

**KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU**

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ÖZET KONSOLİDE GELİR TABLOSU	3
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR	6-38
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	6-7
NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8-12
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	13
NOT 4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	14-16
NOT 5 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	16-17
NOT 6 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	17
NOT 7 STOKLAR.....	18
NOT 8 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	18
NOT 9 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	19
NOT 10 MADDİ DURAN VARLIKLAR	20-22
NOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	23
NOT 12 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	24
NOT 13 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	24-25
NOT 14 TAAHHÜTLER	26
NOT 15 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	27-28
NOT 16 HASILAT	28
NOT 17 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ	28-29
NOT 18 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER.....	29
NOT 19 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ.....	30
NOT 20 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) ..	30-32
NOT 21 PAY BAŞINA KAYIP	32
NOT 22 FİNANSAL ARAÇLAR	33-34
NOT 23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	35-38
NOT 24 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	38
NOT 25 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	38

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 VE 31 ARALIK 2017 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 30 Eylül 2018	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2017
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		1.790.968.296	1.840.522.941
Nakit ve Nakit Benzerleri	24	38.606.848	439.356.378
Ticari Alacaklar	5	498.521.180	573.697.313
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	4	278.028.799	354.496.792
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		220.492.381	219.200.521
Diğer Alacaklar	6	793.777.051	438.350.302
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	4	782.321.064	433.440.457
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		11.455.987	4.909.845
Stoklar	7	367.193.952	335.427.244
Peşin Ödenmiş Giderler	8	63.076.247	18.608.057
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	20	8.093.449	6.530.927
Diğer Dönen Varlıklar		21.699.569	28.552.720
Duran Varlıklar		1.177.331.289	1.555.646.653
Diğer Alacaklar	6	4.769.300	414.100.768
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	4	-	413.830.301
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		4.769.300	270.467
Finansal Yatırımlar	22	4.460.594	4.448.844
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	9	200.784.433	254.103.000
Maddi Duran Varlıklar	10	891.191.100	819.153.047
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	9.381.566	6.276.331
Peşin Ödenmiş Giderler	8	4.754.424	6.792.807
Ertelenmiş Vergi Varlığı	20	52.085.849	33.279.349
Diğer Duran Varlıklar		9.904.023	17.492.507
TOPLAM VARLIKLAR		2.968.299.585	3.396.169.594

Takip eden notlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 VE 31 ARALIK 2017 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 30 Eylül 2018	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2017
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		853.101.278	1.670.561.503
Kısa Vadeli Borçlanmalar	22	317.539.538	874.584.800
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	22	46.093.787	119.849.469
Ticari Borçlar	5	449.648.634	447.963.684
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4	88.905.229	64.106.593
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		360.743.405	383.857.091
Diğer Borçlar	6	493.664	187.255.439
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	4	76.948	187.255.439
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		416.716	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		14.086.907	11.871.050
Ertelenmiş Gelirler	8	7.182.124	2.043.075
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	20	138.721	9.304.481
Kısa Vadeli Karşılıklar		11.597.901	12.469.813
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		9.038.117	11.314.586
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	13	2.559.784	1.155.227
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		6.320.002	5.219.692
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.435.727.787	965.619.985
Uzun Vadeli Borçlanmalar	22	-	400.102.168
Diğer Borçlar	6	1.350.842.542	479.385.000
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	4	1.350.842.542	479.385.000
Uzun Vadeli Karşılıklar		29.396.213	25.473.247
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		29.396.213	25.473.247
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	20	55.489.032	60.659.570
Toplam Yükümlülükler		2.288.829.065	2.636.181.488
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	15	662.000.000	23.900.000
Hisse Senedi İhraç Primi		702.050	886.860.880
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		306.351.561	341.636.859
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Fonu		306.101.471	306.101.471
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(8.951.134)	(8.951.134)
- Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Yeniden Değerleme Fonu		9.201.224	44.486.522
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		100.956.551	46.747.084
- Yabancı Para Çevrim Farkları		100.956.551	46.747.084
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	15	34.656.534	34.656.534
Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi		(909.376.861)	(909.376.861)
Geçmiş Yıllar Karları		452.099.059	114.893.278
Net Dönem (Zararı) / Karı		(139.303.683)	53.861.653
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		508.085.211	593.179.427
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		171.385.309	166.808.679
Toplam Özkaynaklar		679.470.520	759.988.106
TOPLAM KAYNAKLAR		2.968.299.585	3.396.169.594

Takip eden notlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 VE 2017 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE GELİR TABLOLARI VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2018	Yeniden Düzenlenmiş (*) Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2017	Cari Dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2018	Yeniden Düzenlenmiş (*) Önceki Dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Hasılat	16	1.802.939.407	1.636.052.376	538.854.185	437.904.480
Satışların Maliyeti (-)	16	(1.386.450.684)	(1.328.842.114)	(379.860.527)	(329.698.119)
BRÜT KAR		416.488.723	307.210.262	158.993.658	108.206.361
Genel Yönetim Giderleri (-)	17	(41.842.089)	(45.722.799)	(12.584.557)	(14.867.099)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	17	(162.173.803)	(157.988.733)	(47.608.881)	(51.800.734)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	17	(1.747.990)	(1.845.338)	(730.294)	(360.311)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		57.710.174	19.062.143	37.322.181	6.614.509
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(118.678.512)	(55.298.439)	(54.668.757)	(22.962.430)
ESAS FAALİYET KARI		149.756.503	65.417.096	80.723.350	24.830.296
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	18	40.291.030	115.495.123	16.781.523	21.290.941
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	18	(39.919.021)	(20.479.530)	(49.213.304)	(7.486.469)
FİNANSMAN GELİRİ / (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI		150.128.512	160.432.689	48.291.569	38.634.768
Finansman Gelirleri	19	-	914.357	-	-
Finansman Giderleri (-)	19	(331.296.184)	(147.394.631)	(156.473.212)	(49.222.069)
VERGİ ÖNCESİ (ZARAR) / KAR		(181.167.672)	13.952.415	(108.181.643)	(10.587.301)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri		23.208.595	(13.291.162)	10.305.212	(430.945)
- Dönem Vergi Gideri (-)	20	(228.514)	(11.987.573)	6.596.526	(7.845.914)
- Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	20	23.437.109	(1.303.589)	3.708.686	7.414.969
DÖNEM (ZARARI) / KARI		(157.959.077)	661.253	(97.876.431)	(11.018.246)
Dönem (Zararının) Karının Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(18.655.394)	6.562.231	(24.244.756)	2.180.491
Ana Ortaklık Payları		(139.303.683)	(5.900.978)	(73.631.675)	(13.198.737)
Pay Başına Kayıp (Kr)	21	(0,22)	(0,95)	(0,12)	(2,11)
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak		77.441.491	1.172.604	45.962.726	1.509.552
- Yabancı para çevrim farkları		77.441.491	1.172.604	45.962.726	1.509.552
Diğer Kapsamlı Gelir		77.441.491	1.172.604	45.962.726	1.509.552
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(80.517.586)	1.833.857	(51.913.705)	(9.508.694)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		4.576.630	6.913.995	(10.456.179)	2.633.348
Ana Ortaklık Payları		(85.094.216)	(5.080.138)	(41.457.526)	(12.142.042)

(*) Yeniden düzenleme etkileri Dipnot 2’de açıklanmıştır.

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 VE 2017 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler				Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	Ortak Kontrolde İşletmelerin Birleşiminin Etkisi	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı / (Zararı)	Ana Ortaklık Payları	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
	Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artış / (Azalışları)	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)	Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Yeniden Değerleme Fonu	Yabancı Para Çevrim Farkı	Hisse Senedi İhraç Primleri								
1 Ocak 2017 İtibarıyla Bakiyeler (Önceden Raporlanan)	6.244.000	115.875.156	(1.231.208)	-	-	-	207.939	(13.659.346)	(85.908.796)	(73.770.826)	(52.243.081)	-	(52.243.081)
Yeniden Düzeltme Etkisi	-	(64.759.872)	-	-	-	-	-	-	(1.318.314)	(2.920.101)	(68.998.287)	-	(68.998.287)
Ortak Kontrolde Tabi Birleşmelerin Etkisi	-	-	(6.012.396)	44.486.522	40.356.385	-	31.722.317	8.782.485	247.583.082	43.334.554	410.252.949	112.213.569	522.466.518
1 Ocak 2017 İtibarıyla Bakiyeler	6.244.000	51.115.284	(7.243.604)	44.486.522	40.356.385	-	31.930.256	(4.876.861)	160.355.972	(33.356.373)	289.011.581	112.213.569	401.225.150
Transferler	-	-	-	-	-	-	2.726.278	-	(36.082.651)	33.356.373	-	-	-
Ödenen Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	(9.380.001)	-	(9.380.001)	(2.720.925)	(12.100.926)
Toplam Kapsamlı gelir	-	-	-	-	820.840	-	-	-	-	(5.900.978)	(5.080.138)	6.913.995	1.833.857
30 Eylül 2017 İtibarıyla Bakiyeler	6.244.000	51.115.284	(7.243.604)	44.486.522	41.177.225	-	34.656.534	(4.876.861)	114.893.320	(5.900.978)	274.551.442	116.406.639	390.958.081
1 Ocak 2018 İtibarıyla bakiyeler	23.900.000	306.101.471	(8.951.134)	44.486.522	46.747.084	886.860.880	34.656.534	(909.376.861)	114.893.278	53.861.653	593.179.427	166.808.679	759.988.106
Sermaye Artırımı (*)	638.100.000	-	-	-	-	(886.158.830)	-	-	248.058.830	-	-	-	-
Transferler	-	-	-	(35.285.298)	-	-	-	-	89.146.951	(53.861.653)	-	-	-
Toplam Kapsamlı gelir	-	-	-	-	54.209.467	-	-	-	-	(139.303.683)	(85.094.216)	4.576.630	(80.517.586)
30 Eylül 2018 İtibarıyla Bakiyeler	662.000.000	306.101.471	(8.951.134)	9.201.224	100.956.551	702.050	34.656.534	(909.376.861)	452.099.059	(139.303.683)	508.085.211	171.385.309	679.470.520

(*) Grup, 12 Nisan 2018 tarihli Yönetim Kurulu'nda mevcut 31.200.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanı üzerinde olup, bir defaya mahsus olmak üzere; çıkarılmış sermayesinin 23.900.000 TL'den 638.100.000 TL tutarında artırmak suretiyle 662.000.000 TL'ye çıkarmasına ve artırılacak sermayesinin tamamının finansal tablolarda yer alan "Hisse Senedi İhraç Primleri" hesabından karşılanmasına karar vermiştir ve 20 Nisan 2018 tarihinde sermaye piyasası kuruluna başvuru yapmıştır. 15 Mayıs 2018 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanan başvuru sonucunda sermaye artırımı kararı 29 Mayıs 2018 tarihli 9588 nolu ticaret sicil gazetesinde yayımlanmıştır.

Takip eden notlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 VE 2017 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem	Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem
		1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017
İŞLEME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		169.251.222	256.337.675
Dönem Karı / (Zararı)		(157.959.077)	661.253
Dönem Net Karı / (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		334.366.461	101.224.657
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	10,11	33.513.335	28.446.597
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		1.415.499	1.160.893
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	5	1.295.394	1.577.545
- Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı, Net	7	120.105	(416.652)
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		12.768.084	11.246.146
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		12.768.084	10.858.089
- Faaliyetler ile İlgili Diğer Karşılıklar		-	388.057
Türev Finansal Araçlar		-	4.758.389
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ve Komisyon Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		92.664.089	69.454.300
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	19	132.715.123	116.915.687
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	18	(40.051.034)	(47.461.387)
Finansman Kur Farkı Gideri	19	198.226.729	24.075.515
Marka Satış Geliri	18	-	(50.846.428)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	20	(23.208.595)	13.291.162
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler	18	18.987.320	(194.717)
Temettü Gelirleri		-	(167.200)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		14.922.218	176.592.339
Ticari Alacaklardaki Değişim		73.880.739	(36.562.341)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış		(2.587.254)	(59.456.887)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış		76.467.993	22.894.546
Stoklardaki Değişim		(31.886.813)	13.870.220
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Değişim		(39.033.147)	11.541.593
Ticari Borçlardaki Değişim		1.684.950	183.068.854
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış		(23.113.686)	149.278.687
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış		24.798.636	33.790.167
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Değişim		10.276.489	4.674.013
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		191.329.602	278.478.249
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(11.121.587)	(6.582.160)
- Vergi Ödemeleri		(10.956.793)	(15.170.357)
- Faaliyetler ile İlgili Diğer Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		-	(388.057)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KULLANILAN NAKİT AKIŞLARI		45.306.261	28.541.178
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(29.463.726)	(62.007.357)
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10	(26.207.746)	(61.863.304)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11	(3.255.980)	(144.053)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		399.456	461.619
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Satışı		34.331.247	-
Yatırım Faaliyetlerinden Elde Edilen Faiz	18	40.051.034	47.461.387
Marka Satış Geliri	18	-	50.846.428
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklardaki Net Azalış / (Artış)		-	(8.388.099)
Alınan Temettü		-	167.200
İştirakler Pay Alımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıkışları		(11.750)	-
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN / (KULLANILAN) NAKİT AKIŞLARI		(612.616.219)	(295.842.456)
Kredilerden Nakit Girişleri		334.852.861	1.039.142.705
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(1.546.615.582)	(1.163.748.362)
Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(971.037)	(7.086.347)
Ödenen Temettü		-	(12.100.926)
Ödenen Faiz		(149.111.206)	(123.588.389)
İlişkili Taraflara Borçlardaki Net Artış		749.228.745	(28.461.137)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / (AZALIŞ)		(398.058.736)	(10.963.603)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		(2.690.794)	376.757
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET DEĞİŞİM		(400.749.530)	(10.586.846)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLER	24	439.356.378	15.761.144
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLER	24	38.606.848	5.174.298

Takip eden notlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

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

NOT 1 - GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Kerevitaş Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“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, yağ ve margarin üretimi ve ticaretidir. Grup, Bursa ve Afyon’daki fabrikalarında ürettiği dondurulmuş ve konserve ürünleri bayiler ve kendi direkt dağıtım ağı ile tüm Türkiye’de pazarlamakta, aynı zamanda da bu ürünlerinin ihracatını gerçekleştirmektedir. Şirket, 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, unlu mamuller 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.

Kerevitaş, 24 Kasım 2017 tarihinde Besler Gıda ve Kimya Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Besler”)’deki payların tamamını 904.500.000 TL bedel karşılığında satın almıştır. Böylece Grup’un faaliyet alanı bitkisel yağ ve margarin üretimi ve pazarlamasını da içerecek şekilde genişlemiştir.

Besler, İstanbul Pendik ve Adana’da aktif 2 tesisi ile yağ ve margarin üretimi yapmaktadır. Besler’in 3. üretim tesisi yatırımı ise Brunei Sultanlığı’nda 2017 yılında tamamlanmıştır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’na (“SPK”) kayıtlıdır ve hisseleri 1994 yılından beri Borsa İstanbul A.Ş.’de (“BİST”) işlem görmektedir.

Grup’un nihai ana ortağı Yıldız Holding A.Ş. olup, Yıldız Holding A.Ş. Ülker Ailesi tarafından yönetilmektedir.

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket’in hisselerinin çoğunluğunu elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
	(%)	(%)
Yıldız Holding A.Ş.	46,14	46,14
Ufuk Yatırım Yönetim ve Gayrimenkul A.Ş.	10,34	10,34
Murat Ülker	9,98	9,98
Ahsen Özokur	8,13	8,13
Trade Türk Gıda Yatırım A.Ş.	7,39	7,39
Diğer	18,02	18,02
	100	100

30 Eylül 2018 itibarıyla Grup’un bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 2.594’dir (31 Aralık 2017: 2.558).

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

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

NOT 1 - GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla konsolidasyona tabi tutulan bağlı ortaklıklar ve ortaklık oranları aşağıda gösterilmiştir.

Bağlı Ortaklıklar	Doğrudan ve dolaylı etkin sahiplik oranları (%)		Esas Faaliyet Konusu
	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017	
Ekzimer Dış Ticaret Gıda San. A.Ş.	100,00	100,00	Gıda Ürünleri İthalat ve İhracatı
Ancoker Su Ürünleri San. Tic. A.Ş.	100,00	100,00	Dondurulmuş Ürünler İmalat ve Satışı
Mersu Su Ürünleri San. Tic. A.Ş.	100,00	100,00	Dondurulmuş Ürünler İmalat ve Satışı
Karma Tarımsal Üretim ve Tic. A.Ş.	100,00	100,00	Tarımsal Ürünler İmalat ve Depolanması
Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş.	100,00	100,00	Yağ ve Yağ Ürünleri İmalat ve Satışı
Berk Enerji Üretimi A.Ş. (*)	88,07	88,07	Elektrik Enerjisi İmalatı
Marsa Yağ Sanayi ve Tic. A.Ş. (*)	70,00	70,00	Yağ ve Yağ Ürünleri İmalat ve Satışı
Western Foods and Pack. SDN BHD (*)	70,00	70,00	Pazarlama Faaliyetleri

(*) Grup, ilgili şirketlerde dolaylı pay sahibidir.

Besler Hisselerinin Satın Alımı

Grup, Yıldız Holding A.Ş.’nin kontrolü altında olan Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş.’yi 24 Kasım 2017 tarihinde satın almıştır. Grup, ortak kontrole tabi işletme birleşmelerini, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu’nun 21 Temmuz 2013 tarihli ilke kararına uygun muhasebe esasları ile finansal tablolarına yansıtmıştır.

Bu işlemler, Grup’un ve Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş şirketlerinin satın alma öncesi ve sonrasında aynı ana ortak tarafından kontrol edilmesinden dolayı ortak kontrole tabi işletmelerin birleşmesi olarak tanımlanmaktadır. Ortak kontrol altında gerçekleşen bu işlemin etkileri, “hakların birleştirilmesi” metoduna göre finansal tablolarda özkaynaklar grubu altına yansıtılmıştır. Dolayısıyla ekli konsolide finansal tablolarda karşılaştırma dönemi olan 30 Eylül 2017 tarihli finansal tablolar satın alınan şirket ve iştiraklerinin sonuçlarını da içerecek şekilde yeniden düzenlenerek muhasebeleştirilmiştir.

Finansal tabloların onaylanması:

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar 8 Kasım 2018 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Şirket Genel Müdürü Zeynep Dilmen ve Mali İşler Direktörü Ergin Dülger tarafından imzalanmıştır. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ 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

Grup'un konsolide finansal tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak, hazırlanmış olup, Tebliğ'in 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") esas alınmıştır. Bu standartlar, Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir.

Grup'un konsolide finansal tabloları ve açıklayıcı notları, SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış oldu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve finansal tablolarını SPK tarafından kabul edilen Finansal Raporlama Standartlarına ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun olarak hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Grup'un konsolide finansal tabloları bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

Şirket ve Türkiye'de kayıtlı olan Bağlı Ortaklıkları, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıklar kanuni finansal tablolarını faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan kanun ve yönetmeliklere uygun olarak hazırlamıştır. Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülükler ile arsa,arazi, bina ve yatırım amaçlı gayrimenkuller dışında, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

İşletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup bu çerçevede, ara dönemlerde özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tabloları yıl sonu konsolide finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Grup'un 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Fonksiyonel ve Sunum Para Birimi

Grup'un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette buldukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından açıklanan kurlar; 1 Avro = 6,9505 TL, 1 ABD Doları 5,9902 TL'dir

(30 Eylül 2017: 1 Avro = 4,1924 TL, 1 ABD Doları 3,5521 TL).

1 Ocak - 30 Eylül 2018 dönemi içinde Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından açıklanan kurların ortalaması 1 Avro = 5,4737 TL, 1 ABD Doları = 4,6020 TL'dir (1 Ocak - 30 Eylül 2017:

1 Avro = 3,9966 TL, 1 ABD Doları = 3,5936 TL).

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

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

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 - Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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

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

Kamu Gözetim Kurumu’nun (KGK) 21 Temmuz 2013 tarihli Resmi Gazetede “Ortak kontrole tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi” ile ilgili yayımlanmış olduğu ilke uyarınca ortak kontrole tabi birleşmelerin “Hakların Birleşmesi” yöntemiyle geçmiş dönem finansal tabloların yeniden düzenlenmesi suretiyle muhasebeleştirilmesi gerekmektedir. Not 1’de detayları anlatılan ortak kontrol altında gerçekleşen bu işlemler, “Hakların Birleştirilmesi” metoduna göre finansal tablolara yansıtılmıştır. Bu kapsamda 30 Eylül 2017 tarihinde sona eren yıla ait konsolide gelir tablosu ve nakit akış tablosu yeniden düzenlenmiştir.

Grup, Satış ve Alımlarındaki finansman unsurunu analiz ederek, 31 Aralık 2017 itibarıyla TMS 18 uyarınca muhasebe politikasında değişiklikler yapmıştır. Buna göre, Grup piyasa koşullarında gerçekleşen Satış ve Alım işlemlerinde finansman unsurunu ayırmamaya, sadece piyasa genel şartlarının dışında yapılan işlemlerde finansman unsurunu ayırtırmaya karar vermiş ve önceki dönem etkilerini geriye dönük olarak yeniden düzenlemiştir. Dolayısıyla ekli konsolide finansal tablolarda karşılaştırma dönemi olan 30 Eylül 2017 tarihli gelir tablosu yeniden düzenlenerek muhasebeleştirilmiştir.

Aynı zamanda Grup, 1 Ocak 2018 itibarıyla geçerli olan TFRS 15 ve TFRS 9’un özet konsolide mali tablolara önemli etkisi olmadığını değerlendirmiştir.

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

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

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 - Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi (Devamı)

	Kerevitaş			Besler			Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem 30 Eylül 2017
	Raporlanan Geçmiş Dönem 30 Eylül 2017	Yeniden Düzenleme Etkileri	Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem 30 Eylül 2017	Raporlanan Geçmiş Dönem 30 Eylül 2017	Kombine	Eliminasyon	
Hasılat	449.184.779	12.362.612	461.547.391	1.192.936.335	1.654.483.726	(18.431.350)	1.636.052.376
Satışların Maliyeti (-)	(329.403.965)	(12.283.102)	(341.687.067)	(1.005.586.397)	(1.347.273.464)	18.431.350	(1.328.842.114)
BRÜT KAR	119.780.814	79.510	119.860.324	187.349.938	307.210.262	-	307.210.262
Genel Yönetim Giderleri (-)	(16.610.436)	-	(16.610.436)	(29.112.363)	(45.722.799)	-	(45.722.799)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(92.588.873)	-	(92.588.873)	(65.399.860)	(157.988.733)	-	(157.988.733)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(924.528)	-	(924.528)	(920.810)	(1.845.338)	-	(1.845.338)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	15.833.654	(12.362.612)	3.471.042	15.591.101	19.062.143	-	19.062.143
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(17.913.325)	12.283.102	(5.630.223)	(49.668.216)	(55.298.439)	-	(55.298.439)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	7.577.306	-	7.577.306	57.839.790	65.417.096	-	65.417.096
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	6.705.133	-	6.705.133	108.789.990	115.495.123	-	115.495.123
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(962.979)	-	(962.979)	(19.516.551)	(20.479.530)	-	(20.479.530)
FİNANSMAN GELİRİ ÖNCESİ FAALİYET KARI	13.319.460	-	13.319.460	147.113.229	160.432.689	-	160.432.689
Finansman Gelirleri	-	-	-	1.359.185	1.359.185	(444.828)	914.357
Finansman Giderleri (-)	(71.236.948)	-	(71.236.948)	(76.602.511)	(147.839.459)	444.828	(147.394.631)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	(57.917.488)	-	(57.917.488)	71.869.903	13.952.415	-	13.952.415
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri / (Gideri)	(4.314.664)	-	(4.314.664)	(8.976.498)	(13.291.162)	-	(13.291.162)
- Dönem Vergi Gideri (-)	-	-	-	(11.987.573)	(11.987.573)	-	(11.987.573)
- Ertelenmiş Vergi (Gideri)	(4.314.664)	-	(4.314.664)	3.011.075	(1.303.589)	-	(1.303.589)
DÖNEM KARI (ZARARI)	(62.232.152)	-	(62.232.152)	62.893.405	661.253	-	661.253
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı							
Ana Ortaklık Payları	(62.232.152)	-	(62.232.152)	56.331.174	(5.900.978)	-	(5.900.978)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	-	-	6.562.231	6.562.231	-	6.562.231
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	-	-	-	1.172.604	1.172.604	-	1.172.604
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak	-	-	-	1.172.604	1.172.604	-	1.172.604
Yabancı Para Çevrim Farkları	-	-	-	1.172.604	1.172.604	-	1.172.604
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	(62.232.152)	-	(62.232.152)	64.066.009	1.833.857	-	1.833.857
Toplam Kapsamlı Gelir (Giderin) Dağılımı							
Ana Ortaklık Payları	(62.232.152)	-	(62.232.152)	57.152.014	(5.080.138)	-	(5.080.138)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	-	-	6.913.995	6.913.995	-	6.913.995

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ 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 Finansal Raporlama Standartları

a) 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

- **TFRS 9, “Finansal araçlar”;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39’un yerini almaktadır.
- **TFRS 15, “Müşteri sözleşmelerinden hasılat”;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.
- **TFRS 15, “Müşteri sözleşmelerinden hasılat” standardındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumuna ilişkin açıklamaları içermektedir.
- **TFRS 4, “Sigorta Sözleşmeleri” standardındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 4’de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için ‘örtülü yaklaşım (overlay approach)’ ve ‘erteleme yaklaşımı (deferral approach)’ olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır.
- **TMS 40, “Yatırım amaçlı gayrimenkuller” standardındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır.
- **TFRS 2 ‘Hisse bazlı ödemeler’ standardındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır.

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

- TFRS 1, “Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması”, TFRS 7, TMS 19 ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarını kaldırılmıştır.
- TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”; bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin açıklık getirmiştir.
- **TFRS Yorum 22, “Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri”;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ 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 Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

- b) 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yayınlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler
- **TFRS 9, “Finansal araçlar’daki değişiklikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır.
 - **TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar’daki değişiklikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur.
 - **TFRS 16, “Kiralama işlemleri”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, ‘Müşteri sözleşmelerinden hasılat’ standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralanılanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar.
 - **TFRS Yorum 23, “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir.
 - **TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”;** 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

2015-2017 yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

- TFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’, kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
- TFRS 11 ‘Müşterek Anlaşmalar’, müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
- TMS 12 ‘Gelir Vergileri’, işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
- TMS 23 ‘Borçlanma Maliyetleri, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.

TMS 19 ‘Çalışanlara Sağlanan Faydalar’, planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:

- Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;

Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması.

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ 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, yağ ve margarin üretimi ve ticaretidir. Grup yönetimi, faaliyet bölümlerini Yönetim Kurulu tarafından incelenen ve stratejik kararların alınmasında etkili olan raporlara dayanarak belirlemiştir. Grup’un faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili merci olarak stratejik kararları alan Yönetim Kurulu belirlenmiştir.

Yönetim, Grup’un faaliyetlerini dondurulmuş ve konserve ürünler iş birimi ile yağ iş birimi ayrımında takip etmektedir.

Buna göre 1 Ocak-30 Eylül 2018 ve 1 Ocak-30 Eylül 2017 dönemleri için bilgiler aşağıda sunulmuştur.

	30 Eylül 2018			
	Dondurulmuş ve Konserve	Yağ	Bölümler arası Düzeltilme	Toplam
Gelirler (Not 16)	529.371.385	1.273.568.022	-	1.802.939.407
Bölümler arası gelirler	-	21.419.938	(21.419.938)	-
Gelirler	529.371.385	1.294.987.960	(21.419.938)	1.802.939.407
Faaliyet Karı (*)	54.686.342	156.038.499	-	210.724.841
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	10.808.819	46.901.355	-	57.710.174
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(11.762.372)	(106.916.140)	-	(118.678.512)
ESAS FAALİYET KARI	53.732.789	96.023.714	-	149.756.503
Amortisman giderleri (Not 11)	18.504.673	15.008.662	-	33.513.335
FAVÖK	73.191.015	171.047.161	-	244.238.176
Yatırım Harcamaları	7.086.280	22.377.446	-	29.463.726

(*) Esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderler öncesi faaliyet karıdır. FAVÖK esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderler öncesi faaliyet karına dönem amortisman giderinin eklenmesi suretiyle hesaplanmıştır.

	30 Eylül 2017			
	Dondurulmuş ve Konserve	Yağ	Bölümler arası Düzeltilme	Toplam
Gelirler (Not 16)	461.547.391	1.174.504.985	-	1.636.052.376
Bölümler arası gelirler	-	18.431.350	(18.431.350)	-
Gelirler	461.547.391	1.192.936.335	(18.431.350)	1.636.052.376
Faaliyet Karı (*)	9.736.487	91.916.905	-	101.653.392
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	3.471.042	15.591.101	-	19.062.143
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(5.630.223)	(49.668.216)	-	(55.298.439)
ESAS FAALİYET KARI	7.577.306	57.839.790	-	65.417.096
Amortisman giderleri (Not 11)	18.300.121	10.146.476	-	28.446.597
FAVÖK	28.036.608	102.063.381	-	130.099.989
Yatırım Harcamaları	15.598.116	46.409.241	-	62.007.357

(*) Esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderler öncesi faaliyet karıdır. Faiz, amortisman, vergi öncesi kar (FAVÖK) esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderler öncesi faaliyet karına dönem amortisman giderinin eklenmesi suretiyle hesaplanmıştır.

FAVÖK, TMS’de tanımlanan bir finansal performans ölçüsü değildir ve diğer şirketler tarafından tanımlanan benzer göstergeler ile karşılaştırılabilir olmayabilir.

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ 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.

İlişkili taraflardan ticari alacaklar	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Pasifik Tük. Ürün. San.ve Tic. A.Ş.	61.178.381	84.872.065
Ülker Bisküvi San. A.Ş.	38.759.798	43.220.779
Eksper Tüketim Mad. Sat. ve Paz. A.Ş.	37.859.593	52.859.908
Horizon Hızlı Tüketim Ürünleri Paz. ve Tic. A.Ş.	30.428.215	40.019.590
Teközel Gıda Marka Hizm. San.ve Tic. A.Ş.	24.471.067	78.794.574
Yeni Teközel Markalı Ürünler Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	22.264.439	-
Biskot Bisküvi Gıda San. Tic. A.Ş.	22.011.636	27.594.234
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	14.710.823	10.752.854
Ülker Çikolata San. A.Ş.	6.934.570	6.954.673
PNS Pendik Nişasta San. A.Ş.	2.621.286	1.130.861
Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş.	2.226.952	-
G2M Dağıtım Pazarlama A.Ş.	1.558.656	1.487.311
Kellog Med Gıda Tic. Ltd. Şti.	1.273.754	205.116
CCC Gıda San. ve Tic. A.Ş.	524.698	603.860
Natura Gıda San. ve Tic. A.Ş.	-	1.528.937
Diğer	11.204.931	4.472.030
	278.028.799	354.496.792

İlişkili taraflara ticari borçlar	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Yıldız Holding A.Ş.	72.238.832	59.570.972
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	14.281.896	2.565.265
Aytaç Gıda Yatırım A.Ş.	686.624	60.202
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	368.738	105.205
Dank Gıda San. ve Tic. A.Ş.	139.411	-
Diğer	1.189.728	1.804.949
	88.905.229	64.106.593

İlişkili taraflardan ticari alacaklar ve borçlar mal ve hizmet satışından ve alışından kaynaklanmaktadır. Mal alışları ağırlıklı olarak hammadde alışından oluşmaktadır. Ortalama vadeleri 90 gündür.

İlişkili taraflardan diğer alacaklar	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Yıldız Holding A.Ş. (*)	782.321.064	422.669.481
Şok Marketler Ticaret A.Ş.	-	10.770.976
	782.321.064	433.440.457

İlişkili taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Yıldız Holding A.Ş.	-	413.830.301
	-	413.830.301

(*) İlgili tutarlar Yıldız Holding'e kredi mahiyetinde kullanılan bakiyelerden oluşmaktadır. Alacakların ortalama faiz oranları TL bazlı alacaklar için %21,79'dur.

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

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

NOT 4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflara diğer borçlar	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Yıldız Holding A.Ş.	-	187.254.673
Diğer	76.948	766
	76.948	187.255.439

İlişkili taraflara uzun vadeli diğer borçlar	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Yıldız Holding A.Ş.(*).	1.350.842.542	479.385.000
	1.350.842.542	479.385.000

12 Nisan 2018 tarihinde, Yıldız Holding ve aralarında Grup'un da dahil olduğu şirketlerin bazıları, Yıldız Holding ve grup şirketlerine kredi verenlerinin bazıları ile sendikasyon kredi sözleşmesi ("Sendikasyon Kredisi Sözleşmesi") akdetmiştir. Böylelikle Grup'un bankalara olan kredi borçları Yıldız Holding seviyesine taşınmıştır. Grup'un Yıldız Holding'e olan uzun vadeli borçlarının 871.457.542 TL'si sendikasyon borçlarından oluşmaktadır.

Grup ile ilişkili taraflar arasında gerçekleştirilen işlemlerden ötürü alınan veya verilen teminat tutarı 2.165.288.316 TL'dir (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

Mal satışları	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Pasifik Tük. Ürün. San. ve Tic. A.Ş.	255.999.189	254.054.601	75.719.942	72.148.681
Horizon Hızlı Tüketim Ürünleri A.Ş.	181.044.649	185.606.356	38.545.366	58.539.025
Ülker Bisküvi San. A.Ş.	126.410.441	110.150.954	58.123.912	34.293.063
Teközel Gıda Hiz. San. ve Tic. A.Ş.	106.026.595	150.305.793	35.473.619	49.048.801
Eksper Tüketim Mad. Sat. ve Paz. A.Ş.	101.341.395	108.184.288	29.326.178	31.870.338
Biskot Bisküvi Gıda San. Tic. A.Ş.	74.059.161	64.502.114	37.821.238	17.498.964
Yeni Teközel Markalı Ürünler Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	56.074.951	-	26.330.081	-
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	34.836.360	31.659.278	14.309.923	8.311.291
Ülker Çikolata San. A.Ş.	21.373.571	18.628.646	8.498.841	4.887.285
Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş.	20.620.285	2.660.195	6.709.066	-
PNS Pendik Nişasta San. A.Ş.	7.346.493	7.465.412	2.131.949	2.402.143
İstanbul Gıda Dış Tic. A.Ş.	-	14.875.831	-	-
Diğer	7.678.418	15.496.337	1.271.804	2.559.322
	992.811.508	963.589.805	334.261.919	281.558.913

Mal ve hizmet alımları	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Yıldız Holding A.Ş.	17.987.021	2.217.308	3.960.219	422.070
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	8.472.704	9.254.500	848.384	1.450.832
Şok Marketler Ticaret A.Ş.	903.755	-	561.053	-
Aytaç Gıda Yatırım San. Tic. A.Ş.	729.989	791.959	181.900	454.898
Pasifik Tük. Ürün. San. ve Tic. A.Ş.	664.191	-	165.412	-
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	475.628	249.449	172.316	84.947
G2M Dağıtım Pazarlama veTic A.Ş.	250.144	602.689	51.347	602.689
Diğer	871.787	731.160	46.401	106.108
	30.355.219	13.847.065	5.987.032	3.121.544

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Hizmet, kira ve diğer gelirler	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Kellog Med Gıda Tic. Ltd. Şti.	468.754	465.285	238.783	157.887
PNS Pendik Nişasta San. A.Ş.	93.557	90.061	36.744	90.061
Pakyağ Endüstriyel	87.696	86.770	32.886	28.923
Pasifik Tük.Ürün. San.ve Tic. A.Ş.	4.002	110.604	-	17.613
Diğer	94.120	43.665	354	5.220
	748.129	796.385	308.767	299.704

Komisyon ve finansal giderler	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Yıldız Holding A.Ş.	85.077.458	26.794.592	58.947.733	12.764.929
Diğer	473.311	432.215	274	415.726
	85.550.769	27.226.807	58.948.007	13.180.655

Yatırım gelirleri	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Yıldız Holding A.Ş.	37.241.122	42.177.809	18.957.801	16.912.044
Diğer	92.707	231.503	24.088	34.622
	37.333.829	42.409.312	18.981.889	16.946.666

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Şirket'in, üst düzey yönetim kadrosu Yönetim Kurulu üyeleri ve İcra Kurulu üyelerinden oluşmaktadır. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar ise ücret, prim, sağlık sigortası ve ulaşım gibi faydaları içermektedir. Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Ücretler ve diğer faydalar	7.559.413	7.584.472	1.459.808	835.691
	7.559.413	7.584.472	1.459.808	835.691

NOT 5 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari alacaklar	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Ticari alacaklar	209.276.627	191.831.868
Alacak senetleri ve alınan çekler	29.799.246	42.888.148
Gelir tahakkukları	-	2.005.300
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(18.583.492)	(17.524.795)
Ticari alacaklar, net	220.492.381	219.200.521
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 4) (*)	278.028.799	354.496.792
	498.521.180	573.697.313

(*) İlişkili taraflardan olan ticari alacaklar çoğunlukla mal satışlarından kaynaklanmaktadır.

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

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

NOT 5 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla şüpheli ticari alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri	2018	2017
Dönem başı	(17.524.795)	(11.705.873)
Dönem içerisinde ayrılan karşılıklar	(1.295.394)	(1.577.545)
Konusu kalmayan karşılıklar	236.697	680.588
Dönem sonu	(18.583.492)	(12.602.830)

Kısa vadeli ticari borçlar	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Ticari borçlar	337.669.979	383.469.615
Gider tahakkukları	23.073.426	387.476
Ticari borçlar, net	360.743.405	383.857.091
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 4) (*)	88.905.229	64.106.593
	449.648.634	447.963.684

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

NOT 6 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Diğer alacaklar

Kısa vadeli diğer alacaklar	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 4)	782.321.064	433.440.457
Diğer çeşitli alacaklar	11.455.987	4.909.845
	793.777.051	438.350.302

Uzun vadeli diğer alacaklar	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 4)	-	413.830.301
Verilen depozito ve teminatlar	4.769.300	270.467
	4.769.300	414.100.768

Diğer borçlar

Kısa vadeli diğer borçlar	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraflara borçlar (Not 4)	76.948	187.255.439
Diğer çeşitli borçlar	416.716	-
	493.664	187.255.439

Uzun vadeli diğer borçlar	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraflara borçlar (Not 4)	1.350.842.542	479.385.000
	1.350.842.542	479.385.000

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

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

NOT 7 - STOKLAR

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
İlk madde ve malzemeler	134.016.339	148.620.492
Yarı mamüller	110.306.620	87.872.706
Mamüller	92.439.941	80.596.729
Ticari mallar	10.128.809	8.948.527
Yoldaki mallar	15.127.002	5.545.648
Diğer stoklar	5.831.085	4.378.881
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(655.844)	(535.739)
	367.193.952	335.427.244

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla stok değer düşüklüğü karşılığının dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
Dönem başı	(535.739)	(880.376)
Dönem içerisinde ayrılan karşılıklar	(655.844)	(144.044)
Konusu kalmayan karşılıklar	-	394.658
Dönem içerisinde iptal edilen karşılıklar (*)	535.739	166.038
Dönem sonu	(655.844)	(463.724)

(*) Dönem içerisinde gerçekleştirilen stok satışları nedeniyle iptal edilen karşılık tutarı gelir tablosunda satılan malın maliyeti içinde yer almaktadır.

NOT 8 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
Stok alımı için verilen sipariş avansları	58.681.676	16.074.721
Gelecek aylara ait giderler	4.394.571	2.504.921
İş avansları	-	28.415
	63.076.247	18.608.057

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler		
Sabit kıymet alımı için verilen avanslar	4.706.533	6.783.385
Gelecek yıllara ait giderler	47.891	9.422
	4.754.424	6.792.807

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli ertelenmiş gelirler		
Alınan sipariş avansları	6.007.835	1.005.774
Gelecek aylara ait gelirler	1.174.289	1.037.301
	7.182.124	2.043.075

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

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

NOT 9 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Maliyet Değeri	1 Ocak 2018	Çıkışlar	30 Eylül 2018
Arsa, bina, tesis, makine ve cihazlar	254.103.000	(53.318.567)	200.784.433
	254.103.000	(53.318.567)	200.784.433

Maliyet Değeri	1 Ocak 2017	Çıkışlar	30 Eylül 2017
Arsa, bina, tesis, makine ve cihazlar	169.418.700	-	169.418.700
	169.418.700	-	169.418.700

Grup yatırım amaçlı gayrimenkulleri ile ilgili cari dönemde 4.358.677 TL (30 Eylül 2017: 3.763.542 TL) kira geliri elde etmiştir.

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerleri

	30 Eylül 2018		
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	-	200.784.433	-
Toplam	-	200.784.433	-

	30 Eylül 2017		
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	-	169.418.700	-
Toplam	-	169.418.700	-

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla Grup’un yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri bağımsız bir değerlendirme kuruluşu tarafından tespit edilmiştir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin maliyet değeri ile ilk gerçeğe uygun değeri arasındaki değişim özkaynaklarda, sonraki dönemlerde gerçekleşen gerçeğe uygun değerindeki bir değişiklikten kaynaklanan kazanç veya zarar, olduğu dönemde konsolide kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir. Tablo, değerlendirme yöntemiyle hesaplanan finansal olmayan varlıkların taşıdığı gerçeğe uygun değeri analiz etmektedir. Farklı seviyeler aşağıda belirtilmiştir.

- Seviye 1: Benzer varlıklar veya yükümlülükler için kote edilmiş fiyatlarından değerlendirilen,
Seviye:2: Varlık ve yükümlülük için gözlemlenebilir olan Seviye 1’e dahil kote edilmiş fiyatları dışındaki doğrudan veya dolaylı girdiler üzerinden hesaplanan,
Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa verilerine dayalı olmayan varlık ve yükümlülükler için girdiler üzerinden hesaplanan.

Seviye 2’nin gerçeğe uygun değerini bulmak için kullanılan değerlendirme yöntemleri

Yatırım amaçlı gayrimenkul bölümlerinin Seviye 2 gerçeğe uygun değerleri, satışları karşılaştırma yaklaşımı kullanılarak hesaplanmıştır. Karşılaştırılabilir arsa ve binaların en muhtemel satış fiyatları, maddi varlığın boyutu gibi temel özelliklerden doğabilecek farklılıklar için düzeltilmiştir. Bu değerlendirme yöntemindeki en önemli girdi metrekare başına fiyattır.

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

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

NOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değeri	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Yabancı Para Çevrim Farkları	30 Eylül 2018
Arazi ve arsalar	395.458.720	56.777	-	-	15.680	395.531.177
Yer altı ve yerüstü düzenleri	15.475.128	-	-	-	-	15.475.128
Binalar	226.548.756	866.826	-	362.416	53.329.436	281.107.434
Tesis makine ve cihazlar	433.418.714	1.325.069	(399.040)	11.923.819	15.169.188	461.437.750
Taşıtlar	13.703.846	237.524	-	-	65.950	14.007.320
Demirbaşlar	38.851.505	3.197.152	(448.593)	2.109.189	850.495	44.559.748
Özel maliyetler	4.566.176	619.601	(1.229.946)	118.624	-	4.074.455
Diğer maddi duran varlıklar	44.831.308	59.400	(2.568.797)	-	-	42.321.911
Yapılmakta olan yatırımlar	24.782.668	19.845.397	-	(16.579.583)	11.471.083	39.519.565
	1.197.636.821	26.207.746	(4.646.376)	(2.065.535)	80.901.832	1.298.034.488

Birikmiş amortisman	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Yabancı Para Çevrim Farkları	30 Eylül 2018
Yer altı ve yerüstü düzenleri	(7.988.129)	(119.874)	-	-	(698)	(8.108.701)
Binalar	(51.209.672)	(3.090.108)	-	-	(561.550)	(54.861.330)
Tesis makine ve cihazlar	(248.851.909)	(21.013.920)	116.986	-	(550.268)	(270.299.111)
Taşıtlar	(10.439.373)	(1.087.201)	-	-	(126.224)	(11.652.798)
Demirbaşlar	(25.771.869)	(2.336.515)	409.577	-	(70.739)	(27.769.546)
Özel maliyetler	(3.083.690)	(441.457)	1.229.946	-	-	(2.295.201)
Diğer maddi duran varlıklar	(31.139.132)	(3.207.980)	2.490.411	-	-	(31.856.701)
	(378.483.774)	(31.297.055)	4.246.920	-	(1.309.479)	(406.843.388)

Net Defter Değeri	819.153.047					891.191.100
--------------------------	--------------------	--	--	--	--	--------------------

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

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

NOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Maliyet Değeri	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Yabancı Para Çevrim Farkları	30 Eylül 2017
Arazi ve arsalar	62.284.923	-	-	-	-	62.284.923
Yer altı ve yerüstü düzenleri	4.871.528	3.330	-	149.222	-	5.024.080
Binalar	131.685.458	53.888	-	2.436.131	-	134.175.477
Tesis makine ve cihazlar	390.450.060	904.628	(844.193)	8.159.955	-	398.670.450
Taşıtlar	11.810.709	99.501	(172.848)	1.280.078	2.422	13.019.862
Demirbaşlar	34.875.332	1.095.694	(57.247)	459.316	1.059	36.374.154
Özel maliyetler	3.871.700	347.992	-	36.682	-	4.256.374
Diğer maddi duran varlıklar	43.279.988	4.262.862	(2.955.113)	(27.800)	-	44.559.937
Yapılmakta olan yatırımlar	89.641.366	55.095.409	-	(12.493.584)	792.729	133.035.920
	772.771.064	61.863.304	(4.029.401)	-	796.210	831.401.177

Birikmiş amortisman	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Yabancı Para Çevrim Farkları	30 Eylül 2017
Yer altı ve yerüstü düzenleri	(3.113.697)	(118.314)	-	-	-	(3.232.011)
Binalar	(46.271.790)	(2.110.669)	-	-	-	(48.382.459)
Tesis makine ve cihazlar	(227.313.193)	(17.699.922)	646.257	-	-	(244.366.858)
Taşıtlar	(9.490.027)	(1.008.289)	164.782	-	(216)	(10.333.750)
Demirbaşlar	(23.100.255)	(2.237.813)	36.589	-	(135)	(25.301.614)
Özel maliyetler	(2.340.321)	(419.390)	-	-	-	(2.759.711)
Diğer maddi duran varlıklar	(28.567.353)	(3.411.386)	2.914.871	-	-	(29.063.868)
	(340.196.636)	(27.005.783)	3.762.499	-	(351)	(363.440.271)

Net Defter Değeri	432.574.428					467.960.906
--------------------------	--------------------	--	--	--	--	--------------------

Yapılmakta olan yatırımların 112.358.837 TL'si Western Foods Company'nin Brunei Sultanlığı'ndaki yatırımlarından oluşmaktadır.

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

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

NOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Grup, maddi duran varlıkların muhasebeleştirilmesinde, “TMS 16 Maddi Duran Varlıklar” standardı gereği “Yeniden Değerleme Modelini” benimseyerek 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla arsalar, yer altı ve yerüstü düzenleri ile binaları için SPK lisanslı değerlendirme kuruluşu olan Nova Gayrimenkul Değerleme Danışmanlık A.Ş.'ye değerlendirme çalışması yaptırmıştır.

Yapılan değerlendirme çalışmalarında Emsal Fiyat Yöntemi ve Maliyet Yöntemi kullanılmıştır.

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla toplam özkaynaklarda ertelenmiş vergi sonrası 306.101.471 TL tutarında maddi duran varlık yeniden değerlendirme fonu bulunmaktadır.

Maddi duran varlıklar üzerindeki toplam ipotek ve rehin tutar 638.935.890 TL'dir (31 Aralık 2017: 161.131.785 TL).

Tablo, değerlendirme yöntemiyle hesaplanan finansal olmayan varlıkların taşıdığı gerçeğe uygun değeri analiz etmektedir. Farklı seviyeler aşağıda belirtilmiştir.

- Seviye 1: Benzer varlıklar veya yükümlülükler için kote edilmiş fiyatlarından değerlendirilen,
Seviye:2: Varlık ve yükümlülük için gözlemlenebilir olan Seviye 1'e dahil kote edilmiş fiyatları dışındaki doğrudan veya dolaylı girdiler üzerinden hesaplanan,
Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa verilerine dayalı olmayan varlık ve yükümlülükler için girdiler üzerinden hesaplanan.

Seviye 2'nin gerçeğe uygun değerini bulmak için kullanılan değerlendirme yöntemleri

Maddi duran varlık bölümlerinin Seviye 2 gerçeğe uygun değerleri, satışları karşılaştırma yaklaşımı kullanılarak hesaplanmıştır. Karşılaştırılabilir arsa ve binaların en muhtemel satış fiyatları, maddi varlığın boyutu gibi temel özelliklerden doğabilecek farklılıklar için düzeltilmiştir. Bu değerlendirme yöntemindeki en önemli girdi metrekare başına fiyattır.

	30 Eylül 2018		
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Arazi ve arsalar	-	395.531.177	-
Yer altı ve yerüstü düzenleri	-	7.366.427	-
Binalar	-	226.246.104	-
Toplam	-	629.143.708	-

	30 Eylül 2017		
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Arazi ve arsalar	-	61.153.353	1.131.570
Yer altı ve yerüstü düzenleri	-	1.408.580	383.489
Binalar	-	49.888.008	35.905.010
Toplam	-	112.449.941	37.420.069

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

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

NOT 11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değeri	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2018
Haklar	11.537.077	566.545	-	86.972	12.190.594
Geliştirme Giderleri	3.399.355	2.689.435	-	1.978.563	8.067.353
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	743.284	-	(48.322)	-	694.962
	15.679.716	3.255.980	(48.322)	2.065.535	20.952.909

Birikmiş amortisman	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2018
Haklar	(8.956.709)	(1.296.183)	-	-	(10.252.892)
Geliştirme Giderleri	(85.865)	(772.004)	-	-	(857.869)
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(360.811)	(148.093)	48.322	-	(460.582)
	(9.403.385)	(2.216.280)	48.322	-	(11.571.343)

Net Defter Değeri	6.276.331				9.381.566
--------------------------	------------------	--	--	--	------------------

Maliyet Değeri	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2017
Haklar	10.437.534	-	-	-	10.437.534
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	599.230	144.053	-	-	743.283
	11.036.764	144.053	-	-	11.180.817

Birikmiş amortisman	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2017
Haklar	(7.232.601)	(1.304.727)	-	-	(8.537.328)
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(175.358)	(136.087)	-	-	(311.445)
	(7.407.959)	(1.440.814)	-	-	(8.848.773)

Net Defter Değeri	3.628.805				2.332.044
--------------------------	------------------	--	--	--	------------------

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla amortisman ve itfa payı giderlerinin dönem içerisindeki dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	30 Eylül 2017
Satılan malın maliyeti	(26.073.570)	(21.010.907)
Pazarlama satış dağıtım giderleri (Not 17)	(5.204.522)	(5.820.387)
Genel yönetim giderleri (Not 17)	(1.430.163)	(1.586.938)
Araştırma geliştirme giderleri (Not 17)	(805.080)	(28.365)
	(33.513.335)	(28.446.597)

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

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

NOT 12 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Grup 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 tarihinde dolmuştur. 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 2018 tarihi itibarıyla teşvik belgesi kapsamında gerçekleşen yatırım tutarı 7.985.424 TL'dir (31 Aralık 2017: 7.985.424 TL).

Grup 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 2018 tarihi itibarıyla teşvik belgesi kapsamında gerçekleşen yatırım tutarı 5.043.736 TL'dir (31 Aralık 2017: 3.017.808 TL).

Grup T.C. Ekonomi Bakanlığı Teşvik, Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'nden 1 Kasım 2017 tarihinde 133479 nolu Yatırım Teşvik Belgesi almıştır. Söz konusu Teşvik Belgesinin geçerlilik süresi 3 yıl olup 21 Temmuz 2020 tarihinde sona ermektedir. 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 10.500.000 TL'dir. 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla teşvik belgesi kapsamında gerçekleşen yatırım tutarı 3.592.108 TL'dir (31 Aralık 2017: 81.500 TL).

NOT 13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla teminatlar ve taahhütler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Koşullu varlıklar		
Alınan teminat mektupları	158.589.328	161.649.765
Alınan ipotek ve rehinler	8.554.676	7.515.670
	167.144.004	169.165.435
	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Koşullu yükümlülükler		
Verilen ipotekler	638.935.890	91.131.785
Verilen işletme rehni (*)	-	70.000.000
Verilen teminat mektupları	103.928.641	92.178.759
Verilen garantörlük	1.639.999.955	-
	2.382.864.486	253.310.544

(*) Finansal Yeniden Yapılandırma Sözleşmesi gereğince alacaklı bankalar lehine 08.07.2004 tarihinde tesis edilen ticari işletme rehni İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'nden fek edilmiştir.

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

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

NOT 13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Grup tarafından açılan davalar		
Vergi davaları (*)	357.378	357.378
	357.378	357.378

(*) 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.

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Diğer kısa vadeli karşılıklar		
Dava karşılığı	1.133.497	1.133.497
Ciro prim karşılığı	1.426.287	21.730
	2.559.784	1.155.227

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

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

NOT 14 - TAAHHÜTLER

Grup Tarafından Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup’un Teminat/Rehin/İpotek (“TRİ”) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018			31 Aralık 2017		
	Döviz cinsi	Tutarı	TL Karşılığı	Döviz cinsi	Tutarı	TL Karşılığı
A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ’lerin toplamı (**)						
	TL	1.612.233.671	1.612.233.671	TL	214.640.374	214.640.374
	USD	128.582.203	770.233.112	USD	10.150.000	38.284.785
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen bağlı ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	TL	397.703	397.703	TL	385.385	385.385
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		-	-	-	-	-
			2.382.864.486			253.310.544

Grup’un 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla 26.560.000 ABD Doları ve 3.500.000 Avro ihracat taahhüdü bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 78.500.000 ABD Doları ve 5.000.000 Avro). İhracat taahhütlerinin gerçekleştirme süresi iki yıldır.

(*) 2018 yılının Şubat ayında, Yıldız Holding A.Ş., Türk bankaları ile yaptığı çeşitli kredi sözleşmeleri tahtında kendisi ve çeşitli grup şirketleri tarafından kullanılmış ve teminat altına alınmamış kredi borcunun refinanse edilmesi amacıyla bankalar ile görüşmelere başlamıştır. Bu görüşmelerin amacı, tek bir vade, faiz oranı, ödeme planı ve tek bir teminat yapısı çerçevesinde tüm kredi borçlarını Yıldız Holding A.Ş. seviyesine taşımaktır.

Şirket ve bağlı ortaklıklarının toplam 1.256,9 milyon Türk Lirası tutarındaki nakdi ve 236,54 milyon Türk Lirası tutarındaki gayrinakdi banka kredisi bankalar ile yapılan anlaşmalar çerçevesinde Yıldız Holding A.Ş. seviyesine çıkartılmıştır. Yapılan anlaşmalar sonucunda Grup’un toplam borç yükünde herhangi bir artış olmamış; sadece mevcut nakdi ve gayri nakdi banka kredileri Yıldız Holding A.Ş. seviyesine çıkartılmıştır. Aynı zamanda Şirket, kendisine ilişkin olarak bankalara olan mevcut toplam kredi risk tutarı ile sınırlı olmak üzere, kredi kullanım tarihi itibarıyla Yıldız Holding A.Ş.’ye garantör olmuştur. Bununla birlikte piyasa değeri 522,4 milyon Türk Lirası olan aktifinde yer alan bazı gayrimenkullerin üzerine ipotek ve gerçeğe uygun değeri 2,7 milyon Türk Lirası olan finansal yatırımının üzerine bankalar lehine rehin tesis etmiştir.

(**) Bakiyenin 142,9 milyon Türk Lirası ile 19,0 milyon ABD Doları gayrinakdi riskler ile ilgilidir.

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

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

NOT 15 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, Şirket’in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 0,01 TL nominal değerde 66.200.000.000 adet hisseden meydana gelmiştir (31 Aralık 2017: 2.390.000.000 adet).

Şirket’in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklığın Ünvanı	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
Yıldız Holding A.Ş.	46,14	305.450.547	46,14	11.027.595
Ufuk Yatırım Yönetim ve Gayr. A.Ş.	10,34	68.429.804	10,34	2.470.502
Murat Ülker	9,98	66.079.898	9,98	2.385.664
Ahsen Özokur	8,13	53.795.394	8,13	1.942.160
Trade Türk Gıda Yatırım A.Ş.	7,39	48.904.903	7,39	1.765.600
Diğer Kısım	18,02	119.339.454	18,02	4.308.479
Toplam	100	662.000.000	100	23.900.000

Grup, 12 Nisan 2018 tarihli Yönetim Kurulu’nda mevcut 31.200.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanı üzerinde olup, bir defaya mahsus olmak üzere; çıkarılmış sermayesinin 23.900.000 TL’den 638.100.000 TL tutarında artırmak suretiyle 662.000.000 TL’ye çıkarmasına ve artırılacak sermayesinin tamamının finansal tablolarda yer alan “Hisse Senedi İhraç Pirimleri” hesabından karşılanmasına karar vermiştir ve 20 Nisan 2018 tarihinde sermaye piyasası kuruluna başvuru yapmıştır. 15 Mayıs 2018 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanan başvuru sonucunda sermaye artırımı kararı 29 Mayıs 2018 tarihli 9588 nolu ticaret sicil gazetesinde yayınlanmıştır.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler ve geçmiş yıl karları

Türk Ticaret Kanunu’na göre genel kanuni yedek akçe, Şirket’in ödenmiş sermayesinin %20’sine ulaşıncaya kadar, yıllık karın %5’i olarak ayrılır. Diğer kanuni yedek akçe, pay sahiplerine yüzde beş oranında kar payı ödendikten sonra, kardan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10’u oranında ayrılır. Türk Ticaret Kanunu’na göre, genel kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir.

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

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

NOT 15 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerin tutarı 34.656.534 TL'dir (31 Aralık 2017: 34.656.534 TL). Şirket'in yasal kayıtlarında bulunan geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra kalan dönem karı ve kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynaklar bulunmamaktadır.

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		
Yasal yedekler	34.656.534	34.656.534
	34.656.534	34.656.534

NOT 16 - HASILAT

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Yurtiçi satışlar	1.806.102.345	1.617.201.838	544.463.819	378.266.358
Yurtdışı satışlar	267.251.517	254.498.679	86.372.056	137.520.352
Diğer gelirler	7.888.509	5.309.244	2.663.783	2.541.499
Brüt satışlar	2.081.242.371	1.877.009.761	633.499.658	518.328.209
İndirimler ve iskontolar (-)	(278.302.964)	(240.957.385)	(94.645.473)	(80.423.729)
Net satışlar	1.802.939.407	1.636.052.376	538.854.185	437.904.480
Satışların Maliyeti (-)	(1.386.450.684)	(1.328.842.114)	(379.860.527)	(329.698.119)
Brüt satış karı	416.488.723	307.210.262	158.993.658	108.206.361

NOT 17 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri				
Nakliye giderleri	(42.944.588)	(34.300.140)	(15.157.424)	(11.652.701)
Personel giderleri	(37.112.608)	(36.102.257)	(13.128.016)	(12.347.129)
Reklam ve tanıtım giderleri	(36.870.267)	(45.461.806)	(5.975.018)	(13.219.373)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(14.466.736)	(12.795.951)	(5.406.481)	(4.510.879)
Kira giderleri	(7.020.043)	(6.958.689)	(1.902.486)	(1.966.269)
Enerji giderleri	(6.894.625)	(5.545.111)	(2.603.391)	(2.031.490)
Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 10- 11)	(5.204.522)	(5.820.387)	(1.488.802)	(2.706.388)
Bakım onarım giderleri	(2.975.277)	(3.049.365)	(914.844)	(1.141.403)
İhracat gideri	(1.100.123)	(1.204.227)	-	(653.678)
Seyahat gideri	(1.092.084)	(895.979)	(384.108)	(305.880)
Müşavirlik giderleri	(309.758)	(472.196)	(46.589)	(130.895)
Diğer	(6.183.172)	(5.382.625)	(601.722)	(1.134.649)
	(162.173.803)	(157.988.733)	(47.608.881)	(51.800.734)

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

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

NOT 17 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (Devamı)

Genel yönetim giderleri	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Personel giderleri	(18.279.615)	(19.257.948)	(5.241.132)	(5.975.977)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(10.931.868)	(14.863.453)	(2.938.805)	(4.553.541)
Müşavirlik giderleri	(5.753.052)	(4.510.924)	(1.826.654)	(1.433.900)
Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 10 - 11)	(1.430.163)	(1.586.938)	(520.650)	(748.093)
Enerji giderleri	(1.199.918)	(829.212)	(539.026)	(403.720)
Kira giderleri	(1.125.938)	(1.176.084)	(466.282)	(599.152)
Haberleşme giderleri	(480.444)	(432.190)	(155.013)	(127.224)
Diğer	(2.641.091)	(3.066.050)	(896.995)	(1.025.492)
	(41.842.089)	(45.722.799)	(12.584.557)	(14.867.099)

Araştırma ve geliştirme giderleri	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Amortisman gideri (Not 10-11)	(805.080)	(28.365)	(316.977)	(11.987)
Personel giderleri	(758.089)	(1.374.198)	(375.410)	(278.070)
Diğer	(184.821)	(442.775)	(37.907)	(70.254)
	(1.747.990)	(1.845.338)	(730.294)	(360.311)

NOT 18 - YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım faaliyetlerinden gelirler	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Faiz gelirleri	40.051.034	47.461.387	16.721.172	16.939.817
Sabit kıymet satış geliri	239.996	374.947	60.351	183.765
Marka satış geliri (*)	-	50.846.428	-	-
Kur farkı geliri	-	16.645.161	-	4.167.359
Diğer	-	167.200	-	-
	40.291.030	115.495.123	16.781.523	21.290.941

(*) Marka satış gelirlerinin 50.846.428 TL'si Bizim Mutfak markasının ve tüm fikri mülkiyet haklarının Ajinomoto Co Inc.'ye devri ile alakalıdır. Markanın şirket içerisinde oluşturulan ve tescil ettirilen bir varlık olması nedeniyle, maddi olmayan duran varlık çıkışı olmamıştır.

Yatırım faaliyetlerinden giderler	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Kur farkı gideri	(20.691.705)	(20.299.300)	(49.212.921)	(7.427.169)
Sabit Kıymet Satış Zararı	(19.227.316)	(180.230)	(383)	(59.300)
	(39.919.021)	(20.479.530)	(49.213.304)	(7.486.469)

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

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

NOT 19 - FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Finansman gelirleri	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Türev işlemlerden gelirler	-	914.357	-	-
	-	914.357	-	-

Finansman giderleri	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Kredi kur farkı gideri	(198.226.729)	(24.075.515)	(104.837.925)	(6.723.810)
Faiz gideri	(104.715.370)	(100.410.150)	(39.456.767)	(34.560.865)
Komisyon gideri	(27.999.753)	(16.505.537)	(12.059.112)	(7.691.113)
Kıdem tazminatına ilişkin finansman yükü	(354.332)	(730.812)	(119.408)	(246.281)
Türev işlemlerden kaynaklanan giderler	-	(5.672.617)	-	-
	(331.296.184)	(147.394.631)	(156.473.212)	(49.222.069)

NOT 20 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Cari vergi yükümlülüğü	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	228.514	13.511.327
Eksi: Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	(8.183.242)	(10.737.773)
	(7.954.728)	2.773.554

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup ile ilgili birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	
	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kıdem tazminatı karşılığı	29.396.213	25.473.246	5.879.242	5.094.649
Şüpheli ticari alacak karşılığı	5.966.928	5.966.928	1.312.724	1.312.724
Dava karşılığı	1.133.497	1.133.497	249.369	249.369
Kullanılmamış izin yükümlülüğü	4.313.454	4.649.817	910.481	980.023
Stoklardaki değişiklik	774.056	1.502.384	154.811	311.192
Kullanılabilecek mali zarar (*)	249.430.543	166.851.540	50.810.128	33.781.405
Ertelenmiş finansman geliri	930.768	1.126.350	204.769	225.270
İştirak değer düşüklüğü karşılığı	2.500.000	2.500.000	500.000	500.000
Performans prim karşılığı	4.724.663	6.664.769	1.014.541	1.433.415
Kuruluş ve örgütlenme giderleri	927.144	927.144	185.429	185.429
Devlet teşvik ve yardımları	16.621.268	11.084.732	-	22.169
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin kayıtlı değerleri ile vergi matrahı arasındaki net fark	(160.800.939)	(203.676.837)	(14.432.235)	(20.471.601)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar maliyet, amortisman ve itfa payı farklılıkları ile yeniden değerlendirme artışı	(449.230.903)	(447.554.288)	(50.845.261)	(50.540.724)
Diğer	3.051.944	(1.982.475)	652.819	(415.392)
Ertelenen vergi yükümlülüğü net	(289.532.340)	(425.552.053)	(3.403.183)	(27.380.221)

(*) 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yapılan projeksiyon ve ileriye dönük tahminler doğrultusunda 168.639.495 TL tutarında geçmiş yıllar zararlarından ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmamıştır (31 Aralık 2017: 136.717.837 TL). Ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmayan geçmiş yıllar zararının 18.358.283 TL'si 2014 yılı, 62.814.236 TL 2015 yılı mali zararları, 3.960.234 TL 2016 yılı, 83.506.742 TL is 2018 yılı mali zararları olup kullanım vadeleri sırasıyla 2019, 2020, 2021 ve 2023 yıllarıdır.

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

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

NOT 20 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kullanılmamış geçmiş yıl zararlarının son kullanma tarihleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
31 Aralık 2020	20.554.830	20.554.830
31 Aralık 2021	72.117.625	72.117.625
31 Aralık 2022	74.179.085	74.179.085
31 Aralık 2023	82.579.003	-
	249.430.543	166.851.540

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

	2018	2017
Dönem başı	(27.380.221)	27.199.683
Gelir tablosuna yansıtılan	23.437.109	(1.303.589)
Yabancı para çevrim farkı	539.929	-
Dönem sonu	(3.403.183)	25.896.094

30 Eylül tarihi itibarıyla sona eren dönemlere ait kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmış vergi tutarları:

	30 Eylül 2018	30 Eylül 2017
Cari dönem yasal vergi gideri	(228.514)	(11.987.573)
Ertelenen vergi geliri / (gideri)	23.437.109	(1.303.589)
Toplam vergi geliri / (gideri)	23.208.595	(13.291.162)

Kurumlar Vergisi

Grup, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup’un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

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

2018 yılında uygulanan efektif vergi oranı %22’dir (2017: %20).

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

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

NOT 20 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

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

Western Food and Packaging SDN BHD için Brunei’de 2018 yılında uygulanan kurumlar vergisi oranı %18.5’dir. Brunei vergi kanunları, Gelir Vergisi Kanunu (başlık 35) 35(5) bendine göre, yeni kurulmuş bir şirketin elde ettiği vergilendirilebilir gelirin 100.000 ABD Dolar kısmı için 2008 vergi yılı içinde veya sonrasında ilk 3 vergi yılı boyunca istisna uygulanır. Vergi avantajı sonraki vergilendirilebilir 150.000 ABD Doları (eğer varsa) için de uygulanır ve bu tutarın %50’lik kısmı üzerinden geçerli vergi oranı kullanılarak hesaplanır.

Ertelenmiş Vergi:

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

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı olarak 2018, 2019 ve 2020 yıllarında tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden %22, 2021 ve sonrasında tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden ise %20 kullanılmıştır (2017: %20).

Türkiye’de işletmelerin konsolide vergi iadesi beyan edememeleri sebebiyle, ertelenmiş vergi varlıkları olan bağlı ortaklıklar, ertelenmiş vergi yükümlülükleri olan bağlı ortaklıklar ile netleştirilmez ve ayrı olarak gösterilir.

NOT 21 - PAY BAŞINA KAYIP

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Ana ortaklığa ait net dönem zararı	(139.303.683)	(5.900.978)	(73.631.675)	(13.198.737)
Ağırlıklı ortalama hisse lot miktarı	638.765.556	6.244.000	619.460.000	6.244.000
Pay başına kayıp (Kı)	(0,22)	(0,95)	(0,12)	(2,11)

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22 - FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal yatırımlar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
İştirakler	6.960.594	6.948.844
İştirakler sermaye payı değer düşüklüğü karşılığı (-)	(2.500.000)	(2.500.000)
	4.460.594	4.448.844

30 Eylül 2018 itibarıyla Grup, TFRS 9 kapsamında iştiraklerinin gerçeğe uygun değer artışı ve azalışlarını konsolide finansal pozisyon ve finansal performans etkisinden önemsiz olduğu değerlendirilmiştir. Bunun sonucunda özet konsolide finansal tablolarda herhangi bir değer düşüklüğü veya artışı muhasebeleştirilmemiştir.

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla iştirakler sermaye payı değer düşüklüğü karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
Dönem başı	(2.500.000)	(2.500.000)
Dönem içi ilave	-	-
Dönem sonu	(2.500.000)	(2.500.000)

Finansal Borçlar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli finansal borçlar		
Kısa vadeli döviz banka kredileri	316.685.832	327.855.532
Türk Lirası (“TL”) banka kredileri	603.051	545.609.744
Uzun vadeli döviz banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	45.558.948	63.993.448
Uzun vadeli Türk Lirası (“TL”) banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	534.839	55.856.021
Kısa vadeli finansal kiralama yükümlülükleri - net (*)	250.655	1.119.524
	363.633.325	994.434.269

(*) 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla kısa vadeli finansal kiralama yükümlülükler tutarı, 250.655 TL’dir (31 Aralık 2017 : 103.941 ABD Doları ve 726.499 TL).

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kısa vadeli krediler ile uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Döviz Cinsi	Vade	30 Eylül 2018		
		Ağırlıklı Ortalama Faiz Oranı (%)	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
ABD Doları Banka Kredileri	Ekim 2018 - Ağustos 2019	3,06	48.806.231	292.359.085
AVRO Banka Kredileri	Ocak 2019	1,58	10.054.773	69.885.695
TL Banka Kredileri	Ekim 2018- Kasım 2018	16,12	1.137.890	1.137.890
				363.382.670

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2017				
Ağırlıklı Ortalama				
Döviz Cinsi	Vade	Faiz Oranı (%)	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
ABD Doları Banka Kredileri	Nisan 2018- Mart 2018-	1,01	39.960.065	150.725.369
AVRO Banka Kredileri	Ekim 2018- Ocak 2018-	2,84	53.399.094	241.123.611
TL Banka Kredileri	Kasım 2018	17,27	601.465.765	601.465.765
				993.314.745
Uzun vadeli finansal borçlar			30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraflara uzun vadeli diğer borçlar (Not 4)			1.350.842.542	479.385.000
Uzun vadeli TL banka kredileri			-	400.000.000
Uzun vadeli döviz banka kredileri			-	-
Uzun vadeli finansal kiralama yükümlülükleri - net (*)			-	102.168
			1.350.842.542	879.487.168

(*) 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla uzun vadeli finansal kiralama yükümlülüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2017 : 102.168 TL).

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla uzun vadeli finansal borç bulunmamaktadır, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla uzun vadeli finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2017				
Ağırlıklı Ortalama Faiz				
Döviz Cinsi	Vade	Oranı (%)	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
TL banka kredileri	Ocak 2019-Şubat 2019	15,28	400.000.000	400.000.000
				400.000.000

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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 2018	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer Para Birimleri
1. Ticari Alacak	69.601.540	9.725.655	1.564.392	60.208
2a. Parasal Finansal Varlıklar	21.696.561	2.657.927	830.511	362
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	31.521.987	5.004.183	222.420	-
4. DÖNEN VARLIKLAR (1+2+3)	122.820.088	17.387.765	2.617.323	60.570
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)	122.820.088	17.387.765	2.617.323	60.570
10. Ticari Borçlar	109.689.554	147.666	15.584.465	64.469
11. Finansal Yükümlülükler	362.244.779	48.806.231	10.054.773	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (10+11+12)	471.934.333	48.953.897	25.639.238	64.469
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	155.960.200	26.035.892	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (14+15+16)	155.960.200	26.035.892	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (13+17)	627.894.533	74.989.789	25.639.238	64.469
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)	(505.074.445)	(57.602.024)	(23.021.915)	(3.899)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+3+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(505.074.445)	(57.602.024)	(23.021.915)	(3.899)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
24. İhracat	95.777.257	10.664.351	4.498.859	80.219
24. İthalat	154.978.646	25.872.032	-	-

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2017	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer Para Birimleri
1. Ticari Alacak	56.924.664	12.403.638	2.286.102	17.866
2a. Parasal Finansal Varlıklar	288.897.798	76.287.214	252.637	2.099
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	198.852.597	27.765.158	20.844.911	-
4. DÖNEN VARLIKLAR (1+2+3)	544.675.059	116.456.010	23.383.650	19.965
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)	544.675.059	116.456.010	23.383.650	19.965
10. Ticari Borçlar	195.078.657	4.427.600	39.481.098	23.985
11. Finansal Yükümlülükler	392.230.354	40.064.006	53.399.094	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	211.722	53.896	1.868	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (10+11+12)	587.520.733	44.545.502	92.882.060	23.985
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (14+15+16)	-	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (13+17)	587.520.733	44.545.502	92.882.060	23.985
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)	(42.845.674)	71.910.508	(69.498.410)	(4.020)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+3+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(42.633.952)	71.964.404	(69.496.542)	(4.020)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
24. İhracat	91.574.251	15.270.720	7.524.000	-
24. İthalat	97.586.718	25.872.032	-	-

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

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

NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kur Riskine Duyarlılık

Grup ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Aşağıdaki tablo Grup'un ABD Doları, Avro 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 artış ifade eder.

	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
30 Eylül 2018		
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde		
1. ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(34.504.764)	34.504.764
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3. ABD Doları net etki (1+2)	(34.504.764)	34.504.764
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde		
4. Avro net varlık / yükümlülük	(16.001.382)	16.001.382
5. Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6. Avro net etki (4+5)	(16.001.382)	16.001.382
TOPLAM (3+6)	(50.506.146)	50.506.146

	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2017		
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde		
1. ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	27.144.253	(27.144.253)
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3. ABD Doları net etki (1+2)	27.144.253	(27.144.253)
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde		
4. Avro net varlık / yükümlülük	(31.381.164)	31.381.164
5. Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6. Avro net etki (4+5)	(31.381.164)	31.381.164
TOPLAM (3+6)	(4.236.911)	4.236.911

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

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

NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Faiz Oranı Risk 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:

Faiz pozisyonu	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Yükümlülükler	363.633.325	1.394.536.437
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Yükümlülükler	-	-

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. Raporlama tarihindeki libor faiz oranlarında 100 baz puanlık bir düşüş / yükseliş olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda vergi öncesi dönem zararı yoktur. (31 Aralık 2017: Yoktur).

NOT 24 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kasa	140.995	165.250
Alınan Çekler	-	181.785
Bankalar	37.723.723	438.566.428
- Vadesiz mevduatlar	21.346.149	6.027.377
- Vadeli mevduatlar (*)	16.377.574	432.539.051
Diğer	742.130	442.915
	38.606.848	439.356.378

(*) İlgili tutarı oluşturan bakiyelerin vadeleri 4 Ekim 2018 ve 5 Ekim 2018 olup, ortalama faiz oranları TL bazlı mevduatlar için %12,23, Avro bazlı mevduatlar için %0,10 – %1,6, ABD Doları mevduatlar için ise %3,40 aralığındadır. (31 Aralık 2017 TL %13,15 - %14,10, Avro %0,1, ABD Doları %3 - %3,30)

NOT 25 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

.....