

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

**1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

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

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 VE 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Notlar	Cari Dönem 31 Mart 2016	Önceki Dönem 31 Aralık 2015
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
		264.713.559	321.017.151
Nakit ve Nakit Benzerleri	23	18.487.955	4.085.728
Ticari Alacaklar		110.602.266	102.679.990
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	4	53.688.178	41.736.638
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	56.914.088	60.943.352
Diğer Alacaklar		21.863.886	100.063.998
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	4	13.065.016	96.352.324
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	6	8.798.870	3.711.674
Stoklar	7	107.234.050	107.290.387
Peşin Ödenmiş Giderler	8	5.455.313	6.014.939
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	19	123.086	66.459
Diğer Dönen Varlıklar		947.003	815.650
Duran Varlıklar			
		340.247.204	339.827.639
Diğer Alacaklar	6	182.144	180.514
Finansal Yatırımlar	21	1.373.594	1.373.594
Maddi Duran Varlıklar (Net)	9	302.064.057	303.505.605
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Net)	10	2.604.427	1.311.513
Peşin Ödenmiş Giderler	8	2.619.654	107.124
Ertelenmiş Vergi Varlığı	19	20.876.959	18.498.648
Diğer Duran Varlıklar		10.526.369	14.850.641
TOPLAM VARLIKLAR		604.960.763	660.844.790

Takip eden notlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 VE 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot	Cari Dönem 31 Mart 2016	Önceki Dönem 31 Aralık 2015
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		537.987.357	581.437.054
Kısa Vadeli Borçlanmalar	21	392.803.931	382.460.987
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	21	997.559	69.554.295
Ticari Borçlar		130.158.433	112.633.307
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4	46.539.038	47.885.626
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	83.619.395	64.747.681
Diğer Borçlar		2.426.412	5.862.299
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	4	1.404.682	4.961.431
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	6	1.021.730	900.868
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		5.062.878	4.027.418
Ertelenmiş Gelirler	8	1.027.376	1.672.767
Kısa Vadeli Karşılıklar		4.622.671	4.149.773
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		4.622.671	4.149.773
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		888.097	1.076.208
Uzun Vadeli Yükümlülükler		51.131.091	55.668.300
Uzun Vadeli Borçlanmalar	21	44.980.565	51.260.573
Diğer Borçlar	6	54.724	54.724
Uzun Vadeli Karşılıklar		5.634.329	3.884.802
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		5.634.329	3.884.802
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	19	461.473	468.201
Toplam Yükümlülükler		589.118.448	637.105.354
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	14	15.842.315	23.739.436
Ödenmiş Sermaye		6.244.000	6.244.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		116.855.639	116.855.639
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Kazançları		115.875.156	115.875.156
- Kıdem Tazminatına İlişkin Aktüeryal Kazanç Fonu		980.483	980.483
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		207.939	207.939
Ortak kontrole tabi işletmeleri içeren birleşmenin etkisi		(13.659.346)	(13.659.346)
Geçmiş Yıl Zararları		(85.908.796)	(751.301)
Net Dönem Zararı		(7.897.121)	(85.157.495)
TOPLAM KAYNAKLAR		604.960.763	660.844.790

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar 3 Mayıs 2016 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Şirket Genel Müdürü Zeynep Dilmen ve Mali İşler Direktörü Ergin Dülger tarafından imzalanmıştır.

Takip eden notlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 MART 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA
DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER
KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	Notlar	Cari Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2016	Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2015
Hasılat	15	108.190.235	83.717.348
Satışların maliyeti (-)	15	(82.972.209)	(58.350.636)
BRÜT KAR		25.218.026	25.366.712
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	16	(25.611.345)	(17.804.087)
Genel yönetim giderleri (-)	16	(4.836.282)	(4.806.323)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	16	(428.658)	(293.734)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		4.462.350	12.364.853
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(6.137.370)	(16.081.918)
ESAS FAALİYET KARI		(7.333.279)	(1.254.497)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	17	853.441	241.427
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	17	(418.215)	(11.602)
FİNANSMAN (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI		(6.898.053)	(1.024.672)
Finansman gelirleri	18	7.157.459	-
Finansman giderleri (-)	18	(10.541.566)	(39.119.959)
VERGİ ÖNCESİ ZARARI		(10.282.160)	(40.144.631)
Vergi geliri		2.385.039	8.069.422
- Ertelemiş vergi geliri	19	2.385.039	8.069.422
NET DÖNEM (ZARARI)		(7.897.121)	(32.075.209)
Dönem Zararının Dağılımı			
Ana ortaklık payları		(7.897.121)	(32.075.209)
Pay Başına Kayıp (TL)	20	(1,58)	(8,57)

Takip eden notlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 MART 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

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

	Not	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Enflasyon Düzeltilmesi Farkları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirle ve giderler			Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Ortak kontrole tabi işletmeleri içeren birleşme etkisi	Birikmiş Karlar		
				Kıdem tazminatına ilişkin aktüeryal azanç fonu	Yeniden değerleme ve ölçüm kazanç/kayıpları	Hisse Senetleri İhraç Primleri			Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	Net Dönem Karı / (Zararı)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar
1 Ocak 2015 itibarıyla bakiyeler	14	3.744.000	55.272.435	166.546	79.638.786	6.211.977	207.939	-	(143.230.487)	(18.905.226)	(16.894.030)
Ortak kontrole tabi işletmeleri içeren birleşmenin etkisi		-	-	-	-	-	-	(13.659.346)	3.925.924	(3.925.924)	(13.659.346)
1 Ocak 2015 itibarıyla bakiyeler	14	3.744.000	55.272.435	166.546	79.638.786	6.211.977	207.939	(13.659.346)	(139.304.563)	(22.831.150)	(30.553.376)
Transferler		-	-	-	-	-	-	-	(22.831.150)	22.831.150	-
Sermaye düzeltme farklarının geçmiş yıllar zararları ile netleştirilmesi (*)		-	(55.272.435)	-	-	-	-	-	55.272.435	-	-
Toplam kapsamlı gider		-	-	-	-	-	-	-	-	(32.075.209)	(32.075.209)
31 Mart 2015 itibarıyla bakiyeler	14	3.744.000	-	166.546	79.638.786	6.211.977	207.939	(13.659.346)	(106.863.278)	(32.075.209)	(62.628.585)
1 Ocak 2016 itibarıyla bakiyeler	14	6.244.000	-	980.483	115.875.156	-	207.939	(13.659.346)	(751.301)	(85.157.495)	23.739.436
Transferler		-	-	-	-	-	-	-	(85.157.495)	85.157.495	-
Toplam kapsamlı gider		-	-	-	-	-	-	-	-	(7.897.121)	(7.897.121)
31 Mart 2016 itibarıyla bakiyeler	14	6.244.000	-	980.483	115.875.156	-	207.939	(13.659.346)	(85.908.796)	(7.897.121)	15.842.315

(*) 31 Aralık 2014 tarihli mali tablolarda Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları hesabında bulunan 55.272.435 TL, 2015 yılı içerisinde Geçmiş Yıllar Zararlarında bulunan Sermaye Enflasyon Düzeltme Farklarından netleştirilmiştir.

Takip eden notlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 MART 2016 VE 2015 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

Notlar	<i>Cari Dönem</i>	<i>Önceki Dönem</i>
	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN		
ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI		
Net dönem zararı	(7.897.121)	(32.075.209)
Net dönem zararının işletme faaliyetlerinden elde edilen net nakit girişleri için gerekli düzeltmeler		
- Maddi duran varlıkların amortismanı	9 3.331.467	5.503.540
- Maddi olmayan duran varlıkların itfa payları	10 180.472	111.822
- Şüpheli ticari/ticari olmayan alacak karşılığı, net	5 147.264	249.480
- Kıdem tazminatı karşılığı	2.161.441	930.353
- Faiz ve komisyon giderleri	18 10.541.566	656.291
- Sabit kıymet satış karı, net	(119.195)	(48.994)
- Kullanılmamış izin yükümlülüğü, net	(107.977)	87.815
- Stok değer düşüklüğü karşılığı, net	7 46.718	(17.578)
- Kur farkı gideri/(geliri)	18 (7.157.459)	33.359.088
- Vergi karşılığı	19 (2.385.039)	(8.069.422)
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi net nakit	(1.257.863)	687.186
- Ticari alacaklardaki azalış/artış	3.882.000	3.478.724
- İlişkili taraflardan alacaklardaki azalış/artış	(11.951.540)	(6.479.075)
- Stoklardaki azalış/artış	9.619	13.678.009
- Diğer alacaklar ve diğer varlıklardaki azalış/artış	(2.898.710)	(12.180.525)
- Ticari borçlardaki azalış/artış	18.871.714	2.575.169
- İlişkili taraflara borçlardaki artış/azalış	(1.346.588)	3.840.934
- Diğer borçlar ve yükümlülüklerdeki azalış/artış	896.967	8.518.393
Faaliyetlerden elde edilen nakit	6.205.599	14.118.815
- Ödenen kıdem tazminatı	(411.914)	(724.417)
İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit	5.793.685	13.394.398
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN		
KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI		
- Maddi duran varlık alımları	9 (785.168)	(669.933)
- Maddi olmayan duran varlık alımları	10 (1.473.386)	-
- Sabit kıymet satışlarından elde edilen nakit	317.196	107.583
- İlişkili taraflardan diğer alacaklardaki net artış/azalış	83.287.308	-
- Yapılmakta olan yatırımlar	9 (1.184.809)	(7.965.663)
- İştirak satın alımı için ödenen tutar	-	(21.500.000)
Yatırım faaliyetlerinde (kullanılan) nakit	80.161.141	(30.028.013)
FİNANSAL FAALİYETLERİNDEN		
KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI		
- Ödenen krediler	(108.738.949)	(66.101.093)
- Alınan yeni krediler	45.313.916	66.942.440
- Ödenen finansal kiralama borçları	(4.570.817)	(4.107.105)
- Ticari olmayan borca ait ödenen faiz	(2.674.914)	(1.580.515)
- İlişkili taraflara olan diğer borçlardaki azalış/artış	(881.835)	16.883.684
Finansal faaliyetlerde elde edilen nakit	(71.552.599)	12.037.411
NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLERDEKİ NET DEĞİŞİM	14.402.227	(4.596.204)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLER	23 4.085.728	6.834.114
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLER	23 18.487.955	2.237.910

Takip eden notlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

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

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

31 Mart 2016 itibarıyla Grup'un bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 1.536'dur (31 Aralık 2015: 1.563).

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla konsolidasyona tabi tutulan bağı ortaklıklar ve ortaklık oranları aşağıda gösterilmiştir:

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

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Konsolide Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları

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

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

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

SPK, halka açık şirketlerin TMS 34 "Ara Dönem Finansal Tablolar" standardı uyarınca ara dönem mali tablolarının sunumunda tam set veya özet sunum uygulanabilmesine izin vermiştir. Buna bağlı olarak Şirket, 31 Mart 2016 tarihi itibarı ile hazırlanan ara dönem finansal tablolarını özet sunumu tercih ederek hazırlamıştır.

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

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Grup'un 31 Mart 2016 tarihli konsolide finansal tabloları işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır. Bununla birlikte, 31 Mart 2016 tarihinde sona eren döneme ait özkaynaklar ve 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla geçmiş yıllar zararları sırasıyla 15.842.315 TL ve (85.908.796) TL olarak gerçekleşmiştir. Grup yönetimi, Grup'un sürekliliğini devam ettirme konusunda kapsamlı bir değerlendirme yapmış ve konuyla ilgili finansal ve operasyonel bir takım önlemler almıştır. Bu kapsamda, 18 Haziran 2015 tarihinde alınan yönetim kurulu kararı ile Şirket'in 3.744.000 TL olan nominal çıkarılmış sermayesinin tamamı nakit karşılığı olmak üzere 6.244.000 TL'ye çıkartılmasına karar verilmiştir. Şirket'in çıkarılmış sermayesinin 3.744.000 TL'den 6.244.000 TL'ye artırılması nedeniyle ihraç edilen 2.500.000 TL nominal değerli paylarının, 1 TL nominal değerli pay için 40,96 TL fiyat ve toplam 102.400.000 TL ile mevcut pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının tamamen kısıtlanarak Fon Sınai Yatırımlar A.Ş.'ne tahsisli satış işlemi 30 Eylül 2015 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş. Toptan Satışlar Pazarı'nda gerçekleştirilmiştir. Grup, ayrıca yapmış olduğu, 2016 yılına ait bütçe ve takip eden beş yıla ait kar ve nakit akış tahminleri doğrultusunda, alınan önlemleri destekleyecek nitelikte finansal verilerde iyileşmelerin de oluşacağını öngörmektedir. Ayrıca, Grup'un ana ortağı durumunda olan Yıldız Holding de, Grup'un mali yapısının güçlenmesi ve Grup'un mevcut olan ticari ve ticari olmayan borçlarını ödemekte herhangi bir güçlükle karşılaşmaması ve zamanında ödemelerini gerçekleştirmesi için Grup'a gerekli kaynak ve desteğin sağlanacağını taahhüt etmiştir. Bu koşullar altında, Grup yönetimi Grup'un faaliyetlerinin sürekliliği ile ilgili önemli bir belirsizliğin bulunmadığına ve öngörülebilecek gelecek için faaliyetlerine devam edebileceğine inanmaktadır.

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Grup, maddi duran varlıkların muhasebeleştirilmesinde, "TMS 19 Maddi Duran Varlıklar" standardında yer alan "Yeniden Değerleme Modelini" benimseyerek 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla arsalar, yer altı ve yerüstü düzenleri, binalar ile tesis, makine ve cihazları için SPK lisanslı değerlendirme kuruluşu olan EVA Gayrimenkul Değerleme Danışmanlık A.Ş.'ye değerlendirme çalışması yaptırmıştır.

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

2.3 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Konsolide Finansal Tabloların Düzenlenmesi

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

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

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

Bulunmamaktadır.

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

TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler)	<i>Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması¹</i>
TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Tarımsal Faaliyetler: Taşyıcı Bitkiler¹</i>
TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler)	<i>Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi¹</i>
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1²</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Açıklama Hükümleri²</i>
2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 5, TFRS 7, TMS 34, TMS 19²</i>
TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi²</i>
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Ayni Sermaye Katkıları²</i>
TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırım İşlemleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması²</i>
TFRS 14	<i>Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları²</i>

¹ 31 Aralık 2015 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

² 1 Ocak 2016 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

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

2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

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

TMS 1 (Değişiklikler) Açıklama Hükümleri

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

2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

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

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

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

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

TMS 27 (Değişiklikler) Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi

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

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

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

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

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

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

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

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

TFRS 14 Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları

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

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

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

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

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

TFRS 9 Finansal Araçlar

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

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

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

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

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

NOT 4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
İlişkili taraflardan ticari alacaklar		
Pasifik Tük.Ürün. San.ve Tic. A.Ş.	28.189.688	21.146.212
Teközel Gıda Marka Hizm.San.ve Tic.A.Ş.	24.877.103	20.347.882
G2M Dağıtım Pazarlama A.Ş.	998.860	420.393
Emirkan Gıda Pazarlama Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	119.333	138.237
Aktül Kağıt Üretim Pazarlama A.Ş.	36.918	15.932
Diğer	30.586	51.023
	54.252.488	42.119.679
Ertelemiş finansman gideri (-)	(564.310)	(383.041)
	53.688.178	41.736.638

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
İlişkili taraflara ticari borçlar		
Yıldız Holding A.Ş.	37.481.968	37.090.666
Besler Gıda ve Kimya San. A.Ş.	6.496.177	7.157.712
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	1.238.840	726.166
Aytaç Gıda Yatırım A.Ş.	1.103.358	2.317.153
Penta Teknoloji Ürünleri Dağıtım Tic.A.Ş.	90.153	27.790
Örgen Gıda San. ve Tic. A.Ş.	57.801	40.476
Natura Gıda San. ve Tic. A.Ş.	49.747	112.070
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	31.334	118.062
Unmaş Unlu Mamuller San. ve Tic.A.Ş.	13.130	17.116
Şok Marketler Ticaret A.Ş.	4.000	288.855
Northstar Innovation End.Yat.ve Dan. A.Ş.	-	37.030
Farmamak Amb Mad. ve Amb Mak. A.Ş.	-	3.509
Diğer	49.233	67.095
	46.615.741	48.003.700
Ertelemiş finansman gideri (-)	(76.703)	(118.074)
	46.539.038	47.885.626

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

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

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
İlişkili taraflardan diğer alacaklar		
Yıldız Holding A.Ş.	13.065.016	96.352.324
	13.065.016	96.352.324

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
İlişkili taraflara diğer borçlar		
Yıldız Holding A.Ş.	1.404.682	4.961.431
	1.404.682	4.961.431

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

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

İlişkili taraflarla yapılan işlemler

	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Mal satışları		
Pasifik Tük. Ürün. San. ve Tic. A.Ş.	26.546.832	19.605.494
Teközel Gıda Marka Hizm. San. ve Tic. A.Ş.	26.022.066	21.969.698
Aytaç Gıda Yatırım San. Tic. A.Ş.	313.527	879.352
Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş.	63.573	44.579
PNS Pendik Nişasta San. A.Ş.	31.565	-
Seher Gıda Pazarlama San. Tic. A.Ş. (*)	-	530.875
Diğer	23.407	84.209
	53.000.970	43.114.207

* 1 Temmuz 2015 tarihi itibarıyla ilişkili taraf değildir.

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili Taraflarla Yapılan İşlemler (Devamı)

Mal ve hizmet alışları	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Besler Gıda ve Kimya San. A.Ş.	3.997.237	2.696.879
Yıldız Holding A.Ş.	1.993.946	1.061.899
Aytaç Gıda Yatırım San. Tic. A.Ş.	835.534	5.617.704
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	709.858	-
Penta Teknoloji Ürünleri Dağıtım Tic. A.Ş.	95.814	46.696
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	71.189	-
Örgen Gıda San. ve Tic. A.Ş.	62.426	35.725
PNS Pendik Nişasta San. A.Ş.	31.200	20.200
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	20.171	29.925
Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş.	16.305	7.168
Diğer	20.533	65.362
	7.854.213	9.581.558

Komisyon ve finansal giderler	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Yıldız Holding A.Ş.	1.178.348	2.391.413
Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	15.386
	1.178.348	2.406.799

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

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

	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Ücretler ve diğer faydalar	589.427	882.712
	589.427	882.712

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 5 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	59.264.258	60.603.742
Alacak senetleri ve alınan çekler	4.735.953	7.913.353
Ticari alacaklar reeskontu (-)	(612.720)	(748.467)
Gelir tahakkukları	499.137	-
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(6.972.540)	(6.825.276)
Ticari alacaklar, net	56.914.088	60.943.352
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 4) (*)	54.252.488	42.119.679
İlişkili taraflardan ticari alacaklar reeskontu (Not 4)	(564.310)	(383.041)
	110.602.266	102.679.990

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

31 Mart 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla şüpheli ticari alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri	2016	2015
Dönem başı	(6.825.276)	(6.189.637)
Dönem içerisinde ayrılan karşılıklar	(233.307)	(336.733)
Kur farkı	(1.218)	83.793
Konusu kalmayan karşılıklar	87.261	3.460
Dönem sonu	(6.972.540)	(6.439.117)

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

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari borçlar	75.864.057	65.316.525
Ticari borçlar reeskontu (-)	(936.875)	(792.930)
Gider tahakkukları	8.692.213	224.086
Ticari borçlar, net	83.619.395	64.747.681
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 4) (*)	46.615.741	48.003.700
İlişkili taraflara ticari borçlar reeskontu (Not 4)	(76.703)	(118.074)
	130.158.433	112.633.307

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

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

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 6 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Personelden alacaklar	191.747	171.408
Diğer (*)	8.607.123	3.540.266
Diğer Alacaklar	8.798.870	3.711.674
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 4) (**)	13.065.016	96.352.324
	21.863.886	100.063.998

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

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

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Uzun vadeli diğer alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	182.144	180.514
	182.144	180.514

Diğer borçlar

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli diğer borçlar		
İlişkili taraflara borçlar (Not 4)	1.404.682	4.961.431
Diğer çeşitli borçlar	1.021.730	900.868
	2.426.412	5.862.299

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Uzun vadeli diğer borçlar		
Diğer çeşitli borçlar	54.724	54.724
	54.724	54.724

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 7 – STOKLAR

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
İlk madde ve malzemeler	24.722.166	21.549.342
Yarı mamüller	44.575.600	48.271.945
Mamüller	23.414.767	28.869.042
Ticari mallar	12.164.544	6.245.012
Diğer stoklar	2.507.247	2.458.602
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(150.274)	(103.556)
	107.234.050	107.290.387

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

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
İlk madde ve malzemeler	(611)	(2.681)
Yarı mamüller	(92.496)	(43.745)
Mamüller	(56.507)	(56.470)
Ticari mallar	(660)	(660)
	(150.274)	(103.556)

31 Mart 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla stok değer düşüklüğü karşılığının dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
Dönem başı	(103.556)	(130.703)
Dönem içerisinde ayrılan karşılıklar	-	(355)
Konusu kalmayan karşılıklar	(46.718)	17.933
Dönem sonu	(150.274)	(113.125)

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 8 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
Stok alımı için verilen sipariş avansları	2.985.918	4.726.934
Gelecek aylara ait giderler	2.461.789	1.273.294
İş avansları	7.606	14.711
	5.455.313	6.014.939

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler		
Sabit kıymet alımı için verilen avanslar	2.619.654	-
Gelecek yıllara ait giderler	-	107.124
	2.619.654	107.124

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli ertelenmiş gelirler		
Alınan sipariş avansları	685.634	795.362
Gelecek aylara ait gelirler	341.742	877.405
	1.027.376	1.672.767

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değeri	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2016
Arazi ve arsalar	61.153.353	-	-	61.153.353
Yer altı ve yerüstü düzenleri	1.595.294	-	-	1.595.294
Binalar	82.714.824	-	-	82.714.824
Tesis makine ve cihazlar	213.681.116	476.600	(196.570)	213.961.146
Taşıtlar	9.752.829	-	-	9.752.829
Demirbaşlar	21.981.953	308.568	-	22.290.521
Özel maliyetler	1.889.969	-	-	1.889.969
Diğer maddi varlıklar	43.385.058	-	(3.197)	43.381.861
Yapılmakta olan yatırımlar	1.240.197	1.184.809	-	2.425.006
	437.394.593	1.969.977	(199.767)	439.164.803

Birikmiş amortisman	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2016
Yer altı ve yerüstü düzenleri	(600.445)	(12.195)	-	(612.640)
Binalar	(31.452.316)	(384.975)	-	(31.837.291)
Tesis makine ve cihazlar	(49.731.693)	(1.633.853)	117.943	(51.247.603)
Taşıtlar	(8.719.269)	(143.608)	-	(8.862.877)
Demirbaşlar	(15.136.535)	(217.501)	-	(15.354.036)
Özel maliyetler	(813.955)	(72.870)	-	(886.825)
Diğer maddi varlıklar	(27.434.775)	(866.465)	1.766	(28.299.474)
	(133.888.988)	(3.331.467)	119.709	(137.100.746)

Net Defter Değeri	303.505.605			302.064.057
--------------------------	--------------------	--	--	--------------------

Maliyet Değeri	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2015
Arazi ve arsalar	40.689.621	-	-	40.689.621
Yer altı ve yerüstü düzenleri	1.556.213	23.900	-	1.580.113
Binalar	82.799.830	-	-	82.799.830
Tesis makine ve cihazlar	159.241.932	389.513	-	159.631.445
Taşıtlar	9.641.684	-	(81.977)	9.559.707
Demirbaşlar	20.467.747	256.520	(7.922)	20.716.345
Özel maliyetler	1.009.126	-	(21.549)	987.577
Diğer maddi varlıklar	44.588.936	-	(1.247.828)	43.341.108
Yapılmakta olan yatırımlar	3.533.621	7.965.663	-	11.499.284
	363.528.710	8.635.596	(1.359.276)	370.805.030

Birikmiş amortisman	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2015
Yer altı ve yerüstü düzenleri	(552.088)	(15.852)	-	(567.940)
Binalar	(31.263.090)	(389.853)	-	(31.652.943)
Tesis makine ve cihazlar	(36.686.946)	(3.483.349)	-	(40.170.295)
Taşıtlar	(7.782.452)	(337.383)	38.017	(8.081.818)
Demirbaşlar	(14.136.332)	(374.944)	582	(14.510.694)
Özel maliyetler	(708.801)	(29.747)	21.549	(716.999)
Diğer maddi varlıklar	(25.341.060)	(872.412)	1.240.539	(24.972.933)
	(116.470.769)	(5.503.540)	1.300.687	(120.673.622)

Net Defter Değeri	247.057.941			250.131.408
--------------------------	--------------------	--	--	--------------------

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR(Devamı)

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

Yapılan değerlendirme çalışmalarında Emsal Fiyat Yöntemi ve Maliyet Yöntemi kullanılmıştır.

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

Cari dönemde finansal kiralama yolu ile alınan maddi duran varlıklar bulunmamaktadır. (31 Mart 2015: 4.939.138 TL).

Maddi duran varlıklar üzerindeki toplam ipotek ve rehin tutar 157.948.010 TL'dir (31 Mart 2015: 167.682.530 TL).

NOT 10 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değeri	1 Ocak 2016	İlaveler	31 Mart 2016
Haklar	5.112.226	1.473.386	6.585.612
	5.112.226	1.473.386	6.585.612

Birikmiş amortisman	1 Ocak 2016	İlaveler	31 Mart 2016
Haklar	(3.800.713)	(180.472)	(3.981.185)
	(3.800.713)	(180.472)	(3.981.185)

Net Defter Değeri	1.311.513		2.604.427
--------------------------	------------------	--	------------------

Maliyet Değeri	1 Ocak 2015	İlaveler	31 Mart 2015
Haklar	4.189.129	-	4.189.129
	4.189.129	-	4.189.129

Birikmiş amortisman	1 Ocak 2015	İlaveler	31 Mart 2015
Haklar	(2.369.137)	(111.822)	(2.480.959)
	(2.369.137)	(111.822)	(2.480.959)

Net Defter Değeri	1.819.992		1.708.170
--------------------------	------------------	--	------------------

31 Mart 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla amortisman ve itfa payı giderlerinin dönem içerisindeki dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Mart 2015
Satılan malın maliyeti	(2.142.647)	(3.338.953)
Pazarlama satış dağıtım giderleri (Not 16)	(1.256.824)	(2.121.751)
Genel yönetim giderleri (Not 16)	(112.468)	(154.658)
	(3.511.939)	(5.615.362)

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 11 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

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

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

NOT 12 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Koşullu varlıklar		
Alınan teminat mektupları	18.863.995	18.999.995
Alınan ipotek ve rehinler	8.889.010	8.729.010
	27.753.005	27.729.005

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Koşullu yükümlülükler		
Verilen ipotekler	87.948.010	88.701.140
Verilen işletme rehni	70.000.000	70.000.000
Verilen teminat mektupları	1.432.250	2.120.690
	159.380.260	160.821.830

Grup tarafından açılan davalar

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
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.

Grup aleyhine açılan davalar

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Tazminat davaları	21.422	21.422
	21.422	21.422

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 13 – TAAHHÜTLER

Grup Tarafından Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler

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

	31 Mart 2016			31 Aralık 2015		
	Döviz cinsi	Tutarı	TL Karşılığı	Döviz cinsi	Tutarı	TL Karşılığı
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplamı (*)	TL	130.621.250	130.621.250	TL	131.309.690	131.309.690
	USD	10.150.000	28.759.010	USD	10.150.000	29.512.140
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen bağlı ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı		-	-		-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı		-	-		-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı		-	-		-	-
i) Ana ortaklık lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı		-	-		-	-
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı		-	-		-	-
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı		-	-		-	-
			159.380.260			160.821.830
Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin özkaynaklara oranı			-			-

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 14 - ÖZKAYNAKLAR

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

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

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

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler ve geçmiş yıl karları

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

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

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

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

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

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 14 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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

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

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

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		
Yasal yedekler	207.939	207.939
	207.939	207.939

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

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

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

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

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 15 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Yurtiçi satışlar	130.305.551	96.511.095
Yurtdışı satışlar	7.746.489	6.834.734
Diğer gelirler	1.131.372	1.066.870
Brüt satışlar	139.183.412	104.412.699
İndirimler (-)	(30.993.177)	(20.695.351)
Net satışlar	108.190.235	83.717.348
Satışların Maliyeti (-)	(82.972.209)	(58.350.636)
Brüt satış karı	25.218.026	25.366.712

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

	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri		
Personel giderleri	(6.526.761)	(5.702.138)
Reklam ve tanıtım giderleri	(10.699.283)	(4.863.175)
Nakliye giderleri	(2.919.715)	(2.352.666)
Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 10)	(1.256.824)	(2.121.751)
Enerji giderleri	(1.137.581)	(1.036.180)
Kira giderleri	(1.745.147)	(866.572)
Bakım onarım giderleri	(576.730)	(286.953)
Müşavirlik giderleri	(156.518)	(68.354)
Hurda giderleri	(505)	(7.821)
Diğer	(592.281)	(498.477)
	(25.611.345)	(17.804.087)

	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	(2.322.138)	(2.637.505)
Müşavirlik giderleri	(1.543.461)	(1.084.591)
Kira giderleri	(104.224)	(127.651)
Haberleşme giderleri	(117.714)	(157.140)
Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 10)	(112.468)	(154.658)
Marka telif giderleri	(100.060)	(48.496)
Bina giderleri	(135.042)	(98.992)
Seyahat giderleri	(81.584)	(74.636)
Enerji giderleri	(217.901)	(75.156)
Diğer	(101.690)	(347.498)
	(4.836.282)	(4.806.323)

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Araştırma ve geliştirme giderleri		
Malzeme ve müşavirlik giderleri	(257.149)	(151.583)
Personel giderleri	(122.461)	(103.733)
Analiz giderleri	(14.112)	(2.553)
Diğer	(34.936)	(35.865)
	(428.658)	(293.734)

NOT 17 - YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		
Sabit kıymet satış geliri	119.195	48.994
Faiz gelirleri	705.661	-
Kur farkı geliri	28.585	192.433
	853.441	241.427

	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Yatırım faaliyetlerinden giderler		
Kur farkı gideri	(418.215)	(11.602)
	(418.215)	(11.602)

NOT 18 – FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Finansman gelirleri		
Kredi kur farkı geliri	7.157.459	-
	7.157.459	-

	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Finansman giderleri		
Kredi kur farkı gideri	-	(33.359.088)
Faiz giderleri	(9.166.532)	(4.921.064)
Komisyon gideri	(1.375.034)	(824.422)
Diğer	-	(15.385)
	(10.541.566)	(39.119.959)

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 19 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		
Dönem karından peşin ödenen vergiler ve yasal yükümlülükler	123.086	66.459
	123.086	66.459

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

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	
	31 Mart 2016	31 Aralık 2015	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kıdem tazminatı karşılığı	5.634.329	3.884.802	1.126.866	776.961
Şüpheli ticari alacak karşılığı	1.754.342	1.754.341	350.868	350.868
Stok değer düşüklüğü	150.274	103.556	30.055	20.712
Ertelenmiş finansman gideri	1.179.409	1.134.468	235.883	226.895
Kullanılmamış izin yükümlülüğü	2.241.796	2.349.773	448.359	469.955
Stoklardaki değişiklik	12.359	14.528	2.472	2.906
Teslim edilmeyen satışlar	113.782	359.755	22.756	71.951
Kullanılabilecek mali zarar (*)	170.008.114	159.904.005	34.001.624	31.980.802
Leasing faiz düzeltilmesi	7.628.471	7.628.471	1.525.694	1.525.694
Finansal borçların etkin faiz oranı ile reeskontu	624.980	11.441	124.996	2.288
Ertelenmiş finansman geliri	(1.017.068)	(911.004)	(203.414)	(182.201)
İştirak değer düşüklüğü karşılığı	2.500.000	2.500.000	500.000	500.000
Performans prim karşılığı	2.380.875	1.800.000	476.175	360.000
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar amortisman ve itfa payı farklılıkları	(3.690.639)	(3.399.348)	(738.128)	(679.870)
Kuruluş ve örgütlenme giderleri	927.144	927.144	185.429	185.429
Devlet teşvik ve yardımları	29.304.354	29.304.354	58.608	58.608
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar amortisman ve itfa payı farklılıkları ile yeniden değerlendirme artışı	(141.595.342)	(140.456.740)	(17.732.757)	(17.640.551)
Ertelenen vergi varlığı net	78.157.180	66.909.546	20.415.486	18.030.447

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

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 19 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Mart tarihinde sona eren dönemlere ait kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmış vergi tutarları;

	31 Mart 2016	31 Mart 2015
Ertelenen vergi geliri/(gideri)	2.385.039	8.069.422
Toplam vergi geliri/(gideri)	2.385.039	8.069.422

1 Ocak ve 31 Mart tarihleri arasında net ertelenen vergi varlığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
Dönem başı	18.030.447	8.023.690
Gelir tablosuna yansıtılan	2.385.039	8.069.422
Dönem sonu	20.415.486	16.093.112

NOT 20 - PAY BAŞINA (KAYIP)

	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Ana ortaklığa ait net dönem zararı	(7.897.121)	(32.075.209)
Ağırlıklı ortalama hisse lot miktarı	5.004.274	3.744.000
Pay başına (kayıp)	(1,58)	(8,57)

NOT 21 - FİNANSAL ARAÇLAR

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Finansal yatırımlar		
Aktif bir piyasası olmadığı için maliyet ile değerlendirilen finansal yatırımlar		
İştirakler	3.873.594	3.873.594
İştirakler sermaye payı değer düşüklüğü karşılığı (-)	(2.500.000)	(2.500.000)
	1.373.594	1.373.594

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

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

	2016	2015
Dönem başı	(2.500.000)	(2.500.000)
Dönem içi ilave	-	-
Dönem sonu	(2.500.000)	(2.500.000)

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 21 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal Borçlar

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli finansal borçlar		
Kısa vadeli döviz kredileri	242.650.580	247.438.548
Türk Lirası ("TL") krediler	136.881.125	119.976.846
Uzun vadeli döviz kredilerinin kısa vadeli kısımları	997.559	69.554.295
Kısa vadeli finansal kiralama yükümlülükleri - net (*)	13.272.226	15.045.593
	393.801.490	452.015.282

(*) 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla kısa vadeli finansal kiralama yükümlülükler tutarı 217.138 AVRO ve 3.303.778 ABD Doları'dır (31 Aralık 2015: 290.752 AVRO ve 3.886.308 ABD Doları).

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

31 Mart 2016				
Döviz Cinsi	Vade	Ağırlıklı Ortalama Faiz Oranı (%)	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
	Ocak 2016-			
ABD Doları	Kasım 2016	3,54	77.416.204	219.351.072
AVRO	Ocak 2016	2,75	7.573.663	24.297.067
	Ocak 2016-			
TL	Aralık 2016	7,20	136.881.125	136.881.125
				380.529.264

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

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 21 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal Borçlar (Devamı)

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Uzun vadeli finansal borçlar		
Uzun vadeli döviz kredileri	40.348.185	45.735.254
Uzun vadeli finansal kiralama yükümlülükleri - net (**)	4.632.380	5.525.319
	44.980.565	51.260.573

(**) 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla uzun vadeli finansal kiralama yükümlülükler tutarı 674.089 ABD Doları'dır. (31 Aralık 2015: 37.766 AVRO ve 1.083.571 ABD Doları).

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

31 Mart 2016				
Döviz Cinsi	Vade	Ağırlıklı	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
		Ortalama Faiz Oranı (%)		
ABD Doları	Nisan 2017	5,00	14.240.201	40.348.185
				40.348.185

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

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

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

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Faktörleri

Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

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

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

31 Mart 2016	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Manat
1. Ticari Alacak	12.151.669	1.948.842	2.066.588	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	558.137	190.813	4.350	1.882
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	367.405	-	-	195.668
4. DÖNEN VARLIKLAR (1+2+3)	13.077.211	2.139.655	2.070.938	197.550
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR (5+6+7)	-	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR (4+8)	13.077.211	2.139.655	2.070.938	197.550
10. Ticari Borçlar	3.354.423	105.232	304.846	1.106.824
11. Finansal Yükümlülükler	253.705.662	80.719.981	7.790.800	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	318.496	-	-	169.620
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (10+11+12)	257.378.581	80.825.213	8.095.646	1.276.444
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	42.258.150	14.914.290	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (14+15+16)	42.258.150	14.914.290	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (13+17)	299.636.731	95.739.503	8.095.646	1.276.444
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19.b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(286.559.520)	(93.599.848)	(6.024.708)	(1.078.894)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(286.608.429)	(93.599.848)	(6.024.708)	(1.104.942)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
24. İhracat	8.010.396	2.269.024	422.065	-
24. İthalat	13.947.074	4.922.381	-	-

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

31 Aralık 2015	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Manat
1. Ticari Alacak	11.575.913	1.507.289	2.263.758	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	141.422	47.311	106	1.882
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	366.672	-	-	195.668
4. DÖNEN VARLIKLAR (1+2+3)	12.084.007	1.554.600	2.263.864	197.550
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR (5+6+7)	-	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR (4+8)	12.084.007	1.554.600	2.263.864	197.550
10. Ticari Borçlar	3.208.353	356.941	-	1.106.824
11. Finansal Yükümlülükler	329.216.562	104.605.703	7.888.035	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	317.861	-	-	169.620
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (10+11+12)	332.742.776	104.962.644	7.888.035	1.276.444
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	49.005.850	16.813.126	37.765	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (14+15+16)	49.005.850	16.813.126	37.765	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (13+17)	381.748.626	121.775.770	7.925.801	1.276.444
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19.b Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(369.664.619)	(120.221.170)	(5.661.937)	(1.078.893)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(369.713.430)	(120.221.170)	(5.661.937)	(1.104.942)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
24. İhracat	33.437.578	8.730.135	2.534.566	-
24. İthalat	49.928.148	17.171.601	-	-

Kur Riskine Duyarlılık

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

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

31 Mart 2016	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde		
1. ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(26.520.581)	26.520.581
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3. ABD Doları net etki (1+2)	(26.520.581)	26.520.581
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde		
4. Avro net varlık / yükümlülük	(1.932.787)	1.932.787
5. Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6. Avro net etki (4+5)	(1.932.787)	1.932.787
Manat'ın TL karşısında %10 değişmesi halinde		
7. Manat net varlık / yükümlülük	(202.584)	202.584
8. Manat riskinden korunan kısım (-)	-	-
9. Manat net etki (7+8)	(202.584)	202.584
TOPLAM (3+6+9)	(28.655.952)	28.655.952

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

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

Faiz oranı riski yönetimi

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

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

Faiz pozisyonu	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Yükümlülükler	438.782.055	429.888.538
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Yükümlülükler	-	73.387.317

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

NOT 23 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kasa	116.916	66.160
Bankalardaki vadesiz mevduatlar	18.371.039	4.019.568
	18.487.955	4.085.728

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

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