikli varlık kapsamında olmadığından, maddi duran varlıklarla ilgili finansman giderleri gelir tablosu ile ilişkilendirilmekte olup, aktifleştirilmemektedir.

Grup’un geçici olarak atıl durumda olan maddi duran varlıkları yoktur. Üretim tesisleri, mevsimsel ve vardiyalı olarak üretimlerine devam etmektedir.

# Not 9 - Devlet Teşvik ve Yardımları

Şirket’in, T.C.Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'nden alınmış, Bursa Yolu 20'nci Km Yeniköy Mevkii, Balıkesir adresindeki tesisleri için planlanan modernizasyon ve tevsi yatırımları ile ilgili olarak 09.10.2013 tarih A-112108 sayılı 26.09.2013 başlangıç, 26.09.2016 bitiş tarihli yatırım teşvik belgesi mevcuttur. Söz konusu Teşvik Belgesi ; 7.664.900 USD (FOB) tutarında ithal yeni makine, 12.736.100 TL tutarında yerli yeni makine, 922.300 TL tutarında yapılacak diğer harcamaları kapsamaktadır.

Ayrıca, Şirket, T.C.Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'nden, Hasanpaşa Cad. No:51 Kırkpınar, Sapanca/ Sakarya adresindeki tesislerinde alkolsüz içecek imalatı, maden ve memba suları üretimine yönelik yatırımları ile ilgili olarak 09.04.2015 tarih A-118648 sayılı 11.02.2015 başlangıç, 11.02.2018 bitiş tarihli yatırım teşvik belgesi almıştır. Söz konusu Teşvik Belgesi; 2.879.200 USD tutarında ithal yeni makine, 6.130.955 TL tutarında yerli yeni makine, 1.279.290 TL tutarında yapılacak diğer harcamaları kapsamaktadır.

# Not 10 - Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler, Taahhütler

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle Grup’un teminat, rehin ve ipotek (“TRİ”) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **31.03.2016** | | |
| **Grup Tarafından Verilen TRİ'ler** | **USD** | **TL** | **Toplam**  (TL Cinsinden) |
| A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (Bkz. a ve b maddesi) | - | 16.686.612 | 16.686.612 |
| B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | - | - | - |
| C. Olağan Ticari Faaliyetlerin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | - | - | - |
| D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı **(\*)** | - | - | - |
| i. Ana Ortak Lehine Verilmiş Olan 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 (Bkz. a maddesi) | - | - | - |
| **Toplam** | **-** | 16.686.612 | **16.686.612** |
| **Grup’un Özkaynak Toplamı** | | | **68.878.086** |
| **Grup’un Verdiği Diğer TRİ’lerin Grup’un Özkaynaklarına Oranı** | | | **-** |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **31.12.2015** | | |
| **Grup Tarafından Verilen TRİ'ler** | **USD** | **TL** | **Toplam**  (TL Cinsinden) |
| A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (Bkz. b maddesi) | - | 8.327.452 | 8.327.452 |
| B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | - | - | - |
| C. Olağan Ticari Faaliyetlerin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | - | - | - |
| D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı | - | - | - |
| i. Ana Ortak Lehine Verilmiş Olan TRİ'lerin Toplam Tutarı | - | - | - |
| ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (Bkz. a maddesi) | - | - | - |
| iii. C maddesi Kapsamına Girmeyen 3.Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | - | - | - |
| **Toplam** | **-** | **8.327.452** | **8.327.452** |
| **Grup’un Özkaynak Toplamı** | | | **68.521.478** |
| **Grup’un Verdiği Diğer TRİ’lerin Grup’un Özkaynaklarına Oranı** | | | **-** |

**a)** Grup’un aktif değerleri üzerindeki mevcut bulunan toplam ipotek veya teminat tutarları (TRİ tablosunda sunulmuştur):

Grup’un maddi duran varlıkları üzerinde kullanmış olduğu nakdi ve gayri nakdi krediler için bankalar lehine 12.600.000 TL (31.12.2015: 4.600.000 TL) ipotek mevcuttur.

**b)** Grup’un pasifte yer almayan taahhütlerinin toplam tutarı (TRİ tablosunda sunulmuştur):

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **31.03.2016** | **31.12.2015** |
| Çay İşletme Genel Müdürlüğü’ne verilen Teminat Mektupları (TL) | 3.831.230 | 3.476.930 |
| Sapanca İcra Müdürlüğü’ne verilen Teminat Mektubu (TL) | 88.000 | 88.000 |
| CLK Uludağ Elektrik’e verilen Teminat Mektupları (TL) | 63.496 | 63.496 |
| Sakarya Elektrik A.Ş.’ye verilen Teminat Mektubu (TL) | 33.600 | - |
| Tedaş’a verilen Teminat Mektubu (TL) | - | 28.740 |
| Balıkesir Valiliği Yat. İzl. Koord. Bşk. ’na verilen Teminat Mektubu (TL) | 24.500 | 24.500 |
| SASKİ Genel Müdürlüğü’ne verilen Teminat Mektubu (TL) | 15.000 | 15.000 |
| Sapanca Orman İşletmesi’ne verilen Teminat Mektubu (TL) | 11.200 | 11.200 |
| Sakarya Özel İdare’ye verilen Teminat Mektubu (TL) | 9.000 | 9.000 |
| Milli Piyango’ya verilen Teminat Mektubu (TL) | 8.640 | 8.640 |
| Edremit Mal Müdürlüğü’ne verilen Teminat Mektubu (TL) | 1.946 | 1.946 |
| **TOPLAM (TL)** | **4.086.612** | **3.727.452** |

**c)** Grup’un ortakları, iştirakleri ve bağlı ortaklıkları lehine verdiği garanti, taahhüt, kefalet, avans, ciro gibi yükümlülüklerin tutarı : Yoktur (31.12.2015: Yoktur).

**d)** Grup’un alacakları için almış olduğu ipotek ve diğer teminatların toplam tutarı :

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **31.03.2016** | **31.12.2015** |
| Banka teminat mektubu (TL) | 20.000 | 20.000 |
| Gayrimenkul ipoteği (İsveç Kronu) | 1.000.000 | 1.000.000 |
| Alınan teminat senedi (TL) | 278.413 | 278.413 |
| **TOPLAM (TL)** | **298.413** | **298.413** |
| **TOPLAM (İsveç Kronu)** | **1.000.000** | **1.000.000** |

Grup’un aldığı teminat ve ipotekler, ticari alacakları için alınmış olup, gayrimenkul ipoteklerinin ödeme yapılmadığı durumunda mahkeme kararıyla satışı istenmektedir. Banka teminat mektubu ve alınan teminat senedi ise, nakde dönüştürülüp kullanılmaktadır.

Borçlu temerrüde düşmesi halinde, dava neticesine bağlı olarak teminatlar nakde çevrilmektedir.

**e)** 31 Mart 2016 tarihi itibariyle Grup’a karşı açılmış 110.582 TL tutarında dava mevcut olup, bu tutarın 87.924 TL’si için ekteki finansal tablolarda karşılık ayrılmıştır (31.12.2015: 110.582 TL Grup’a karşı açılmış dava).

# Not 11 - Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **31.03.2016** | **31.12.2015** |
| Verilen avanslar **(\*)** | 2.550.000 | 2.550.000 |
| İş avansları | 710.000 | 885.000 |
| Gelecek Aylara Ait Giderler | 37.945 | - |
| **Peşin Ödenmiş Giderler (Kısa Vadeli)** | **3.297.945** | **3.435.000** |
| Verilen avanslar **(\*\*)** | 9.379.679 | 4.505.283 |
| Gelecek yıllara ait giderler | 2.695 | 18.122 |
| **Peşin Ödenmiş Giderler (Uzun Vadeli)** | **9.382.374** | **4.523.405** |

**(\*)** Grup, Karesi İnşaat Proje Ticaret ve Paz. A.Ş.’ye Balıkesir İli, Merkez ilçe, 2. Aygören Mh. 19K-1 pafta 80 parsel 937 adadaki devam eden inşaat projesinden (Kristalpark) ticari amaçlı olarak 2.550.000 TL bedel karşılığı 24 adet daire satın almış ve bu bedelin tamamını avans karşılığı olarak ödemiştir. Söz konusu proje kapsamındaki 24 adet dairenin yapımı tamamlanmış olup, ruhsat işlemlerinin tamamlanmasıyla 2016 yılı içinde teslimi yapılacaktır.

Diğer taraftan, Grup, İhlas İnşaat Proje Taah. A.Ş.’ye İstanbul İli, Esenyurt ilçe, 1088 ada, 1 parselde devam eden inşaat projesinden (Kristalşehir) ticari amaçlı olarak 6.990.314 TL bedel karşılığı 24 adet daire satın almış ve bu bedelin tamamını avans karşılığı olarak ödemiştir. Grup, avans karşılığı satın almış olduğu bu dairelerin 10 adedinin tapusunu devralmış, tapusunu devralmış olduğu bu 10 adet daireyle ilgili olan 2.875.314 TL’yi verilen avanslardan emtia stoğuna transfer etmiş ve dairenin 1 adedini 2014 yılında satmıştır. Ancak, tapusunu alamadığı 14 adet daireyi zamanında teslimatları yapılmadığı gerekçesiyle önceki dönemlerde geri iade etmiştir (alımından vazgeçmiştir).

**(\*\*)** Şirket’in, yatırım teşvik belgesi kapsamında satın alacağı makine ve techizat için yapmış olduğu avans ödemeleridir.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **31.03.2016** | **31.12.2015** |
| Alınan avanslar | 946.412 | 946.412 |
| **Ertelenmiş Gelirler (Kısa Vadeli)** | **946.412** | **946.412** |

# Not 12 - Diğer Varlık ve Yükümlülükler

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **31.03.2016** | **31.12.2015** |
| Devreden KDV | 1.329.908 | 3.491.786 |
| **Diğer Cari/Dönen Varlıklar** | **1.329.908** | **3.491.786** |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **31.03.2016** | **31.12.2015** |
| Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler | 51.308 | 64.646 |
| Diğer | 8.255 | 8.255 |
| **Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükler** | **59.563** | **72.901** |

# Not 13 - Özkaynaklar

**A. Ödenmiş Sermaye**

Grup’un onaylanmış ve çıkarılmış sermayesi her biri 1 Kr kayıtlı nominal bedeldeki 4.800.000.000 adet hisseden oluşmaktadır.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **31.03.2016** | **31.12.2015** |
| Kayıtlı sermaye tavanı | 100.000.000 | 100.000.000 |

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle Şirket’in onaylanmış ve çıkarılmış sermayesi ve sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **31.03.2016** | | **31.12.2015** | |
| **Adı** | **Pay Oranı %** | **Pay Tutarı (TL)** | **Pay Oranı %** | **Pay Tutarı (TL)** |
| Halka Açık Kısım | 72,04 | 34.580.300 | 72,04 | 34.580.300 |
| Mahmut Erdoğan | 20,46 | 9.819.700 | 20,46 | 9.819.700 |
| Önder Nuranel | 4,59 | 2.203.600 | 4,59 | 2.203.600 |
| Kristal Gıda | 2,91 | 1.396.400 | 2,91 | 1.396.400 |
| **Toplam** | **100,00** | **48.000.000** | **100,00** | **48.000.000** |
| **Sermaye Düzeltmesi Farkları** |  | **19.199.732** |  | **19.199.732** |
| **Toplam** |  | **67.199.732** |  | **67.199.732** |

**B. Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler**

Türk Ticaret Kanunu’na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Birinci tertip yedek akçe, toplamı yeniden değerlenmiş ödenmiş sermayenin %20’sine ulaşana kadar, yasal finansal tablolardaki net karın %5’i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedekler, yeniden değerlenmiş sermayenin %5’ini geçen temettü dağıtımlarının toplamı üzerinden %10 olarak ayrılır. TTK hükümleri çerçevesinde yasal yedekler, sadece zararları netleştirmek için kullanılabilmekte ve ödenmiş sermayenin %50’sini aşmadıkça diğer amaçlarla kullanılamamaktadır.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerin hareket tablosu şöyledir;

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **31.03.2016** | **31.12.2015** |
| **1 Ocak bakiyesi** | **898.674** | **851.372** |
| Geçmiş yıl karından transfer edilen yasal yedek | 144.941 | 47.302 |
| **Dönem Sonu Bakiyesi** | **1.043.615** | **898.674** |

**C. Paylara İlişkin Primler/İskontolar**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **31.03.2016** | **31.12.2015** |
| Pay senedi ihraç primleri | 55.925 | 55.925 |
| **Toplam** | **55.925** | **55.925** |

**D. Değer Artış Fonu**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **31.03.2016** | **31.12.2015** |
| Maddi duran varlıklar değer artış fonu | 5.481.092 | 5.481.092 |
| Değer artış fonunun ertelenen vergi etkisi | (274.055) | (274.055) |
| **Toplam** | **5.207.037** | **5.207.037** |

Maddi duran varlıklar değer artış fonu hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **31.03.2016** | **31.12.2015** |
| **1 Ocak bakiyesi** | **5.481.092** | **5.481.092** |
| Dönem içinde ortaya çıkan artış azalışlar | - | - |
| **Dönem sonu bakiyesi** | **5.481.092** | **5.481.092** |

**E. Diğer Kazanç/Kayıplar**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **31.03.2016** | **31.12.2015** |
| Aktüeryal kazanç/kayıp | (98.318) | (98.318) |
| Aktüeryal kazanç/kayıp ertelenen vergi etkisi | 19.664 | 19.664 |
| **Toplam** | **(78.654)** | **(78.654)** |

**F. Geçmiş Yıllar Kar/ Zararları**

1 Ocak 2008 itibariyle yürürlüğe giren Seri: XI, No: 29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre “Ödenmiş Sermaye”, “Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler” ve “Paylara İlişkin Primler/İskontolar”ın yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıklar;

-“Ödenmiş Sermaye”den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, “Ödenmiş Sermaye” kaleminden sonra gelmek üzere açılacak “Sermaye Düzeltmesi Farklarıyla”,

-“Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler” ve “Paylara İlişkin Primler/İskontolar”dan kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa “Geçmiş Yıllar Karı/Zararı” ile,

İlişkilendirilmektedir.

Geçmiş yıllar kar/zararları, aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır;

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **31.03.2016** | **31.12.2015** |
| **1 Ocak bakiyesi** | **(6.922.929)** | **(7.238.902)** |
| Önceki dönem karı/(zararı) | 2.061.718 | 363.275 |
| Önceki dönem karından yasal yedeklere transfer | (144.941) | (47.302) |
| **Dönem sonu bakiyesi** | **(5.006.152)** | **(6.922.929)** |

**G. Kontrol Gücü Olmayan Paylar**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **31.03.2016** | **31.12.2015** |
| **1 Ocak bakiyesi** | **99.975** | **141.114** |
| Kontrol gücü olmayan paylara ait dönem karı/(zararı) | (8.061) | (41.139) |
| **Dönem sonu bakiyesi** | **91.914** | **99.975** |

# Not 14 - Hasılat ve Satışların Maliyeti

**Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar / (Zarar)**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **01.01-31.03.2016** | **01.01-31.03.2015** |
| Yurtiçi satışlar | 18.402.993 | 10.582.999 |
| Yurtdışı satışlar | 1.596.125 | 950.104 |
| Diğer satışlar | 391.243 | 242.858 |
| **Toplam Brüt Satışlar** | **20.390.361** | **11.775.961** |
| Satıştan İadeler (-) | (16.429) | (11.414) |
| Diğer İndirimler (-) | (2.157) | - |
| **Net Hasılat** | **20.371.775** | **11.764.547** |
| Satışların maliyeti (-) | (18.500.075) | (10.863.907) |
| **Brüt Kar / (Zarar)** | **1.871.700** | **900.640** |

Grup’un her bir ana satış grubu için ayrı ayrı olmak üzere, dönem içinde gerçekleştirdiği mal/mamul satış miktarları şöyledir:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  | **01.01-31.03.2016** | **01.01-31.03.2015** |
| **MAMUL (Gıda Grubu)** | **Ölçü Birimi** | **Miktar** | **Miktar** |
| Ice Tea (Soğuk Çay) (\*) | Litre | 12.359.936 | 6.942.273 |
| Su | Litre | 2.606.045 | 3.165.361 |
| Meşrubat (Kola, Portakal, Gazoz, Enerji, Limonata) | Litre | 2.323.769 | 2.468.369 |
| Kristal Maden Suyu/Soda | Litre | 134.222 | 315.696 |

(\*) Grup’un, Çay İşletmeleri Genel Müdürlüğü’ne ait Didi markası için üreterek teslim etmiş olduğu soğuk çay miktarıdır.

Grup’un her bir ana satış grubu için ayrı ayrı olmak üzere, dönem içinde gerçekleştirdiği mamul üretim miktarları şöyledir:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  | **01.01-31.03.2016** | **01.01-31.03.2015** |
| **MAMUL (Gıda Grubu)** | **Ölçü Birimi** | **Miktar** | **Miktar** |
| Ice Tea (Soğuk Çay) (\*) | Litre | 12.180.003 | 6.309.291 |
| Su | Litre | 2.501.062 | 3.638.118 |
| Meşrubat (Kola, Portakal, Gazoz, Enerji, Limonata) | Litre | 2.171.883 | 2.822.098 |
| Kristal Maden Suyu/Soda | Litre | 72.970 | 341.798 |

(\*) Grup’un, Çay İşletmeleri Genel Müdürlüğü’ne ait Didi markası için üretmiş olduğu soğuk çay miktarıdır.

# Not 15 - Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir/Giderler

01.01-31.03.2016 ve 01.01-31.03.2015 dönemleri itibariyle esas faaliyetlerden diğer gelirlerin ve giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **01.01-31.03.2016** | **01.01-31.03.2015** |
| Vade farkı gelirleri (reeskont faiz gelirleri dahil) | 434.712 | 499.447 |
| Kambiyo karları | 8.124 | 320.686 |
| Kira gelirleri | 3.825 | 4095 |
| **Toplam Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler** | **446.661** | **824.228** |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **01.01-31.03.2016** | **01.01-31.03.2015** |
| Vade farkı giderleri (reeskont faiz giderleri dahil) | (390.896) | (439.177) |
| Kambiyo zararları | (99.405) | (72.757) |
| **Toplam Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler** | **(490.301)** | **(511.934)** |

# Not 16 - Finansman Giderleri

01.01-31.03.2016 ve 01.01-31.03.2015 dönemleri itibariyle finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **01.01-31.03.2016** | **01.01-31.03.2015** |
| Faiz giderleri | (135.875) | (31.260) |
| Diğer finansman gideri | (11.220) | (712) |
| **Toplam** | **(147.095)** | **(31.972)** |

# Not 17 - Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

**Cari Dönem Vergi Varlık ve Yükümlülükleri**

Kurumlar Vergisi oranı %20’dir. Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar payları (temettüler) stopaja tabi değildir. Bunların dışında yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz. Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi ödemektedirler.

Kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan gayrimenkullerin ve iştirak hisseleri, kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan hakkı satışından doğan kazancın %75’lik kısmı kurumlar vergisinden istisna edilmiştir. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi ve satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekmektedir.

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.

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle vergi giderlerinin ana bileşenleri aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **31.03.2016** | **31.12.2015** |
| Cari dönem vergi karşılıkları | 160.529 | 846.685 |
| Peşin ödenmiş vergiler (-) | (5.494) | (771.647) |
| **Toplam** | **155.035** | **75.038** |

**Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri**

Grup, ertelenen gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin TFRS ve yasal finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirilmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, TFRS ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleştirilmesinden kaynaklanmaktadır.

Geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi varlığı ve yükümlülügü için uygulanacak oran %20’dir.

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **31.03.2016** | | **31.12.2015** | |
| **Gelir Tablosu İle İlişkilendirilen Ertelenen Vergi** | Toplam  Geçici Farklar | Ertelenen Vergi Varlığı /  (Yükümlülüğü) | Toplam  Geçici Farklar | Ertelenen Vergi Varlığı /  (Yükümlülüğü) |
| Ticari ve finansal borç reeskontu | (680.591) | (136.118) | (670.706) | (134.142) |
| Maddi duran varlık üzerindeki geçici farklar | (108.718) | (21.743) | (108.929) | (21.785) |
| Maddi olmayan duran varlık üzerindeki geçici farklar | (1.929) | (386) | (7.992) | (1.598) |
| Şüpheli alacaklar karşılığı | 11.048.302 | 2.209.660 | 10.926.542 | 2.185.308 |
| Maddi duran varlık üzerindeki geçici farklar | 8.213.550 | 1.642.710 | 8.241.283 | 1.648.257 |
| Ticari ve diğer alacak reeskontu | 2.876.969 | 575.394 | 2.748.031 | 549.606 |
| Kıdem tazminatı karşılıkları | 914.675 | 182.935 | 771.805 | 154.361 |
| Stok değer düşüklük karşılıkları | 513.875 | 102.775 | 513.875 | 102.775 |
| **Brüt ertelenmiş vergi varlığı** | **23.567.371** | **4.713.474** | **23.201.536** | **4.640.307** |
| **Brüt ertelenmiş vergi yükümlülüğü** | **(791.238)** | **(158.247)** | **(787.627)** | **(157.525)** |
| **Net ertelenmiş vergi varlıkları/(borçları)** | **22.776.133** | **4.555.227** | **22.413.909** | **4.482.782** |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **31.03.2016** | | **31.12.2015** | |
| **Özkaynaklar İle İlişkilendirilen Ertelenen Vergi** | Toplam  Geçici Farklar | Ertelenen Vergi Varlığı /  (Yükümlülüğü) | Toplam  Geçici Farklar | Ertelenen Vergi Varlığı /  (Yükümlülüğü) |
| Maddi duran varlıklar yeniden değerleme fonu (\*) | (1.370.275) | (274.055) | (1.370.275) | (274.055) |
| Çalışanlara sağlanan faydalardaki aktüeryal kazanç ve kayıplar (\*\*) | 98.318 | 19.664 | 98.318 | 19.664 |
| **Brüt ertelenmiş vergi varlığı** | **98.318** | **19.664** | **98.318** | **19.664** |
| **Brüt ertelenmiş vergi yükümlülüğü** | **(1.370.275)** | **(274.055)** | **(1.370.275)** | **(274.055)** |
| **Net ertelenmiş vergi varlıkları/(borçları)** | **(1.271.957)** | **(254.391)** | **(1.271.957)** | **(254.391)** |

(\*) KVK’nın 5. maddesi gereği maddi duran varlıklar yeniden değerleme artış fonunun %75’i ertelenen vergiye konu edilmemiş olup, %25’i ertelenen vergiye konu edilmiştir.

(\*\*) Çalışanlara sağlanan faydalar içerisinde yer alan aktüeryal kazanç ve kayıpların ertelenmiş vergisi TMS 19 gereği özkaynaklar ile ilişkilendirilmiştir.

Net ertelenmiş vergi varlıkları/yükümlülükleri hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **01.01-31.03.2016** | **01.01-31.03.2015** |
| **1 Ocak bakiyesi** | **4.235.921** | **3.893.100** |
| Ertelenmiş vergi geliri / (gideri) | 72.445 | (49.053) |
| Özkaynakla ilişkilendirilen ertelenen vergi geliri/(gideri) | - | - |
| **Dönem sonu bakiyesi** | **4.308.366** | **3.844.047** |

01.01-31.03.2016 ve 01.01-31.03.2015 tarihleri itibariyle gelir tablosuna yansıtılan vergi giderlerinin ana bileşenleri aşağıdaki gibidir :

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **01.01-31.03.2016** | **01.01-31.03.2015** |
| Cari dönem kurumlar vergisi | (160.529) | (99.029) |
| Ertelenmiş vergi geliri/(gideri) | 72.445 | (49.053) |
| **Dönem sonu bakiyesi** | **(88.084)** | **(148.082)** |

# Not 18 - Pay Başına Kazanç

Grup’un 31 Mart 2016 ve 31 Mart 2015 tarihleri itibariyle hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim pay başına kar hesaplaması aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **01.01-31.03.2016** | **01.01-31.03.2015** |
|  |  |  |
|  |  |  |
| Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç/(kayıp) | 356.608 | 290.959 |
| Beheri 1 Kr olan nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi | 4.800.000.000 | 4.800.000.000 |
|  |  |  |
| **Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç/(kayıp) (Kr)** | **0,0074** | **0,0061** |
|  |  |  |
| **Pay başına kazanç/(kayıp):** |  |  |
| Dönem karı/(zararı) | 356.608 | 290.959 |
| Ana ortaklığa ait net dönem karı/(zararı) | 364.669 | 284.794 |
| Kontrol gücü olmayan paylara ait net dönem karı/(zararı) | (8.061) | 6.165 |
| Beheri 1 Kr olan nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi | 4.800.000.000 | 4.800.000.000 |
|  |  |  |
| **Ana ortaklığa ait pay başına kazanç/(kayıp) (Kr)** | **0,0076** | **0,0059** |

Grup’un dönem başı ve dönem sonunda bulunan hisse senetleri sayısının mutabakatı aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **31.03.2016** | **31.03.2015** |
| **Dönem başı hisse senedi adedi** | **4.800.000.000** | **4.800.000.000** |
| Dönem içinde çıkarılan hisse adedi | - | - |
| Dönem sonu hisse senedi adedi | 4.800.000.000 | 4.800.000.000 |
| **Dönem sonu ağırlıklı hisse senedi adedi** | **4.800.000.000** | **4.800.000.000** |

Grup’un sulandırma etkisi olan potansiyel adi hisse senetlerinin olmamasından dolayı sulandırılmış pay başına kazanç hesaplanmamıştır (Önceki dönem: Yoktur).

Cari dönemde tahakkuk eden temettü yoktur (Önceki dönem: Yoktur).

# Not 19 - İlişkili Taraf Açıklamaları

**A.** Grup’un, ortakları ve kilit personeliyle olan 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle mevcut hesap bakiyeleri (net defter değerleri) aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **Alacaklar** | |
|  | **31.03.2016** | **31.12.2015** |
| **Ortaklar** |  |  |
| Kristal Gıda | 28.019.133 | 27.781.972 |
| **Toplam** | **28.019.133** | **27.781.972** |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **Borçlar** | |
|  | **31.03.2016** | **31.12.2015** |
| Ortaklara Borçlar | 118 | 118 |
| Kilit Personele Sağlanan Faydalardan Kalan Borçlar | 291.128 | 276.937 |
| *-Kısa vadeli faydalardan kalan borçlar* | *86.971* | *83.446* |
| *-İşten çıkarma halinde sağlanacak faydalardan kalan borçlar* | *204.157* | *193.491* |
| **Toplam** | **291.246** | **277.055** |

.**B.** Grup’un, ortakları üzerinden dolaylı sermaye, yönetim ve iş ilişkisi içerisinde bulunduğu belli başlı şirketlerle 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle mevcut hesap bakiyeleri (net defter değerleri) aşağıdaki gibidir:

Yoktur (önceki dönem: Yoktur).

**C.** Grup’un**,** 1 Ocak - 31 Mart 2016 ve 1 Ocak - 31 Mart 2015 dönemlerinde ortakları ve bağlı ortaklığı ile yaptığı satış ve alışları (vade farkları dahil):

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **Satış** | **Satış** |
|  | **01.01-31.03.2016** | **01.01-31.03.2015** |
| Kristal Gıda | 3.068.904 | 2.870.821 |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **Alış** | **Alış** |
|  | **01.01-31.03.2016** | **01.01-31.03.2015** |
| Kristal Gıda | - | 36.468 |

Ana ortaklık ile bağlı ortaklık arasında gerçekleşen 2.866.329 TL’lik mal alış ve satışı konsolidasyon esnasında elimine edilmiştir (01.01-31.03.2015: 2.820.043 TL).

**D.** Grup’un, ortakları üzerinden dolaylı sermaye, yönetim ve iş ilişkisi içerisinde bulunduğu belli başlı şirketlerle 1 Ocak - 31 Mart 2016 ve 1 Ocak - 31 Mart 2015 dönemlerinde yaptığı alış ve satışları (vade farkları dahil):

Yoktur (önceki dönem: Yoktur).

**E.** Grup’un, 1 Ocak - 31 Mart 2016 ve 1 Ocak - 31 Mart 2015 dönemlerinde ortakları ve bağlı ortaklığından aldığı ve bunlara ödediği faiz, kira ve benzerleri:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **01.01-31.03.2016** | **01.01-31.03.2015** |
| Kristal Gıda’dan alınan kira | 2.820 | 3.120 |

**F.** Grup’un, ortakları üzerinden dolaylı sermaye, yönetim ve iş ilişkisi içerisinde bulunduğu belli başlı şirketlerle 1 Ocak - 31 Mart 2016 ve 1 Ocak - 31 Mart 2015 dönemlerinde aldığı ve bunlara ödediği kiralar ile diğer hizmet bedelleri:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **01.01-31.03.2016** | **01.01-31.03.2015** |
| Balsa’ya ödenen kiralar | 52.560 | 41.760 |

**G.** Grup’un kilit yönetici personele 1 Ocak - 31 Mart 2016 ve 1 Ocak - 31 Mart 2015 dönemlerinde sağlanan faydalar:

Kilit yönetici personel, Grup’un, (idari ya da diğer) herhangi bir yöneticisi de dahil olmak üzere, faaliyetlerini planlama, yönetme ve kontrol etme yetki ve sorumluluğuna doğrudan veya dolaylı olarak sahip olan kişileri kapsamakta olup, bunlara sağlanan iki tür fayda vardır. Kısa vadeli faydalar; maaş, sosyal güvenlik yardımı, ikramiye, ücretli izinler ve huzur haklarını kapsamaktadır. Bu tür kısa vadeli faydalar “Çalışanlara Sağlanan Fayda Kapsamında Borçlar” hesabında raporlanmıştır. İşten çıkarma halinde sağlanacak faydalar ise, Grup’un kıdem tazminatı yükümlülüğünü kapsamaktadır. Bu tür faydalar “Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar” hesabında raporlanmıştır.

Kilit personele 01.01-31.03.2016 döneminde sağlanan maaş, huzur hakkı vb. kısa vadeli toplam fayda 253.199 TL (01.01-31.03.2015: 192.651 TL), 01.01-31.03.2016 döneminde kilit yönetici personelin işten ayrılması halinde sağlanacak toplam fayda (tazminat) ise 204.157 TL (01.01-31.03.2015: 158.458 TL)’dir.

Grup’un kilit yönetici personeline 01.01-31.03.2016 ve 01.01-31.03.2015 dönemlerinde sağlanan uzun vadeli herhangi bir fayda yoktur.

Hisse bazlı herhangi bir ödeme yapılmamaktadır.

# Not 20 - Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

**Kur riski yönetimi:**

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle yabancı para cinsinden olan finansal varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerleri (net değerleri) aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **31.03.2016** | **31.12.2015** |
| A. Döviz cinsinden varlıklar | 793.443 | 1.444.786 |
| B. Döviz cinsinden yükümlülükler | 1.103.174 | - |
| **Net Döviz Pozisyonu (A-B)** | **(309.731)** | 1.444.786 |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU** | | | | | | | | |
|  | **31.03.2016** | | | | **31.12.2015** | | | |
|  | **TL Karşılığı** | **ABD Doları** | **Euro** | **Diğer** | **TL Karşılığı** | **ABD Doları** | **Euro** | **Diğer** |
| 1. Ticari Alacaklar | 793.443 | 230.475 | 38.807 | - | 1.399.127 | 239.196 | 221.438 | - |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil) | - | - | - | - | 45.659 | 15.703 | - | - |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. Diğer | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **4. Dönen Varlıklar (1+2+3)** | **793.443** | **230.475** | **38.807** | **-** | **1.444.786** | **254.899** | **221.438** | **-** |
| 5. Ticari Alacaklar | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 7. Diğer | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **8. Duran Varlıklar (5+6+7)** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| **9. Toplam Varlıklar (4+8)** | **793.443** | **230.475** | **38.807** | **-** | **1.444.786** | **254.899** | **221.438** | **-** |
| 10. Ticari Borçlar | 1.103.174 | 379.411 | - | - | - | - | - | - |
| 11. Finansal Yükümlülükler | **-** | **-** | **-** | - | - | - | - | - |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | **-** | **-** | **-** | - | - | - | - | - |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler | **-** | **-** | **-** | - | - | - | - | - |
| **13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)** | **1.103.174** | **379.411** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| 14. Ticari Borçlar | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 15. Finansal Yükümlülükler | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| **18. Toplam Yükümlülükler (13+17)** | **1.103.174** | **379.411** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU** | | | | | | | | |
|  | **31.03.2016** | | | | **31.12.2015** | | | |
|  | **TL Karşılığı** | **ABD Doları** | **Euro** | **Diğer** | **TL Karşılığı** | **ABD Doları** | **Euro** | **Diğer** |
| **19. Bilanço Dışı 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)** | **(309.731)** | **(148.936)** | **38.807** | **-** | **1.444.786** | **254.899** | **221.438** | **-** |
| **21. Parasal Kalemler Net Yabancı Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (l+2a+5+6a-10-ll-12a-14-15-16a)** | **(309.731)** | **(148.936)** | **38.807** | **-** | **1.444.786** | **254.899** | **221.438** | **-** |
| **22. Döviz Hedgi İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| **23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısmının Tutarı** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| **24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısmının Tutarı** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| **25. İhracat** | **1.628.953** | **558.281** | **-** | **-** | **4.517.070** | **1.680.262** | **10.446** | **-** |
| **26. İthalat** | **5.557.912** | **1.264.224** | **569.017** | **-** | **7.674.372** | **2.739.715** | **3.562** | **-** |

Grup’un 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibari ile toplam ithalatlarından kaynaklanan toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranı, toplam döviz yükümlülüğünün kur riskinin bir türev araç vasıtasıyla karşılanma oranı olup, Grup’un vadeli işlemi olmadığından toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranı yoktur.

Grup’un gelir ve giderleri arasında kur riski açısından doğal bir denge bulunmakta olup ileriye yönelik tahminler ve piyasa şartları dikkate alınarak bu denge korunmaya çalışılmaktadır.

# Not 21 - Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesinde Açıklamalar)

Finansal Araçların Sınıflandırılması

TMS 39 “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” standarına göre finansal varlıklar dört grup olarak, finansal yükümlülükler iki grup olarak sınıflandırılmaktadır. Finansal varlıklar; gerçeğe uygun değer (GUD) farkı gelir tablosuna yansıtılan, vadeye kadar elde tutulacak, krediler ve alacaklar ile satılmaya hazır değerleri içermektedir. Finansal yükümlülükler ise, gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan ve diğer finansal yükümlülükler olmak üzere iki grup olarak sınıflandırılmaktadır.

31.03.2016 ve 31.12.2015 tarihleri itibariyle finansal varlık ve yükümlülüklerin bilanço tarihi itibariyle değerleri ve sınıflandırılması aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **31.03.2016** | **GUD Farkı**  **Gelir Tablosuna Yansıtılan Finansal Varlıklar** | **Vadeye Kadar Elde Tutlacak Finansal Varlıklar** | **Krediler ve Alacaklar** | **Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar** | **Diğer/İtfa Edilmiş Maliyetinden Ölçülen Borçlar** |
| **Finansal Varlıklar** |  |  |  |  |  |
| Kasa | 13.918 | - | - | - | - |
| Bankalar | 995.151 | - | - | - | - |
| Vadesi Bilanço Gününde Dolan Çekler | - | - | - | - | - |
| Finansal Yatırımlar | - | - | - | - | - |
| Ticari Alacaklar | - | - | 43.226.528 | - | - |
| Diğer Alacaklar | - | - | 4.798.957 | - | - |
| **Finansal Yükümlülükler** |  |  |  |  |  |
| Finansal Borçlar | - | - | - | - | 5.178.604 |
| Ticari Borçlar | - | - | - | - | 20.181.855 |
| Diğer Borçlar | - | - | - | - | 118 |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **31.12.2015** | **GUD Farkı**  **Gelir Tablosuna Yansıtılan Finansal Varlıklar** | **Vadeye Kadar Elde Tutlacak Finansal Varlıklar** | **Krediler ve Alacaklar** | **Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar** | **Diğer/İtfa Edilmiş Maliyetinden Ölçülen Borçlar** |
| **Finansal Varlıklar** |  |  |  |  |  |
| Kasa | 14.779 | - | - | - | - |
| Bankalar | 223.258 | - | - | - | - |
| Vadesi Bilanço Gününde Dolan Çekler | - | - | - | - | - |
| Finansal Yatırımlar | - | - | - | - | - |
| Ticari Alacaklar | - | - | 35.817.356 | - | - |
| Diğer Alacaklar | - | - | 5.390.791 | - | - |
| **Finansal Yükümlülükler** |  |  |  |  |  |
| Finansal Borçlar | - | - | - | - | 612.565 |
| Ticari Borçlar | - | - | - | - | 15.001.477 |
| Diğer Borçlar | - | - | - | - | 118 |

Gerçeğe uygun değer ölçümleri, her bir finansal varlık ve borçla ilgili muhasebe politikalarında açıklanmış olup, herhangi bir değerleme işlemi gerektiren başka bir olay yoktur. Kasa ve bankaların, defter değerleri gerçeğe uygun değere yakın olduğu kabul edilmektedir.

Grup, finansal tablolarda gerçeğe uygun değer ile yansıtılan finansal araçların gerçeğe uygun değer ölçümlerini her finansal araç sınıfının girdilerinin kaynağına göre, üç seviyeli hiyerarşi kullanarak aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır.

Seviye 1: Belirtilen finansal araçlar için aktif piyasada işlem gören (düzeltilmemiş) piyasa fiyatı kullanılan değerleme teknikleri

Seviye 2: Dolaylı ve dolaysız gözlemlenebilir girdi içeren diğer değerleme teknikleri

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerleme teknikleri

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu 31 Mart 2016 tarihi itibariyle aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Finansal durum tablosuna gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar** | **Seviye 1** | **Seviye 2** | **Seviye 3** |
| Nakit ve nakit benzerleri | 1.009.069 | - | - |

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu 31 Aralık 2015 tarihi itibariyle aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Finansal durum tablosuna gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar** | **Seviye 1** | **Seviye 2** | **Seviye 3** |
| Nakit ve nakit benzerleri | 238.037 | - | - |

# Not 22 - Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 06 Mayıs 2016 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Grup’un ortakları veya başka taraflarca finansal tabloların yayınlanması sonrası, finansal tabloları değiştirme gücüne genel kurul sahiptir.

# Not 23 - Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gereken Diğer Hususlar

Yoktur.