KOCAMAN BALIKÇILIK
İHRACAT İTHALAT
VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARİYLE
HAZIRLANAN
FİNANSAL TABLOLAR
VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

KOCAMAN BALIKÇILIK İHR. VE İTH. TİC. A.Ş.

Yönetim Kurulu'na

Kocaman Balıkçılık İhr. ve İth. Tic. A.Ş.'nin 31 Aralık 2017 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolarla İlgili Olarak Şirket Yönetiminin Sorumluluğu

Şirket yönetimi; finansal tabloların Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dâhil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla, işletmenin finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, işletme yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, **Kocaman Balıkçılık İhr. ve İth. Tic. A.Ş**'nin 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak doğru ve gerçeğe uygun bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer İlgili Mevzuattan Kaynaklanan Bağımsız Denetçi Yükümlülükleri Hakkında Raporlar

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402.Maddesi uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir, ayrıca Şirket'in 1 Ocak-31 Aralık 2017 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 378.maddesine göre, pay senetleri borsada işlem gören şirketlerde, yönetim kurulu, şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlemler ile çarelerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla uzman bir komite kurmak, sistemi çalıştırmak ve geliştirmekle yükümlüdür. Aynı kanunun 398.maddesinin 4.fıkrasına göre, denetçinin, yönetim kurulunun şirketi tehdit eden veya edebilecek nitelikte riskleri zamanında teşhis edebilmek ve risk yönetimini gerçekleştirebilmek için 378'inci maddede öngörülen sistemi ve yetkili komiteyi kurup kurmadığını, böyle bir sistem varsa bunun yapısı ile komitenin uygulamalarını açıklayan, esasları KGK tarafından belirlenecek, ayrı bir rapor düzenleyerek, denetim raporuyla birlikte, yönetim kuruluna sunması gerekmektedir.

ANKA TRİO BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.
YÜCEL GENÇ, YMM
SORUMLU DENETÇİ

Tekirdağ 10 Mayıs 2018

İÇİNDEKİLER **SAYFA**

FİNANSAL DURUM TABLOSU **1-2**

KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU **3**

ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU **4**

NAKİT AKIŞ TABLOSU **5**

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR **6-41**

NOT 1	ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-20
NOT 3	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	21-22
NOT 4	ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	23
NOT 5	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	23
NOT 6	TİCARI ALACAK VE BORÇLAR	24
NOT 7	DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	25
NOT 8	STOKLAR	25
NOT 9	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	25
NOT 10	MADDİ DURAN VARLIKLAR	26-28
NOT 11	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	28-29
NOT 12	KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	29
NOT 13	TAAHHÜTLER	30-31
NOT 14	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	32-33
NOT 15	DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	33
NOT 16	SERMAYE	33
NOT 17	HASILAT	34
NOT 18	GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ	34-35
NOT 19	ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	36
NOT 20	NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	37
NOT 21	FİNANSMAN GİDERLERİ	38
NOT 22	GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	38-40
NOT 23	FİNANSAL BORÇLAR	40-41
NOT 24	RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	41

T.C. 1923 YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİR

KOCAMAN BALIKÇILIK
İHRACAT İTHALAT VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31 Aralık 2017	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2016
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		**78.404.864**	**51.464.331**
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	443.118	1.438.839
Ticari Alacaklar		27.554.091	19.968.260
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3,6	1.057.960	*1.352.424*
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	26.496.131	*18.615.836*
Diğer Alacaklar		51.664	50.144
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	6	*51.664*	*50.144*
Stoklar	8	32.999.324	22.032.041
Peşin Ödenmiş Giderler	9	13.325.974	5.641.678
Diğer Dönen Varlıklar	15	4.030.693	2.333.369
Duran Varlıklar		**32.378.420**	**27.831.409**
Finansal Yatırımlar		768.000	648.000
Özkaynak Yönetimiyle Değerlenen Yatırımlar	4	10.186.775	6.881.116
Maddi Duran Varlıklar	10	20.516.833	19.228.064
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	906.812	560.897
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		906.812	560.897
Peşin Ödenmiş Giderler	9	-	513.331
TOPLAM VARLIKLAR		**110.783.284**	**79.295.740**

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

KOCAMAN BALIKÇILIK
İHRACAT İTHALAT VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31 Aralık 2017	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2016
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		**49.945.762**	**48.919.388**
Kısa Vadeli Borçlanmalar	23	36.952.592	39.993.253
Ticari Borçlar		12.052.123	7.181.568
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3,6	*1.881.794*	*1.241.319*
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	*10.170.328*	*5.940.250*
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	14	458.158	204.470
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		-	351.389
Kısa Vadeli Karşılıklar		65.065	65.065
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	12	*65.065*	*65.065*
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		417.824	1.123.643
Uzun Vadeli Yükümlülükler		**41.574.724**	**11.563.361**
Uzun Vadeli Borçlanmalar	23	39.044.481	9.982.315
Uzun Vadeli Karşılıklar	14	1.942.170	1.335.852
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		*1.942.170*	*1.335.852*
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	22	391.406	48.526
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		196.667	196.668
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		**91.520.486**	**60.482.749**

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 31 Aralık 2017	Cari Dönem 31 Aralık 2016
ÖZKAYNAKLAR		**19.262.798**	**18.812.990**
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		19.262.798	18.812.990
Ödenmiş Sermaye	16	16.600.000	16.600.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak:			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		19.589.176	16.728.248
Maddi duran varlıklar yeniden değerleme artış/azalışları		*12.415.810*	*12.415.810*
Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılmayacak paylar		*7.418.336*	*4.277.960*
Aktüeryal Kayıp/Kazanç		*(510.791)*	*(161.480)*
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		*265.820*	*195.957*
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		4.050.007	3.096.651
Geçmiş Yıllar Zararları		(18.565.263)	(4.875.407)
Net Dönem Zararı		(2.411.121)	(12.736.501)
TOPLAM KAYNAKLAR		**110.783.284**	**79.295.740**

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

KOCAMAN BALIKÇILIK
İHRACAT İTHALAT VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2017	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2016
Hasılat	17	90.067.116	69.393.731
Satışların Maliyeti (-)	17	(68.897.184)	(53.788.866)
Brüt Kar		**21.169.932**	**15.604.865**
Genel Yönetim Giderleri (-)	18	(4.665.511)	(3.621.712)
Pazarlama Giderleri (-)	18	(8.580.992)	(6.759.608)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	18	-	
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	19	28.552.737	7.242.370
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	19	(32.434.556)	(20.626.912)
Esas Faaliyetler Karı/(Zararı)		**4.041.610**	**(8.160.997)**
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)		**4.041.610**	**(8.160.997)**
Finansman Giderleri	21	(6.205.271)	(4.708.383)
VERGİ ÖNCESİ KAR/(ZARARI)		**(2.163.661)**	**(12.869.380)**
Vergi (Gideri) / Geliri	22	(247.460)	132.879
Kurumlar Vergisi (Gideri) / Geliri		-	*(804.152)*
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri		*(247.460)*	*937.031*
DÖNEM NET KARI/ZARARI		**(2.411.121)**	**(12.736.501)**

DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2017	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2016
DÖNEM KARI/ZARARI		(2.411.121)	(12.736.501)
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER:			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		725.264	16.463.727
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	14.386.444
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		(707.119)	(567.080)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar		3.305.659	4.503.116
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		(1.873.276)	(1.858.754)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler			
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		(1.873.276)	(1.858.754)
DİĞER KAPSAMLI GELİR		**725.264**	**16.463.727**
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		**(1.685.857)**	**3.727.226**

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

KOCAMAN BALIKÇILIK İHRACAT İTHALAT VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler				Birikmiş Karlar		
	Ödenmiş Sermaye	Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Duran Varlıklar Birikmiş Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlarının Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/(Zararı)	Net Dönem Karı / (Zararı)	Özkaynaklar Toplamı
1 Ocak 2016 itibariyle bakiyeler	**16.600.000**	**(161.480)**	-	-	**1.920.849**	**(2.407.137)**	**410.390**	**16.362.623**
Transferler	-	-	-	-	1.175.802	(2.468.271)	(410.390)	(1.702.859)
Toplam Kapsamlı Gelir	-	195.957	12.415.810	4.277.960	-	-	-	16.889.727
Dönem Kar/(Zararı)	-	-	-	-	-	-	(12.736.501)	(12.736.501)
31 Aralık 2016 itibariyle bakiyele	**16.600.000**	**34.477**	**12.415.810**	**4.277.960**	**3.096.651**	**(4.875.407)**	**(12.736.501)**	**18.812.990**

		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler				Birikmiş Karlar		
	Ödenmiş Sermaye	Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Duran Varlıklar Birikmiş Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlarının Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/(Zararı)	Net Dönem Karı / (Zararı)	Özkaynaklar Toplamı
1 Ocak 2017 itibariyle bakiyeler	**16.600.000**	**34.477**	**12.415.810**	**4.277.960**	**3.096.651**	**(4.875.407)**	**(12.736.501)**	**18.812.990**
Transferler	-	-	-	-	953.355	(13.689.856)	12.736.501	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	69.863	-	3.140.376	-	-	-	3.210.239
Aktüeryal kayıp/kazanç	-	(349.311)	-	-	-	-	-	(349.311)
Dönem Kar/(Zararı)	-	-	-	-	-	-	(2.411.121)	(2.411.121)
31 Aralık 2017 itibariyle bakiyele	**16.600.000**	**(244.971)**	**12.415.810**	**7.418.336**	**4.050.007**	**(18.565.263)**	**(2.411.121)**	**19.262.798**

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

T.C. YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİR 1973

KOCAMAN BALIKÇILIK
İHRACAT İTHALAT VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2017	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2016
A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları			
Dönem Zararı		**(2.411.121)**	**(12.736.501)**
Dönem Net Zararı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	10,11	1.853.128	1.428.764
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	14	407.986	931.520
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	21	(2.085.651)	(2.833.477)
Gerçekleşmemiş Kur Farkları ile İlgili Düzeltmeler	21	4.249.759	2.991.434
Gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler	10,11	3.140.376	16.693.771
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		1.689.008	1.659.059
Nakit dışı kalemlere ilişkin diğer düzeltmeler		(279.449)	(34.447)
Ticari Alacak ve Borçların Vade Farkı Gider/(Gelirleri)		(61.710)	(21.387)
Vergi (Geliri)/Gideri ile İlgili Düzeltmeler		(342.880)	-
İşletme sermayesindeki değişim			
Stoklardaki Azalış / (Artış)	8	(10.967.282)	1.319.434
Ticari Alacaklardaki Azalış / (Artış)	6	(7.991.950)	(3.430.197)
Faaliyetlerle ilgili Diğer Alacaklardaki Artış / (Azalış)	7	(11.841.097)	2.408.881
Ticari Borçlardaki (Azalış) / Artış	6	5.338.384	1.055.916
Faaliyetlerle ilgili Diğer Borçlardaki Artış	7	154.187	(3.359.272)
Toplam Düzeltmeler		**(16.737.191)**	**18.809.999**
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(19.148.312)	6.073.498
Ödenen Kıdem Tazminatı	14	(407.986)	(448.752)
Alınan Faiz	21	2.085.651	1.416.739
		(17.470.647)	**7.041.485**
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10,11	(3.607.812)	(14.988.356)
Diğer Nakit Girişleri/ Çıkışları		-	(4.503.116)
		(3.607.812)	**(19.491.472)**
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	23	21.771.746	12.162.168
Ödenen Faiz	21	(1.689.008)	-
		20.082.738	**12.162.168**
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net (Azalış)/Artış (A+B+C)		**(995.721)**	**(287.819)**
D. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net (Azalış)/Artış (A+B+C+D)		**(995.721)**	**(287.819)**
E. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	5	1.438.839	1.726.658
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D+E)		**443.118**	**1.438.839**

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Kocaman Balıkçılık İhracat İthalat ve Ticaret A.Ş. ("Şirket") balıkların, kabuklu deniz hayvanlarının ve yumuşakçaların işlenmesi ve saklanması (dondurulması, pişirilmesi, tütsülenmesi, tuzlanması, salamura edilmesi, konservelenmesi vb. faaliyetler) toptan ve perakende ticareti, ithalat ve ihracatı faaliyetlerini gerçekleştirmek üzere 30 Aralık 1981 tarihinde kurulmuştur. Şirket'in kayıtlı adresi Balıkesir Asfaltı Ömerli Köyü Yolu 1.Km Bandırma/Balıkesir'dir.

Şirket'in üretim bazında yurtdışı ve yurtiçi sektör bazlı durumu;

Şirket Türkiye'deki toplam karides ihracatının %75'ini, toplam yurtiçi karides satışlarının ise %50'sini yapmaktadır. Şirket Türkiye'deki toplam kurbağa bacağı ihracatının %65'ini, toplam karadeniz somonu ihracatının %50'si, toplam deniz hıyarı ihracatının %30'unu, toplam deniz salyangozu ihracatının %20'sini, toplam aterina (gümüş balığı) ihracatının %50'sini, toplam marine edilmiş hamsi ihracatının %25'ini, toplam canlı kerevit ihracatının %60'ını, toplam tereyağlı salyangoz ihracatının %100'ünü yapmaktadır.

Şirketin ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

Ortaklık Yapısı	Ortaklık Payı (%)	31 Aralık 2017	Ortaklık Payı (%)	31 Aralık 2016
Hüseyin Avni Kocaman	50	8.300.000	50	8.300.000
Osman Kocaman	25	4.150.000	25	4.150.000
Metin Yalçınkaya	25	4.150.000	25	4.150.000

Şirket'in, Menetrel Gıda Sanayi Ticaret Limited Şirketi ve Kocaman Balıkçılık Ulus. Nakliyat ve Lojistik Ticaret Limited Şirketi isimli iki bağlı ortaklığı vardır. Menetrel Gıda Sanayi Ticaret Limited Şirketi tereyağlı midye üretiminde işçilik hizmeti vermektedir. Kocaman Balıkçılık Ulus. Nakliyat ve Lojistik Ticaret Limited Şirketi ise satılan ürünlerin taşımacılığını yapmaktadır.

			Şirket tarafından doğrudan pay oranı (%)	
Bağlı Ortaklıklar	Ana faaliyeti	Kuruluş ve faaliyet yeri	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Menetrel Gıda Sanayi Ticaret Limited	Üretim ve Satış	Türkiye	50%	50%
Kocaman Balıkçılık Ulus. Nakliyat ve Lojistik Ticaret Limited Şirketi	Lojistik Hizmetleri	Türkiye	98%	98%

Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yılda ortalama personel sayısı 313'tür. (2016: 267 kişi).

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 16 Mayıs 2018 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal tablolar tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

2.2 TMS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ve bunlara ilişkin ek ve yorumlaa uygun olarak hazırlanmıştır.

Finansal tablolar ve dipnotlar KGK tarafından 20 Mayıs 2013 tarihli ilke kararıyla açıklanan "finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi"ne uygun olarak sunulmuştur.

2.3 Kullanılan Para Birimi

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

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası tarafından açıklanan kurlar; 1 Avro = 4,5155TL, 1 ABD Doları 3,7719 TL'dir (2016: 1 Avro = 3,7099 TL, 1 ABD Doları = 3,5192). 1 Ocak – 30 Eylül 2017 dönemi içinde Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından açıklanan kurların yıllık ortalaması 1 Avro = 3,45155TL, 1 ABD Doları = 3,7719 TL'dir (2016: 1 Avro = 3,1776 TL, 1 ABD Doları =2,9076 TL).

2.4 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

UFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolar, Şirket'in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır. Şirket'in toplam dönen varlıkları toplam kısa vadeli yükümlülüklerinden 28.459.102 TL tutarında yüksektir. Şirket'in dönen varlıklarındaki artış yıl içinde yurtdışı satışlarda meydana gelen artıştan kaynaklanan ticari alacakların artışı ve stoklardaki artıştan kaynaklanmaktadır. Bunun yanında Şirket'in uzun vadeli yükümlülükleri 30.011.363 TL artış göstermiştir. Uzun vadeli yükümlülüklerdeki artış karşılığı Şirket'in dönen varlıklarında gerçekleşen artış ile açıklanmaktadır.

Şirket kısa vadeli finansal borçlarını azaltarak uzun vadeli borçlanmaya yönelmiştir. Şirket 2017 yılında 3.040.661 TL kısa vadeli finansal borç ödemesi yaparak kısa vadeli finansal borç tutarını 36.952.592 TL olarak gerçekleşmiştir. Uzun vadeli borçlanma ise 29.062.166 TL artarak yıl sonunda 39.044.481 TL olmuştur. Uzun vadeli borçlanma 3 ile 5 yıl aralığındadır.(Not:23) Şirket'in banka kredilerinin tamamı EUR ve USD üzerinden alınmıştır. Bu açıdan bakıldığında Şirket'in bir kur riski ile karşı karşıya olduğu düşünülebilir. Ancak Şirket'in satışlarının %88'i EUR ve USD üzerinden gerçekleşmesi şirketin karşılacağı kur riskini ortadan kaldırmaktadır. (Not:17)

Ayrıca artan cironun etkisiyle Şirket'in faaliyetlerden kar üretme potansiyelinde iyileşme görülmektedir. Nitekim önceki yıl 8.160.997 TL faaliyet zararı varken cari yılda 4.041.610 TL faaliyet karı bulunmaktadır. Şirket'in mevcut olan ticari ve ticari olmayan finansal yükümlülüklerini ödemekte herhangi bir güçlükle karşılaşmaması ödemelerini zamanında gerçekleştirmesi ve gerektiğinde sermaye artışı ile gerekli kaynak ve desteğin sağlanacağı taahhüt edilmiştir. Bu koşullar altında şirket yönetimi öngörülebilecek gelecek için faaliyetlerine devam edebileceğine inanmaktadır.

2.7 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

2.8 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.9 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

a) 2017 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 12 (Değişiklikler)	*Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlığı Muhasebeleştirilmesi* [1]
TMS 7 (Değişiklikler)	*Açıklama Hükümleri* [1]
2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	*TFRS 12* [1]

[1] 1 Ocak 2017 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TMS 12 (Değişiklikler) ***Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlığı Muhasebeleştirilmesi***

Değişiklik gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir.

TMS 7 (Değişiklikler) ***Açıklama Hükümleri***

Bu değişiklik; finansal tablo kullanıcılarının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerdeki değişimleri inceleyebileceği açıklamalar sunması gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 12: Söz konusu iyileştirme, işletmenin TFRS 5, Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekmediğine açıklık getirmektedir.

Şirket'in TFRS 5 kapsamında Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları bulunmadığından dolayı, bu değişikliklerin uygulanmasının Şirket'in finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

a) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

- TFRS 9, "Finansal araçlar"; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır.

- TFRS 4, "Sigorta Sözleşmeleri" standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

- TMS 40, "Yatırım amaçlı gayrimenkuller" standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.9 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

- TFRS 2 'Hisse bazlı ödemeler' standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

2014-2016 dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

- TFRS 1, "Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması", TFRS 7, TMS 19 ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarını kaldırılmıştır.
- TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar"; bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin açıklık getirmiştir.

- TFRS Yorum 22, "Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri"; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

- TFRS 9, "Finansal araçlar'daki değişiklikler"; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları(devamı)

b. 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (Devamı):

- TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar'daki değişiklikler";1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştireceklerini açıklığa kavuşturmuştur.

- TFRS 16, "Kiralama işlemleri"; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

- TFRS Yorum 23, "Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler'; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

- TFRS 17, "Sigorta Sözleşmeleri"; 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

T.C. 1923 SMMM DENETÇİ TOBA

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

İlişkili Taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle ilişkili olan kişi veya işletmedir.

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,

(i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
(ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
(iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

(i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
(ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
(iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
(iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
(v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.

İlişkili Taraflar(devamı)

(vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
(vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Hasılat

Gelirler, tahsil edilmiş veya edilecek olan alacak tutarının gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Tahmini müşteri iadeleri, indirimler ve karşılıklar söz konusu tutardan düşülmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Malların satışı

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartların tamamı yerine getirildiği anda muhasebeleştirilir:

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

Faiz geliri:

Finansal varlıklardan elde edilen faiz geliri, Şirket'in ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece kayıtlara alınır. Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini ilgli varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlenmektedir. Sabit ve değişken genel üretim giderlerinin bir kısmını da içeren maliyetler stokların bağlı bulunduğu sınıfa uygun olan yönteme göre ve çoğunlukla ağırlıklı ortalama yöntemine göre değerlenir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün oluştuğu yılda kar veya zarar tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.

Maddi Duran Varlıklar

Üretim ya da mal veya hizmetin verilmesinde veya idari amaçlar için kullanımda tutulan arazi ve binalar, tesis, makine ve cihazlar ile araçlar yeniden değerlenmiş tutarlarıyla ifade edilir. Yeniden değerlenmiş tutar, yeniden değerleme tarihinde tespit edilen gerçeğe uygun değerden sonraki dönemlerde oluşan birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü düşülerek tespit edilir. Yeniden değerlemeler bilanço tarihinde belirlenecek gerçeğe uygun değerin defter değerinden önemli farklılık göstermeyecek şekilde düzenli aralıklarla yapılır. Tüm diğer maddi duran varlıklar tarihi maliyet bedelinden birikmiş amortisman düşülmesi suretiyle gösterilir. Maliyet bedeli doğrudan varlık ve ilişkilendirilebilir elde etme maliyetlerini içerir.

Söz konusu maddi duran varlıkların değerlemesinden kaynaklanan artış, özkaynaktaki yeniden değerleme fonuna kaydedilir. Yeniden değerleme sonucu oluşan değer artışı, maddi duran varlıkla ilgili daha önceden kar veya zarar tablosunda gösterilen bir değer düşüklüğünün olması durumunda öncelikle söz konusu değer düşüklüğü nispetinde kar veya zarar tablosuna kaydedilir. Bahse konu arazi ve

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

binaların yeniden değerlemesinden oluşan defter değerindeki azalış, söz konusu varlığın daha önceki yeniden değerlemesine ilişkin yeniden değerleme fonunda bulunan bakiyesini aşması durumunda kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Yeniden değerlenen maddi duran varlıkların amortismanı kar veya zarar tablosunda yer alır. Yeniden değerlenen gayrimenkul satıldığında veya hizmetten çekildiğinde yeniden değerleme fonunda kalan bakiye doğrudan dağıtılmamış karlara transfer edilir. Varlık bilanço dışı bırakılmadıkça, yeniden değerleme fonundan dağıtılmamış karlara transfer yapılmaz. Arazi ve arsalar amortismana tabi tutulmazlar.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların, maliyet veya değerlenmiş tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismana tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Finansal kiralama ile alınan varlıklar, sahip olunan maddi duran varlıklarda olduğu gibi beklenen faydalı ömrüne göre amortismana tabi tutulur. Eğer finansal kiralama döneminin sonunda sahipliğin kazanılıp kazanılmayacağı kesin değil ise beklenen faydalı ömrü ile söz konusu kiralama süresinden kısa olanına göre amortismana tabi tutulur.

Bir maddi duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılır. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklardan sınırlı ömre sahip olanlar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklardan sınırsız ömre sahip olanlar maliyet değerlerinden birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler.

Maddi Duran Varlıklar ve Şerefiye Haricinde Maddi Olmayan Duran Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şirket, her raporlama tarihinde varlıklarında değer düşüklüğü olup olmadığını belirlemek için maddi olan ve olmayan duran varlıklarının defter değerini inceler. Varlıklarda değer düşüklüğü olması durumunda, değer düşüklüğü tutarının belirlenebilmesi için varlıkların, varsa, geri kazanılabilir tutarı ölçülür. Bir varlığın geri kazanılabilir tutarının ölçülemediği durumlarda Şirket, varlıkla ilişkili nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarını ölçer. Makul ve tutarlı bir tahsis esası belirlenmesi halinde

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

şirket varlıkları nakit yaratan birimlere dağıtılır. Bunun mümkün olmadığı durumlarda, Şirket varlıkları makul ve tutarlı bir tahsis esasının belirlenmesi için en küçük nakit yaratan birimlere dağıtılır.

Süresiz ekonomik ömrü olan ve kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklar, yılda en az bir kez ya da değer düşüklüğü göstergesi olması durumunda değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Geri kazanılabilir tutar, bir varlığın veya nakit yaratan birimin, satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değeri ile kullanım değerinden yüksek olanıdır. Kullanım değeri, bir varlık veya nakit yaratan birimden elde edilmesi beklenen gelecekteki nakit akışlarının bugünkü değeridir. Kullanım değerinin hesaplanmasında mevcut dönemdeki piyasa değerlendirmesine göre paranın kullanım değerini ve gelecekteki nakit akımları tahminlerinde dikkate alınmayan varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılır.

Bir varlığın (ya da nakit yaratan birimin) geri kazanılabilir tutarının defter değerinden düşük olduğu durumlarda, varlığın (ya da nakit yaratan birimin) defter değeri, geri kazanılabilir tutarına indirilir. İlgili varlığın yeniden değerlenen tutarla ölçülmediği hallerde değer düşüklüğü zararı doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Bu durumda değer düşüklüğü zararı yeniden değerleme değer azalışı olarak dikkate alınır.

Değer düşüklüğü zararının sonraki dönemlerde iptali söz konusu olduğunda, varlığın (ya da ilgili nakit yaratan birimin) defter değeri geri kazanılabilir tutar için yeniden güncellenen tahmini tutara denk gelecek şekilde artırılır. Arttırılan defter değer, ilgili varlık (ya da ilgili nakit yaratan birimi) için önceki dönemlerde varlık için değer düşüklüğü zararının ayrılmamış olması durumunda ulaşacağı defter değeri aşmamalıdır. Varlık yeniden değerlenmiş bir tutar üzerinden gösterilmedikçe, değer düşüklüğü zararına ilişkin iptal işlemi doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Yeniden değerlenmiş bir varlığın değer düşüklüğü zararının iptali, yeniden değerleme artışı olarak dikkate alınır.

Finansal Araçlar

Kur Değişiminin Etkileri

Şirket finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi ile sunulmuştur. Şirket'in mali durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket' in geçerli para birimi olan 'TL' cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanması sırasında yabancı para cinsinden gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövize endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. Gerçeğe uygun değeriyle izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değerin belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle Türk Lirası' na çevrilmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar. Kur farkları oluştukları dönemde, kar veya zarar olarak muhasebeleştirilirler.

Yıl içerisinde gerçekleşen döviz işlemleri, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. Bilançoda yer alan dövize bağlı varlık ve borçlar, bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklar

Şirket finansal varlıklarını "gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "krediler ve alacaklar" olarak sınıflandırmıştır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir. Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem tarihinde kayıtlara alınmaktadır. Finansal varlıklar ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan finansal varlık veya finansal yükümlülüklerin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal varlığın edinimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, borçlanma aracının itfa edilmiş maliyet ile değerlenmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. İlgili finansal varlıklar gerçeğe uygun değeri ile gösterilmekte olup, yapılan değerleme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar

Şirket'in vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar, satılmaya hazır olarak finansal varlık olarak sınıflandırılan ya da (a) krediler ve alacaklar, (b) vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar veya (c) gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılmayan türev olmayan finansal varlıklardır.

Şirket tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Kar veya zarar tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, kar veya zarar tablosuna sınıflandırılmaktadır.

Yabancı para birimiyle ifade edilen satılmaya hazır parasal varlıkların gerçeğe uygun değeri ifade edildiği para birimi üzerinden belirlenmekte ve raporlama dönemi sonundaki geçerli kurdan çevrilmektedir. Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen kur farkı kazançları/zararları, parasal varlığın itfa edilmiş maliyet değeri üzerinden belirlenmektedir. Diğer kur farkı kazançları ve zararları, diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilmektedir.

Aktif bir piyasada cari piyasa değeri olmayan ve gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen satılmaya hazır özkaynak araçları ile bu tür özkaynak araçlarıyla ilişkili olan ve ödemesi
bu tür varlıkların satışı yoluyla yapılan türev araçları, maliyet değerinden her raporlama dönemi sonunda belirlenen değer düşüklüğü zararları düşülmüş tutarlarıyla değerlenir.

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar (ticari ve diğer alacaklar, banka bakiyeleri, kasa ve diğerleri) etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir. Faiz geliri, reeskont etkisinin önemli olmadığı durumlar haricinde etkin faiz oranı yöntemine göre hesaplanarak kayıtlara alınır.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Şirket'in nakit ve nakit benzerleri 'Krediler ve Alacaklar' kategorisinde sınıflandırılmaktadır.

Finansal varlıkların kayda alınması ve bilanço dışı bırakılması

Şirket, finansal varlık ve yükümlülükleri sadece finansal araçların sözleşmesine taraf olduğu takdirde kayıtlarına almaktadır. Şirket, finansal varlığa ait nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan haklarının süresinin dolması veya ilgili finansal varlığı ve bu varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları başka bir tarafa devretmesi durumunda söz konusu varlığı bilanço dışı bırakır. Varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmediği ve varlığın kontrolünün Şirket tarafından elde bulundurulduğu durumlarda, Şirket, varlıkta kalan payını ve bu varlıktan kaynaklanan ve ödenmesi gereken yükümlülükleri muhasebeleştirmeye devam eder.

Finansal varlıkların kayda alınması ve bilanço dışı bırakılması (devamı)

Şirket'in devredilen bir varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları elde tutması durumunda, finansal varlığın muhasebeleştirilmesine devam edilir ve elde edilen gelirler için transfer

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

edilen finansal varlık karşısında teminata bağlanan bir borç tutarı da muhasebeleştirilir. Şirket, finansal yükümlülüğü sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise bilanço dışı bırakır.

Finansal yükümlülükler

Finansal bir yükümlülük ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan finansal yükümlülüklerin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal yükümlülüğün yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir. Finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlenir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir. Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal, ticari ve diğer borçlar dahil, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibariyle yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

Zarara sebebiyet verecek sözleşmeler

Zarara sebebiyet verecek sözleşmelerden kaynaklanan mevcut yükümlülükler, karşılık olarak hesaplanır ve muhasebeleştirilir. Şirket'in, sözleşmeye bağlı yükümlülüklerini yerine getirmek için katlanılacak kaçınılmaz maliyetlerin bahse konu sözleşmeye ilişkin olarak elde edilmesi beklenen ekonomik faydaları aşan sözleşmesinin bulunması halinde, zarara sebebiyet verecek sözleşmenin var olduğu kabul edilir.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve onun bağlı ortaklığına vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden, ekli finansal tablolarda vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır. Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, kar veya zarar tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibariyle yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır.

Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibariyle yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibariyle varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem tazminatları:

Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* Standardı ("TMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

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

Nakit Akış Tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Pay Başına Kazanç

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net zararın, yol boyunca toplam hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Sermaye ve Temettüler

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

Şirket'in muhasebe politikalarını uygularken aldığı kritik kararlar

2.8. notta belirtilen muhasebe politikalarının uygulanması sürecinde yönetim, finansal tablolarda muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde önemli etkisi olan (aşağıda ele alınan tahminler dışındaki) aşağıdaki yorumları yapmıştır:

Maddi Duran Varlıklar

Şirket'in varlıklarının faydalı ekonomik ömürleri, varlığın iktisap tarihinde Şirket yönetimi tarafından belirlenir ve düzenli olarak gözden geçirilir. Şirket, bir varlığın faydalı ömrünü o varlığın tahmini faydasını göz önünde bulundurarak belirler. Bu değerlendirme, Şirket'in benzer varlıklarla ilgili deneyimlerine dayanır. Bir varlığın faydalı ömrü belirlenirken, Şirket ayrıca piyasadaki değişimler veya gelişmeler sonucu varlıkların teknik ve/veya ticari olarak kullanılamaz hale gelmesi durumunu da dikkate alınır.

Ertelenmiş Vergi

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Şirket'in indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur. Elde edilen veriler ışığında, Şirket'in gelecekte elde edilecek vergiye tabi kar ertelenmiş vergi varlıklarının tamamını karşılamaya yetmiyorsa, ertelenmiş vergi varlığının tamamı ve bir kısmına karşılık ayrılır.

Kurumlar Vergisi

Şirket, Vergi Usul Kanunu'na göre faaliyet göstermektedir. Şirket'in kurumlar vergisi karşılığını belirlemesinde önemli tahminlerin kullanılması gerekmektedir. Şirket vergi yükümlülüklerinden kaynaklanan vergi karşılığını ve devreden mali zararlarının kullanımını tahmin etmektedir. Nihai vergi sonuçları çıktığında, gerçekleşen tutarlar tahmin edilenlerden farklı olabilir ve bilanço tarihi itibarıyla kayıtlarda olan gelir vergisi karşılığına bir düzeltme getirebilir.

Şüpheli Alacak Karşılığı

Şirket, vade tarihi bilanço tarihi olan ve gelecek dönemlerde tahsilatlarında problemler yaşayabileceğini düşündüğü alacakları için şüpheli alacak karşılığı ayırır. Yönetim aynı zamanda bu alacaklar için aldığı teminat tutarlarını da göz önünde bulundurur.

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket ile Şirket'in ilişkili tarafları olan bağlı ortaklıkları arasında gerçekleşen işlemler bu notta açıklanmamıştır.

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	338.703	398.662
	338.703	398.662

Şirket, üst düzey yönetim kadrosu yönetim kurulunda yer alan 3 ortak ve 2 şirket dışından atanan yöneticiden oluşmaktadır. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar ise ücret, ulaşım ve haberleşme harcaması gibi faydaları içermektedir.

İlişkili taraflardan olan ticari alacaklar genellikle satış işlemlerinden kaynaklanmaktadır ve yaklaşık vadeleri 2 aydır. Ticari olmayan alacaklarımız ise ortaklara iş avansı verilmesinden kaynaklanmaktadır. Ticari olmayan alacaklar doğası gereği teminatsızdır.

İlişkili taraflara olan ticari borçlar genellikle mal ve hizmet alım işlemlerinden doğmaktadır ve yaklaşık vadeleri 3 aydır.

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Şirket ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

	31 Aralık 2017	
	Alacaklar	Borçlar
	Kısa vadeli	Kısa vadeli
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Ticari	Ticari
Diğer		
Kocaman Balıkçılık Ulus.Nak.ve Loj.Tic.Ltd.Şti.	646.082,03	-
Kocaman Balıkçılık Tic.Ltd.Şti.	405.240,19	-
Akua Group Su Ürünleri A.Ş.	6.638,90	
Kocaman Midye Üretimi ve Ticaret A.Ş.	-	45.237,65
Menetrel Gıda Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi	-	1.836.557,11
	1.057.960	1.881.794

	31 Aralık 2016	
	Alacaklar	Borçlar
	Kısa vadeli	Kısa vadeli
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Ticari	Ticari
Diğer		
Kocaman Balıkçılık Ulus.Nak.ve Loj.Tic.Ltd.Şti.	1.235.965	-
Kocaman Balıkçılık Tic.Ltd.Şti.	-	17.819
Akua Group Su Ürünleri A.Ş.	116.460	-
Kocaman Midye Üretimi ve Ticaret A.Ş.	-	23.483
Menetrel Gıda Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi	-	1.200.017
	1.352.424	1.241.319

T.C. YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİR 1923

4. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

1 Ocak 2017 - 31 Aralık 2017

	1 Ocak 2017 Özkaynak Yöntemi Sonrası	Cari Dönem Özkaynak Yöntemi Etkisi	Bilançoda Taşınan Tutar
Akua Group Su Ürünleri A.Ş.	6.881.116	3.305.659	10.186.775
	6.881.116	3.305.659	10.186.775

1 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016

	1.Oca.16	Cari Dönem Özkaynak Yöntemi Etkisi	Bilançoda Taşınan Tutar
Akua Group Su Ürünleri A.Ş.	2.378.000	4.503.116	6.881.116
	2.378.000	4.503.116	6.881.116

Yukarıda belirtilen "özkaynak yöntemi etkileri", söz konusu iştiraklerin özkaynak yöntemi kullanılarak Şirket finansal tablolarına dahil edilmelerinin etkilerini ifade etmektedir. Bu etkilerin finansal tablo hesapları bazında kırılımı aşağıdaki gibidir:

Yansıtıldığı Hesap	31.Ara.17	31.Ara.16
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç /	3.305.659	4.503.116
Toplam Özsermaye Yöntemi Etkisi	**3.305.659**	**4.503.116**

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kasa	70.805	1.042.559
Bankadaki nakit	368.291	396.279
Vadesiz mevduatlar	*368.291*	*939.798*
Diğer hazır varlıklar	4.022	-
	443.118	1.438.839

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle, Şirket'in vadeli mevduatı bulunmamaktadır.

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar:

Bilanço tarihi itibariyle Şirket'in ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari alacaklar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Ticari alacaklar	27.233.284	19.377.546
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 3)	1.057.960	1.352.424
Alacak senetleri	291.065	345.365
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(1.028.218)	(1.107.075)
	27.554.091	19.968.260

Ticari alacaklar için ortalama vade 60 gündür (2016: 60 gün). 31 Aralık 2017 tarihi itibariyle, ticari alacakların 1.028.218 TL (2016: 1.107.075) tutarındaki kısmı için şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır.

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

Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri	1 Ocak-31 Aralık 2017	1 Ocak-31 Aralık 2016
Açılış bakiyesi	(1.107.075)	(109.669)
Dönem gideri	(168.714)	(997.405)
Tahsilatlar	247.571	-
Kapanış bakiyesi	(1.028.218)	(1.107.075)

b) Ticari Borçlar:

Bilanço tarihi itibariyle Şirket'in ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari borçlar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Ticari borçlar	7.424.200	4.685.643
Borç senetleri	2.746.128	1.254.607
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 3)	1.881.794	1.241.319
	12.052.122	7.181.568

Belli malların satın alınmasına ilişkin ortalama ödeme vadesi 100 gündür (2016: 100 gün).

7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Diğer Alacaklar

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar (Not 5)	-	-
Verilen depozito ve teminatlar	49.437	50.144
Diğer	2.227	-
	51.664	50.144

8. STOKLAR

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İlk madde ve malzeme	5.328.043	4.081.103
Mamüller	27.598.712	17.950.938
Diğer stoklar	72.569	-
	32.999.324	22.032.041

9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İş avansları	7.284.688	4.570.401
Stok alımı için verilen sipariş avansları	5.866.604	972.453
Gelecek aylara ait giderler	174.682	98.824
	13.325.974	5.641.678

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Gelecek yıllara ait giderler	-	513.331
	-	513.331

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis, makine ve cihazlar	Araçlar	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Maliyet Değeri									
1 Ocak 2017 itibariyle açılış bakiyesi	5.830.000	593.780	11.232.549	11.800.022	2.776.995	1.412.346	27.795	-	33.673.487
Alımlar	-	40.070	504.045	729.189	1.799.157	336.908	-	-	3.409.369
Çıkışlar	-	-	-	(101.136)	(516.235)	-	-	-	(617.372)
31 Aralık 2017 itibariyle kapanış bakiyesi	5.830.000	633.850	11.736.594	12.428.075	4.059.917	1.749.254	27.795	-	36.465.485
Birikmiş Amortismanlar									
1 Ocak 2017 itibariyle açılış bakiyesi	-	(335.795)	(4.690.540)	(7.032.539)	(1.186.761)	(1.171.996)	(27.795)	-	(14.445.425)
Dönem gideri	-	(61.738)	(368.018)	(647.318)	(618.456)	(122.874)	-	-	(1.818.403)
Çıkışlar	-	-	-	30.866	284.310	-	-	-	315.175
31 Aralık 2017 itibariyle kapanış bakiyesi	-	(397.533)	(5.058.558)	(7.648.991)	(1.520.907)	(1.294.870)	(27.795)	-	(15.948.653)
31 Aralık 2017 itibariyle net defter değeri	5.830.000	236.317	6.678.037	4.779.084	2.539.010	454.384	-	-	20.516.833

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis, makine ve cihazlar	Araçlar	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Maliyet Değeri									
1 Ocak 2016 itibariyle açılış bakiyesi	560.570	506.054	2.868.068	6.418.009	1.419.870	1.307.782	27.795	73.710	13.181.858
Alımlar	-	69.100	39.787	562.509	44.646	140.611	-	-	856.653
Yeniden değerleme fonu	5.269.430	-	8.324.694	4.819.504	1.312.479	-	-	-	19.726.107
Çıkışlar	-	(55.084)	-	-	-	(36.047)	-	-	(91.131)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	73.710	-	-	-	-	-	(73.710)	-
31 Aralık 2016 itibariyle kapanış bakiyesi	5.830.000	593.780	11.232.549	11.800.022	2.776.995	1.412.346	27.795	-	33.673.487
Birikmiş Amortismanlar									
1 Ocak 2016 itibariyle açılış bakiyesi	-	(353.776)	(2.365.787)	(3.919.590)	(463.142)	(1.106.732)	(27.795)	-	(8.236.822)
Dönem gideri		(8.744)	(44.425)	(622.952)	(154.281)	(74.403)	-	-	(904.805)
Değerleme Artışı	-	-	(2.280.328)	(2.489.997)	(569.339)	-	-	-	(5.339.663)
Çıkışlar		26.726	-	-		9.139	-	-	35.865
31 Aralık 2016 itibariyle kapanış bakiyesi	-	(335.795)	(4.690.540)	(7.032.539)	(1.186.761)	(1.171.996)	(27.795)	-	(14.445.425)
31 Aralık 2016 itibariyle net defter değeri	-	257.985	6.542.010	4.767.484	1.590.234	240.350	-	-	19.228.063

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	Ekonomik ömür
Yer altı ve yer üstü düzenleri	7-50 yıl
Binalar	3-17 yıl
Tesis, makine ve cihazlar	2-24 yıl
Taşıtlar	2-8 yıl
Demirbaşlar	1-40 yıl

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değeri	Haklar	Diğer maddi olmayan varlıklar	Şerefiye	Toplam
1 Ocak 2017 itibariyle açılış bakiyesi	534.768	80.710	590.801	1.206.279
Alımlar	363.225	17.415	-	380.640
31 Aralık 2017 itibariyle kapanış bakiyesi	897.993	98.125	590.801	1.586.919
Birikmiş İtfa Payları				
1 Ocak 2017 itibariyle açılış bakiyesi	(35.829)	(18.751)	(590.801)	(645.381)
Dönem gideri	(31.305)	(3.421)		(34.725)
31 Aralık 2017 itibariyle kapanış bakiyesi	(67.134)	(22.172)	(590.801)	(680.106)
31 Aralık 2017 itibariyle net defter değeri	830.859	75.953		906.812

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Haklar	Diğer maddi olmayan varlıklar	Şerefiye	Toplam
Maliyet Değeri				
1 Ocak 2016 itibariyle açılış bakiyesi	-	73.710	590.801	664.511
Alımlar	534.768	7.000	-	541.768
31 Aralık 2016 itibariyle kapanış bakiyesi	534.768	80.710	590.801	1.206.279
Birikmiş İtfa Payları				
1 Ocak 2016 itibariyle açılış bakiyesi	-	(3.261)	(118.160)	(121.422)
Dönem gideri	(35.829)	(15.490)	(472.640)	(523.960)
31 Aralık 2016 itibariyle kapanış bakiyesi	(35.829)	(18.751)	(590.801)	(645.381)
31 Aralık 2016 itibariyle net defter değeri	498.939	61.958	-	560.897

Maddi olmayan duran varlıklar için kullanılan itfa süreleri aşağıdaki gibidir:

	Ekonomik ömür
Haklar	15 yıl
Şerefiye	5 yıl
Özel maliyetler	10 yıl
Diğer Maddi olmayan Duran Varlıklar	5 yıl

12. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Kısa vadeli karşılıklar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Dava Karşılığı	65.065	65.065
	65.065	65.065

13. TAAHHÜTLER

Teminat-Rehin-İpotekler ("TRİ")

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibariyle Şirket'in teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler

31 Aralık 2017	TL	Avro
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		
-Teminat	-	-
-Rehin	-	-
-İpotek	15.000.000	-
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		
-Teminat	-	-
-Rehin	-	-
-İpotek	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		
-Teminat	-	-
-Rehin	-	-
-İpotek	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı		
i. Ana Ortak lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		
-Teminat	-	-
-Rehin	-	-
-İpotek	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Gimeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		
-Teminat	-	-
-Rehin	-	-
-İpotek	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Gimeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		
-Teminat	-	-
-Rehin	-	-
-İpotek	-	-
Toplam	15.000.000	-

Şirket'in Ömerköy Mah. 640,643,1567 parsellerde Akbank lehine 15.000.000,00 TL bedelli ipotek bulunmaktadır.

13. TAAHHÜTLER (devamı)

Teminat-Rehin-İpotekler ("TRİ") (devamı)

31 Aralık 2016	TL	Avro
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		
-Teminat	-	-
-Rehin	-	-
-İpotek	-	5.564.850
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		
-Teminat	-	-
-Rehin	-	-
-İpotek	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		
-Teminat	-	-
-Rehin	-	-
-İpotek	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı		
i. Ana Ortak lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		
-Teminat	-	-
-Rehin	-	-
-İpotek	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Gimeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		
-Teminat	-	-
-Rehin	-	-
-İpotek	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Gimeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		
-Teminat	-	-
-Rehin	-	-
-İpotek	-	-
Toplam	-	5.564.850

Şirket'in Ömerköy Mah. 640,643,1567 parsellerde Garanti Bankası lehine 1.500.000,00 Euro (5.564.850 TL) bedelli ipotek bulunmaktadır.

14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Personele ödenecek ücretler	458.158	204.470
	458.158	204.470

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığı:

Şirket, Türk İş Kanunu'na göre, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58, erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

31 Aralık 2017 tarihi itibariyle ödenecek kıdem tazminatı, aylık 4.732,48 TL (2016: 4.297,21 TL) tavanına tabidir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar, şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerleme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2017 tarihi itibariyle, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %11,29 enflasyon ve %10 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %1,17 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2016: %3,36). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranları da %4,94 (2016: %5,49) olarak dikkate alınmıştır. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan 4.732,48 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2016: 4.297,21 TL).

Kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında kullanılan önemli tahminler iskonto oranı ve isteğe bağlı işten ayrılma olasılığıdır.

14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
1 Ocak itibariyle karşılık	1.335.852	918.149
Hizmet maliyeti	234.231	160.996
Faiz maliyeti	22.776	95.228
Ödenen kıdem tazminatları	(407.986)	(448.752)
Aktüeryal kayıp / kazanç	707.119	567.080
Konusu kalmayan karşılıklar	50.177	43.152
31 Aralık itibariyle karşılık	1.942.170	1.335.852

15. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Devreden KDV	3.829.516	2.158.422
Diğer çeşitli dönen varlıklar	201.177	174.947
	4.030.693	2.333.369

16. SERMAYE

a) Sermaye

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

Ortaklar	%	31 Aralık 2017	%	31 Aralık 2016
Hüseyin Avni Kocaman	50%	8.300.000	50%	8.300.000
Osman Kocaman	25%	4.150.000	25%	4.150.000
Metin Yalçınkaya	25%	4.150.000	25%	4.150.000
Nominal sermaye		16.600.000		16.600.000
Ödenmiş sermaye		16.600.000		16.600.000

Şirketin 2017 yılındaki sermayesi 664.000 adet hisseden oluşmaktadır (2016: 664.000 adet hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 25 TL'dir (2016: hisse başı 25 TL). Çıkarılan bütün hisseler nakden ödenmiştir.

17. HASILAT

a) Satışlar	1 Ocak-31 Aralık 2017	1 Ocak-31 Aralık 2016
Yurt içi satışlar	14.389.714	15.265.045
Yurt dışı satışlar	79.017.518	57.206.753
Diğer gelirler	45.177	47.793
Satış iadeleri (-)	(869.254)	(1.555.277)
Satış iskontoları (-)	(1.951.728)	(1.291.280)
Satışlardan diğer indirimler (-)	(564.311)	(279.303)
	90.067.116	69.393.731

b) Satışların maliyeti	1 Ocak-31 Aralık 2017	1 Ocak-31 Aralık 2016
İlk madde ve malzeme giderleri	(46.636.699)	(46.176.755)
Personel giderleri	(5.941.050)	(4.551.746)
Genel üretim giderleri	(5.177.963)	(4.605.316)
Amortisman giderleri (Not 10,11)	(1.493.699)	(1.130.098)
Bitmiş mamul stoklarındaki değişim	(9.647.774)	2.675.049
	(68.897.184)	(53.788.866)

Yurtdışı satışlar EUR ve USD cinsinden yapılmaktadır. 2017 yılında yurtdışı satışların USD cinsinden değeri bir önceki yıla göre 3.627.406 USD artarak 22.179.049 USD olarak gerçekleşmiştir. Satışların %88'i yabancı para cinsinden gerçekleşirken satışların maliyetinin büyük kısmı TL olarak oluşmaktadır.

18. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

	1 Ocak-31 Aralık 2017	1 Ocak-31 Aralık 2016
Genel yönetim giderleri (-)	(4.665.511)	(3.621.712)
Pazarlama giderleri (-)	(8.580.992)	(6.759.608)
	(13.246.503)	(10.381.320)

18. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (devamı)

a) Genel Yönetim Giderleri Detayı

	1 Ocak-31 Aralık 2017	1 Ocak-31 Aralık 2016
Personel Giderleri	(2.706.804)	(2.040.579)
Danışmanlık Hizmetleri Giderleri	(333.550)	(269.498)
Temizlik Giderleri	(253.013)	(206.897)
Dışarıdan Sağlanan Fayda ve Hizmetler	(229.806)	(122.094)
Amortisman Giderleri	(187.818)	(156.067)
Akaryakıt Giderleri	(150.869)	(118.843)
Sigorta Giderleri	(136.797)	(117.732)
Bakım Onarım Giderleri	(89.928)	(121.034)
Elektrik Giderleri	(26.873)	(23.496)
Diğer Çeşitli Giderler	(363.782)	(445.472)
	(4.665.511)	(3.621.712)

b) Pazarlama Giderleri Detayı

	1 Ocak-31 Aralık 2017	1 Ocak-31 Aralık 2016
Nakliye Giderleri	(4.883.181)	(4.127.256)
Akaryakıt Giderleri	(1.048.294)	(437.587)
Reklam Giderleri	(711.963)	(543.312)
Personel Giderleri	(508.147)	(362.669)
Bakım Onarım Giderleri	(257.094)	(204.894)
Sigorta Giderleri	(193.322)	(85.551)
Amortisman Giderleri	(171.611)	(142.599)
Kıdem ve İhbar Tazminatları Giderleri	(19.962)	(32.379)
Diğer Çeşitli Giderler	(787.417)	(823.361)
	(8.580.992)	(6.759.608)

19. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı geliri	14.569.616	1.752.455
Faiz geliri	2.085.651	1.416.739
Vadeli satışlara ilişkin faiz gelirleri	406.119	226.861
Diğer gelirler	11.491.350	3.846.315
	28.552.737	7.242.370

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gideri	(19.092.760)	(5.121.771)
Vadeli alımlara ilişkin faiz giderleri	(467.829)	(248.248)
6736 Sayılı Kanun Kapsamında Giderler*	-	(9.595.813)
Diğer giderler**	(12.873.967)	(5.661.079)
	(32.434.556)	(20.626.912)

*Vergi Usul Kanunu, 19 Ağustos 2016 tarihli 6736 sayılı Af Kanununa istinaden oluşan 9.595.813 TL'lik tutarın 296 No'lu geçici hesapta izlenilmesine imkan vermiştir. Ancak TFRS açısından bu işlemin ilgili dönemde giderleştirilmesi gerekmiştir. Bu nedenle 2016 yılında 296 No'lu geçici hesapta yer alan 6736 sayılı Af Kanunundan kaynaklanan tutar ait olduğu dönem olan 2016 yılında TFRS ilkeleri çerçevesinde giderleştirilmiştir.

**Ortaklar ve ilişkili taraflara iş avansı olarak verilen 4.939.513 TL 31.12.2017 tarihi itibariyle bugün ve gelecekte tahsil edilmesi mümkün gözükmediği için giderleştirilmiştir. (2016: 2.295.356 TL)

20. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Direk ilk madde ve malzeme Giderleri	(56.284.472)	(42.882.568)
Personel Giderleri	(11.168.263)	(8.922.217)
Nakliye Giderleri	(4.969.144)	(4.127.256)
Amortisman Giderleri	(1.853.129)	(1.539.844)
Akaryakıt Giderleri	(1.263.699)	(556.430)
Elektrik Giderleri	(1.233.511)	(1.218.210)
Bakım Onarım Giderleri	(932.776)	(723.757)
Reklam Giderleri	(711.963)	(543.312)
Kıdem ve İhbar Tazminatı Giderleri	(407.986)	(581.812)
Danışmanlık Hizmetleri Giderleri	(333.550)	(269.498)
Sigorta Giderleri	(330.120)	(203.283)
Temizlik Giderleri	(253.013)	(206.897)
Dışarıdan Sağlanan Fayda ve Hizmetler	(229.806)	(122.094)
Enerji Giderleri	(229.715)	(563.476)
Kira Giderleri	(188.643)	(108.007)
Labaratuar ve Analiz Giderleri	(106.641)	(48.015)
Diğer Çeşitli Giderler	(1.647.255)	(1.553.510)
	(82.143.687)	(64.170.187)

21. FİNANSMAN GİDERLERİ

Finansman giderleri	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Banka kredileri faiz giderleri	(1.689.008)	(1.659.059)
Kur farkı gideri	(4.216.330)	(2.889.633)
Banka komisyon giderleri	(266.504)	(57.889)
Diğer finansman giderleri	(33.429)	(101.801)
Toplam finansman giderleri	(6.205.271)	(4.708.383)

22. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket'in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

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

2017 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20'dir (2016: %20).

7061 Sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. Bu Kanunun 89 uncu maddesiyle, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun "İstisnalar" başlıklı 5 inci maddesinde değişiklik yapılmaktadır. Maddenin birinci fıkrasının; (a) bendiyle kurumların iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançlarına uygulanan %75'lik istisna %50'ye indirilmiştir. Bu düzenleme 5 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiştir.

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2017 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20'dir. (2016: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

22. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

31.12.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibariyle bilançoya yansıyan kurumlar vergisi yükümlülükleri ile 31.12.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibariyle Şirket'in gelir tablosuna yansıyan vergi gelir/(gideri) aşağıdaki gibidir;

Vergi (gideri) / geliri aşağıdakilerden oluşmaktadır:	1 Ocak-31 Aralık 2017	1 Ocak-31 Aralık 2016
Geçici farkların oluşması ile geçici farkların ortadan kalkmasına ilişkin ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(247.460)	937.031
Kurumlar Vergisi Gideri	-	(804.152)
Toplam vergi geliri / (gideri)	(247.460)	132.879

Ertelenmiş *Vergi:*

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

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (2016: %20).

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren yıllar içindeki ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri aşağıda verilmiştir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Ertelenmiş vergi varlıkları	4.459.648	2.725.826
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(5.010.657)	(2.774.352)
Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri) net	(551.009)	(48.526)

22. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri):	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Maddi varlıkların amortisman / maddi olmayan varlıkların itfa farkları	924.740	554.114
Maddi duran varlık yeniden değerlemesi	(1.970.634)	(1.970.634)
Kıdem tazminatı karşılıkları	388.434	267.170
Alacak ve borçların reeskontu	(14.628)	(3.932)
Şüpheli alacak karşılığı	140.308	111.331
İştirak değer kazanç/kaybı	(390.438)	(128.104)
Diğer	530.813	1.218.581
	(391.406)	48.526

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren yıllar içindeki ertelenmiş vergi varlığı /yükümlülüklerinin hareketi aşağıda verilmiştir:

Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü) hareketleri	1 Ocak-31 Aralık 2017	1 Ocak-31 Aralık 2016
1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi	48.526	1.177.936
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen	(247.460)	937.032
Özkaynak altında muhasebeleştirilen	(192.472)	(2.066.442)
31 Aralık itibariyle kapanış bakiyesi	(391.406)	48.526

23. FİNANSAL BORÇLAR

Finansal Borçlar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
a) Banka Kredileri	75.432.567	49.545.812
b) Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	564.506	429.756
	75.997.073	49.975.568

23. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

Banka kredilerinin vadeleri aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
1. yıl içerisinde ödenecek	36.952.592	39.993.253
2. yıl içerisinde ödenecek	12.425.795	9.982.315
3. yıl içerisinde ödenecek	12.031.485	-
4. yıl içerisinde ödenecek	10.676.609	-
5. yıl ve daha uzun vade içerisinde ödenecek	3.910.592	-
	75.997.073	49.975.568

24. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bilanço tarihinden rapor tarihine kadar finansal tabloyu önemli düzeyde etkileyen bir olay olmamıştır.