

**KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

<b>ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU</b> .....	<b>1-2</b>
<b>ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU</b>	<b>3</b>
<b>ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU</b> .....	<b>4</b>
<b>ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU</b> .....	<b>5</b>
<b>ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR</b> .....	<b>6-36</b>
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU .....	6
NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	7-12
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA .....	12
NOT 4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI .....	13-15
NOT 5 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR .....	16
NOT 6 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR .....	17
NOT 7 STOKLAR .....	18
NOT 8 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER .....	19
NOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR .....	20-21
NOT 10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR .....	21
NOT 11 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI .....	22
NOT 12 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER .....	22-23
NOT 13 TAAHHÜTLER .....	24
NOT 14 ÖZKAYNAKLAR .....	25-26
NOT 15 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ .....	27
NOT 16 PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, ARAŞTIRMA, GELİŞTİRME GİDERLERİ .....	27-28
NOT 17 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER .....	28
NOT 18 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ.....	28
NOT 19 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ .....	29-30
NOT 20 PAY BAŞINA (KAYIP) .....	30
NOT 21 FİNANSAL ARAÇLAR .....	30-32
NOT 22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ .....	33-36
NOT 23 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	36
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 .....	36

# KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2016 VE 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Notlar	Cari Dönem 30 Eylül 2016	Önceki Dönem 31 Aralık 2015
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>258.779.612</b>	<b>321.017.151</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	23	7.022.759	4.085.728
Ticari Alacaklar		116.677.675	102.679.990
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	4	49.425.940	41.736.638
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	67.251.735	60.943.352
Diğer Alacaklar		3.841.790	100.063.998
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	4	-	96.352.324
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	6	3.841.790	3.711.674
Stoklar	7	122.501.911	107.290.387
Peşin Ödenmiş Giderler	8	7.457.345	6.014.939
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	19	167.087	66.459
Diğer Dönen Varlıklar		1.111.045	815.650
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>359.971.155</b>	<b>339.827.639</b>
Diğer Alacaklar	6	245.745	180.514
Finansal Yatırımlar	21	1.373.594	1.373.594
Maddi Duran Varlıklar (Net)	9	310.553.225	303.505.605
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Net)	10	1.304.206	1.311.513
Peşin Ödenmiş Giderler	8	1.545.036	107.124
Ertelenmiş Vergi Varlığı	19	27.470.451	18.498.648
Diğer Duran Varlıklar		17.478.898	14.850.641
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>618.750.767</b>	<b>660.844.790</b>

Takip eden notlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

# KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2016 VE 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot	Cari Dönem 30 Eylül 2016	Önceki Dönem 31 Aralık 2015
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>583.445.687</b>	<b>581.437.054</b>
Kısa Vadeli Borçlanmalar	21	318.567.273	382.460.987
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	21	5.649.060	69.554.295
Ticari Borçlar		170.219.685	112.633.307
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4	56.923.936	47.885.626
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	113.295.749	64.747.681
Diğer Borçlar		74.938.160	5.862.299
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	4	73.821.350	4.961.431
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	6	1.116.810	900.868
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		5.495.401	4.027.418
Ertelenmiş Gelirler	8	2.823.230	1.672.767
Kısa Vadeli Karşılıklar		3.985.738	4.149.773
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		3.985.738	4.149.773
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.767.140	1.076.208
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>46.189.541</b>	<b>55.668.300</b>
Uzun Vadeli Borçlanmalar	21	39.437.563	51.260.573
Diğer Borçlar	6	54.724	54.724
Uzun Vadeli Karşılıklar		6.249.449	3.884.802
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		6.249.449	3.884.802
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	19	447.805	468.201
<b>Toplam Yükümlülükler</b>		<b>629.635.228</b>	<b>637.105.354</b>
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>(10.884.461)</b>	<b>23.739.436</b>
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>	14	(10.884.461)	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		(34.623.897)	(85.157.495)
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>618.750.767</b>	<b>660.844.790</b>

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar 8 Kasım 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

30 EYLÜL 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	Cari Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2016	Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2015	Cari Dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2016	Önceki Dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Hasılat	15	349.062.919	289.161.473	115.445.777	93.795.248
Satışların maliyeti (-)	15	(263.220.373)	(205.783.561)	(83.257.093)	(64.976.175)
<b>BRÜT KAR</b>		<b>85.842.546</b>	<b>83.377.912</b>	<b>32.188.684</b>	<b>28.819.073</b>
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	16	(72.891.713)	(50.240.122)	(23.749.245)	(15.948.093)
Genel yönetim giderleri (-)	16	(15.499.862)	(15.463.969)	(4.916.758)	(5.401.158)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	16	(1.231.350)	(892.407)	(262.028)	(309.728)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		9.019.128	17.818.386	1.706.263	4.132.600
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(14.739.267)	(22.594.552)	(4.686.354)	(3.302.883)
<b>ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)</b>		<b>(9.500.518)</b>	<b>12.005.248</b>	<b>280.562</b>	<b>7.989.811</b>
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	17	1.744.471	1.493.757	445.658	104.934
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	17	(503.967)	(181.419)	(62.513)	(20.214)
<b>FİNANSMAN (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)</b>		<b>(8.260.014)</b>	<b>13.317.586</b>	<b>663.707</b>	<b>8.074.531</b>
Finansman giderleri (-)	18	(35.356.082)	(123.101.647)	(16.448.129)	(62.298.465)
<b>VERGİ ÖNCESİ KAR (ZARAR)</b>		<b>(43.616.096)</b>	<b>(109.784.061)</b>	<b>(15.784.422)</b>	<b>(54.223.934)</b>
Vergi geliri		8.992.199	20.478.488	3.199.417	10.863.112
- Ertelemiş vergi geliri	19	8.992.199	20.478.488	3.199.417	10.863.112
<b>NET DÖNEM KARI (ZARARI)</b>		<b>(34.623.897)</b>	<b>(89.305.573)</b>	<b>(12.585.005)</b>	<b>(43.360.822)</b>
<b>Dönem Zararının Dağılımı</b>					
Ana ortaklık payları		(34.623.897)	(89.305.573)	(12.585.005)	(43.360.822)
Pay Başına Kayıp (TL)	20	(5,13)	(23,79)	(1,87)	(11,58)

Takip eden notlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

## KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Not	Ödenmiş Sermaye	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler					Birikmiş Karlar			
			Sermaye Enflasyon Düzeltilmesi Farkları	Kıdem tazminatına ilişkin aktüeryal kazanç fonu	Yeniden değerleme ve ölçüm kazanç/kayıpları	Hisse Senetleri İhraç Primleri	Kardan Ayrılan Yedekler	Ortak kontrole tabi işletmeleri içeren birleşme etkisi	Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	Net Dönem Karı / (Zararı)	Ana Ortaklığa Ait 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 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>
Sermaye artışı		2.500.000	-	-	-	-	-	-	-	-	2.500.000
Hisse senedi ihraç primi		-	-	-	-	99.900.000	-	-	-	-	99.900.000
Transferler		-	-	-	-	-	-	-	(22.831.150)	22.831.150	-
İhraç primleri nominal değerlerinin geçmiş yıllar zararları ile netleştirilmesi (*)		-	-	-	-	(6.211.977)	-	-	6.211.977	-	-
Sermaye düzeltme farklarının geçmiş yıllar zararları ile netleştirilmesi (**)		-	(55.272.435)	-	-	-	-	-	55.272.435	-	-
Toplam kapsamlı gider		-	-	-	-	-	-	-	-	(89.305.573)	(89.305.573)
<b>30 Eylül 2015 itibarıyla bakiyeler</b>	<b>14</b>	<b>6.244.000</b>	<b>-</b>	<b>166.546</b>	<b>79.638.786</b>	<b>99.900.000</b>	<b>207.939</b>	<b>(13.659.346)</b>	<b>(100.651.301)</b>	<b>(89.305.573)</b>	<b>(17.458.949)</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		-	-	-	-	-	-	-	-	(34.623.897)	(34.623.897)
<b>30 Eylül 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>(34.623.897)</b>	<b>(10.884.461)</b>

(\*) 31 Aralık 2014 tarihli mali tablolarda Hisse Senedi İhraç Primleri hesabında bulunan 6.211.977 TL , 2015 yılı içerisinde Geçmiş Yıllar Zararları hesabından netleştirilmiştir.

(\*\*) 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

## 30 EYLÜL 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Notlar	Cari Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2016	Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2015
<b>İŞLETME FAALİYETLERİNDEN</b>			
<b>ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI</b>			
Net dönem zararı		(34.623.897)	(89.305.573)
Net dönem zararının işletme faaliyetlerinden elde edilen net nakit girişleri için gerekli düzeltmeler			
- Maddi duran varlıkların amortismanı	9	13.303.064	14.215.332
- Maddi olmayan duran varlıkların itfa payları	10	643.602	527.437
- Şüpheli ticari/ticari olmayan alacak karşılığı, net	5	1.551.119	271.687
- Kıdem tazminatı karşılığı		3.568.207	2.089.790
- Faiz ve komisyon giderleri	18	34.287.857	19.669.271
- Sabit kıymet satış karı, net		(212.950)	(107.290)
- Kullanılmamış izin yükümlülüğü, net		(106.660)	153.515
- Stok değer düşüklüğü karşılığı, net	7	48.900	(20.617)
- Kur farkı gideri/(geliri)	18	1.068.225	103.229.236
- Vergi karşılığı	19	(8.992.199)	(20.478.488)
<b>Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi net nakit</b>		<b>10.535.268</b>	<b>30.244.300</b>
- Ticari alacaklardaki azalış/artış		(7.859.502)	(18.757.936)
- İlişkili taraflardan alacaklardaki azalış/artış		(7.689.302)	(151.767)
- Stoklardaki azalış/artış		(15.260.424)	(13.397.282)
- Diğer alacaklar ve diğer varlıklardaki azalış/artış		(4.537.974)	(1.417.526)
- Ticari borçlardaki azalış/artış		48.548.068	27.018.231
- İlişkili taraflara borçlardaki artış/azalış		9.038.310	14.229.342
- Diğer borçlar ve yükümlülüklerdeki azalış/artış		5.771.049	927.011
<b>Faaliyetlerden elde edilen nakit</b>		<b>38.545.493</b>	<b>38.694.373</b>
- Ödenen kıdem tazminatı		(1.203.560)	(1.872.782)
- Ödenen performans primi		(2.323.500)	(2.673.569)
<b>İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit</b>		<b>35.018.433</b>	<b>34.148.022</b>
<b>YATIRIM FAALİYETLERİNDEN</b>			
<b>KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI</b>			
- Maddi duran varlık alımları	9	(9.105.371)	(3.150.927)
- Maddi olmayan duran varlık alımları	10	(450.000)	(791.946)
- Sabit kıymet satışlarından elde edilen nakit		349.153	205.142
- Sabit kıymetler için verilen avanslardaki değişim		(1.541.575)	(5.109.597)
- İlişkili taraflardan diğer alacaklardaki net artış/azalış		96.352.324	10.101.479
- Yapılmakta olan yatırımlar	9	(11.567.811)	(22.571.644)
- İştirak satın alımı için ödenen tutar		-	(21.500.000)
<b>Yatırım faaliyetlerinde (kullanılan) nakit</b>		<b>74.036.720</b>	<b>(42.817.493)</b>
<b>FİNANSAL FAALİYETLERİNDEN</b>			
<b>KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI</b>			
- Ödenen krediler		(666.653.443)	(156.534.300)
- Alınan yeni krediler		506.578.399	178.344.740
- Ödenen finansal kiralama borçları		(14.902.997)	(14.293.780)
- Sermaye artırımı ve ihraç primi		-	102.400.000
- Ticari olmayan borca ait ödenen faiz		(11.368.280)	(3.738.841)
- İlişkili taraflara olan diğer borçlardaki azalış/artış		80.228.199	113.468
<b>Finansal faaliyetlerde elde edilen nakit</b>		<b>(106.118.122)</b>	<b>106.291.287</b>
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLERDEKİ NET DEĞİŞİM</b>		<b>2.937.031</b>	<b>97.621.816</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>7.022.759</b>	<b>104.455.930</b>

Takip eden notlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

# KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 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 ve Afyon’daki fabrikalarında 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 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket’in hisselerinin çoğunluğunu elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016 (%)	31 Aralık 2015 (%)
Ufuk Yatırım Yönetim ve Gayrimenkul 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>

(\*) Fon Sınai Yatırımlar A.Ş. olan ticaret ünvanı 17 Mayıs 2016 tarihi itibarıyla “Ufuk Yatırım Yönetim ve Gayrimenkul A.Ş.” olarak değişmiştir.

30 Eylül 2016 itibarıyla Grup’un bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 1.702’dir (31 Aralık 2015: 1.563).

30 Eylül 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 Eylül 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 Satışı
Mersu Su Ürünleri San. Tic. A.Ş.	100	100	Dondurulmuş Ürünler İmalat ve Satışı
Karma Tarımsal Üretim ve Tic. A.Ş.	100	100	Tarımsal Ürünler İmalat ve Depolanması

# KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 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 Eylül 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 Eylül 2016 tarihli özet konsolide finansal tabloları işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır. Bununla birlikte, 30 Eylül 2016 tarihinde sona eren döneme ait özkaynaklar ve 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla geçmiş yıllar zararları sırasıyla (10.884.461) 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 belirsizliğinin bulunmadığına ve öngörülebilir gelecek için faaliyetlerine devam edebileceğine inanmaktadır.

# KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 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: Taşyıcı 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 İşlemleri: 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

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 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

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 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

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 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)

#### **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 15	<i>Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat<sup>1</sup></i>

<sup>1</sup> 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

#### **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.

# KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 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) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

#### **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.

#### **TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat**

TFRS 15 standardındaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçümü ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır.

Modeldeki beş aşama aşağıdaki gibidir:

- Müşteri sözleşmelerinin tespit edilmesi
- Satış sözleşmelerindeki performans yükümlülüklerinin tespit edilmesi
- İşlem fiyatının belirlenmesi
- Sözleşmelerdeki işlem fiyatını performans yükümlülüklerine dağıtılması
- Şirket performans yükümlülüklerini yerine getirdiğinde gelir kaydedilmesi

### 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.

# KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 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

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
<b>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</b>		
Teközel Gıda Marka Hizm.San.ve Tic.A.Ş.	26.080.393	20.347.882
Pasifik Tük.Ürün. San.ve Tic. A.Ş.	21.813.411	21.146.212
G2M Dağıtım Pazarlama A.Ş.	1.583.405	420.393
Emirkan Gıda Pazarlama Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	62.180	138.237
Aktül Kağıt Üretim Pazarlama A.Ş.	-	15.932
Diğer	264.308	51.023
	<b>49.803.697</b>	<b>42.119.679</b>
<b>Erteleilmiş finansman gideri (-)</b>	<b>(377.757)</b>	<b>(383.041)</b>
	<b>49.425.940</b>	<b>41.736.638</b>

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
<b>İlişkili taraflara ticari borçlar</b>		
Yıldız Holding A.Ş.	43.938.928	37.090.666
Besler Gıda ve Kimya San. A.Ş.	10.611.690	7.157.712
Aytaç Gıda Yatırım A.Ş.	998.031	2.317.153
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	972.293	726.166
Northstar Innovation End.Yat.ve Dan. A.Ş.	265.000	37.030
Örgen Gıda San. ve Tic. A.Ş.	60.195	40.476
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	59.686	118.062
Unmaş Unlu Mamuller San. ve Tic.A.Ş.	39.309	17.116
Penta Teknoloji Ürünleri Dağıtım Tic.A.Ş.	24.118	27.790
Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş.	16.072	16.486
Şok Marketler Ticaret A.Ş.	700	288.855
Natura Gıda San. ve Tic. A.Ş.	-	112.070
Farmamak Amb Mad. ve Amb Mak. A.Ş.	-	3.509
Diğer	17.401	50.609
	<b>57.003.423</b>	<b>48.003.700</b>
<b>Erteleilmiş finansman gideri (-)</b>	<b>(79.487)</b>	<b>(118.074)</b>
	<b>56.923.936</b>	<b>47.885.626</b>

# KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 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 Eylül 2016	31 Aralık 2015
<b>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</b>		
Yıldız Holding A.Ş.	-	96.352.324
	-	<b>96.352.324</b>

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
<b>İlişkili taraflara diğer borçlar</b>		
Yıldız Holding A.Ş.	73.821.350	4.961.431
	<b>73.821.350</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 kullanılan kredi niteliğinde paralar olup üçer aylık dönemlerde etkin piyasa faiz oranı ile adetlandırılmaktadır.

### İlişkili taraflarla yapılan işlemler

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
<b>Mal satışları</b>				
Teközel Gıda Marka Hizm. San. ve Tic. A.Ş.	73.300.089	67.528.500	22.565.189	19.796.276
Pasifik Tük. Ürün. San. ve Tic. A.Ş.	72.327.639	59.640.347	21.941.874	18.432.560
G2M Dağıtım Pazarlama A.Ş.	3.028.579	-	1.113.979	-
Aytaç Gıda Yatırım San. Tic. A.Ş.	592.385	3.220.935	34.163	1.086.503
Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş.	270.432	44.579	118.067	44.579
PNS Pendik Nişasta San. A.Ş.	264.164	-	69.204	-
Seher Gıda Pazarlama San. Tic. A.Ş. (*)	-	1.041.860	-	-
Diğer	520.783	752.413	123.827	176.269
	<b>150.304.071</b>	<b>132.228.635</b>	<b>45.966.303</b>	<b>39.536.188</b>

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

# KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 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)

<b>Mal ve hizmet alışları</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2016</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2015</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2016</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2015</b>
Besler Gıda ve Kimya San. A.Ş.	14.304.227	10.938.829	5.241.049	4.547.478
Yıldız Holding A.Ş.	4.044.948	4.122.246	3.534.137	815.067
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	2.002.712	-	558.874	-
Aytaç Gıda Yatırım San. Tic. A.Ş.	1.952.376	17.542.906	581.955	4.049.865
Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş.	283.679	20.141	93.833	20.141
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	227.940	-	75.732	-
Örgen Gıda San. ve Tic. A.Ş.	185.662	114.233	58.514	35.724
Penta Teknoloji Ürünleri Dağıtım Tic. A.Ş.	150.002	185.230	29.119	40.268
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	88.611	132.527	8.920	62.568
PNS Pendik Nişasta San. A.Ş.	63.920	40.400	22.320	40.400
Diğer	63.101	502.022	(175.206)	202.956
	<b>23.367.178</b>	<b>33.598.534</b>	<b>10.029.247</b>	<b>9.814.467</b>

<b>Komisyon ve finansal giderler</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2016</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2015</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2016</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2015</b>
Yıldız Holding A.Ş.	3.522.890	6.862.325	1.119.237	2.724.192
Gözde Girişim Sermayesi Yat.Ort. A.Ş.	-	15.386	-	-
	<b>3.522.890</b>	<b>6.877.711</b>	<b>1.119.237</b>	<b>2.724.192</b>

#### Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

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

<b>Ücretler ve diğer faydalar</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2016</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2015</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2016</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2015</b>
	2.028.274	1.898.032	267.084	332.608
	<b>2.028.274</b>	<b>1.898.032</b>	<b>267.084</b>	<b>332.608</b>

# KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 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 Eylül 2016	31 Aralık 2015
<b>Kısa vadeli ticari alacaklar</b>		
Ticari alacaklar	73.440.271	60.603.742
Alacak senetleri ve alınan çekler	2.827.504	7.913.353
Ticari alacaklar reeskontu (-)	(639.645)	(748.467)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(8.376.395)	(6.825.276)
<b>Ticari alacaklar, net</b>	<b>67.251.735</b>	<b>60.943.352</b>
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 4) (*)	49.803.697	42.119.679
İlişkili taraflardan ticari alacaklar reeskontu (Not 4)	(377.757)	(383.041)
	<b>116.677.675</b>	<b>102.679.990</b>

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

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

Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri	2016	2015
Dönem başı	(6.825.276)	(6.189.637)
Dönem içerisinde ayrılan karşılıklar	(1.682.015)	(458.074)
Kur farkı	7.031	(51.385)
Konusu kalmayan karşılıklar	123.865	237.772
<b>Dönem sonu</b>	<b>(8.376.395)</b>	<b>(6.461.324)</b>

Ticari alacaklar ile alacak senetleri ve çekler 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla TL için ortalama %9,2 (31 Aralık 2015: % 11,6) oranı kullanılarak iskonto edilmiştir.

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
<b>Kısa vadeli ticari borçlar</b>		
Ticari borçlar	108.134.906	65.316.525
Ticari borçlar reeskontu (-)	(1.045.251)	(792.930)
Gider tahakkukları	6.206.094	224.086
<b>Ticari borçlar, net</b>	<b>113.295.749</b>	<b>64.747.681</b>
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 4) (*)	57.003.423	48.003.700
İlişkili taraflara ticari borçlar reeskontu (Not 4)	(79.487)	(118.074)
	<b>170.219.685</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 % 8,9'dur (31 Aralık 2015: % 11,6).

# KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 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 Eylül 2016	31 Aralık 2015
<b>Kısa vadeli diğer alacaklar</b>		
Personelden alacaklar	461.033	171.408
Diğer (*)	3.380.757	3.540.266
<b>Diğer Alacaklar</b>	<b>3.841.790</b>	<b>3.711.674</b>
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 4) (**)	-	96.352.324
	<b>3.841.790</b>	<b>100.063.998</b>

(\*) 1.177.394 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 kullanılan kredi niteliğinde paralar olup üçer aylık dönemlerde etkin piyasa faiz oranı ile adetlandırılmaktadır.

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
<b>Uzun vadeli diğer alacaklar</b>		
Verilen depozito ve teminatlar	245.745	180.514
	<b>245.745</b>	<b>180.514</b>

### Diğer borçlar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
<b>Kısa vadeli diğer borçlar</b>		
İlişkili taraflara borçlar (Not 4)	73.821.350	4.961.431
Diğer çeşitli borçlar	1.116.810	900.868
	<b>74.938.160</b>	<b>5.862.299</b>

	30 Eylül 2016	31 Aralık 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

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

### NOT 7 – STOKLAR

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
İlk madde ve malzemeler	31.641.143	21.549.342
Yarı mamüller	56.494.737	48.271.945
Mamüller	26.710.064	28.869.042
Ticari mallar	5.077.108	6.245.012
Diğer stoklar	2.731.315	2.458.602
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(152.456)	(103.556)
	<b>122.501.911</b>	<b>107.290.387</b>

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
İlk madde ve malzemeler	-	(2.681)
Yarı mamüller	(93.500)	(43.745)
Mamüller	(58.296)	(56.470)
Ticari mallar	(660)	(660)
	<b>(152.456)</b>	<b>(103.556)</b>

30 Eylül 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	(48.900)	(343)
Konusu kalmayan karşılıklar	-	20.960
<b>Dönem sonu</b>	<b>(152.456)</b>	<b>(110.086)</b>

# KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 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 Eylül 2016	31 Aralık 2015
<b>Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler</b>		
Stok alımı için verilen sipariş avansları	5.961.626	4.726.934
Gelecek aylara ait giderler	1.490.812	1.273.294
İş avansları	4.907	14.711
	<b>7.457.345</b>	<b>6.014.939</b>

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
<b>Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler</b>		
Sabit kıymet alımı için verilen avanslar	1.541.575	-
Gelecek yıllara ait giderler	3.461	107.124
	<b>1.545.036</b>	<b>107.124</b>

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
<b>Kısa vadeli ertelenmiş gelirler</b>		
Alınan sipariş avansları	1.236.305	795.362
Gelecek aylara ait gelirler	1.586.925	877.405
	<b>2.823.230</b>	<b>1.672.767</b>

# KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 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 2016	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 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	5.800.798	(584.460)	1.193.447	220.090.901
Taşıtlar	9.752.829	2.306	(141.994)	1.199.717	10.812.857
Demirbaşlar	21.981.953	953.178	(10.562)	710.524	23.635.093
Özel maliyetler	1.889.969	-	-	-	1.889.969
Diğer maddi varlıklar	43.385.058	2.269.352	(18.196)	-	45.636.214
Yapılmakta olan yatırımlar	1.240.197	11.567.811	-	(3.289.983)	9.518.024
	<b>437.394.593</b>	<b>20.673.182</b>	<b>(755.212)</b>	<b>(186.295)</b>	<b>457.126.266</b>

Birikmiş amortisman	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2016
Yer altı ve yerüstü düzenleri	(600.445)	(38.430)	-	-	(638.875)
Binalar	(31.452.316)	(1.154.925)	-	-	(32.607.241)
Tesis makine ve cihazlar	(49.731.693)	(7.579.472)	448.260	-	(56.862.905)
Taşıtlar	(8.719.269)	(542.312)	141.994	-	(9.119.587)
Demirbaşlar	(15.136.535)	(1.131.505)	10.562	-	(16.257.478)
Özel maliyetler	(813.955)	(218.461)	-	-	(1.032.416)
Diğer maddi varlıklar	(27.434.775)	(2.637.960)	18.196	-	(30.054.539)
	<b>(133.888.988)</b>	<b>(13.303.064)</b>	<b>619.012</b>	<b>-</b>	<b>(146.573.041)</b>

**Net Defter Değeri** **303.505.605** **310.553.225**

Maliyet Değeri	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2015
Arazi ve arsalar	40.689.621	-	-	-	40.689.621
Yer altı ve yerüstü düzenleri	1.556.213	33.978	-	-	1.590.191
Binalar	82.799.830	-	-	58.658	82.858.488
Tesis makine ve cihazlar	159.241.932	1.976.667	-	1.302.839	162.521.438
Taşıtlar	9.641.684	163.698	(81.978)	-	9.723.404
Demirbaşlar	20.467.747	899.035	(64.332)	5.750	21.308.200
Özel maliyetler	1.009.126	-	-	-	1.009.126
Diğer maddi varlıklar	44.588.936	77.549	(1.367.026)	-	43.299.459
Yapılmakta olan yatırımlar	3.533.621	22.571.644	-	(1.367.247)	24.738.018
	<b>363.528.710</b>	<b>25.722.572</b>	<b>(1.513.336)</b>	<b>-</b>	<b>387.737.945</b>

Birikmiş amortisman	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2015
Yer altı ve yerüstü düzenleri	(552.088)	(42.192)	-	-	(594.280)
Binalar	(31.263.090)	(1.508.926)	-	-	(32.772.016)
Tesis makine ve cihazlar	(36.686.946)	(8.131.673)	-	-	(44.818.619)
Taşıtlar	(7.782.452)	(839.664)	38.017	-	(8.584.099)
Demirbaşlar	(14.136.332)	(953.787)	17.944	-	(15.072.175)
Özel maliyetler	(708.801)	(129.189)	-	-	(837.990)
Diğer maddi varlıklar	(25.341.060)	(2.609.901)	1.359.524	-	(26.591.437)
	<b>(116.470.769)</b>	<b>(14.215.332)</b>	<b>1.415.485</b>	<b>-</b>	<b>(129.270.615)</b>

**Net Defter Değeri** **247.057.941** **258.467.330**

# KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 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 Eylül 2015: 7.939.515 TL).

Maddi duran varlıklar üzerindeki toplam ipotek ve rehin tutar 159.597.385 TL'dir (30 Eylül 2015: 160.078.495 TL).

### NOT 10 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değeri	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2016
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>

Birikmiş amortisman	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2016
Haklar	(3.800.713)	(643.602)	-	-	(4.444.315)
	<b>(3.800.713)</b>	<b>(643.602)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(4.444.315)</b>

**Net Defter Değeri** **1.311.513** **1.304.206**

Maliyet Değeri	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2015
Haklar	4.189.129	791.946	-	-	4.981.075
	<b>4.189.129</b>	<b>791.946</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.981.075</b>

Birikmiş amortisman	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2015
Haklar	(2.369.137)	(527.437)	-	-	(2.896.574)
	<b>(2.369.137)</b>	<b>(527.437)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2.896.574)</b>

**Net Defter Değeri** **1.819.992** **2.084.501**

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

	30 Eylül 2016	30 Eylül 2015
Satılan malın maliyeti	(9.391.597)	(9.115.241)
Pazarlama satış dağıtım giderleri (Not 16)	(4.204.994)	(5.174.034)
Genel yönetim giderleri (Not 16)	(350.075)	(453.494)
	<b>(13.946.666)</b>	<b>(14.742.769)</b>

# KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 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

Şirket T.C. Ekonomi Bakanlığı Teşvik, Uygulama ve Yabancı Sermaye 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 Eylül 2016 tarihi itibarıyla teşvik belgesi kapsamında gerçekleşen yatırım tutarı 7.573.648 TL'dir (31 Aralık 2015: 7.017.855 TL).

Şirket T.C. Ekonomi Bakanlığı Teşvik, Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'nden 31 Ağustos 2016 tarihinde 125488 nolu Yatırım Teşvik Belgesi almıştır. Söz konusu Teşvik Belgesinin geçerlilik süresi 3 yıl olup 28 Haziran 2019 tarihinde sona ermektedir. Yatırım Teşvik Belgesinde öngörülen destek unsurları %100 oranında gümrük muafiyeti ve Katma Değer Vergisi istisnası ile 7 yıl sigorta primi işveren hissesi desteği ve %80 Yatırım Katkı Oranı, %40 oranında Vergi İndirimidir. Yatırım Teşvik Belgesi'nde öngörülen yatırımın toplam tutarı 15.600.000 TL'dir. 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla teşvik belgesi kapsamında gerçekleşen yatırım tutarı 874.359 TL'dir.

T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı Teşvik ve Uygulama Genel Müdürlüğü'nden 6 Temmuz 2009 tarihinde alınan 93743 nolu Yatırım Teşvik Belgesi kapatılmıştır. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla teşvik belgesi kapsamında gerçekleşen yatırım tutarı 22.286.499 TL'dir.

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

#### Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
<b>Koşullu varlıklar</b>		
Alınan teminat mektupları	19.883.995	18.999.995
Alınan ipotek ve rehinler	3.296.670	8.729.010
	<b>23.180.665</b>	<b>27.729.005</b>
	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
<b>Koşullu yükümlülükler</b>		
Verilen ipotekler	89.597.385	88.701.140
Verilen işletme rehni	70.000.000	70.000.000
Verilen teminat mektupları	1.418.250	2.120.690
	<b>161.015.635</b>	<b>160.821.830</b>

## KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

#### NOT 12 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

##### Grup tarafından açılan davalar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 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 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Tazminat davaları	21.422	21.422
	<b>21.422</b>	<b>21.422</b>

## KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

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

	30 Eylül 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	130.607.250	130.607.250	TL	131.309.690	131.309.690
	USD	10.150.000	30.408.385	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		-	-		-	-
			161.015.635			160.821.830
<b>Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin özkaynaklara oranı</b>			-			-

# KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

### NOT 14 - ÖZKAYNAKLAR

30 Eylül 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 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklığın Ünvanı	30 Eylül 2016		31 Aralık 2015	
	Pay Oranı (%)	Tutar	Pay Oranı (%)	Tutar
Ufuk Yatırım Yönetim ve Gayrimenkul 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>

(\*) Fon Sınai Yatırımlar A.Ş. olan ticaret ünvanı 17 Mayıs 2016 tarihi itibarıyla "Ufuk Yatırım Yönetim ve Gayrimenkul A.Ş." olarak değişmiştir.

### 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 Eylül 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 dağıtılabilecek 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 artırımını veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilenmekteydi.

# KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 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 Eylül 2016	31 Aralık 2015
<b>Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler</b>		
Yasal yedekler	207.939	207.939
	<b>207.939</b>	<b>207.939</b>

	2016	2015
<b>Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/kayıpları</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.

	2016	2015
<b>Kıdem tazminatına ilişkin aktüeryal kazanç fonu</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

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 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 - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Yurtiçi satışlar	404.557.370	337.755.383	130.329.670	115.925.219
Yurtdışı satışlar	33.287.052	19.263.536	13.879.121	4.237.114
Diğer gelirler	2.272.618	5.917.297	1.036.579	1.679.140
<b>Brüt satışlar</b>	<b>440.117.040</b>	<b>362.936.216</b>	<b>145.245.370</b>	<b>121.841.473</b>
İndirimler (-)	(91.054.121)	(73.774.743)	(29.799.593)	(28.046.225)
<b>Net satışlar</b>	<b>349.062.919</b>	<b>289.161.473</b>	<b>115.445.777</b>	<b>93.795.248</b>
<b>Satışların Maliyeti (-)</b>	<b>(263.220.373)</b>	<b>(205.783.561)</b>	<b>(83.257.093)</b>	<b>(64.976.175)</b>
<b>Brüt satış karı</b>	<b>85.842.546</b>	<b>83.377.912</b>	<b>32.188.684</b>	<b>28.819.073</b>

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
<b>Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri</b>				
Reklam ve tanıtım giderleri	(26.400.712)	(13.226.583)	(6.352.013)	(3.351.683)
Personel giderleri	(18.548.382)	(15.589.187)	(6.794.582)	(5.338.036)
Nakliye giderleri	(10.244.781)	(7.747.062)	(4.411.868)	(2.796.139)
Kira giderleri	(4.799.101)	(2.447.570)	(1.573.373)	(781.582)
Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 10)	(4.204.994)	(5.174.034)	(1.479.135)	(1.612.810)
Enerji giderleri	(3.879.507)	(3.398.373)	(1.465.841)	(1.160.476)
Bakım onarım giderleri	(2.063.107)	(1.014.372)	(647.075)	(351.450)
Müşavirlik giderleri	(292.822)	(158.480)	(65.619)	(14.173)
Hurda giderleri	(3.223)	(57.968)	(2.184)	(25.894)
Diğer	(2.455.084)	(1.426.493)	(957.555)	(515.850)
	<b>(72.891.713)</b>	<b>(50.240.122)</b>	<b>(23.749.245)</b>	<b>(15.948.093)</b>

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
<b>Genel yönetim giderleri</b>				
Personel giderleri	(7.646.957)	(8.066.930)	(2.272.524)	(2.731.271)
Müşavirlik giderleri	(4.738.935)	(3.732.654)	(1.491.958)	(1.159.519)
Enerji giderleri	(804.035)	(465.342)	(339.356)	(274.966)
Haberleşme giderleri	(424.240)	(452.128)	(141.360)	(131.342)
Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 10)	(350.075)	(453.494)	(109.595)	(172.183)
Marka telif giderleri	(240.209)	(196.345)	(44.954)	(98.682)
Kira giderleri	(270.046)	(360.738)	(101.793)	(116.242)
Bina giderleri	(163.684)	(322.108)	(10.122)	(120.778)
Seyahat giderleri	(321.332)	(226.387)	(176.316)	(77.330)
Diğer	(540.349)	(1.187.843)	(228.780)	(518.845)
	<b>(15.499.862)</b>	<b>(15.463.969)</b>	<b>(4.916.758)</b>	<b>(5.401.158)</b>

# KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 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)

<b>Araştırma ve geliştirme giderleri</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2016</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2015</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2016</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2015</b>
Malzeme ve müşavirlik giderleri	(579.098)	(377.774)	(59.959)	(139.172)
Personel giderleri	(432.850)	(351.490)	(128.301)	(99.279)
Analiz giderleri	(45.970)	(52.109)	(20.168)	(32.646)
Diğer	(173.432)	(111.034)	(53.600)	(38.631)
	<b>(1.231.350)</b>	<b>(892.407)</b>	<b>(262.028)</b>	<b>(309.728)</b>

### NOT 17 - YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER

<b>Yatırım faaliyetlerinden gelirler</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2016</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2015</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2016</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2015</b>
Sabit kıymet satış geliri	212.950	107.290	35.707	24.170
Temettü geliri	194.960	-	-	-
Faiz gelirleri	1.249.359	-	398.060	-
Kur farkı geliri	87.202	1.386.467	11.891	80.764
	<b>1.744.471</b>	<b>1.493.757</b>	<b>445.658</b>	<b>104.934</b>

<b>Yatırım faaliyetlerinden giderler</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2016</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2015</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2016</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2015</b>
Kur farkı gideri	(503.967)	(181.419)	(62.513)	(20.214)
	<b>(503.967)</b>	<b>(181.419)</b>	<b>(62.513)</b>	<b>(20.214)</b>

### NOT 18 – FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

<b>Finansman giderleri</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2016</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2015</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2016</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2015</b>
Kredi kur farkı gideri	(1.068.225)	(103.229.236)	(4.259.332)	(54.946.805)
Faiz giderleri	(29.924.112)	(16.653.164)	(10.822.935)	(6.087.191)
Komisyon gideri	(4.363.745)	(3.016.107)	(1.365.862)	(1.174.940)
Diğer	-	(203.140)	-	(89.529)
	<b>(35.356.082)</b>	<b>(123.101.647)</b>	<b>(16.448.129)</b>	<b>(62.298.465)</b>

# KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 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

<b>Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar</b>	<b>30 Eylül 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
Dönem karından peşin ödenen vergiler ve yasal yükümlülükler	167.087	66.459
	<b>167.087</b>	<b>66.459</b>

30 Eylül 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 Eylül 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>	<b>30 Eylül 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
Kıdem tazminatı karşılığı	6.249.449	3.884.802	1.249.890	776.961
Şüpheli ticari alacak karşılığı	1.832.327	1.754.341	366.466	350.868
Stok değer düşüklüğü	152.456	103.556	30.491	20.712
Ertelenmiş finansman gideri	1.019.624	1.134.468	203.925	226.895
Kullanılmamış izin yükümlülüğü	2.243.113	2.349.773	448.623	469.955
Stoklardaki değişiklik	21.724	14.528	4.345	2.906
Teslim edilmeyen satışlar	174.716	359.755	34.943	71.951
Kullanılabilecek mali zarar (*)	205.756.711	159.904.005	41.151.342	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	(18.240)	11.441	(3.648)	2.288
Ertelenmiş finansman geliri	(1.124.738)	(911.004)	(224.948)	(182.201)
İştirak değer düşüklüğü karşılığı	2.500.000	2.500.000	500.000	500.000
Performans prim karşılığı	1.742.625	1.800.000	348.525	360.000
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar amortisman ve itfa payı farklılıkları	(4.598.201)	(3.399.348)	(919.640)	(679.870)
Kuruluş ve örgütlenme giderleri	927.144	927.144	185.429	185.429
Devlet teşvik ve yardımları	8.448.007	29.304.354	16.895	58.608
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar amortisman ve itfa payı farklılıkları ile yeniden değerlendirme artışı	(141.476.941)	(140.456.740)	(17.895.686)	(17.640.551)
<b>Ertelenen vergi varlığı net</b>	<b>91.478.247</b>	<b>66.909.546</b>	<b>27.022.646</b>	<b>18.030.447</b>

(\*) 30 Eylül 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

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 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 Eylül tarihinde sona eren dönemlere ait kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmış vergi tutarları;

	30 Eylül 2016	30 Eylül 2015
Ertelenen vergi geliri/(gideri)	8.992.199	20.478.488
<b>Toplam vergi geliri/(gideri)</b>	<b>8.992.199</b>	<b>20.478.488</b>

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

	2016	2015
Dönem başı	18.030.447	8.023.690
Gelir tablosuna yansıtılan	8.992.199	20.478.488
<b>Dönem sonu</b>	<b>27.022.646</b>	<b>28.502.178</b>

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Ana ortaklığa ait net dönem zararı	(34.623.897)	(89.305.573)	(12.585.005)	(43.360.822)
Ağırlıklı ortalama hisse lot miktarı	6.744.000	3.753.259	6.744.000	3.744.000
<b>Pay başına (kayıp)</b>	<b>(5,13)</b>	<b>(23,79)</b>	<b>(1,87)</b>	<b>(11,58)</b>

### NOT 21 - FİNANSAL ARAÇLAR

	30 Eylül 2016	31 Aralık 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 Eylül 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

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 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 Eylül 2016	31 Aralık 2015
<b>Kısa vadeli finansal borçlar</b>		
Kısa vadeli döviz kredileri	117.349.596	247.438.548
Türk Lirası ("TL") krediler	191.764.945	119.976.846
Uzun vadeli döviz kredilerinin kısa vadeli kısımları	-	69.554.295
Uzun vadeli Türk Lirası ("TL") kredilerinin kısa vadeli kısımları	5.649.060	-
Kısa vadeli finansal kiralama yükümlülükleri - net (*)	9.452.732	15.045.593
	<b>324.216.333</b>	<b>452.015.282</b>

(\*) 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla kısa vadeli finansal kiralama yükümlülükler tutarı 93.774 AVRO ve 1.718.309 ABD Doları'dır (31 Aralık 2015: 290.752 AVRO ve 3.886.308 ABD Doları).

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

		30 Eylül 2016		
		Ağırlıklı Ortalama Faiz		
Döviz Cinsi	Vade	Oran (%)	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
ABD Doları	Ekim 2016-	4,88	30.586.298	91.633.490
	Nisan 2017			
AVRO	Şubat 2017	2,95	7.651.781	25.716.106
TL	Ekim 2016-	7,69	197.414.005	197.414.005
	Eylül 2017			
				<b>314.763.601</b>

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

# KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 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 Eylül 2016	31 Aralık 2015
<b>Uzun vadeli finansal borçlar</b>		
Uzun vadeli Türk Lirası ("TL") kredileri	37.528.835	-
Uzun vadeli döviz kredileri	-	45.735.254
Uzun vadeli finansal kiralama yükümlülükleri - net (**)	1.908.728	5.525.319
	<b>39.437.563</b>	<b>51.260.573</b>

(\*\*) 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla uzun vadeli finansal kiralama yükümlülükler tutarı 205.747 ABD Doları'dır. (31 Aralık 2015: 37.766 AVRO ve 1.083.571 ABD Doları).

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

30 Eylül 2016				
Ağırlıklı Ortalama				
Faiz				
Döviz Cinsi	Vade	Oranı (%)	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
TL	Nisan 2018	14,00	37.528.835	37.528.835
				<b>37.528.835</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

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 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 Eylül 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 Eylül 2016	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Manat
1. Ticari Alacak	12.093.843	1.829.375	1.967.751	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	124.140	39.909	336	1.882
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	1.360.780	49.416	360.847	-
4. DÖNEN VARLIKLAR (1+2+3)	13.578.763	1.918.700	2.328.934	1.882
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	1.541.575	47.332	416.500	-
8. DÜRAN VARLIKLAR (5+6+7)	1.541.575	47.332	416.500	-
9. TOPLAM VARLIKLAR (4+8)	15.120.338	1.966.032	2.745.434	1.882
10. Ticari Borçlar	4.056.859	335.889	907.691	-
11. Finansal Yükümlülükler	122.812.633	32.304.607	7.745.555	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (10+11+12)	126.869.492	32.640.496	8.653.246	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	616.398	205.747	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (14+15+16)	616.398	205.747	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (13+17)	127.485.890	32.846.243	8.653.246	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19.b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(112.365.552)	(30.880.211)	(5.907.812)	1.882
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(115.267.907)	(30.976.959)	(6.685.159)	1.882
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
24. İhracat	32.326.558	6.010.757	4.496.833	-
24. İthalat	41.109.754	13.722.005	-	-

# KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 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
<b>4. DÖNEN VARLIKLAR (1+2+3)</b>	<b>12.084.007</b>	<b>1.554.600</b>	<b>2.263.864</b>	<b>197.550</b>
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
<b>8. DURAN VARLIKLAR (5+6+7)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>9. TOPLAM VARLIKLAR (4+8)</b>	<b>12.084.007</b>	<b>1.554.600</b>	<b>2.263.864</b>	<b>197.550</b>
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
<b>13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (10+11+12)</b>	<b>332.742.776</b>	<b>104.962.644</b>	<b>7.888.035</b>	<b>1.276.444</b>
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	49.005.850	16.813.126	37.766	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
<b>17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (14+15+16)</b>	<b>49.005.850</b>	<b>16.813.126</b>	<b>37.766</b>	<b>-</b>
<b>18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (13+17)</b>	<b>381.748.626</b>	<b>121.775.770</b>	<b>7.925.801</b>	<b>1.276.444</b>
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19.b Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
<b>20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)</b>	<b>(369.664.619)</b>	<b>(120.221.170)</b>	<b>(5.661.937)</b>	<b>(1.078.893)</b>
<b>21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b>	<b>(369.713.430)</b>	<b>(120.221.170)</b>	<b>(5.661.937)</b>	<b>(1.104.942)</b>
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

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 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 Eylül 2016	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde		
1. ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(9.251.402)	9.251.402
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3. ABD Doları net etki (1+2)	(9.251.402)	9.251.402
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde		
4. Avro net varlık / yükümlülük	(1.985.498)	1.985.498
5. Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6. Avro net etki (4+5)	(1.985.498)	1.985.498
Manat'ın TL karşısında %10 değişmesi halinde		
7. Manat net varlık / yükümlülük	345	(345)
8. Manat riskinden korunan kısım (-)	-	-
9. Manat net etki (7+8)	345	(345)
<b>TOPLAM (3+6+9)</b>	<b>(11.236.555)</b>	<b>11.236.555</b>

31 Aralık 2015	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın 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

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 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:

<b>Faiz pozisyonu</b>	<b>30 Eylül 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
<b>Sabit Faizli Finansal Araçlar</b>		
Finansal Yükümlülükler	363.653.896	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

	<b>30 Eylül 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
Kasa	104.771	66.160
Bankalardaki vadesiz mevduatlar	6.917.988	4.019.568
	<b>7.022.759</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.