

**KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE  
SINIRLI DENETİM RAPORU**

## ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

**Kerevitaş Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu'na**

### *Giriş*

Kerevitaş Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır). 30 Haziran 2016 tarihli ilişikteki özet konsolide finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait ilgili özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet konsolide özkaynaklar değişim tablosunun ve özet konsolide nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket Grup yönetimi, söz konusu ara dönem konsolide finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem konsolide finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

### *Sınırlı Denetimin Kapsamı*

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

### *Sonuç*

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

**DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.**  
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Gaye Şentürk, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 17 Ağustos 2016

|  |     |
|--|-----|
| ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU..... | 1-2 |
|--|-----|

|   |   |
|---|---|
| ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU | 3 |
|---|---|

|  |   |
|--|---|
| ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU ..... | 4 |
|--|---|

|  |   |
|--|---|
| ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU..... | 5 |
|--|---|

|  |      |
|--|------|
| ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR ..... | 6-34 |
|--|------|

|        |   |       |
|--------|---|-------|
| NOT 1  | ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU .....  | 6     |
| NOT 2  | KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....   | 7-11  |
| NOT 3  | BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA .....  | 12    |
| NOT 4  | İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI .....   | 12-14 |
| NOT 5  | TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR .....  | 15    |
| NOT 6  | DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR .....  | 16    |
| NOT 7  | STOKLAR .....   | 17    |
| NOT 8  | PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER .....   | 18    |
| NOT 9  | MADDİ DURAN VARLIKLAR .....   | 19-20 |
| NOT 10 | MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR .....   | 20    |
| NOT 11 | DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI .....   | 21    |
| NOT 12 | KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER .....  | 21    |
| NOT 13 | TAAHHÜTLER .....  | 22    |
| NOT 14 | ÖZKAYNAKLAR .....   | 23-24 |
| NOT 15 | HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ .....  | 25    |
| NOT 16 | PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ,<br>ARAŞTIRMA, GELİŞTİRME GİDERLERİ .....   | 25-26 |
| NOT 17 | YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER .....   | 26    |
| NOT 18 | FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ .....  | 26    |
| NOT 19 | VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ .....  | 27-28 |
| NOT 20 | PAY BAŞINA (KAYIP) .....  | 28    |
| NOT 21 | FİNANSAL ARAÇLAR .....  | 28-30 |
| NOT 22 | FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ .....  | 31-34 |
| NOT 23 | NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ .....   | 34    |
| NOT 24 | ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA<br>ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR<br>OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR ..... | 34    |

# KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|   | Notlar | Cari Dönem<br>30 Haziran 2016 | Önceki Dönem<br>31 Aralık 2015 |
|---|--------|-------------------------------|--------------------------------|
| <b>VARLIKLAR</b>                                |        |                               |                                |
| <b>Dönen Varlıklar</b>                          |        | <b>243.623.314</b>            | <b>321.017.151</b>             |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                       | 23     | 11.427.518                    | 4.085.728                      |
| Ticari Alacaklar                                |        | 113.613.041                   | 102.679.990                    |
| - İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar         | 4      | 50.957.969                    | 41.736.638                     |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar | 5      | 62.655.072                    | 60.943.352                     |
| Diğer Alacaklar                                 |        | 13.507.976                    | 100.063.998                    |
| - İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar          | 4      | 10.084.516                    | 96.352.324                     |
| -İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar   | 6      | 3.423.460                     | 3.711.674                      |
| Stoklar   | 7      | 90.217.877                    | 107.290.387                    |
| Peşin Ödenmiş Giderler                          | 8      | 13.676.904                    | 6.014.939                      |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar          | 19     | 79.102                        | 66.459                         |
| Diğer Dönen Varlıklar                           |        | 1.100.896                     | 815.650                        |
| <b>Duran Varlıklar</b>                          |        | <b>352.711.293</b>            | <b>339.827.639</b>             |
| Diğer Alacaklar                                 | 6      | 230.522                       | 180.514                        |
| Finansal Yatırımlar                             | 21     | 1.373.594                     | 1.373.594                      |
| Maddi Duran Varlıklar (Net)                     | 9      | 308.789.265                   | 303.505.605                    |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Net)             | 10     | 1.551.305                     | 1.311.513                      |
| Peşin Ödenmiş Giderler                          | 8      | 2.748.309                     | 107.124                        |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı                        | 19     | 24.277.833                    | 18.498.648                     |
| Diğer Duran Varlıklar                           |        | 13.740.465                    | 14.850.641                     |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                         |        | <b>596.334.607</b>            | <b>660.844.790</b>             |

Takip eden notlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

# KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|  |        | Cari Dönem<br>30 Haziran 2016 | Önceki Dönem<br>31 Aralık 2015 |
|--|--------|-------------------------------|--------------------------------|
|  | Dipnot |                               |                                |
| <b>KAYNAKLAR</b>   |        |                               |                                |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                                 |        | <b>547.114.618</b>            | <b>581.437.054</b>             |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar   | 21     | 383.833.804                   | 382.460.987                    |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları                 | 21     | 5.646.907                     | 69.554.295                     |
| Ticari Borçlar   |        | 138.853.492                   | 112.633.307                    |
| - İlişkili Taraflara Ticari Borçlar                              | 4      | 48.357.509                    | 47.885.626                     |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar                      | 5      | 90.495.983                    | 64.747.681                     |
| Diğer Borçlar  |        | 4.075.063                     | 5.862.299                      |
| - İlişkili Taraflara Diğer Borçlar                               | 4      | 2.909.477                     | 4.961.431                      |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar                       | 6      | 1.165.586                     | 900.868                        |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar                 |        | 6.111.368                     | 4.027.418                      |
| Ertelenmiş Gelirler  | 8      | 3.560.433                     | 1.672.767                      |
| Kısa Vadeli Karşılıklar  |        | 3.677.000                     | 4.149.773                      |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar |        | 3.677.000                     | 4.149.773                      |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler                                  |        | 1.356.551                     | 1.076.208                      |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                                 |        | <b>47.519.445</b>             | <b>55.668.300</b>              |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar   | 21     | 40.943.160                    | 51.260.573                     |
| Diğer Borçlar  | 6      | 54.724                        | 54.724                         |
| Uzun Vadeli Karşılıklar  |        | 6.066.957                     | 3.884.802                      |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar |        | 6.066.957                     | 3.884.802                      |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü                                     | 19     | 454.604                       | 468.201                        |
| <b>Toplam Yükümlülükler</b>                                      |        | <b>594.634.063</b>            | <b>637.105.354</b>             |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>   |        | <b>1.700.544</b>              | <b>23.739.436</b>              |
| <b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>                             | 14     | 1.700.544                     | 23.739.436                     |
| Ödenmiş Sermaye  |        | 6.244.000                     | 6.244.000                      |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak                    |        |                               |                                |
| Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler                   |        | 116.855.639                   | 116.855.639                    |
| - Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Kazançları                |        | 115.875.156                   | 115.875.156                    |
| - Kıdem Tazminatına İlişkin Aktüeryal Kazanç Fonu                |        | 980.483                       | 980.483                        |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler                              |        | 207.939                       | 207.939                        |
| Ortak Kontrole Tabi İşletmeleri İçeren Birleşmenin Etkisi        |        | (13.659.346)                  | (13.659.346)                   |
| Geçmiş Yıl Zararları   |        | (85.908.796)                  | (751.301)                      |
| Net Dönem Zararı   |        | (22.038.892)                  | (85.157.495)                   |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>  |        | <b>596.334.607</b>            | <b>660.844.790</b>             |

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar 17 Ağustos 2016 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Şirket Genel Müdürü Zeynep Dilmen ve Mali İşler Direktörü Ergin Dülger tarafından imzalanmıştır.

## KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

### SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|   |        | Cari Dönem<br>1 Ocak -<br>30 Haziran 2016 | Önceki Dönem<br>1 Ocak -<br>30 Haziran 2015 | Cari Dönem<br>1 Nisan -<br>30 Haziran 2016 | Önceki Dönem<br>1 Nisan -<br>30 Haziran 2015 |
|---|--------|---|---|--|--|
|   | Notlar |   |   |  |  |
| Hasılat   | 15     | 233.617.142                               | 195.366.225                                 | 125.426.907                                | 111.648.877                                  |
| Satışların maliyeti (-)                                     | 15     | (179.963.280)                             | (140.807.386)                               | (96.991.071)                               | (82.456.750)                                 |
| <b>BRÜT KAR</b>   |        | <b>53.653.862</b>                         | <b>54.558.839</b>                           | <b>28.435.836</b>                          | <b>29.192.127</b>                            |
| Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)                   | 16     | (49.142.468)                              | (34.292.029)                                | (23.531.123)                               | (16.487.942)                                 |
| Genel yönetim giderleri (-)                                 | 16     | (10.583.104)                              | (10.062.811)                                | (5.746.822)                                | (5.256.488)                                  |
| Araştırma ve geliştirme giderleri (-)                       | 16     | (969.322)                                 | (582.679)                                   | (540.664)                                  | (288.944)                                    |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler                          |        | 7.312.865                                 | 13.685.786                                  | 2.850.515                                  | 1.320.933                                    |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)                      |        | (10.052.913)                              | (19.291.669)                                | (3.915.543)                                | (3.209.751)                                  |
| <b>ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)</b>                          |        | <b>(9.781.080)</b>                        | <b>4.015.437</b>                            | <b>(2.447.801)</b>                         | <b>5.269.935</b>                             |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler                           | 17     | 1.298.813                                 | 1.388.823                                   | 445.372                                    | 1.147.396                                    |
| Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)                       | 17     | (441.454)                                 | (161.205)                                   | (23.239)                                   | (149.603)                                    |
| <b>FİNANSMAN (GİDERİ) ÖNCESİ<br/>FAALİYET KARI (ZARARI)</b> |        | <b>(8.923.721)</b>                        | <b>5.243.055</b>                            | <b>(2.025.668)</b>                         | <b>6.267.728</b>                             |
| Finansman gelirleri   | 18     | 3.191.107                                 | -   | (3.966.352)                                | -  |
| Finansman giderleri (-)                                     | 18     | (22.099.060)                              | (60.803.182)                                | (11.557.494)                               | (21.683.223)                                 |
| <b>VERGİ ÖNCESİ KAR (ZARAR)</b>                             |        | <b>(27.831.674)</b>                       | <b>(55.560.127)</b>                         | <b>(17.549.514)</b>                        | <b>(15.415.495)</b>                          |
| Vergi geliri  |        | 5.792.782                                 | 9.615.376                                   | 3.407.743                                  | 1.545.953                                    |
| - Ertelenmiş vergi geliri                                   | 19     | 5.792.782                                 | 9.615.376                                   | 3.407.743                                  | 1.545.953                                    |
| <b>NET DÖNEM KARI (ZARARI)</b>                              |        | <b>(22.038.892)</b>                       | <b>(45.944.751)</b>                         | <b>(14.141.771)</b>                        | <b>(13.869.542)</b>                          |
| <b>Dönem Zararının Dağılımı</b>                             |        |   |   |  |  |
| Ana ortaklık payları  |        | (22.038.892)                              | (45.944.751)                                | (14.141.771)                               | (13.869.542)                                 |
| Pay Başına Kayıp (TL)                                       | 20     | (3,92)                                    | (12,27)                                     | (2,10)                                     | (3,70)                                       |

Takip eden notlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

# KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2016 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|   | Not       | Ödenmiş<br>Sermaye | Sermaye<br>Enflasyon<br>Düzeltilmesi<br>Farkları | Kar veya zararda yeniden<br>sınıflandırılmayacak birikmiş diğer<br>kapsamlı gelirler ve giderler |  | Hisse<br>Senetleri İhraç<br>Primleri | Kardan<br>Ayrılan<br>Kısıtlanmış<br>Yedekler | Ortak kontrole tabi<br>işlemleri içeren<br>birleşme etkisi | Birikmiş Karlar                           |                              |                                  |
|---|-----------|--------------------|--|--|--|--------------------------------------|--|--|---|------------------------------|----------------------------------|
|   |           |                    |  | Kıdem tazminatına<br>ilişkin aktüeryal<br>kazanç fonu  | Yeniden<br>değerleme ve<br>ölçüm<br>kazanç/kayıpları |                                      |  |  | Geçmiş Yıllar<br>Karları /<br>(Zararları) | Net Dönem Karı /<br>(Zararı) | Ana Ortaklığa Ait<br>Özkaynaklar |
| <b>1 Ocak 2015 itibarıyla bakiyeler</b>   | <b>14</b> | <b>3.744.000</b>   | <b>55.272.435</b>                                | <b>166.546</b>   | <b>79.638.786</b>                                    | <b>6.211.977</b>                     | <b>207.939</b>                               | <b>-</b>   | <b>(143.230.487)</b>                      | <b>(18.905.226)</b>          | <b>(16.894.030)</b>              |
| Ortak kontrole tabi işletmeleri<br>içeren birleşmenin etkisi                    |           | -                  | -  | -  | -  | -                                    | -  | (13.659.346)   | 3.925.924                                 | (3.925.924)                  | (13.659.346)                     |
| <b>1 Ocak 2015 itibarıyla bakiyeler</b>   | <b>14</b> | <b>3.744.000</b>   | <b>55.272.435</b>                                | <b>166.546</b>   | <b>79.638.786</b>                                    | <b>6.211.977</b>                     | <b>207.939</b>                               | <b>(13.659.346)</b>  | <b>(139.304.563)</b>                      | <b>(22.831.150)</b>          | <b>(30.553.376)</b>              |
| Transferler   |           | -                  | -  | -  | -  | -                                    | -  | -  | (22.831.150)                              | 22.831.150                   | -                                |
| Sermaye düzeltme farklarının geçmiş<br>yıllar zararları ile netleştirilmesi (*) |           | -                  | (55.272.435)                                     | -  | -  | -                                    | -  | -  | 55.272.435                                | -                            | -                                |
| Toplam kapsamlı gider   |           | -                  | -  | -  | -  | -                                    | -  | -  | -   | (45.944.751)                 | (45.944.751)                     |
| <b>30 Haziran 2015 itibarıyla bakiyeler</b>                                     | <b>14</b> | <b>3.744.000</b>   | <b>-</b>   | <b>166.546</b>   | <b>79.638.786</b>                                    | <b>6.211.977</b>                     | <b>207.939</b>                               | <b>(13.659.346)</b>  | <b>(106.863.278)</b>                      | <b>(45.944.751)</b>          | <b>(76.498.127)</b>              |
| <b>1 Ocak 2016 itibarıyla bakiyeler</b>   | <b>14</b> | <b>6.244.000</b>   | <b>-</b>   | <b>980.483</b>   | <b>115.875.156</b>                                   | <b>-</b>                             | <b>207.939</b>                               | <b>(13.659.346)</b>  | <b>(751.301)</b>                          | <b>(85.157.495)</b>          | <b>23.739.436</b>                |
| Transferler   |           | -                  | -  | -  | -  | -                                    | -  | -  | (85.157.495)                              | 85.157.495                   | -                                |
| Toplam kapsamlı gider   |           | -                  | -  | -  | -  | -                                    | -  | -  | -   | (22.038.892)                 | (22.038.892)                     |
| <b>30 Haziran 2016 itibarıyla bakiyeler</b>                                     | <b>14</b> | <b>6.244.000</b>   | <b>-</b>   | <b>980.483</b>   | <b>115.875.156</b>                                   | <b>-</b>                             | <b>207.939</b>                               | <b>(13.659.346)</b>  | <b>(85.908.796)</b>                       | <b>(22.038.892)</b>          | <b>1.700.544</b>                 |

(\*) 31 Aralık 2014 tarihli mali tablolarda Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları hesabında bulunan 55. 272.435 TL , 2015 yılı içerisinde Geçmiş Yıllar Zararlarında bulunan Sermaye Enflasyon Düzeltme Farklarından netleştirilmiştir.

Takip eden notlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

# KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|   |        | Cari Dönem<br>1 Ocak -<br>30 Haziran 2016 | Önceki Dönem<br>1 Ocak -<br>30 Haziran 2015 |
|---|--------|---|---|
|   | Notlar |   |   |
| <b>İŞLETME FAALİYETLERİNDEN</b>   |        |   |   |
| <b>ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI</b>   |        |   |   |
| Net dönem zararı  |        | (22.038.892)                              | (45.944.751)                                |
| Net dönem zararının işletme faaliyetlerinden elde edilen net nakit girişleri için gerekli düzeltmeler |        |   |   |
| - Maddi duran varlıkların amortismanı   | 9      | 8.842.318                                 | 9.558.813                                   |
| - Maddi olmayan duran varlıkların itfa payları  | 10     | 396.503                                   | 299.699                                     |
| - Şüpheli ticari/ticari olmayan alacak karşılığı, net   | 5      | (1.023.407)                               | 369.351                                     |
| - Kıdem tazminatı karşılığı   |        | 2.956.362                                 | 1.214.036                                   |
| - Faiz ve komisyon giderleri  | 18     | 22.099.060                                | 12.407.140                                  |
| - Sabit kıymet satış karı, net  |        | (177.243)                                 | (83.120)                                    |
| - Kullanılmamış izin yükümlülüğü, net   |        | 165.477                                   | 146.090                                     |
| - Stok değer düşüklüğü karşılığı, net   | 7      | 51.680                                    | (18.209)                                    |
| - Kur farkı gideri/(geliri)   | 18     | (3.191.107)                               | 48.282.431                                  |
| - Vergi karşılığı   | 19     | (5.792.782)                               | (9.615.376)                                 |
| <b>Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi net nakit</b>  |        | <b>2.287.969</b>                          | <b>16.616.104</b>                           |
| - Ticari alacaklardaki azalış/artış   |        | (688.313)                                 | (4.469.945)                                 |
| - İlişkili taraflardan alacaklardaki azalış/artış   |        | (9.221.331)                               | (4.986.823)                                 |
| - Stoklardaki azalış/artış  |        | 17.020.830                                | 17.148.911                                  |
| - Diğer alacaklar ve diğer varlıklardaki azalış/artış   |        | (6.494.212)                               | (11.005.939)                                |
| - Ticari borçlardaki azalış/artış   |        | 25.748.302                                | 9.697.915                                   |
| - İlişkili taraflara borçlardaki artış/azalış   |        | 471.883                                   | 9.219.967                                   |
| - Diğer borçlar ve yükümlülüklerdeki azalış/artış   |        | 6.188.330                                 | 1.339.982                                   |
| <b>Faaliyetlerden elde edilen nakit</b>   |        | <b>35.313.458</b>                         | <b>33.560.172</b>                           |
| - Ödenen kıdem tazminatı  |        | (774.207)                                 | (1.092.412)                                 |
| - Ödenen performans primi   |        | (2.323.500)                               | (2.673.568)                                 |
| <b>İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit</b>   |        | <b>32.215.751</b>                         | <b>29.794.192</b>                           |
| <b>YATIRIM FAALİYETLERİNDEN</b>   |        |   |   |
| <b>KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI</b>   |        |   |   |
| - Maddi duran varlık alımları   | 9      | (6.371.840)                               | (1.639.986)                                 |
| - Maddi olmayan duran varlık alımları   | 10     | (450.000)                                 | (791.945)                                   |
| - Sabit kıymet satışlarından elde edilen nakit  |        | 817.884                                   | 150.403                                     |
| - Sabit kıymetler için verilen avanslardaki değişim   |        | (2.744.848)                               | (6.732.140)                                 |
| - İlişkili taraflardan diğer alacaklardaki net artış/azalış   |        | 86.267.808                                | (2.261.899)                                 |
| - Yapılmakta olan yatırımlar  | 9      | (8.132.814)                               | (12.407.361)                                |
| - İştirak satın alımı için ödenen tutar   |        | -   | (21.500.000)                                |
| <b>Yatırım faaliyetlerinde (kullanılan) nakit</b>   |        | <b>69.386.190</b>                         | <b>(45.182.928)</b>                         |
| <b>FİNANSAL FAALİYETLERİNDEN</b>  |        |   |   |
| <b>KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI</b>   |        |   |   |
| - Ödenen krediler   |        | (310.537.600)                             | (98.861.339)                                |
| - Alınan yeni krediler  |        | 226.289.607                               | 128.766.975                                 |
| - Ödenen finansal kiralama borçları   |        | (7.511.944)                               | (7.989.575)                                 |
| - Ticari olmayan borca ait ödenen faiz  |        | (6.077.768)                               | (2.314.438)                                 |
| - İlişkili taraflara olan diğer borçlardaki azalış/artış  |        | 3.577.554                                 | (2.054.772)                                 |
| <b>Finansal faaliyetlerde elde edilen nakit</b>   |        | <b>(94.260.151)</b>                       | <b>17.546.851</b>                           |
| <b>NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLERDEKİ NET DEĞİŞİM</b>  |        | <b>7.341.790</b>                          | <b>2.158.115</b>                            |
| <b>DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLER</b>   | 23     | <b>4.085.728</b>                          | <b>6.834.114</b>                            |
| <b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLER</b>   | 23     | <b>11.427.518</b>                         | <b>8.992.229</b>                            |

Takip eden notlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.



# KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Kerevitaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Kerevitaş" veya "Şirket") ve bağlı ortaklıklarının ("Grup") faaliyet konusu, dondurulmuş ve konserve meyve ve sebze, dondurulmuş ve konserve su ürünleri, dondurulmuş unlu mamuller, kaplamalı ürünler ve konserve ton balığı üretimi ve ticaretidir. Grup, Bursa'daki fabrikasında yaptığı üretimi bayiler aracılığı ile tüm Türkiye'de pazarlamakta, aynı zamanda da bu ürünlerinin ihracatını gerçekleştirmektedir. 1978 yılında su ürünleri ihracatı amacı ile kurulmuş, yıllar içinde yaptığı yatırımlarla Superfresh markası ile 1990 yılından itibaren gıda sektörünün önde gelen şirketlerinden birisi olmuştur. Şirket'in merkez ofisi, Üniversite Mahallesi Avcılar İstanbul adresinde kayıtlıdır.

Şirket'in, Bursa fabrikasında sebze, meyve, su ürünleri, ton balığı konserve ve pizza, Afyon fabrikasında ise patates, sebze ve meyve üretim tesisleri bulunmaktadır. Bursa/Fabrika, Afyon/Fabrika, Kartal/İstanbul ve Antalya'da soğuk hava depoları mevcuttur.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır ve hisseleri 1994 yılından beri Borsa İstanbul AŞ'de ("BİAŞ") eski unvanıyla İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda ("İMKB") işlem görmektedir.

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in hisselerinin çoğunluğunu elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir:

|                             | 30 Haziran 2016 | 31 Aralık 2015 |
|-----------------------------|-----------------|----------------|
|                             | (%)             | (%)            |
| Fon Sınai Yatırımlar A.Ş.   | 40,04           | 40,04          |
| Yıldız Holding A.Ş.         | 36,69           | 35,88          |
| Watling Private Equity S.A. | 6,01            | 6,01           |
| Zeki Ziya Sözen             | 6,00            | 6,00           |
| Diğer                       | 11,27           | 12,08          |
|                             | <b>100</b>      | <b>100</b>     |

30 Haziran 2016 itibarıyla Grup'un bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 1.613'tür (31 Aralık 2015: 1.563).

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla konsolidasyona tabi tutulan bağlı ortaklıklar ve ortaklık oranları aşağıda gösterilmiştir:

| Bağlı Ortaklıklar                  | Doğrudan ve etkin sahiplik oranları % |                | Esas Faaliyet Konusu                   |
|------------------------------------|---------------------------------------|----------------|--|
|                                    | 30 Haziran 2016                       | 31 Aralık 2015 |  |
| Ekzimer Dış Ticaret Gıda San. A.Ş. | 100                                   | 100            | Gıda Ürünleri İthalat ve İhracatı      |
| Ancoker Su Ürünleri San. Tic. A.Ş. | 100                                   | 100            | Dondurulmuş Ürünler İmalat ve Satış    |
| Mersu Su Ürünleri San. Tic. A.Ş.   | 100                                   | 100            | Dondurulmuş Ürünler İmalat ve Satış    |
| Karma Tarımsal Üretim ve Tic. A.Ş. | 100                                   | 100            | Tarımsal Ürünler İmalat ve Depolanması |

# KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

#### 2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

##### Konsolide Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları

Şirket ve bağlı ortaklıkları, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS") esas alınmıştır.

Finansal tablolar, maddi duran varlıkların yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

SPK, halka açık şirketlerin TMS 34 "Ara Dönem Finansal Tablolar" standardı uyarınca ara dönem mali tablolarının sunumunda tam set veya özet sunum uygulanabilmesine izin vermiştir. Buna bağlı olarak Şirket, 30 Haziran 2016 tarihi itibarı ile hazırlanan ara dönem finansal tablolarını özet sunumu tercih ederek hazırlamıştır.

Şirket, 31 Aralık 2015 tarihli finansal tablolarında belirtilen muhasebe politikalarını ve muhasebe tahminlerini uygulamaya devam etmiştir ve o yüzden birlikte değerlendirilmelidir.

##### İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Grup'un 30 Haziran 2016 tarihli özet konsolide finansal tabloları işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır. Bununla birlikte, 30 Haziran 2016 tarihinde sona eren döneme ait özkaynaklar ve 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla geçmiş yıllar zararları sırasıyla 2.165.244 TL ve (85.908.796) TL olarak gerçekleşmiştir. Grup yönetimi, Grup'un sürekliliğini devam ettirme konusunda kapsamlı bir değerlendirme yapmış ve konuyla ilgili finansal ve operasyonel bir takım önlemler almıştır. Grup'un ana ortağı durumunda olan Yıldız Holding de, Grup'un mali yapısının güçlenmesi ve Grup'un mevcut olan ticari ve ticari olmayan borçlarını ödemekte herhangi bir güçlükle karşılaşmaması ve zamanında ödemelerini gerçekleştirmesi için Grup'a gerekli kaynak ve desteğin sağlanacağını taahhüt etmiştir. Bu koşullar altında, Grup yönetimi Grup'un faaliyetlerinin sürekliliği ile ilgili önemli bir belirsizliğin bulunmadığına ve öngörülebilecek gelecek için faaliyetlerine devam edebileceğine inanmaktadır.

# KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Grup, maddi duran varlıkların muhasebeleştirilmesinde, "TMS 16 Maddi Duran Varlıklar" standardında yer alan "Yeniden Değerleme Modelini" benimseyerek 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla arsalar, yer altı ve yerüstü düzenleri, binalar ile tesis, makine ve cihazları için SPK lisanslı değerlendirme kuruluşu olan EVA Gayrimenkul Değerleme Danışmanlık A.Ş.'ye değerlendirme çalışması yaptırmıştır.

Grup, SPK tarafından kabul edilen muhasebe politikalarına göre hazırlanmış bilançosunda, maddi duran varlıkların muhasebeleştirilmesini yeniden değerlendirme yöntemine göre yaparak, 31 Aralık 2015 itibarıyla özkaynaklarda ertelenmiş vergi sonrası 115.875.156 TL artış meydana gelmiştir.

#### 2.3 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Konsolide Finansal Tabloların Düzenlenmesi

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

#### 2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

- a) Konsolide finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMS'de yapılan değişiklikler

Bulunmamaktadır.

- b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un konsolide finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

|  |  |
|--|--|
| TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler)   | <i>Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması<sup>1</sup></i>                      |
| TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler) | <i>Tarımsal Faaliyetler: Taşkıyıcı Bitkiler<sup>1</sup></i>  |
| TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler)  | <i>Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi<sup>1</sup></i>                                   |
| 2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler   | <i>TFRS 1<sup>2</sup></i>  |
| TMS 1 (Değişiklikler)  | <i>Açıklama Hükümleri<sup>2</sup></i>  |
| 2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler   | <i>TFRS 5, TFRS 7, TMS 34, TMS 19<sup>2</sup></i>  |
| TMS 27 (Değişiklikler)   | <i>Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi<sup>2</sup></i>   |
| TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)  | <i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Ayni Sermaye Katkıları<sup>2</sup></i> |
| TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler)   | <i>Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması<sup>2</sup></i>                                   |
| TFRS 14  | <i>Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları<sup>2</sup></i>   |

<sup>1</sup> 31 Aralık 2015 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

<sup>2</sup> 1 Ocak 2016 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

# KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 2 –KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

- b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un konsolide finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

#### **TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler) *Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması***

Bu değişiklik, maddi duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı amortisman yönteminin kullanılmasının uygun olmadığına açıklık getirirken, aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olan ve yalnızca maddi olmayan duran bir varlığın gelir ölçümü olarak ifade edildiği nadir durumlarda ya da maddi olmayan duran varlıktan elde edilen gelir ile ekonomik faydaların birbiriyle yakından ilişkili olduğunun kanıtlandığı durumlarda maddi olmayan duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı itfa yönteminin kullanılmasının uygun olmadığı görüşünü de ileri sürmüştür. Bu değişiklik ayrıca bir varlığın kullanılması sonucunda üretilen bir kalemin gelecek dönemlerde satış fiyatında beklenen düşüşlerin bir varlığın, teknolojik ya da ticari bakımdan eskime beklentisini işaret edebileceği ve sonrasında varlığa ilişkin gelecekteki ekonomik faydalarda düşüşün göstergesi olabileceği konusuna değinen açıklamalara da yer verir.

#### **TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler) *Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler***

Bu standart, 'taşıyıcı bitkilerin', TMS 41 standardı yerine, maddi duran varlıklar sınıflandırması altında, ilk muhasebeleştirme kaydı sonrasında maliyet ya da yeniden değerlendirme esasına göre ölçülmesine imkan sağlayacak şekilde TMS 16 standardı kapsamında ele alınmasını belirtir. Bu standartta ayrıca 'taşıyıcı bitki' tarımsal ürünlerin üretimi veya temini için kullanılan, bir dönemden fazla ürün vermesi beklenen ve önemsiz kalıntı satışları dışında tarımsal ürün olarak satılma olasılığının çok düşük olduğu yaşayan bir bitki olarak tanımlanmıştır. Bu standartta taşıyıcı bitkilerden yetiştirilen ürünlerin TMS 41 standardının kapsamında olduğu da belirtilmektedir.

TMS 16 ve TMS 41'de yapılan bu değişiklikler sırasıyla TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 standartlarının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

#### **TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler) *Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi***

Bu standart, işletme teşkil eden müşterek bir faaliyette pay edinen işletmenin:

- TFRS 11'de belirtilen kurallara aykırı olanlar haricinde, TFRS 3 ve diğer TMS'lerde yer alan işletme birleşmeleriyle ilgili tüm muhasebeleştirme işlemlerinin uygulaması, ve
- TFRS 3 ve diğer TMS'ler uyarınca işletme birleşmelerine ilişkin açıklanması gereken bilgileri açıklamasını öngörür.

TFRS 11'de yapılan bu değişiklik TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

# KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 2 –KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

- b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un konsolide finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

#### 2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

**TFRS 1:** Bu değişiklik işletmenin TMS'yi ilk defa uygulaması durumunda TMS'lerin hangi versiyonlarının kullanılacağı konusuna açıklık getirir.

#### **TMS 1 (Değişiklikler) Açıklama Hükümleri**

Bu değişiklikler; finansal tablo hazırlayıcılarının finansal raporlarını sunmalarına ilişkin olarak farkında olunan zorunluluk alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir.

#### 2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

**TFRS 5:** Satış amaçlı elde tutulan bir duran varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan duran varlığa sınıflandığı ya da tam tersinin olduğu durumlara ve bir varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılmasına son verildiği durumlara ilişkin ilave açıklamalar getirmektedir.

**TFRS 7:** Bir hizmet sözleşmesinin devredilen bir varlığın devamı olup olmadığı ve ara dönem finansal tablo açıklamalarındaki mahsuplaştırma işlemi konusuna netlik getirmek amacıyla ilave bilgi verir.

**TMS 34:** Bilginin 'ara dönem finansal raporda başka bir bölümde' açıklanmasına açıklık getirmektedir.

2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler TMS 19 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

#### **TMS 27 (Değişiklikler) Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi**

Bu değişiklik işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğine izin vermektedir.

#### **TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları**

Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasındaki varlık satışları veya aynı sermaye katkılarından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur.

## KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

### SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 2 –KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

- c) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un konsolide finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

##### **TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması**

Bu değişiklik, yatırım işletmelerinin konsolidasyon istisnasını uygulamaları sırasında ortaya çıkan sorunlara aşağıdaki şekilde açıklık getirir:

- Ara şirket için konsolide finansal tablo hazırlanmasına ilişkin istisnai durum, bir yatırım işletmesinin tüm bağlı ortaklıklarını gerçeğe uygun değer üzerinden değerlediği hallerde dahi, yatırım işletmesinin bağlı ortaklığı olan ana şirket için geçerlidir.
- Ana şirketin yatırım faaliyetleri ile ilgili olarak hizmet sunan bir bağlı ortaklığın yatırım işletmesi olması halinde, bu bağlı ortaklık konsolidasyona dahil edilmemelidir.
- Bir iştirakin ya da iş ortaklığının özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirildiği hallerde, yatırım işletmesinde yatırım işletmesi amacı gütmeyen bir yatırımcı iştirakteki ya da iş ortaklığındaki payları için uyguladığı gerçeğe uygun değer ölçümünü kullanmaya devam edebilir.
- Tüm iştiraklerini gerçeğe uygun değerden ölçen bir yatırım işletmesi, yatırım işletmelerine ilişkin olarak TFRS 12 standardında belirtilen açıklamaları sunar.

##### **TFRS 14 Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları**

TFRS 14 *Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları* standardı uyarınca Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını ilk defa uygulayacak bir işletmenin, belirli değişiklikler dahilinde, 'düzenlemeye dayalı erteleme hesaplarını' hem TFRS'lere göre hazırlayacağı ilk finansal tablolarında hem de sonraki dönem finansal tablolarında önceki dönemde uyguladığı genel kabul görmüş muhasebe standartlarına göre muhasebeleştirmeye devam etmesine izin verilir.

TFRS 14, TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

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

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

|                                  |  |
|----------------------------------|--|
| TFRS 9                           | <i>Finansal Araçlar</i>  |
| TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) | <i>TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi</i> |

##### **TFRS 9 Finansal Araçlar**

Kasım 2009'da yayınlanan TFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. Ekim 2010'da değişiklik yapılan TFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

##### **TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi**

TFRS 9'un zorunlu uygulama tarihi 1 Ocak 2018 tarihinden önce olmamak kaydıyla ertelenmiştir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

# KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Türkiye’de kurulmuş olan Grup’un faaliyet konusu dondurulmuş ve konserve meyve ve sebze, dondurulmuş ve konserve su ürünleri, dondurulmuş unlu mamuller, kaplamalı ürünler ve konserve ton balığı üretimi ve ticaretidir. Grup’un faaliyet alanı, ürünlerin niteliği ve ekonomik özellikleri, üretim süreçleri, müşterilerin risklerine göre sınıflandırılması ve ürünlerin dağıtımında kullanılan yöntemler benzerdir. Ayrıca, Grup’un organizasyon yapısı, Grup’un farklı faaliyetleri içeren ayrı bölümler halinde yönetilmesi yerine tek bir faaliyetin yönetilmesi şeklinde oluşturulmuştur. Bu sebeplerden dolayı, Grup’un operasyonları tek bir faaliyet bölümü olarak kabul edilmekte ve Grup’un faaliyet sonuçları, bu faaliyetlere tahsis edilecek kaynakların tespiti ve bu faaliyetlerin performanslarının incelenmesi bu çerçevede değerlendirilmektedir.

### NOT 4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Dönem sonları itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar ile dönem içinde ilişkili taraflarla yapılan önemli işlemlerin özeti aşağıda verilmiştir.

|  | 30 Haziran<br>2016 | 31 Aralık<br>2015 |
|--|--------------------|-------------------|
| <b>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</b>       |                    |                   |
| Teközel Gıda Marka Hizm.San.ve Tic.A.Ş.            | 25.066.151         | 20.347.882        |
| Pasifik Tük.Ürün. San.ve Tic. A.Ş.                 | 24.115.454         | 21.146.212        |
| G2M Dağıtım Pazarlama A.Ş.                         | 1.990.517          | 420.393           |
| Emirkan Gıda Pazarlama Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti. | 123.192            | 138.237           |
| Aktül Kağıt Üretim Pazarlama A.Ş.                  | 35.743             | 15.932            |
| Diğer  | 101.939            | 51.023            |
|  | <b>51.432.996</b>  | <b>42.119.679</b> |
| <b>Ertelenmiş finansman gideri (-)</b>             | <b>(475.027)</b>   | <b>(383.041)</b>  |
|  | <b>50.957.969</b>  | <b>41.736.638</b> |

|   | 30 Haziran<br>2016 | 31 Aralık<br>2015 |
|---|--------------------|-------------------|
| <b>İlişkili taraflara ticari borçlar</b>  |                    |                   |
| Yıldız Holding A.Ş.                       | 40.251.980         | 37.090.666        |
| Besler Gıda ve Kimya San. A.Ş.            | 6.373.937          | 7.157.712         |
| Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.               | 698.835            | 726.166           |
| Aytaç Gıda Yatırım A.Ş.                   | 602.144            | 2.317.153         |
| Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş.        | 228.275            | 16.486            |
| Şok Marketler Ticaret A.Ş.                | 106.176            | 288.855           |
| İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.         | 63.717             | 118.062           |
| Örgen Gıda San. ve Tic. A.Ş.              | 44.109             | 40.476            |
| Penta Teknoloji Ürünleri Dağıtım Tic.A.Ş. | 21.846             | 27.790            |
| Unmaş Unlu Mamuller San. ve Tic.A.Ş.      | 23.755             | 17.116            |
| Natura Gıda San. ve Tic. A.Ş.             | 2.565              | 112.070           |
| Northstar Innovation End.Yat.ve Dan. A.Ş. | -                  | 37.030            |
| Farmamak Amb Mad. ve Amb Mak. A.Ş.        | -                  | 3.509             |
| Diğer                                     | 29.319             | 50.609            |
|   | <b>48.446.658</b>  | <b>48.003.700</b> |
| <b>Ertelenmiş finansman gideri (-)</b>    | <b>(89.149)</b>    | <b>(118.074)</b>  |
|   | <b>48.357.509</b>  | <b>47.885.626</b> |

## KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

### SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflardan ticari alacaklar ve borçlar mal satışından ve alışından kaynaklanmaktadır. Mal alışları ağırlıklı olarak hammadde alışından oluşmaktadır.

|   | 30 Haziran<br>2016 | 31 Aralık<br>2015 |
|---|--------------------|-------------------|
| <b>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</b> |                    |                   |
| Yıldız Holding A.Ş.                         | 10.084.516         | 96.352.324        |
|   | <b>10.084.516</b>  | <b>96.352.324</b> |

|   | 30 Haziran<br>2016 | 31 Aralık<br>2015 |
|---|--------------------|-------------------|
| <b>İlişkili taraflara diğer borçlar</b> |                    |                   |
| Yıldız Holding A.Ş.                     | 2.909.477          | 4.961.431         |
|   | <b>2.909.477</b>   | <b>4.961.431</b>  |

Grup ile ilişkili taraflar arasında gerçekleştirilen işlemlerden ötürü alınan veya verilen teminat bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar, Yıldız Holding A.Ş.'ye kullandırılan kredi niteliğinde paralar olup üçer aylık dönemlerde etkin piyasa faiz oranı ile adlandırılmaktadır.

#### İlişkili taraflarla yapılan işlemler

|  | 1 Ocak -<br>30 Haziran 2016 | 1 Ocak -<br>30 Haziran 2015 | 1 Nisan -<br>30 Haziran 2016 | 1 Nisan -<br>30 Haziran 2015 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>Mal satışları</b>                       |                             |                             |                              |                              |
| Teközel Gıda Marka Hizm. San. ve Tic. A.Ş. | 50.734.900                  | 47.732.224                  | 24.712.834                   | 25.762.526                   |
| Pasifik Tük. Ürün. San. ve Tic. A.Ş.       | 50.385.765                  | 41.207.787                  | 23.838.933                   | 21.602.293                   |
| G2M Dağıtım Pazarlama A.Ş.                 | 1.914.600                   | -                           | 1.914.600                    | -                            |
| Aytaç Gıda Yatırım San. Tic. A.Ş.          | 558.222                     | 2.134.432                   | 244.695                      | 1.255.080                    |
| Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş.     | 152.365                     | 44.579                      | 88.792                       | 44.579                       |
| PNS Pendik Nişasta San. A.Ş.               | 194.960                     | -                           | -                            | -                            |
| Seher Gıda Pazarlama San. Tic. A.Ş. (*)    | -                           | 1.041.860                   | -                            | 510.985                      |
| Diğer                                      | 396.956                     | 531.564                     | 373.549                      | 402.776                      |
|  | <b>104.337.768</b>          | <b>92.692.446</b>           | <b>51.173.403</b>            | <b>49.578.239</b>            |

(\*) 1 Temmuz 2015 tarihi itibarıyla ilişkili taraf değildir.



# KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

#### İlişkili Taraflarla Yapılan İşlemler (Devamı)

|   | 1 Ocak -<br>30 Haziran 2016 | 1 Ocak -<br>30 Haziran 2015 | 1 Nisan -<br>30 Haziran 2016 | 1 Nisan -<br>30 Haziran 2015 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>Mal ve hizmet alışları</b>                 |                             |                             |                              |                              |
| Besler Gıda ve Kimya San. A.Ş.                | 9.063.178                   | 6.391.351                   | 5.065.941                    | 3.694.472                    |
| Yıldız Holding A.Ş.                           | 510.811                     | 3.307.179                   | (1.483.135)                  | 2.245.280                    |
| Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.                   | 1.443.838                   | -                           | 733.980                      | -                            |
| Aytaç Gıda Yatırım San. Tic. A.Ş.             | 1.370.421                   | 13.493.041                  | 534.887                      | 7.875.337                    |
| Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş.            | 189.846                     | 20.141                      | 173.541                      | 20.141                       |
| İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.             | 152.208                     | -                           | 81.019                       | -                            |
| Örgen Gıda San. ve Tic. A.Ş.                  | 127.148                     | 78.509                      | 64.722                       | 42.784                       |
| Penta Teknoloji Ürünleri Dağıtım Tic. A.Ş.    | 120.883                     | 144.962                     | 25.069                       | 98.266                       |
| Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş. | 79.691                      | 69.959                      | 59.520                       | 40.034                       |
| PNS Pendik Nişasta San. A.Ş.                  | 41.600                      | 40.400                      | 10.400                       | 40.400                       |
| Diğer   | 238.307                     | 238.525                     | 217.774                      | 145.795                      |
|   | <b>13.337.931</b>           | <b>23.784.067</b>           | <b>5.483.718</b>             | <b>14.202.509</b>            |

|                                       | 1 Ocak -<br>30 Haziran 2016 | 1 Ocak -<br>30 Haziran 2015 | 1 Nisan -<br>30 Haziran 2016 | 1 Nisan -<br>30 Haziran 2015 |
|---------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>Komisyon ve finansal giderler</b>  |                             |                             |                              |                              |
| Yıldız Holding A.Ş.                   | 2.403.653                   | 4.138.133                   | 1.225.305                    | 1.746.720                    |
| Gözde Girişim Sermayesi Yat.Ort. A.Ş. | -                           | 15.386                      | -                            | -                            |
|                                       | <b>2.403.653</b>            | <b>4.153.519</b>            | <b>1.225.305</b>             | <b>1.746.720</b>             |

#### Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Grup'un üst düzey kadrosu, yönetim kurulu ve icra kurulu üyelerinden oluşmaktadır.

|                                   | 1 Ocak -<br>30 Haziran 2016 | 1 Ocak -<br>30 Haziran 2015 | 1 Nisan -<br>30 Haziran 2016 | 1 Nisan -<br>30 Haziran 2015 |
|-----------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>Ücretler ve diğer faydalar</b> |                             |                             |                              |                              |
|                                   | 1.761.190                   | 1.565.424                   | 1.171.763                    | 682.712                      |
|                                   | <b>1.761.190</b>            | <b>1.565.424</b>            | <b>1.171.763</b>             | <b>682.712</b>               |

## KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

### SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 5 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

|   | 30 Haziran<br>2016 | 31 Aralık<br>2015  |
|---|--------------------|--------------------|
| <b>Kısa vadeli ticari alacaklar</b>                     |                    |                    |
| Ticari alacaklar  | 63.170.227         | 60.603.742         |
| Alacak senetleri ve alınan çekler                       | 6.015.339          | 7.913.353          |
| Ticari alacaklar reeskontu (-)                          | (762.681)          | (748.467)          |
| Gelir tahakkukları                                      | 34.056             | -                  |
| Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)                  | (5.801.869)        | (6.825.276)        |
| <b>Ticari alacaklar, net</b>                            | <b>62.655.072</b>  | <b>60.943.352</b>  |
| İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 4) (*)       | 51.432.996         | 42.119.679         |
| İlişkili taraflardan ticari alacaklar reeskontu (Not 4) | (475.027)          | (383.041)          |
|   | <b>113.613.041</b> | <b>102.679.990</b> |

(\*) İlişkili taraflardan olan ticari alacaklar satış işlemlerinden kaynaklanmaktadır.

30 Haziran 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla şüpheli ticari alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| <b>Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri</b> | <b>2016</b>        | <b>2015</b>        |
|--|--------------------|--------------------|
| Dönem başı   | (6.825.276)        | (6.189.637)        |
| Dönem içerisinde ayrılan karşılıklar               | (678.666)          | (458.074)          |
| Kur farkı  | (3.858)            | 83.793             |
| Yasal kayıtlardan çıkarılan karşılıklar            | 64.608             | -                  |
| Konusu kalmayan karşılıklar                        | 1.641.323          | 4.930              |
| <b>Dönem sonu</b>                                  | <b>(5.801.869)</b> | <b>(6.558.988)</b> |

Ticari alacaklar ile alacak senetleri ve çekler 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla TL için ortalama %11,5 (31 Aralık 2015: %11,6) oranı kullanılarak iskonto edilmiştir.

|   | 30 Haziran<br>2016 | 31 Aralık<br>2015  |
|---|--------------------|--------------------|
| <b>Kısa vadeli ticari borçlar</b>                   |                    |                    |
| Ticari borçlar                                      | 84.362.612         | 65.316.525         |
| Ticari borçlar reeskontu (-)                        | (850.034)          | (792.930)          |
| Gider tahakkukları                                  | 6.983.405          | 224.086            |
| <b>Ticari borçlar, net</b>                          | <b>90.495.983</b>  | <b>64.747.681</b>  |
| İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 4) (*)       | 48.446.658         | 48.003.700         |
| İlişkili taraflara ticari borçlar reeskontu (Not 4) | (89.149)           | (118.074)          |
|   | <b>138.853.492</b> | <b>112.633.307</b> |

(\*) İlişkili taraflara olan ticari borçlar mal ve hizmet alış işlemlerinden kaynaklanmaktadır.

Ticari borçlar ve borç senetleri iskonto edilmiş değerleriyle gösterilmektedir. Değerin tespitinde uygulanan yıllık ortalama etkin faiz oranı %11,5'dür (31 Aralık 2015: %11,6).

## KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

### SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 6 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

|   | 30 Haziran<br>2016 | 31 Aralık<br>2015  |
|---|--------------------|--------------------|
| <b>Kısa vadeli diğer alacaklar</b>          |                    |                    |
| Personelden alacaklar                       | 477.850            | 171.408            |
| Diğer (*)                                   | 2.945.610          | 3.540.266          |
| <b>Diğer Alacaklar</b>                      | <b>3.423.460</b>   | <b>3.711.674</b>   |
| İlişkili taraflardan alacaklar (Not 4) (**) | 10.084.516         | 96.352.324         |
|   | <b>13.507.976</b>  | <b>100.063.998</b> |

(\*) 1.377.326 TL tutarındaki alacak, iade işlemleri devam eden, vergi dairesinden iadesi talep edilen alacaklardan oluşmaktadır (31 Aralık 2015: 3.160.462 TL).

(\*\*) İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar, Yıldız Holding A.Ş.'ye kullandırılan kredi niteliğinde paralar olup üçer aylık dönemlerde etkin piyasa faiz oranı ile adlandırılmaktadır.

|                                    | 30 Haziran<br>2016 | 31 Aralık<br>2015 |
|------------------------------------|--------------------|-------------------|
| <b>Uzun vadeli diğer alacaklar</b> |                    |                   |
| Verilen depozito ve teminatlar     | 230.522            | 180.514           |
|                                    | <b>230.522</b>     | <b>180.514</b>    |

#### Diğer borçlar

|                                    | 30 Haziran<br>2016 | 31 Aralık<br>2015 |
|------------------------------------|--------------------|-------------------|
| <b>Kısa vadeli diğer borçlar</b>   |                    |                   |
| İlişkili taraflara borçlar (Not 4) | 2.909.477          | 4.961.431         |
| Diğer çeşitli borçlar              | 1.165.586          | 900.868           |
|                                    | <b>4.075.063</b>   | <b>5.862.299</b>  |

|                                  | 30 Haziran<br>2016 | 31 Aralık<br>2015 |
|----------------------------------|--------------------|-------------------|
| <b>Uzun vadeli diğer borçlar</b> |                    |                   |
| Diğer çeşitli borçlar            | 54.724             | 54.724            |
|                                  | <b>54.724</b>      | <b>54.724</b>     |

## KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

### SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 7 – STOKLAR

|                                    | 30 Haziran<br>2016 | 31 Aralık<br>2015  |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|
| İlk madde ve malzemeler            | 17.469.319         | 21.549.342         |
| Yarı mamüller                      | 41.523.287         | 48.271.945         |
| Mamüller                           | 23.079.575         | 28.869.042         |
| Ticari mallar                      | 5.586.725          | 6.245.012          |
| Diğer stoklar                      | 2.714.207          | 2.458.602          |
| Stok değer düşüklüğü karşılığı (-) | (155.236)          | (103.556)          |
|                                    | <b>90.217.877</b>  | <b>107.290.387</b> |

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla stok değer düşüklüğü karşılığının stok kalemi bazında dağılımı aşağıdaki gibidir :

|                         | 30 Haziran<br>2016 | 31 Aralık<br>2015 |
|-------------------------|--------------------|-------------------|
| İlk madde ve malzemeler | (3.854)            | (2.681)           |
| Yarı mamüller           | (93.062)           | (43.745)          |
| Mamüller                | (57.660)           | (56.470)          |
| Ticari mallar           | (660)              | (660)             |
|                         | <b>(155.236)</b>   | <b>(103.556)</b>  |

30 Haziran 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla stok değer düşüklüğü karşılığının dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                                      | 2016             | 2015             |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Dönem başı                           | (103.556)        | (130.703)        |
| Dönem içerisinde ayrılan karşılıklar | (51.680)         | (343)            |
| Konusu kalmayan karşılıklar          | -                | 18.552           |
| <b>Dönem sonu</b>                    | <b>(155.236)</b> | <b>(112.494)</b> |

## KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

### SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 8 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

|   | 30 Haziran<br>2016 | 31 Aralık<br>2015 |
|---|--------------------|-------------------|
| <b>Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler</b> |                    |                   |
| Stok alımı için verilen sipariş avansları | 10.800.777         | 4.726.934         |
| Gelecek aylara ait giderler               | 2.875.797          | 1.273.294         |
| İş avansları                              | 330                | 14.711            |
|   | <b>13.676.904</b>  | <b>6.014.939</b>  |

|   | 30 Haziran<br>2016 | 31 Aralık<br>2015 |
|---|--------------------|-------------------|
| <b>Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler</b> |                    |                   |
| Sabit kıymet alımı için verilen avanslar  | 2.744.848          | -                 |
| Gelecek yıllara ait giderler              | 3.461              | 107.124           |
|   | <b>2.748.309</b>   | <b>107.124</b>    |

|  | 30 Haziran<br>2016 | 31 Aralık<br>2015 |
|--|--------------------|-------------------|
| <b>Kısa vadeli ertelenmiş gelirler</b> |                    |                   |
| Alınan sipariş avansları               | 1.557.776          | 795.362           |
| Gelecek aylara ait gelirler            | 2.002.657          | 877.405           |
|  | <b>3.560.433</b>   | <b>1.672.767</b>  |

# KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

| Maliyet Değeri                | 1 Ocak<br>2016     | İlaveler          | Çıkışlar         | Transferler      | 30 Haziran<br>2016 |
|-------------------------------|--------------------|-------------------|------------------|------------------|--------------------|
| Arazi ve arsalar              | 61.153.353         | -                 | -                | -                | 61.153.353         |
| Yer altı ve yerüstü düzenleri | 1.595.294          | 79.737            | -                | -                | 1.675.031          |
| Binalar                       | 82.714.824         | -                 | -                | -                | 82.714.824         |
| Tesis makine ve cihazlar      | 213.681.116        | 3.470.936         | (640.641)        | -                | 216.511.411        |
| Taşıtlar                      | 9.752.829          | 3.946             | -                | 823.047          | 10.579.822         |
| Demirbaşlar                   | 21.981.953         | 547.869           | (6.120)          | 378.130          | 22.901.832         |
| Özel maliyetler               | 1.889.969          | -                 | -                | -                | 1.889.969          |
| Diğer maddi varlıklar         | 43.385.058         | 2.269.352         | (9.850)          | -                | 45.644.560         |
| Yapılmakta olan yatırımlar    | 1.240.197          | 8.132.814         | -                | (1.387.472)      | 7.985.539          |
|                               | <b>437.394.593</b> | <b>14.504.654</b> | <b>(656.611)</b> | <b>(186.295)</b> | <b>451.056.341</b> |

| Birikmiş amortisman           | 1 Ocak<br>2016       | İlaveler           | Çıkışlar       | Transferler | 30 Haziran<br>2016   |
|-------------------------------|----------------------|--------------------|----------------|-------------|----------------------|
| Yer altı ve yerüstü düzenleri | (600.445)            | (44.969)           | -              | -           | (645.414)            |
| Binalar                       | (31.452.316)         | (769.950)          | -              | -           | (32.222.266)         |
| Tesis makine ve cihazlar      | (49.731.693)         | (5.357.951)        | 448.260        | -           | (54.641.384)         |
| Taşıtlar                      | (8.719.269)          | (331.859)          | -              | -           | (9.051.128)          |
| Demirbaşlar                   | (15.136.535)         | (451.179)          | 6.120          | -           | (15.581.594)         |
| Özel maliyetler               | (813.955)            | (145.666)          | -              | -           | (959.621)            |
| Diğer maddi varlıklar         | (27.434.775)         | (1.740.744)        | 9.850          | -           | (29.165.669)         |
|                               | <b>(133.888.988)</b> | <b>(8.842.318)</b> | <b>464.230</b> | <b>-</b>    | <b>(142.267.076)</b> |

|                   |                    |  |  |  |                    |
|-------------------|--------------------|--|--|--|--------------------|
| Net Defter Değeri | <b>303.505.605</b> |  |  |  | <b>308.789.265</b> |
|-------------------|--------------------|--|--|--|--------------------|

| Maliyet Değeri                | 1 Ocak<br>2015     | İlaveler          | Çıkışlar           | Transferler | 30 Haziran<br>2015 |
|-------------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|-------------|--------------------|
| Arazi ve arsalar              | 40.689.621         | -                 | -                  | -           | 40.689.621         |
| Yer altı ve yerüstü düzenleri | 1.556.213          | 29.648            | -                  | -           | 1.585.861          |
| Binalar                       | 82.799.830         | -                 | -                  | 58.657      | 82.858.487         |
| Tesis makine ve cihazlar      | 159.241.932        | 872.464           | -                  | 1.302.839   | 161.417.235        |
| Taşıtlar                      | 9.641.684          | 128.861           | (81.978)           | -           | 9.688.567          |
| Demirbaşlar                   | 20.467.747         | 601.148           | (16.985)           | 5.750       | 21.057.660         |
| Özel maliyetler               | 1.009.126          | -                 | -                  | -           | 1.009.126          |
| Diğer maddi varlıklar         | 44.588.936         | 7.865             | (1.325.534)        | -           | 43.271.267         |
| Yapılmakta olan yatırımlar    | 3.533.621          | 12.407.361        | -                  | (1.367.246) | 14.573.736         |
|                               | <b>363.528.710</b> | <b>14.047.347</b> | <b>(1.424.497)</b> | <b>-</b>    | <b>376.151.560</b> |

| Birikmiş amortisman           | 1 Ocak<br>2015       | İlaveler           | Çıkışlar         | Transferler | 30 Haziran<br>2015   |
|-------------------------------|----------------------|--------------------|------------------|-------------|----------------------|
| Yer altı ve yerüstü düzenleri | (552.088)            | (23.040)           | -                | -           | (575.128)            |
| Binalar                       | (31.263.090)         | (424.911)          | -                | -           | (31.688.001)         |
| Tesis makine ve cihazlar      | (36.686.946)         | (6.050.349)        | -                | -           | (42.737.295)         |
| Taşıtlar                      | (7.782.452)          | (592.878)          | 38.017           | -           | (8.337.313)          |
| Demirbaşlar                   | (14.136.332)         | (615.461)          | 963              | -           | (14.750.830)         |
| Özel maliyetler               | (708.801)            | (107.661)          | -                | -           | (816.462)            |
| Diğer maddi varlıklar         | (25.341.060)         | (1.744.513)        | 1.318.235        | -           | (25.767.338)         |
|                               | <b>(116.470.769)</b> | <b>(9.558.813)</b> | <b>1.357.215</b> | <b>-</b>    | <b>(124.672.367)</b> |

|                   |                    |  |  |  |                    |
|-------------------|--------------------|--|--|--|--------------------|
| Net Defter Değeri | <b>247.057.941</b> |  |  |  | <b>251.479.193</b> |
|-------------------|--------------------|--|--|--|--------------------|

# KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR( Devamı)

Grup, maddi duran varlıkların muhasebeleştirilmesinde, "TMS 16 Maddi Duran Varlıklar" standardı gereği "Yeniden Değerleme Modelini" benimseyerek 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla arsalar, yer altı ve yerüstü düzenleri, binalar ile tesis, makine ve cihazları için SPK lisanslı değerlendirme kuruluşu olan EVA Gayrimenkul Değerleme Danışmanlık A.Ş.'ye değerlendirme çalışması yaptırmıştır.

Yapılan değerlendirme çalışmalarında Emsal Fiyat Yöntemi ve Maliyet Yöntemi kullanılmıştır.

Grup, SPK tarafından kabul edilen muhasebe politikalarına göre hazırlanmış bilançosunda, maddi duran varlıkların muhasebeleştirilmesini yeniden değerlendirme yöntemine göre yapmıştır. 31 Aralık 2015 itibarıyla toplam özkaynaklarda ertelenmiş vergi sonrası 115.875.156 TL artış meydana gelmiştir.

Cari dönemde finansal kiralama yolu ile alınan maddi duran varlıklar 2.941.318 TL'dir. (30 Haziran 2015: 4.939.138 TL).

Maddi duran varlıklar üzerindeki toplam ipotek ve rehin tutar 158.559.040 TL'dir (30 Haziran 2015: 156.454.945 TL).

### NOT 10 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

|                       | 1 Ocak<br>2016   | İlaveler       | Çıkışlar | Transferler    | 30 Haziran<br>2016 |
|-----------------------|------------------|----------------|----------|----------------|--------------------|
| <b>Maliyet Değeri</b> |                  |                |          |                |                    |
| Haklar                | 5.112.226        | 450.000        | -        | 186.295        | 5.748.521          |
|                       | <b>5.112.226</b> | <b>450.000</b> | <b>-</b> | <b>186.295</b> | <b>5.748.521</b>   |

|                            | 1 Ocak<br>2016     | İlaveler         | Çıkışlar | Transferler | 30 Haziran<br>2016 |
|----------------------------|--------------------|------------------|----------|-------------|--------------------|
| <b>Birikmiş amortisman</b> |                    |                  |          |             |                    |
| Haklar                     | (3.800.713)        | (396.503)        | -        |             | (4.197.216)        |
|                            | <b>(3.800.713)</b> | <b>(396.503)</b> | <b>-</b> | <b>-</b>    | <b>(4.197.216)</b> |

|                          |                  |  |  |  |                  |
|--------------------------|------------------|--|--|--|------------------|
| <b>Net Defter Değeri</b> | <b>1.311.513</b> |  |  |  | <b>1.551.305</b> |
|--------------------------|------------------|--|--|--|------------------|

|                       | 1 Ocak<br>2015   | İlaveler       | Çıkışlar | Transferler | 30 Haziran<br>2015 |
|-----------------------|------------------|----------------|----------|-------------|--------------------|
| <b>Maliyet Değeri</b> |                  |                |          |             |                    |
| Haklar                | 4.189.129        | 791.945        | -        |             | 4.981.074          |
|                       | <b>4.189.129</b> | <b>791.945</b> | <b>-</b> |             | <b>4.981.074</b>   |

|                            | 1 Ocak<br>2015     | İlaveler         | Çıkışlar | Transferler | 30 Haziran<br>2015 |
|----------------------------|--------------------|------------------|----------|-------------|--------------------|
| <b>Birikmiş amortisman</b> |                    |                  |          |             |                    |
| Haklar                     | (2.369.137)        | (299.699)        | -        |             | (2.668.836)        |
|                            | <b>(2.369.137)</b> | <b>(299.699)</b> | <b>-</b> |             | <b>(2.668.836)</b> |

|                          |                  |  |  |  |                  |
|--------------------------|------------------|--|--|--|------------------|
| <b>Net Defter Değeri</b> | <b>1.819.992</b> |  |  |  | <b>2.312.238</b> |
|--------------------------|------------------|--|--|--|------------------|

30 Haziran 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla amortisman ve itfa payı giderlerinin dönem içerisindeki dağılımı aşağıdaki gibidir:

|  | 30 Haziran<br>2016 | 30 Haziran<br>2015 |
|--|--------------------|--------------------|
| Satılan malın maliyeti                     | (6.272.482)        | (6.015.977)        |
| Pazarlama satış dağıtım giderleri (Not 16) | (2.725.859)        | (3.561.224)        |
| Genel yönetim giderleri (Not 16)           | (240.480)          | (281.311)          |
|  | <b>(9.238.821)</b> | <b>(9.858.512)</b> |

# KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 11 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı Teşvik ve Uygulama Genel Müdürlüğü'nden 6 Temmuz 2009 tarihinde alınan 93743 nolu Yatırım Teşvik Belgesinin geçerlilik süresi 2 Haziran 2012 tarihi itibarıyla dolduğundan, sözkonusu Teşvik Belgesi ile ilgili 19.09.2012 tarihinde T.C. Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'ne kapama müracaatı yapılmıştır. 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla teşvik belgesi kapsamında gerçekleşen yatırım tutarı 22.286.499 TL'dir (31 Aralık 2015: 22.286.499 TL).

Şirket T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı Teşvik ve Uygulama Genel Müdürlüğü'nden 19 Eylül 2012 tarihinde 106867 nolu Yatırım Teşvik Belgesi almıştır. Belgenin geçerlilik süresi 3 yıl olup söz konusu belgenin geçerlilik süresi 11 Şubat 2017 tarihine kadar uzatılmıştır. Yatırım Teşvik Belgesinde öngörülen destek unsurları %100 oranında gümrük muafiyeti ve Katma Değer Vergisi istisnası ile 2 yıl sigorta primi işveren hissesi desteği ve %50 oranında Vergi İndirimidir. Yatırım Teşvik Belgesi'nde öngörülen yatırımın toplam tutarı 10.875.414 TL'dir. 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla teşvik belgesi kapsamında gerçekleşen yatırım tutarı 7.017.855 TL'dir (31 Aralık 2015: 7.017.855 TL).

### NOT 12 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

#### Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla teminatlar ve taahhütler aşağıdaki gibidir:

|                           | 30 Haziran<br>2016 | 31 Aralık<br>2015 |
|---------------------------|--------------------|-------------------|
| <b>Koşullu varlıklar</b>  |                    |                   |
| Alınan teminat mektupları | 18.883.995         | 18.999.995        |
| Alınan ipotek ve rehinler | 3.995.670          | 8.729.010         |
|                           | <b>22.879.665</b>  | <b>27.729.005</b> |

|                              | 30 Haziran<br>2016 | 31 Aralık<br>2015  |
|------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Koşullu yükümlülükler</b> |                    |                    |
| Verilen ipotekler            | 88.559.040         | 88.701.140         |
| Verilen işletme rehni        | 70.000.000         | 70.000.000         |
| Verilen teminat mektupları   | 1.425.250          | 2.120.690          |
|                              | <b>159.984.290</b> | <b>160.821.830</b> |

#### Grup tarafından açılan davalar

|                    | 30 Haziran<br>2016 | 31 Aralık<br>2015 |
|--------------------|--------------------|-------------------|
| Vergi davaları (*) | 357.378            | 357.378           |
|                    | <b>357.378</b>     | <b>357.378</b>    |

(\*) Dış Ticaret Vergi Dairesi aleyhine İstanbul 6.Vergi Mahkemesinde açılan KDV ve Vergi Cezalarının terkinine ilişkin dava kazanılmış, ilgili Vergi Dairesi tarafından temyiz edilmiş olup dosyanın temyizden dönüşü beklenmektedir.

#### Grup aleyhine açılan davalar

|                   | 30 Haziran<br>2016 | 31 Aralık<br>2015 |
|-------------------|--------------------|-------------------|
| Tazminat davaları | 21.422             | 21.422            |
|                   | <b>21.422</b>      | <b>21.422</b>     |



## KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

### SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 13 – TAAHHÜTLER

##### Grup Tarafından Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Grup'un Teminat/Rehin/İpotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

|   | 30 Haziran 2016 |             |              | 31 Aralık 2015 |             |              |
|---|-----------------|-------------|--------------|----------------|-------------|--------------|
|   | Döviz cinsi     | Tutarı      | TL Karşılığı | Döviz cinsi    | Tutarı      | TL Karşılığı |
| A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplamı (*)  | TL              | 130.614.250 | 130.614.250  | TL             | 131.309.690 | 131.309.690  |
|   | USD             | 10.150.000  | 29.370.040   | USD            | 10.150.000  | 29.512.140   |
| B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen bağlı ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı                          |                 | -           | -            |                | -           | -            |
| C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı |                 | -           | -            |                | -           | -            |
| D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı  |                 | -           | -            |                | -           | -            |
| i) Ana ortaklık lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı  |                 | -           | -            |                | -           | -            |
| ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı                          |                 | -           | -            |                | -           | -            |
| iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı   |                 | -           | -            |                | -           | -            |
|   |                 |             | 159.984.290  |                |             | 160.821.830  |
| <b>Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin özkaynaklara oranı</b>   |                 |             | -            |                |             | -            |

# KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 14 - ÖZKAYNAKLAR

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 0,01 TL nominal değerde 624.400.000 adet hisseden meydana gelmiştir (31 Aralık 2015: 624.400.000 adet).

Şirket'in 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

| Ortaklığın Ünvanı           | 30 Haziran 2016 |                  | 31 Aralık 2015 |                  |
|-----------------------------|-----------------|------------------|----------------|------------------|
|                             | Pay Oranı (%)   | Tutar            | Pay Oranı (%)  | Tutar            |
| Fon Sınai Yatırımlar A.Ş.   | 40,04           | 2.500.000        | 40,04          | 2.500.000        |
| Yıldız Holding A.Ş.         | 36,69           | 2.290.957        | 35,88          | 2.240.592        |
| Watling Private Equity S.A. | 6,01            | 375.001          | 6,01           | 375.001          |
| Zeki Ziya Sözen             | 6,00            | 374.400          | 6,00           | 374.400          |
| Diğer Kısım                 | 11,27           | 703.642          | 12,08          | 754.007          |
| <b>Toplam</b>               | <b>100</b>      | <b>6.244.000</b> | <b>100</b>     | <b>6.244.000</b> |

### Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler ve geçmiş yıl karları

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise toplam temettü tutarından şirketin ödenmiş sermayenin %5'ini düşüldükten sonra kalan tutarın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir. Bu tutarların SPK'nın Finansal Tablo ve dipnot formatları hakkındaki duyurusu uyarınca "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 207.939 TL'dir (31 Aralık 2015: 207.939 TL). Şirket'in yasal kayıtlarında bulunan geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra kalan dönem karı ve kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynaklar bulunmamaktadır.

SPK'nın 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan gereklilikleri uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo denkleştirme işleminde ortaya çıkan ve "geçmiş yıllar zararı"nda izlenen tutarın, SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, enflasyona göre düzeltilmiş finansal tablolara göre dağıtılacak kar rakamı bulunurken indirim kalemi olarak dikkate alınmaktaydı.

Bununla birlikte, "geçmiş yıllar zararı"nda izlenen söz konusu tutar, varsa dönem karı ve dağıtılmamış geçmiş yıl karları, kalan zarar miktarının ise sırasıyla olağanüstü yedek akçeler, yasal yedek akçeler, özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinden mahsup edilmesi mümkün bulunmaktaydı.

Yine 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan uygulama uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo düzenlenmesi sonucunda özkaynak kalemlerinden "Sermaye, Emisyon Primi, Yasal Yedekler, Statü Yedekleri, Özel Yedekler ve Olağanüstü Yedek" kalemlerine bilançoda kayıtlı değerleri ile yer verilmekte ve bu hesap kalemlerinin düzeltilmiş değerleri toplu halde özkaynak grubu içinde "özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları" hesabında yer almaktaydı.

Tüm özkaynak kalemlerine ilişkin "özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları" sadece bedelsiz sermaye artırımı veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımı; nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilmekteydi.

## KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 14 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre “Ödenmiş Sermaye”, “Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler” ve “Hisse Senedi İhraç Primleri”nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların (enflasyon düzeltilmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

- “Ödenmiş Sermaye”den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, “Ödenmiş Sermaye” kaleminden sonra gelmek üzere açılacak “Sermaye Düzeltmesi Farkları” kalemiyle;
- “Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler” ve “Hisse Senedi İhraç Primleri”nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa “Geçmiş Yıllar Kar/Zararıyla”,

ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise SPK’nın Finansal Tablo ve dipnot formatları hakkındaki duyurusu çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

|  | 30 Haziran<br>2016 | 31 Aralık<br>2015 |
|--|--------------------|-------------------|
| <b>Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler</b> |                    |                   |
| Yasal yedekler                             | 207.939            | 207.939           |
|  | <b>207.939</b>     | <b>207.939</b>    |

| <b>Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/kayıpları</b>              | <b>2016</b>        | <b>2015</b>       |
|---|--------------------|-------------------|
| Dönem başı  | 115.875.156        | 79.638.786        |
| Maddi duran varlıkların yeniden değerlemesinden elde edilen net kar | -                  | -                 |
| <b>Dönem sonu</b>   | <b>115.875.156</b> | <b>79.638.786</b> |

Grup, maddi duran varlıkların muhasebeleştirilmesinde, “TMS 16 Maddi Duran Varlıklar” standardı gereği “Yeniden Değerleme Modelini” benimseyerek 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla arsalar, yer altı ve yerüstü düzenleri, binalar ile tesis, makine ve cihazları için SPK lisanslı değerlendirme kuruluşu olan Eva Gayrimenkul Değerleme Danışmanlık A.Ş.’ye değerlendirme çalışması yaptırmıştır.

SPK tarafından kabul edilen muhasebe politikalarına göre hazırlanmış bilançosunda, maddi duran varlıkların muhasebeleştirilmesini yeniden değerlendirme yöntemine göre yaparak, 31 Aralık 2015 itibarıyla toplam özkaynaklarda ertelenmiş vergi sonrası 115.875.156 TL artış meydana gelmiştir.

| <b>Kıdem tazminatına ilişkin aktüeryal kazanç fonu</b> | <b>2016</b>    | <b>2015</b>    |
|--|----------------|----------------|
| Dönem başı   | 980.483        | 166.546        |
| Aktüeryal kazanç/kayıp                                 | -              | -              |
| <b>Dönem sonu</b>                                      | <b>980.483</b> | <b>166.546</b> |

## KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 15 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

|                                | 1 Ocak -<br>30 Haziran 2016 | 1 Ocak -<br>30 Haziran 2015 | 1 Nisan -<br>30 Haziran 2016 | 1 Nisan -<br>30 Haziran 2015 |
|--------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Yurtiçi satışlar               | 274.227.700                 | 221.830.164                 | 143.922.149                  | 125.319.069                  |
| Yurtdışı satışlar              | 19.407.931                  | 15.026.422                  | 11.661.442                   | 8.191.688                    |
| Diğer gelirler                 | 1.236.039                   | 4.238.157                   | 104.667                      | 3.171.287                    |
| <b>Brüt satışlar</b>           | <b>294.871.670</b>          | <b>241.094.743</b>          | <b>155.688.258</b>           | <b>136.682.044</b>           |
| İndirimler (-)                 | (61.254.528)                | (45.728.518)                | (30.261.351)                 | (25.033.167)                 |
| <b>Net satışlar</b>            | <b>233.617.142</b>          | <b>195.366.225</b>          | <b>125.426.907</b>           | <b>111.648.877</b>           |
| <b>Satışların Maliyeti (-)</b> | <b>(179.963.280)</b>        | <b>(140.807.386)</b>        | <b>(96.991.071)</b>          | <b>(82.456.750)</b>          |
| <b>Brüt satış karı</b>         | <b>53.653.862</b>           | <b>54.558.839</b>           | <b>28.435.836</b>            | <b>29.192.127</b>            |

### NOT 16 - PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, ARAŞTIRMA GELİŞTİRME GİDERLERİ

|  | 1 Ocak -<br>30 Haziran 2016 | 1 Ocak -<br>30 Haziran 2015 | 1 Nisan -<br>30 Haziran 2016 | 1 Nisan -<br>30 Haziran 2015 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri</b> |                             |                             |                              |                              |
| Reklam ve tanıtım giderleri                  | (20.048.699)                | (9.874.900)                 | (9.349.416)                  | (5.011.725)                  |
| Personel giderleri                           | (11.753.800)                | (10.251.151)                | (5.227.039)                  | (4.549.013)                  |
| Nakliye giderleri                            | (5.832.913)                 | (4.950.923)                 | (2.913.198)                  | (2.598.257)                  |
| Kira giderleri                               | (3.225.728)                 | (1.665.988)                 | (1.480.581)                  | (799.416)                    |
| Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 10)   | (2.725.859)                 | (3.561.224)                 | (1.469.035)                  | (1.439.473)                  |
| Enerji giderleri                             | (2.413.666)                 | (2.237.897)                 | (1.276.085)                  | (1.201.717)                  |
| Bakım onarım giderleri                       | (1.416.032)                 | (662.922)                   | (839.302)                    | (375.969)                    |
| Müşavirlik giderleri                         | (227.203)                   | (144.307)                   | (70.685)                     | (75.953)                     |
| Hurda giderleri                              | (1.039)                     | (32.074)                    | (534)                        | (24.253)                     |
| Diğer  | (1.497.529)                 | (910.643)                   | (905.248)                    | (412.166)                    |
|  | <b>(49.142.468)</b>         | <b>(34.292.029)</b>         | <b>(23.531.123)</b>          | <b>(16.487.942)</b>          |

|  | 1 Ocak -<br>30 Haziran 2016 | 1 Ocak -<br>30 Haziran 2015 | 1 Nisan -<br>30 Haziran 2016 | 1 Nisan -<br>30 Haziran 2015 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>Genel yönetim giderleri</b>             |                             |                             |                              |                              |
| Personel giderleri                         | (5.374.433)                 | (5.335.659)                 | (3.052.295)                  | (2.698.154)                  |
| Müşavirlik giderleri                       | (3.246.977)                 | (2.573.135)                 | (1.703.516)                  | (1.488.544)                  |
| Enerji giderleri                           | (464.679)                   | (190.376)                   | (246.778)                    | (115.220)                    |
| Haberleşme giderleri                       | (282.880)                   | (320.786)                   | (165.166)                    | (163.646)                    |
| Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 10) | (240.480)                   | (281.311)                   | (128.012)                    | (126.653)                    |
| Marka telif giderleri                      | (195.255)                   | (97.663)                    | (95.195)                     | (49.167)                     |
| Kira giderleri                             | (168.253)                   | (244.496)                   | (64.029)                     | (116.845)                    |
| Bina giderleri                             | (153.562)                   | (201.330)                   | (18.520)                     | (102.338)                    |
| Seyahat giderleri                          | (145.016)                   | (149.057)                   | (63.432)                     | (74.421)                     |
| Diğer                                      | (311.569)                   | (668.998)                   | (209.879)                    | (321.500)                    |
|  | <b>(10.583.104)</b>         | <b>(10.062.811)</b>         | <b>(5.746.822)</b>           | <b>(5.256.488)</b>           |

## KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 16 -PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, ARAŞTIRMA, GELİŞTİRME GİDERLERİ (Devamı)

|  | 1 Ocak -<br>30 Haziran 2016 | 1 Ocak -<br>30 Haziran 2015 | 1 Nisan -<br>30 Haziran 2016 | 1 Nisan -<br>30 Haziran 2015 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>Araştırma ve geliştirme giderleri</b> |                             |                             |                              |                              |
| Malzeme ve müşavirlik giderleri          | (519.139)                   | (238.602)                   | (261.991)                    | (87.019)                     |
| Personel giderleri                       | (304.549)                   | (252.211)                   | (182.088)                    | (148.478)                    |
| Analiz giderleri                         | (25.802)                    | (19.463)                    | (11.690)                     | (16.910)                     |
| Diğer                                    | (119.832)                   | (72.403)                    | (84.895)                     | (36.537)                     |
|  | <b>(969.322)</b>            | <b>(582.679)</b>            | <b>(540.664)</b>             | <b>(288.944)</b>             |

### NOT 17 - YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER

|  | 1 Ocak -<br>30 Haziran 2016 | 1 Ocak -<br>30 Haziran 2015 | 1 Nisan -<br>30 Haziran 2016 | 1 Nisan -<br>30 Haziran 2015 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>Yatırım faaliyetlerinden gelirler</b> |                             |                             |                              |                              |
| Sabit kıymet satış geliri                | 177.243                     | 83.120                      | 58.048                       | 34.126                       |
| Temettü geliri                           | 194.960                     | -                           | 194.960                      | -                            |
| Faiz gelirleri                           | 851.299                     | -                           | 145.638                      | -                            |
| Kur farkı geliri                         | 75.311                      | 1.305.703                   | 46.726                       | 1.113.270                    |
|  | <b>1.298.813</b>            | <b>1.388.823</b>            | <b>445.372</b>               | <b>1.147.396</b>             |

|  | 1 Ocak -<br>30 Haziran 2016 | 1 Ocak -<br>30 Haziran 2015 | 1 Nisan -<br>30 Haziran 2016 | 1 Nisan -<br>30 Haziran 2015 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>Yatırım faaliyetlerinden giderler</b> |                             |                             |                              |                              |
| Kur farkı gideri                         | (441.454)                   | (161.205)                   | (23.239)                     | (149.603)                    |
|  | <b>(441.454)</b>            | <b>(161.205)</b>            | <b>(23.239)</b>              | <b>(149.603)</b>             |

### NOT 18 – FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

|                            | 1 Ocak -<br>30 Haziran 2016 | 1 Ocak -<br>30 Haziran 2015 | 1 Nisan -<br>30 Haziran 2016 | 1 Nisan -<br>30 Haziran 2015 |
|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>Finansman gelirleri</b> |                             |                             |                              |                              |
| Kredi kur farkı geliri     | 3.191.107                   | -                           | (3.966.352)                  | -                            |
|                            | <b>3.191.107</b>            | <b>-</b>                    | <b>(3.966.352)</b>           | <b>-</b>                     |

|                            | 1 Ocak -<br>30 Haziran 2016 | 1 Ocak -<br>30 Haziran 2015 | 1 Nisan -<br>30 Haziran 2016 | 1 Nisan -<br>30 Haziran 2015 |
|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>Finansman giderleri</b> |                             |                             |                              |                              |
| Kredi kur farkı gideri     | -                           | (48.282.431)                | -                            | (14.923.343)                 |
| Faiz giderleri             | (19.101.177)                | (10.565.973)                | (9.934.645)                  | (5.644.909)                  |
| Komisyon gideri            | (2.997.883)                 | (1.841.167)                 | (1.622.849)                  | (1.016.745)                  |
| Diğer                      | -                           | (113.611)                   | -                            | (98.226)                     |
|                            | <b>(22.099.060)</b>         | <b>(60.803.182)</b>         | <b>(11.557.494)</b>          | <b>(21.683.223)</b>          |

## KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 19 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

|   | 30 Haziran<br>2016 | 31 Aralık<br>2015 |
|---|--------------------|-------------------|
| <b>Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar</b>               |                    |                   |
| Dönem karından peşin ödenen vergiler ve yasal yükümlülükler | 79.102             | 66.459            |
|   | <b>79.102</b>      | <b>66.459</b>     |

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Grup ile ilgili birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

|   | <b>Toplam geçici farklar</b> |                           | <b>Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)</b> |                           |
|---|------------------------------|---------------------------|---|---------------------------|
|   | <b>30 Haziran<br/>2016</b>   | <b>31 Aralık<br/>2015</b> | <b>30 Haziran<br/>2016</b>                    | <b>31 Aralık<br/>2015</b> |
| Kıdem tazminatı karşılığı   | 6.066.957                    | 3.884.802                 | 1.213.391                                     | 776.961                   |
| Şüpheli ticari alacak karşılığı   | 225.371                      | 1.754.341                 | 45.075  | 350.868                   |
| Stok değer düşüklüğü  | 155.236                      | 103.556                   | 31.047  | 20.712                    |
| Ertelenmiş finansman gideri   | 1.240.090                    | 1.134.468                 | 248.018                                       | 226.895                   |
| Kullanılmamış izin yükümlülüğü  | 2.515.250                    | 2.349.773                 | 503.050                                       | 469.955                   |
| Stoklardaki değişiklik  | 100                          | 14.528                    | 20  | 2.906                     |
| Teslim edilmeyen satışlar   | 307.299                      | 359.755                   | 61.460  | 71.951                    |
| Kullanılabilecek mali zarar (*)   | 190.117.375                  | 159.904.005               | 38.023.475                                    | 31.980.802                |
| Leasing faiz düzeltmesi   | 7.628.471                    | 7.628.471                 | 1.525.694                                     | 1.525.694                 |
| Finansal borçların etkin faiz oranı ile reeskontu   | (173.085)                    | 11.441                    | (34.617)                                      | 2.288                     |
| Ertelenmiş finansman geliri   | (939.183)                    | (911.004)                 | (187.837)                                     | (182.201)                 |
| İştirak değer düşüklüğü karşılığı   | 2.500.000                    | 2.500.000                 | 500.000                                       | 500.000                   |
| Performans prim karşılığı   | 1.161.750                    | 1.800.000                 | 232.350                                       | 360.000                   |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar amortisman ve itfa payı farklılıkları                                  | (4.164.573)                  | (3.399.348)               | (832.915)                                     | (679.870)                 |
| Kuruluş ve örgütlenme giderleri   | 927.144                      | 927.144                   | 185.429                                       | 185.429                   |
| Devlet teşvik ve yardımları   | 29.304.354                   | 29.304.354                | 58.608  | 58.608                    |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar amortisman ve itfa payı farklılıkları ile yeniden değerlendirme artışı | (140.828.773)                | (140.456.740)             | (17.749.019)                                  | (17.640.551)              |
| <b>Ertelenen vergi varlığı net</b>  | <b>96.043.783</b>            | <b>66.909.546</b>         | <b>23.823.229</b>                             | <b>18.030.447</b>         |

(\*) 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla yapılan projeksiyon ve ileriye dönük tahminler doğrultusunda 21.351.842 TL tutarındaki geçmiş yıllar zararları için karşılık ayrılmamıştır.

## KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 19 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

30 Haziran tarihinde sona eren dönemlere ait kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmış vergi tutarları;

|                                     | 30 Haziran<br>2016 | 30 Haziran<br>2015 |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Ertelenen vergi geliri/(gideri)     | 5.792.782          | 9.615.376          |
| <b>Toplam vergi geliri/(gideri)</b> | <b>5.792.782</b>   | <b>9.615.376</b>   |

1 Ocak ve 30 Haziran tarihleri arasında net ertelenen vergi varlığının hareketi aşağıdaki gibidir:

|                            | 2016              | 2015              |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Dönem başı                 | 18.030.447        | 8.023.690         |
| Gelir tablosuna yansıtılan | 5.792.782         | 9.615.376         |
| <b>Dönem sonu</b>          | <b>23.823.229</b> | <b>17.639.066</b> |

### NOT 20 - PAY BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP)

|                                      | 1 Ocak -<br>30 Haziran 2016 | 1 Ocak -<br>30 Haziran 2015 | 1 Nisan -<br>30 Haziran 2016 | 1 Nisan -<br>30 Haziran 2015 |
|--------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Ana ortaklığa ait net dönem zararı   | (22.038.892)                | (45.944.751)                | (14.141.771)                 | (13.869.542)                 |
| Ağırlıklı ortalama hisse lot miktarı | 5.627.562                   | 3.744.000                   | 6.744.000                    | 3.744.000                    |
| <b>Pay başına (kayıp)</b>            | <b>(3,92)</b>               | <b>(12,27)</b>              | <b>(2,10)</b>                | <b>(3,70)</b>                |

### NOT 21 - FİNANSAL ARAÇLAR

|  | 30 Haziran<br>2016 | 31 Aralık<br>2015 |
|--|--------------------|-------------------|
| <b>Finansal yatırımlar</b>   |                    |                   |
| Aktif bir piyasası olmadığı için maliyet ile değerlendirilen finansal yatırımlar |                    |                   |
| İştirakler   | 3.873.594          | 3.873.594         |
| İştirakler sermaye payı değer düşüklüğü karşılığı (-)                            | (2.500.000)        | (2.500.000)       |
|  | <b>1.373.594</b>   | <b>1.373.594</b>  |

Grup iştiraklerinden Doruk Gıda Pazarlama Ltd. Şti.'nin konsolide finansal pozisyon ve finansal performansına etkisinin önemli olmamasından ötürü Doruk Gıda Pazarlama Ltd.Şti. tam konsolidasyona dahil edilmeden maliyet bedelinden kayıtlara alınmış olup, iştirak bedeli finansal yatırım olarak dikkate alınmıştır. İlgili tutar için konsolide finansal tablolarda iştirak değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır.

30 Haziran 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla iştirakler sermaye payı değer düşüklüğü karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                   | 2016               | 2015               |
|-------------------|--------------------|--------------------|
| Dönem başı        | (2.500.000)        | (2.500.000)        |
| Dönem içi ilave   | -                  | -                  |
| <b>Dönem sonu</b> | <b>(2.500.000)</b> | <b>(2.500.000)</b> |

## KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 21 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

#### Finansal Borçlar

|   | 30 Haziran<br>2016 | 31 Aralık<br>2015  |
|---|--------------------|--------------------|
| <b>Kısa vadeli finansal borçlar</b>                               |                    |                    |
| Kısa vadeli döviz kredileri                                       | 170.731.218        | 247.438.548        |
| Türk Lirası ("TL") krediler                                       | 201.224.325        | 119.976.846        |
| Uzun vadeli döviz kredilerinin kısa vadeli kısımları              | -                  | 69.554.295         |
| Uzun vadeli Türk Lirası ("TL") kredilerinin kısa vadeli kısımları | 5.646.907          | -                  |
| Kısa vadeli finansal kiralama yükümlülükleri - net (*)            | 11.878.261         | 15.045.593         |
|   | <b>389.480.711</b> | <b>452.015.282</b> |

(\*) 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla kısa vadeli finansal kiralama yükümlülükler tutarı 154.518 AVRO ve 2.569.454 ABD Doları'dır (31 Aralık 2015: 290.752 AVRO ve 3.886.308 ABD Doları).

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla kısa vadeli krediler ile uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

| 30 Haziran 2016         |              |           |              |                    |
|-------------------------|--------------|-----------|--------------|--------------------|
| Ağırlıklı Ortalama Faiz |              |           |              |                    |
| Döviz Cinsi             | Vade         | Oranı (%) | Döviz Tutarı | TL Karşılığı       |
| ABD Doları              | Temmuz 2016- |           |              |                    |
|                         | Nisan 2017   | 4,53      | 50.591.889   | 146.392.689        |
| AVRO                    | Şubat 2017   | 2,95      | 7.595.347    | 24.338.529         |
| TL                      | Temmuz 2016- |           |              |                    |
|                         | Nisan 2017   | 9,33      | 206.871.232  | 206.871.232        |
|                         |              |           |              | <b>377.602.450</b> |

| 31 Aralık 2015          |             |           |              |                    |
|-------------------------|-------------|-----------|--------------|--------------------|
| Ağırlıklı Ortalama Faiz |             |           |              |                    |
| Döviz Cinsi             | Vade        | Oranı (%) | Döviz Tutarı | TL Karşılığı       |
| ABD Doları (FYYS) (*)   | Ekim 2015-  |           |              |                    |
|                         | Temmuz 2016 | Libor+2,5 | 23.573.844   | 68.543.311         |
| ABD Doları              | Ocak 2016-  |           |              |                    |
|                         | Kasım 2016  | 3,54      | 77.145.551   | 224.308.405        |
| AVRO                    | Ocak 2016   | 2,71      | 7.597.283    | 24.141.127         |
| TL                      | Ocak 2016-  |           |              |                    |
|                         | Aralık 2016 | 8,07      | 119.976.846  | 119.976.846        |
|                         |             |           |              | <b>436.969.689</b> |



## KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 21 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

#### Finansal Borçlar (Devamı)

|   | 30 Haziran<br>2016 | 31 Aralık<br>2015 |
|---|--------------------|-------------------|
| <b>Uzun vadeli finansal borçlar</b>                     |                    |                   |
| Uzun vadeli Türk Lirası ("TL") kredileri                | 37.514.477         | -                 |
| Uzun vadeli döviz kredileri                             | -                  | 45.735.254        |
| Uzun vadeli finansal kiralama yükümlülükleri - net (**) | 3.428.683          | 5.525.319         |
|   | <b>40.943.160</b>  | <b>51.260.573</b> |

(\*\*) 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla uzun vadeli finansal kiralama yükümlülükler tutarı 393.320 ABD Doları'dır. (31 Aralık 2015: 37.766 AVRO ve 1.083.571 ABD Doları).

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla uzun vadeli finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir:

| 30 Haziran 2016         |            |           |              |                   |
|-------------------------|------------|-----------|--------------|-------------------|
| Ağırlıklı Ortalama Faiz |            |           |              |                   |
| Döviz Cinsi             | Vade       | Oranı (%) | Döviz Tutarı | TL Karşılığı      |
| TL                      | Nisan 2018 | 14,00     | 37.514.477   | 37.514.477        |
|                         |            |           |              | <b>37.514.477</b> |

| 31 Aralık 2015          |            |           |              |                   |
|-------------------------|------------|-----------|--------------|-------------------|
| Ağırlıklı Ortalama Faiz |            |           |              |                   |
| Döviz Cinsi             | Vade       | Oranı (%) | Döviz Tutarı | TL Karşılığı      |
| ABD Doları (FYYS) (*)   | Ocak 2017  | Libor+2,5 | 1.665.981    | 4.844.006         |
| ABD Doları              | Nisan 2017 | 5,00      | 14.063.574   | 40.891.248        |
|                         |            |           |              | <b>45.735.254</b> |

(\*) 31 Ocak 2002 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 4743 sayılı "Mali Sektöre Olan Borçların Yeniden Yapılandırılması ve Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun" ile 11 Nisan 2002 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Yeniden Yapılandırma Çerçeve Anlaşması"nın onaylanması kabulü ve uygulamasına ilişkin genel şartlar hakkında yönetmeliğin yürürlüğe girmesi ile birlikte, Şirket'in bankalara olan borçlarının yeniden yapılandırılması amacıyla alacaklı bankalar konsorsiyumu ile 28 Mayıs 2003 tarihinde ana protokol, 18 Eylül 2003 tarihinde I. Ek protokol ve 27 Aralık 2005 tarihinde II. Ek protokol imzalanmıştır.

Şirket, Finansal Yeniden Yapılandırma Sözleşmesi (FYYS) uyarınca; Watling Private Equity S.A. firmasına olan tüm kredi borcunu 13 Ocak 2016 tarihinde ödemiştir.

# KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

## NOT 22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

### Finansal Risk Faktörleri

#### Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

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

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Grup tarafından tutulan, yabancı para varlıklar ve borçların orijinal para birimi cinsinden tutarları ve toplam TL karşılığı aşağıdaki gibidir:

| 30 Haziran 2016   | TL Karşılığı  | ABD Doları   | Avro        | Manat |
|---|---------------|--------------|-------------|-------|
| 1. Ticari Alacak  | 16.553.410    | 1.498.920    | 3.812.300   | -     |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar  | 4.905         | 125          | 305         | 1.882 |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar  | -             | -            | -           | -     |
| 3. Diğer  | -             | -            | -           | -     |
| 4. DÖNEN VARLIKLAR (1+2+3)  | 16.558.315    | 1.499.045    | 3.812.605   | 1.882 |
| 5. Ticari Alacaklar   | -             | -            | -           | -     |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar  | -             | -            | -           | -     |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar  | -             | -            | -           | -     |
| 7. Diğer  | -             | -            | -           | -     |
| 8. DURAN VARLIKLAR (5+6+7)  | -             | -            | -           | -     |
| 9. TOPLAM VARLIKLAR (4+8)   | 16.558.315    | 1.499.045    | 3.812.605   | 1.882 |
| 10. Ticari Borçlar  | 1.313.242     | -            | 409.825     | -     |
| 11. Finansal Yükümlülükler  | 178.661.329   | 53.161.343   | 7.749.865   | -     |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler   | -             | -            | -           | -     |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler  | -             | -            | -           | -     |
| 13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (10+11+12)  | 179.974.571   | 53.161.343   | 8.159.690   | -     |
| 14. Ticari Borçlar  | -             | -            | -           | -     |
| 15. Finansal Yükümlülükler  | 1.138.111     | 393.320      | -           | -     |
| 16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler   | -             | -            | -           | -     |
| 16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler  | -             | -            | -           | -     |
| 17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (14+15+16)  | 1.138.111     | 393.320      | -           | -     |
| 18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (13+17)  | 181.112.682   | 53.554.663   | 8.159.690   | -     |
| 19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)                          | -             | -            | -           | -     |
| 19.a 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)  | (164.554.367) | (52.055.618) | (4.347.085) | 1.882 |
| 21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a) | (164.554.367) | (52.055.618) | (4.347.085) | 1.882 |
| 22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri                      | -             | -            | -           | -     |
| 23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı  | -             | -            | -           | -     |
| 24. İhracat   | 18.484.014    | 3.527.536    | 2.522.823   | -     |
| 24. İthalat   | 17.624.154    | 6.090.736    | -           | -     |

## KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

#### Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

| 31 Aralık 2015  | TL Karşılığı  | ABD Doları    | Avro        | Manat       |
|---|---------------|---------------|-------------|-------------|
| 1. Ticari Alacak  | 11.575.913    | 1.507.289     | 2.263.758   | -           |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar  | 141.422       | 47.311        | 106         | 1.882       |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar  | -             | -             | -           | -           |
| 3. Diğer  | 366.672       | -             | -           | 195.668     |
| 4. DÖNEN VARLIKLAR (1+2+3)  | 12.084.007    | 1.554.600     | 2.263.864   | 197.550     |
| 5. Ticari Alacaklar   | -             | -             | -           | -           |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar  | -             | -             | -           | -           |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar  | -             | -             | -           | -           |
| 7. Diğer  | -             | -             | -           | -           |
| 8. DURAN VARLIKLAR (5+6+7)  | -             | -             | -           | -           |
| 9. TOPLAM VARLIKLAR (4+8)   | 12.084.007    | 1.554.600     | 2.263.864   | 197.550     |
| 10. Ticari Borçlar  | 3.208.353     | 356.941       | -           | 1.106.824   |
| 11. Finansal Yükümlülükler  | 329.216.562   | 104.605.703   | 7.888.035   | -           |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler   | -             | -             | -           | -           |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler  | 317.861       | -             | -           | 169.620     |
| 13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (10+11+12)  | 332.742.776   | 104.962.644   | 7.888.035   | 1.276.444   |
| 14. Ticari Borçlar  | -             | -             | -           | -           |
| 15. Finansal Yükümlülükler  | 49.005.850    | 16.813.126    | 37.766      | -           |
| 16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler   | -             | -             | -           | -           |
| 16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler  | -             | -             | -           | -           |
| 17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (14+15+16)  | 49.005.850    | 16.813.126    | 37.766      | -           |
| 18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (13+17)  | 381.748.626   | 121.775.770   | 7.925.801   | 1.276.444   |
| 19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)                          | -             | -             | -           | -           |
| 19.a 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)  | (369.664.619) | (120.221.170) | (5.661.937) | (1.078.893) |
| 21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a) | (369.713.430) | (120.221.170) | (5.661.938) | (1.104.942) |
| 22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri                      | -             | -             | -           | -           |
| 23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı  | -             | -             | -           | -           |
| 24. İhracat   | 33.437.578    | 8.730.135     | 2.534.566   | -           |
| 24. İthalat   | 49.928.148    | 17.171.601    | -           | -           |

#### Kur Riskine Duyarlılık

Grup, ABD Doları, Avro ve Manat (Azerbaycan Para Birimi) cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Aşağıdaki tablo Grup'un ABD Doları, Avro ve Manat kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Grup içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece dönem sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin dönem sonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Bu analiz, Grup içindeki yurt dışı faaliyetler için kullanılan, krediyi alan ve de kullanan tarafların fonksiyonel para birimi dışındaki kredilerini kapsamaktadır. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

## KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

| 30 Haziran 2016                                     | Kar/Zarar                          |                                     |
|---|------------------------------------|-------------------------------------|
|   | Yabancı paranın<br>değer kazanması | Yabancı paranın<br>değer kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde |                                    |                                     |
| 1. ABD Doları net varlık / yükümlülüğü              | (15.062.814)                       | 15.062.814                          |
| 2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)           | -                                  | -                                   |
| 3. ABD Doları net etki (1+2)                        | (15.062.814)                       | 15.062.814                          |
| Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde        |                                    |                                     |
| 4. Avro net varlık / yükümlülük                     | (1.392.980)                        | 1.392.980                           |
| 5. Avro riskinden korunan kısım (-)                 | -                                  | -                                   |
| 6. Avro net etki (4+5)                              | (1.392.980)                        | 1.392.980                           |
| Manat'ın TL karşısında %10 değişmesi halinde        |                                    |                                     |
| 7. Manat net varlık / yükümlülük                    | 356                                | (356)                               |
| 8. Manat riskinden korunan kısım (-)                | -                                  | -                                   |
| 9. Manat net etki (7+8)                             | 356                                | (356)                               |
| <b>TOPLAM (3+6+9)</b>                               | <b>(16.455.438)</b>                | <b>16.455.438</b>                   |

| 31 Aralık 2015                                      | Kar/Zarar                          |                                     |
|---|------------------------------------|-------------------------------------|
|   | Yabancı paranın<br>değer kazanması | Yabancı paranın<br>değer kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde |                                    |                                     |
| 1. ABD Doları net varlık / yükümlülüğü              | (34.955.507)                       | 34.955.507                          |
| 2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)           | -                                  | -                                   |
| 3. ABD Doları net etki (1+2)                        | (34.955.507)                       | 34.955.507                          |
| Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde        |                                    |                                     |
| 4. Avro net varlık / yükümlülük                     | (1.799.137)                        | 1.799.137                           |
| 5. Avro riskinden korunan kısım (-)                 | -                                  | -                                   |
| 6. Avro net etki (4+5)                              | (1.799.137)                        | 1.799.137                           |
| Manat'ın TL karşısında %10 değişmesi halinde        |                                    |                                     |
| 7. Manat net varlık / yükümlülük                    | (202.180)                          | 202.180                             |
| 8. Manat riskinden korunan kısım (-)                | -                                  | -                                   |
| 9. Manat net etki (7+8)                             | (202.180)                          | 202.180                             |
| <b>TOPLAM (3+6+9)</b>                               | <b>(36.956.824)</b>                | <b>36.956.824</b>                   |

## KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

#### Faiz oranı riski yönetimi

Grup'un sabit ve değişken faiz oranları üzerinden borçlanması, Grup'u faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Grup'un Finansal Yeniden Yapılandırma Sözleşmesi gereği protokole bağlanmış finansal yükümlülükleri değişken faiz oranlıdır.

Grup'un faiz oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

|   | 30 Haziran<br>2016 | 31 Aralık<br>2015 |
|---|--------------------|-------------------|
| <b>Faiz pozisyonu</b>                   |                    |                   |
| <b>Sabit Faizli Finansal Araçlar</b>    |                    |                   |
| Finansal Yükümlülükler                  | 430.423.871        | 429.888.538       |
| <b>Değişken Faizli Finansal Araçlar</b> |                    |                   |
| Finansal Yükümlülükler                  | -                  | 73.387.317        |

Aşağıdaki duyarlılık analizleri raporlama tarihinde türevsel olmayan enstrümanların maruz kaldığı faiz oranı riskleri baz alınarak belirlenmiştir. Değişken faizli yükümlülüklerin analizinde dönem sonundaki bakiyenin tüm dönem boyunca var olduğu varsayımı kullanılmıştır. Grup yönetimi, riskin tamamının maruz kaldığı libor faiz oranlarında 100 baz puanlık bir dalgalanma beklemektedir. Söz konusu tutar, Grup içinde üst düzey yönetime yapılan raporlamalarda da kullanılmaktadır. 31 Aralık 2015 tarihindeki libor faiz oranlarında 100 baz puanlık bir düşüş / yükseliş olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda vergi öncesi dönem zararı 733.873 TL düşük / yüksek olacaktır.

### NOT 23 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

|                                 | 30 Haziran<br>2016 | 31 Aralık<br>2015 |
|---------------------------------|--------------------|-------------------|
| Kasa                            | 88.095             | 66.160            |
| Bankalardaki vadesiz mevduatlar | 11.339.423         | 4.019.568         |
|                                 | <b>11.427.518</b>  | <b>4.085.728</b>  |

### NOT 24 – ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Özet konsolide finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da özet konsolide finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gerekli başka bir husus bulunmamaktadır.