

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

**1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

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 NOTLAR	6-46
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6-7
NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8-14
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	15
NOT 4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	16-18
NOT 5 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	19
NOT 6 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	20
NOT 7 STOKLAR	21
NOT 8 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER.....	22
NOT 9 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....	22-23
NOT 10 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	24-26
NOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	27-28
NOT 12 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	28
NOT 13 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	29
NOT 14 TAAHHÜTLER.....	30
NOT 15 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....	31-32
NOT 16 HASILAT.....	33
NOT 17 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ	33-34
NOT 18 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	35
NOT 19 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	35
NOT 20 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)..	36-38
NOT 21 PAY BAŞINA (KAYIP) / KAZANÇ	39
NOT 22 FİNANSAL ARAÇLAR.....	39-41
NOT 23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	42-45
NOT 24 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	45
NOT 25 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	46

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

1 OCAK - 31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31 Mart 2018	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2017
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		2.247.805.621	1.840.522.941
Nakit ve Nakit Benzerleri	24	28.578.584	439.356.378
Ticari Alacaklar	5	726.151.661	573.697.313
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	4	491.524.296	354.496.792
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		234.627.365	219.200.521
Diğer Alacaklar	6	1.021.214.771	438.350.302
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	4	1.016.911.981	433.440.457
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		4.302.790	4.909.845
Stoklar	7	398.223.684	335.427.244
Peşin Ödenmiş Giderler	8	35.234.006	18.608.057
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	20	6.806.474	6.530.927
Diğer Dönen Varlıklar		31.596.441	28.552.720
Duran Varlıklar		1.175.470.596	1.555.646.653
Diğer Alacaklar	6	14.757.959	414.100.768
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	4	14.479.301	413.830.301
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		278.658	270.467
Finansal Yatırımlar	22	4.448.844	4.448.844
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	9	254.103.000	254.103.000
Maddi Duran Varlıklar	10	829.665.131	819.153.047
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	7.543.436	6.276.331
Peşin Ödenmiş Giderler	8	6.695.284	6.792.807
Ertelenmiş Vergi Varlığı	20	40.167.733	33.279.349
Diğer Duran Varlıklar		18.089.209	17.492.507
TOPLAM VARLIKLAR		3.423.276.217	3.396.169.594

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

1 OCAK - 31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31 Mart 2018	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2017
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		2.087.960.700	1.670.561.503
Kısa Vadeli Borçlanmalar	22	912.532.377	874.584.800
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	22	538.955.474	119.849.469
Ticari Borçlar	5	567.612.306	447.963.684
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4	92.090.570	64.106.593
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		475.521.736	383.857.091
Diğer Borçlar	6	9.449.953	187.255.439
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	4	7.934.932	187.255.439
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		1.515.021	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		13.797.770	11.871.050
Ertelenmiş Gelirler	8	10.716.847	2.043.075
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	20	15.579.962	9.304.481
Kısa Vadeli Karşılıklar		16.422.501	12.469.813
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		13.950.252	11.314.586
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	13	2.472.249	1.155.227
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		2.893.510	5.219.692
Uzun Vadeli Yükümlülükler		568.427.627	965.619.985
Uzun Vadeli Borçlanmalar	22	824.921	400.102.168
Diğer Borçlar	6	479.385.000	479.385.000
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	4	479.385.000	479.385.000
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		-	-
Uzun Vadeli Karşılıklar		26.856.650	25.473.247
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		26.856.650	25.473.247
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	20	61.361.056	60.659.570
Toplam Yükümlülükler		2.656.388.327	2.636.181.488
ÖZKAYNAKLAR		766.887.890	759.988.106
Ödenmiş Sermaye	15	23.900.000	23.900.000
Hisse Senedi İhraç Primi		886.860.880	886.860.880
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		341.636.859	341.636.859
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Fonu	15	306.101.471	306.101.471
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	15	(8.951.134)	(8.951.134)
- Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Yeniden Değerleme Fonu		44.486.522	44.486.522
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		58.243.119	46.747.084
- Yabancı Para Çevrim Farkları		58.243.119	46.747.084
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	15	34.656.534	34.656.534
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi		(909.376.861)	(909.376.861)
Geçmiş Yıllar Karları		168.754.931	114.893.278
Net Dönem Karı veya (Zararı)		(12.984.336)	53.861.653
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		591.691.126	593.179.427
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		175.196.764	166.808.679
Toplam Özkaynaklar		766.887.890	759.988.106
TOPLAM KAYNAKLAR		3.423.276.217	3.396.169.594

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

31 MART 2018 VE 31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE GELİR TABLOSU VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2018	Yeniden Düzenlenmiş (*) Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2017
Hasılat	16	655.554.573	589.573.953
Satışların Maliyeti (-)	16	(521.761.569)	(483.428.941)
BRÜT KAR		133.793.004	106.145.012
Genel Yönetim Giderleri (-)	17	(13.701.321)	(13.106.720)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	17	(64.649.172)	(54.407.431)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	17	(492.449)	(1.589.163)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		9.494.375	11.370.304
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(31.113.198)	(21.357.678)
ESAS FAALİYET KARI		33.331.239	27.054.324
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	18	18.796.622	67.125.304
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	18	(901)	(4.854.250)
FİNANSMAN GELİRİ / (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI		52.126.960	89.325.378
Finansman Gelirleri	19	-	2.050.496
Finansman Giderleri (-)	19	(62.710.723)	(61.035.192)
VERGİ ÖNCESİ KAR / (ZARAR)		(10.583.763)	30.340.682
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri		1.060.787	(3.161.698)
- Dönem vergi gideri (-)	20	(5.126.111)	(4.291.243)
- Ertelemiş Vergi (Gideri) / Geliri	20	6.186.898	1.129.545
DÖNEM KARI / (ZARARI)		(9.522.976)	27.178.984
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		3.461.360	2.885.757
Ana Ortaklık Payları		(12.984.336)	24.293.227
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak		16.422.760	3.995.190
- Yabancı para çevrim farkları		16.422.760	3.995.190
Diğer Kapsamlı Gelir		16.422.760	3.995.190
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		6.899.784	31.174.174
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		8.388.085	4.084.280
Ana Ortaklık Payları		(1.488.301)	27.089.894
Pay Başına (Kayıp) / Kazanç (Kr)	21	(0,54)	3,89

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

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK-31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler				Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Kar / (Zararlar)						
	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	Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	Ortak Kontrolde Tabi İşletmelerin İçeren Birleşiminin Etkisi	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı / (Zararı)	Ana Ortaklık Payları	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar	
1 Ocak 2017 itibarıyla 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	-	-	-	-	-	-	-	-	(33.356.373)	33.356.373	-	-	-
Toplam Kapsamlı gelir	-	-	-	-	2.796.667	-	-	-	-	24.293.227	27.089.894	4.084.280	31.174.174
31 Mart 2017 İtibarıyla Bakiyeler	6.244.000	51.115.284	(7.243.604)	44.486.522	43.153.052	-	31.930.256	(4.876.861)	126.999.599	24.293.227	316.101.475	116.297.849	432.399.324
1 Ocak 2018 itibarıyla 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
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	53.861.653	(53.861.653)	-	-	-
Toplam Kapsamlı gelir	-	-	-	-	11.496.035	-	-	-	-	(12.984.336)	(1.488.301)	8.388.085	6.899.784
31 Mart 2018 İtibarıyla Bakiyeler	23.900.000	306.101.471	(8.951.134)	44.486.522	58.243.119	886.860.880	34.656.534	(909.376.861)	168.754.931	(12.984.336)	591.691.126	175.196.764	766.887.890

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

31 MART 2018 VE 31 MART 2017 TARİHİNDE 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 - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Karı / (Zararı)		(9.522.976)	27.178.984
Dönem Net Karı / (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		68.637.756	22.433.493
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	10,11	10.243.037	9.650.614
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		589.415	186.230
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	5	619.188	251.222
- Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı, Net	7	(29.773)	(64.992)
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		4.895.135	7.258.127
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		4.895.135	7.258.127
Türev Finansal Araçlar		-	3.622.459
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ve Komisyon Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		24.235.280	24.316.340
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	19	32.488.639	30.092.762
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	18	(8.253.359)	(5.776.422)
Finansman Kur Farkı Gideri	19	30.105.271	25.028.547
Marka Satış Geliri	18	-	(50.846.428)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	20	(1.060.787)	3.161.698
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler	18	(369.595)	55.906
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(104.655.213)	(126.569.376)
Ticari Alacaklardaki Artışlar ile İlgili Düzeltmeler		(153.073.536)	(114.470.789)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış		(16.046.032)	(95.552.751)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış		(137.027.504)	(18.918.038)
Stoklardaki Artışlar İle İlgili Düzeltmeler		(62.766.667)	(92.792.642)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalışlar ile İlgili Düzeltmeler		(19.569.985)	(23.168.466)
Ticari Borçlardaki Artış ile İlgili Düzeltmeler		119.648.622	92.481.882
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış		91.664.645	81.333.605
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış		27.983.977	11.148.277
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış ile İlgili Düzeltmeler		11.106.353	11.380.639
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(45.540.433)	(76.956.899)
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(876.066)	(2.953.514)
- Vergi Ödemeleri		873.826	(10.150.669)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KULLANILAN NAKİT AKIŞLARI		297.609.437	(14.804.982)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları		(6.446.548)	(19.595.890)
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları	10	(5.975.784)	(19.595.890)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları	11	(470.764)	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		538.150	181.307
Yatırım Faaliyetlerinden Elde Edilen Faiz		8.253.359	5.776.422
Marka Satış Geliri	18	-	50.846.428
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklardaki Net Azalış / (Artış)		(184.120.524)	(52.013.249)
İştirakler Pay Alımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıktıları		479.385.000	-
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN / (KULLANILAN) NAKİT AKIŞLARI		(663.523.082)	101.350.410
Kredilerden Nakit Girişleri		218.835.560	562.735.255
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıktıları		(199.913.874)	(402.702.646)
Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıktıları		(690.420)	(7.086.347)
Ödenen Faiz		(23.048.841)	(36.765.464)
İlişkili Taraflara Borçlardaki Net Artış		(658.705.507)	(14.830.388)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / (AZALIŞ)		(411.456.318)	(3.515.654)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		678.524	1.106.882
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ		(410.777.794)	(2.408.772)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLER	24	439.356.378	15.761.144
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLER	24	28.578.584	13.352.372

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

1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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 mamüller 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.

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

	31 Mart 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

31 Mart 2018 itibarıyla Grup’un bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 2.458’dir (31 Aralık 2017: 2.558).

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

1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

31 Mart 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
	31 Mart 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 31 Mart 2017 tarihli finansal tablolar satın alınan şirket ve iştiraklerinin sonuçlarını da içerecek şekilde yeniden düzenlenerek muhasebeleştirilmiştir.

Finansal tabloların onaylanması:

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar 8 Mayıs 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

1 OCAK - 31 MART 2018 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 konsolide 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 (“TMS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Konsolide 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 2018 tarihi itibarı ile hazırlanan ara dönem finansal tablolarını özet sunumu tercih ederek hazırlamıştır.

Şirket, 31 Aralık 2017 tarihli finansal tablolarında belirtilen muhasebe politikalarını ve muhasebe tahminlerini uygulamaya devam etmiştir ve o yüzden birlikte değerlendirilmelidir.

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Grup, konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.2 – Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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 ayırtmaya karar vermiş ve önceki dönem etkilerini geriye dönük olarak yeniden düzenlemiştir. Dolayısıyla ekli konsolide finansal tablolarda karşılaştırma dönemi olan 31 Mart 2017 tarihli gelir tablosu yeniden düzenlenerek muhasebeleştirilmiştir.

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

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

1 OCAK - 31 MART 2018 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)

2.3 - Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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.

Grup, cari dönemde konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından önceki dönem finansal tablolarında yeniden düzenleme yapmıştır. Yeniden düzenlemelerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

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 31 Mart 2017 tarihinde sona eren yıla ait konsolide gelir tablosu ve nakit akış tablosu yeniden düzenlenmiştir.

Cari dönemde Grup ayrıca önceki dönem finansal tablolarında aşağıda açıklanan yeniden düzenlemeyi yapmıştır:

- Grup, Not 2.2’de belirtilen muhasebe politikası değişikliklerine istinaden piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen Satış ve Alım işlemlerinde finansman unsurunu ayırmamakta, sadece piyasa genel şartlarının dışında yapılan işlemlerde finansman unsurunu ayırmaktadır. Önceki dönem finansal tablolarda muhasebeleştirilen Satışlar ve Alımlar üzerindeki vade farkı ayrıştırılmaları iptal edilmiş ve önceki dönem finansal tabloları bu yönde yeniden düzenlenmiştir.

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

1 OCAK - 31 MART 2018 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 (Devam)

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

	Kerevitaş			Besler			Konsolide
	Raporlanan Geçmiş Dönem 31 Mart 2017	Yeniden Düzenleme Etkileri	Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem 31 Mart 2017	Raporlanan Geçmiş Dönem 31 Mart 2017	Kombine	Eliminasyon	
Hasılat	127.797.676	3.397.950	131.195.626	464.980.103	596.175.729	(6.601.776)	589.573.953
Satışların Maliyeti (-)	(96.357.688)	(2.607.503)	(98.965.191)	(391.065.526)	(490.030.717)	6.601.776	(483.428.941)
BRÜT KAR/(ZARAR)	31.439.988	790.447	32.230.435	73.914.577	106.145.012	-	106.145.012
Genel Yönetim Giderleri (-)	(5.524.330)	-	(5.524.330)	(7.582.390)	(13.106.720)	-	(13.106.720)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(29.278.582)	-	(29.278.582)	(25.128.849)	(54.407.431)	-	(54.407.431)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(354.911)	-	(354.911)	(1.234.252)	(1.589.163)	-	(1.589.163)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	6.983.619	(3.397.950)	3.585.669	7.784.635	11.370.304	-	11.370.304
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(4.939.488)	2.607.503	(2.331.985)	(19.025.693)	(21.357.678)	-	(21.357.678)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	(1.673.704)	-	(1.673.704)	28.728.028	27.054.324	-	27.054.324
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	1.070.133	-	1.070.133	66.187.571	67.257.704	(132.400)	67.125.304
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(504.556)	-	(504.556)	(4.349.694)	(4.854.250)	-	(4.854.250)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)	(1.108.127)	-	(1.108.127)	90.565.905	89.457.778	(132.400)	89.325.378
Finansman Gelirleri	-	-	-	2.050.496	2.050.496	-	2.050.496
Finansman Giderleri (-)	(26.183.191)	-	(26.183.191)	(34.984.401)	(61.167.592)	132.400	(61.035.192)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	(27.291.318)	-	(27.291.318)	57.632.000	30.340.682	-	30.340.682
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri / (Gideri)	4.915.087	-	4.915.087	(8.076.785)	(3.161.698)	-	(3.161.698)
- Dönem vergi gideri (-)	-	-	-	(4.291.243)	(4.291.243)	-	(4.291.243)
- Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	4.915.087	-	4.915.087	(3.785.542)	1.129.545	-	1.129.545
DÖNEM KARI (ZARARI)	(22.376.231)	-	(22.376.231)	49.555.215	27.178.984	-	27.178.984
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı							
Ana Ortaklık Payları	(22.376.231)	-	(22.376.231)	46.669.458	24.293.227	-	24.293.227
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	-	-	2.885.757	2.885.757	-	2.885.757
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	-	-	-	3.995.190	3.995.190	-	3.995.190
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak	-	-	-	3.995.190	3.995.190	-	3.995.190
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	3.995.190	3.995.190	-	3.995.190
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	(22.376.231)	-	(22.376.231)	53.550.405	31.174.174	-	31.174.174
Toplam Kapsamlı Gelir (Giderin) Dağılımı							
Ana Ortaklık Payları	(22.376.231)	-	(22.376.231)	49.466.125	27.089.894	-	27.089.894
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	-	-	4.084.280	4.084.280	-	4.084.280

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

1 OCAK - 31 MART 2018 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 Finansal Raporlama Standartları

- a) 31 Mart 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. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.

TFRS 15, “Müşteri sözleşmelerinden hasılat”

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika’da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart 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. Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.

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. Buna göre:

- Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirme yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme seçeneğini sağlayacaktır ve
- Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak TFRS 9’u uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler hali hazırda var olan TMS 39, ‘Finansal Araçlar’ standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

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

1 OCAK - 31 MART 2018 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 Finansal Raporlama Standartları (devamı)

a) 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

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. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.

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. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2’nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.

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 yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.

b) 31 Mart 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. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın IAS 39’dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.

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

1 OCAK - 31 MART 2018 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 Finansal Raporlama Standartları (devamı)

- b) 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla yayınlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (devamı)

TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar’daki değişiklikler”

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak 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 özellikli kiralaayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralaayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayırımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralaayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralaayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16’ya göre biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

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. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12’ye göre değil TMS 37 ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir.

Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığı bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.

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.

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

1 OCAK - 31 MART 2018 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 Finansal Raporlama Standartları (devamı)

b) 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla yayınlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (devamı)

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

1 OCAK - 31 MART 2018 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, yağ ve margarin üretimi ve ticarettir. Grup yönetimi, faaliyet bölümlerini Yönetim Kurulu tarafından incelenen ve stratejik kararların alınmasında etkili olan raporlara dayanarak belirlemiştir.

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

Buna göre 1 Ocak-31 Mart 2018 ve 1 Ocak-31 Mart 2017 dönemleri için bilgiler aşağıda sunulmuştur.

	31 Mart 2018			
	Dondurulmuş ve Konserve	Yağ	Bölümler arası [Düzeltilme	Toplam
Gelirler (Not 16)	166.329.259	489.225.314	-	655.554.573
Bölümler arası gelirler	-	7.404.477	(7.404.477)	-
Gelirler	166.329.259	496.629.791	(7.404.477)	655.554.573
Faaliyet Karı (*)	5.847.817	49.102.245	-	54.950.062
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	610.141	8.884.234	-	9.494.375
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(4.256.444)	(26.856.754)	-	(31.113.198)
ESAS FAALİYET KARI	2.201.514	31.129.725	-	33.331.239
Amortisman giderleri (Not 11)	6.838.870	3.404.167	-	10.243.037
FAVÖK	12.686.687	52.506.412	-	65.193.099
Yatırım Harcamaları	858.172	5.588.376	-	6.446.548

(*) 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.

	31 Mart 2017			
	Dondurulmuş ve Konserve	Yağ	Bölümler arası [Düzeltilme	Toplam
Gelirler (Not 16)	131.195.626	458.378.327	-	589.573.953
Bölümler arası gelirler	-	6.601.776	(6.601.776)	-
Gelirler	131.195.626	464.980.103	(6.601.776)	589.573.953
Faaliyet Karı (*)	(2.927.388)	39.969.086	-	37.041.698
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	3.585.669	7.784.635	-	11.370.304
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(2.331.985)	(19.025.693)	-	(21.357.678)
ESAS FAALİYET KARI	(1.673.704)	28.728.028	-	27.054.324
Amortisman giderleri (Not 11)	5.978.808	3.671.806	-	9.650.614
FAVÖK	3.051.420	43.640.892	-	46.692.312
Yatırım Harcamaları	4.483.680	15.112.210	-	19.595.890

(*) 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.

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

1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

İlişkili taraflardan ticari alacaklar	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Pasifik Tük.Ürün. San.ve Tic. A.Ş.	140.078.368	84.872.065
Horizon Hızlı Tüketim Ürünleri Paz. ve Tic. A.Ş.	88.247.712	40.019.590
Eksper Tüketim Mad. Sat. ve Paz. A.Ş.	80.727.633	52.859.908
Teközel Gıda Marka Hizm.San.ve Tic.A.Ş.	72.364.201	78.794.574
Ülker Bisküvi San. A.Ş.	42.336.851	43.220.779
Biskot Bisküvi Gıda San. Tic. A.Ş.	30.207.370	27.594.234
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	15.968.019	10.752.854
Ülker Çikolata San. A.Ş.	8.109.474	6.954.673
PNS Pendik Nişasta San. A.Ş.	2.186.918	1.130.861
Natura Gıda San. ve Tic. A.Ş.	1.625.027	1.528.937
CCC Gıda San. ve Tic. A.Ş.	1.222.208	603.860
G2M Dağıtım Pazarlama A.Ş.	1.042.324	1.487.311
Kellog Med Gıda Tic. Ltd. Şti.	1.038.576	205.116
Diğer	6.369.615	4.472.030
	491.524.296	354.496.792

İlişkili taraflara ticari borçlar	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Yıldız Holding A.Ş.	84.951.125	59.570.972
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	4.924.100	2.565.265
Aytaç Gıda Yatırım A.Ş.	311.176	60.202
Dank Gıda San. ve Tic. A.Ş.	139.411	-
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	135.055	105.205
Diğer	1.629.703	1.804.949
	92.090.570	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	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Yıldız Holding A.Ş.(*)	1.000.904.891	422.669.481
Şok Marketler Ticaret A.Ş.	10.770.976	10.770.976
Sun Doğal Gıda ve Ambalaj Sanayi A.Ş.	5.236.114	-
	1.016.911.981	433.440.457

İlişkili taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Yıldız Holding A.Ş.(*)	14.479.301	413.830.301
	14.479.301	413.830.301

(*) İlgili tutarlar Yıldız Holding’e kredi mahiyetinde kullanılan bakiyelerden oluşmaktadır. Alacakların ortalama vadeleri Temmuz 2018 – Şubat 2019 arasında olup, ortalama faiz oranları TL bazlı alacaklar için %13,35-%15,85, EUR bazlı alacaklar için ise %3,65 aralığındadır.

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

1 OCAK - 31 MART 2018 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 taraflara diğer borçlar	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Sun Doğal Gıda ve Ambalaj Sanayi A.Ş.	7.903.020	-
Yıldız Holding A.Ş.	-	187.255.439
Diğer	31.912	-
	7.934.932	187.255.439

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

(*) 24 Kasım 2017 tarihinde tamamlanan 904.516.880 TL tutarındaki sermaye artışından elde edilen fonun 904.500.000 TL’si ile Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş. (“Besler”) paylarının tamamı satın alınmıştır. Toplam satış bedelinin Yıldız Holding A.Ş.’ye ödenecek olan 479.385.000 TL tutarındaki kısmı 24 aya kadar vadeli olarak ödenecek şekilde anlaşılmıştır.

Grup ile ilişkili taraflar arasında gerçekleştirilen işlemlerden ötürü alınan veya verilen teminat bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

Mal satışları	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Pasifik Tük. Ürün. San. ve Tic. A.Ş.	93.549.168	88.388.273
Horizon Hızlı Tüketim Ürünleri A.Ş.	80.652.246	65.280.063
Teközel Gıda Hiz. San. ve Tic. A.Ş.	53.412.169	51.817.609
Ülker Bisküvi San. A.Ş.	40.461.436	40.763.926
Eksper Tüketim Mad. Sat. ve Paz. A.Ş.	37.279.534	42.468.452
Biskot Bisküvi Gıda San. Tic. A.Ş.	25.883.979	26.387.144
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	12.109.603	13.159.807
Ülker Çikolata San. A.Ş.	6.091.330	7.025.767
Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş.	5.620.354	-
PNS Pendik Nişasta San. A.Ş.	2.742.906	2.499.347
G2M Dağıtım Pazarlama A.Ş.	444.653	757.842
İstanbul Gıda Dış Tic. A.Ş.	-	14.818.816
Diğer	5.793.214	7.144.052
	364.040.592	360.511.098

Mal ve hizmet alımları	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Yıldız Holding A.Ş.	13.678.489	527.328
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	2.214.471	1.439.010
Ülker Bisküvi San. A.Ş.	326.250	-
Aytaç Gıda Yatırım San. Tic. A.Ş.	275.455	296.555
Pasifik Tük. Ürün. San. ve Tic. A.Ş.	160.500	-
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	154.898	2.542
G2M Dağıtım Pazarlama ve Tic. A.Ş.	82.336	-
Örgen Gıda San. ve Tic. A.Ş.	51.710	70.264
Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş.	49.067	32.588
Diğer	153.419	172.514
	17.146.595	2.540.801

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

1 OCAK - 31 MART 2018 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)

Hizmet, kira ve diğer gelirler	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Kellog Med Gıda Tic. Ltd. Şti.	117.188	154.261
Sağlam İnşaat Taahhüt Tic. A.Ş.	32.932	-
Pakyağ Endüstriyel	21.924	28.923
PNS Pendik Nişasta San. A.Ş.	20.069	-
Pasifik Tük.Ürün. San.ve Tic. A.Ş.	-	46.487
Eksper Tüketim Mad. Sat. ve Paz. A.Ş.	-	26.522
Diğer	7.228	5.702
	199.341	261.895

Komisyon ve finansal giderler	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Yıldız Holding A.Ş.	11.580.600	11.151.381
Sun Doğal Gıda ve Ambalaj Sanayi A.Ş.	120.473	-
Pervin Finansal Kiralama A.Ş.	6.829	-
	11.707.902	11.151.381

Yatırım gelirleri	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Yıldız Holding A.Ş.	7.943.162	5.550.111
	7.943.162	5.550.111

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 - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Ücretler ve diğer faydalar	2.182.839	2.333.716
	2.182.839	2.333.716

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

1 OCAK - 31 MART 2018 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup’un ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	212.792.982	191.831.868
Alacak senetleri ve alınan çekler	39.789.497	42.888.148
Gelir tahakkukları	-	2.005.300
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(17.955.114)	(17.524.795)
Ticari alacaklar, net	234.627.365	219.200.521
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 4) (*)	491.524.296	354.496.792
	726.151.661	573.697.313

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

31 Mart 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	(619.188)	(251.222)
Yasal kayıtlardan çıkarılan karşılıklar	-	417.500
Konusu kalmayan karşılıklar	188.869	60.069
Dönem sonu	(17.955.114)	(11.479.526)

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari borçlar	452.981.603	383.469.615
Gider tahakkukları	22.540.133	387.476
Ticari borçlar, net	475.521.736	383.857.091
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 4) (*)	92.090.570	64.106.593
	567.612.306	447.963.684

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

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

1 OCAK - 31 MART 2018 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

Diğer alacaklar

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli diğer alacaklar		
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 4)	1.016.911.981	433.440.457
Diğer çeşitli alacaklar	4.302.790	4.909.845
	1.021.214.771	438.350.302

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Uzun vadeli diğer alacaklar		
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 4)	14.479.301	413.830.301
Verilen depozito ve teminatlar	278.658	270.467
	14.757.959	414.100.768

Diğer borçlar

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli diğer borçlar		
İlişkili taraflara borçlar (Not 4)	7.934.932	187.255.439
Diğer çeşitli borçlar	1.515.021	-
	9.449.953	187.255.439

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Uzun vadeli diğer borçlar		
İlişkili taraflara borçlar (Not 4)	479.385.000	479.385.000
	479.385.000	479.385.000

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

1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7 – STOKLAR

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
İlk madde ve malzemeler	192.356.794	148.620.492
Yarı mamüller	105.175.353	87.872.706
Mamüller	77.841.579	80.596.729
Ticari mallar	18.481.428	8.948.527
Diğer stoklar	4.874.496	9.924.529
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(505.966)	(535.739)
	398.223.684	335.427.244

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla stok değer düşüklüğü karşılığının stok kalemi bazında dağılımı aşağıdaki gibidir :

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Mamüller	(505.966)	(535.739)
	(505.966)	(535.739)

31 Mart 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	(505.966)	(495.705)
Konusu kalmayan karşılıklar (*)	-	394.659
Dönem içerisinde iptal edilen karşılıklar	535.739	166.038
Dönem sonu	(505.966)	(815.384)

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

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

1 OCAK - 31 MART 2018 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 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
Stok alımı için verilen sipariş avansları	24.974.115	16.074.721
Gelecek aylara ait giderler	10.259.891	2.504.921
İş avansları	-	28.415
	35.234.006	18.608.057

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler		
Sabit kıymet alımı için verilen avanslar	6.647.438	6.783.385
Gelecek yıllara ait giderler	47.846	9.422
	6.695.284	6.792.807

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli ertelenmiş gelirler		
Alınan sipariş avansları	10.191.765	1.005.774
Gelecek aylara ait gelirler	525.082	1.037.301
	10.716.847	2.043.075

NOT 9 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Maliyet Değeri	1 Ocak 2018	Gerçeğe Uygun Değer Değişimi	31 Mart 2018
Arsa, bina, tesis, makine ve cihazlar	254.103.000	-	254.103.000
	254.103.000	-	254.103.000

Maliyet Değeri	1 Ocak 2017	Gerçeğe Uygun Değer Değişimi	31 Mart 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 1.622.887 TL (31 Mart 2017:1.363.173 TL) kira geliri elde etmiştir.

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

1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Devamı)

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerleri

	31 Mart 2018		
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	-	254.103.000	-
Toplam	-	254.103.000	-

	31 Mart 2017		
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	-	169.418.700	-
Toplam	-	169.418.700	-

31 Mart 2018 ve 2017 itibarı ile 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 metrekaşe başına fiyattır.

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

1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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	31 Mart 2017
Arazi ve arsalar	62.284.923	-	-	-	-	62.284.923
Yer altı ve yerüstü düzenleri	4.871.528	-	-	-	-	4.871.528
Binalar	131.685.458	53.888	-	63.166	-	131.802.512
Tesis makine ve cihazlar	390.450.060	594.188	(751.143)	384.193	-	390.677.298
Taşıtlar	11.810.709	-	-	185.980	8.791	12.005.480
Demirbaşlar	34.875.332	162.428	(19.834)	43.125	3.842	35.064.893
Özel maliyetler	3.871.700	-	-	-	-	3.871.700
Diğer maddi varlıklar	43.279.988	1.954.688	(2.008.628)	-	-	43.226.048
Yapılmakta olan yatırımlar	89.641.366	16.830.698	(51.922)	(676.464)	2.876.958	108.620.636
	772.771.064	19.595.890	(2.831.527)	-	2.889.591	792.425.018
Birikmiş amortisman	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Yabancı Para Çevrim Farkları	31 Mart 2017
Yer altı ve yerüstü düzenleri	(3.113.697)	(38.986)	-	-	-	(3.152.683)
Binalar	(46.271.790)	(713.731)	-	-	-	(46.985.521)
Tesis makine ve cihazlar	(227.313.193)	(6.111.829)	566.866	-	-	(232.858.156)
Taşıtlar	(9.490.027)	(302.936)	-	-	(783)	(9.793.746)
Demirbaşlar	(23.100.255)	(730.182)	18.820	-	(489)	(23.812.106)
Özel maliyetler	(2.340.321)	(127.394)	-	-	-	(2.467.715)
Diğer maddi varlıklar	(28.567.353)	(1.095.865)	2.008.628	-	-	(27.654.590)
	(340.196.636)	(9.120.923)	2.594.314	-	(1.272)	(346.724.517)
Net Defter Değeri	432.574.428					445.700.501

Yapılmakta olan yatırımların 97.658.503 TL’si Western Foods Company’nin Brunei Sultanlığı’ndaki yatırımlarından oluşmaktadır.

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

1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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.

31 Mart 2018 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 162.928.335 TL'dir (31 Aralık 2017: 158.900.815 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 metrekaşe başına fiyattır.

	31 Mart 2018		
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Arazi ve arsalar	-	395.508.504	-
Yer altı ve yerüstü düzenleri	-	7.448.969	-
Binalar	-	182.782.900	-
Toplam	-	585.740.373	-

	31 Mart 2017		
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Arazi ve arsalar	-	61.153.353	1.131.570
Yer altı ve yerüstü düzenleri	-	1.306.147	412.698
Binalar	-	49.981.637	34.835.354
Toplam	-	112.441.137	36.379.622

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değeri	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2018
Haklar	11.537.077	-	-	387.647	11.924.724
Geliştirme Giderleri	3.399.355	470.764	-	840.056	4.710.175
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	743.284	-	-	-	743.284
	15.679.716	470.764	-	1.227.703	17.378.183

Birikmiş amortisman	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2018
Haklar	(8.956.709)	(397.771)	-	-	(9.354.480)
Geliştirme Giderleri	(85.865)	(30.258)	-	-	(116.123)
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(360.811)	(3.333)	-	-	(364.144)
	(9.403.385)	(431.362)	-	-	(9.834.747)

Net Defter Değeri	6.276.331				7.543.436
--------------------------	------------------	--	--	--	------------------

Maliyet Değeri	1 Ocak 2017	İlaveler	Transferler	31 Mart 2017
Haklar	10.437.534	-	-	10.437.534
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	599.230	-	-	599.230
	11.036.764	-	-	11.036.764

Birikmiş amortisman	1 Ocak 2017	İlaveler	Transferler	31 Mart 2017
Haklar	(7.232.601)	(492.331)	-	(7.724.932)
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(175.358)	(37.360)	-	(212.718)
	(7.407.959)	(529.691)	-	(7.937.650)

Net Defter Değeri	3.628.805				3.099.114
--------------------------	------------------	--	--	--	------------------

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

1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Mart 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla amortisman ve itfa payı giderlerinin dönem içerisindeki dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Mart 2017
Satılan malın maliyeti	(7.833.294)	(7.434.481)
Pazarlama satış dağıtım giderleri (Not 17)	(1.943.142)	(1.769.436)
Genel yönetim giderleri (Not 17)	(389.858)	(411.332)
Araştırma geliştirme giderleri (Not 17)	(76.743)	(35.365)
	(10.243.037)	(9.650.614)

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. 31 Mart 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. 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla teşvik belgesi kapsamında gerçekleşen yatırım tutarı 3.017.808 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. 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla teşvik belgesi kapsamında gerçekleşen yatırım tutarı 109.414 TL'dir (31 Aralık 2017: 81.500 TL).

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

1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

Koşullu varlıklar	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Alınan teminat mektupları	162.929.239	161.649.765
Alınan ipotek ve rehinler	5.957.670	7.515.670
	168.886.909	169.165.435

Koşullu yükümlülükler	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Verilen ipotekler	92.928.335	91.131.785
Verilen işletme rehni	70.000.000	70.000.000
Verilen teminat mektupları	107.938.036	92.178.759
	270.866.371	253.310.544

Grup tarafından açılan davalar	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
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.

Diğer kısa vadeli karşılıklar	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Dava karşılığı	1.133.497	1.133.497
Ciro prim karşılığı	1.338.752	21.730
	2.472.249	1.155.227

Dava karşılığı hareket tablosu	2018	2017
Dönem başı	1.133.497	133.497
Dönem içerisinde ayrılan karşılıklar	-	-
Dönem sonu	1.133.497	133.497

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

1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14 – TAAHHÜTLER

Grup Tarafından Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler

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

	31 Mart 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	230.399.651	230.399.651	TL	214.640.374	214.640.374
	USD	10.150.000	40.081.335	USD	10.150.000	38.284.785
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen bağlı ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	TL	385.385	385.385	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		-	-	-	-	-
			270.866.371			253.310.544

Grup’un 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla 46.000.000 ABD Doları ve 7.500.000 Avro ihracat taahhüdü bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 78.500.000 ABD Doları ve 5.000.000 Avro). İhracat taahhütlerinin gerçekleştirme süresi iki yıldır.

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

1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 15 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

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

Şirket'in 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

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

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10 Kasım 2017 tarih ve 40/1366 sayılı kararı ile onaylanmış olan ihraç belgesi kapsamında, çıkarılmış sermayenin 6.244.000 TL'den 23.900.000 TL'ye artırılması nedeniyle, ihraç edilen 17.656.000 TL nominal değerli payların, 1 TL nominal değerli pay için 51,23 TL fiyat ve toplam 904.516.880 TL ile mevcut pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının tamamen kısıtlanarak Yıldız Holding A.Ş., Trade Türk Gıda Yatırım A.Ş., Murat Ülker, Ahsen Özokur, Fatma Betül Ülker, Metin Yurdağül ve Orhan Özokur'a tahsisli satış işlemi 24 Kasım 2017 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş. Toptan Satışlar Pazarı'nda gerçekleştirilmiştir.

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.

31 Mart 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.

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		
Yasal yedekler	34.656.534	34.656.534
	34.656.534	34.656.534

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

1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları	2018	2017
Dönem başı	306.101.471	51.115.284
Maddi duran varlıkların yeniden değerlemesinden kaynaklanan artış	-	-
Maddi duran varlıkların yeniden değerlemesine ilişkin ertelenmiş vergi gideri	-	-
Azınlık payı etkisi	-	-
Dönem sonu	306.101.471	51.115.284

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 ve binalar için SPK lisanslı değerlendirme kuruluşu olan Nova Gayrimenkul Değerleme Danışmanlık A.Ş.'ye değerlendirme çalışması yaptırmıştır.

31 Mart 2018 itibarıyla özkaynaklarda ana ortaklığa ait ertelenmiş vergi sonrası 306.101.471 TL tutarında maddi duran varlık yeniden değerlendirme fonu bulunmaktadır.

Kıdem tazminatına ilişkin aktüeryal kayıp fonu	2018	2017
Dönem başı	(8.951.134)	(7.243.604)
Aktüeryal kayıp	-	-
Aktüeryal kayba ilişkin ertelenmiş vergi	-	-
Aktüeryal kayıp azınlık payı	-	-
Dönem sonu	(8.951.134)	(7.243.604)

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

1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16 - HASILAT

	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Yurtiçi satışlar	649.402.644	593.159.986
Yurtdışı satışlar (*)	95.226.339	69.533.408
Diğer gelirler	1.664.715	1.578.689
Brüt satışlar	746.293.698	664.272.083
İndirimler ve iskontolar (-)	(90.739.125)	(74.698.130)
Net satışlar	655.554.573	589.573.953
Satışların Maliyeti (-)	(521.761.569)	(483.428.941)
Brüt satış karı	133.793.004	106.145.012

(*) Grup, muhasebe politikası değişikliği gereği ihraç kayıtlı satışlarını 31 Mart 2017 mali tablolarını yeniden düzenlemek suretiyle yurtdışı satışlar içerisinde sunmaktadır.

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

	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri		
Reklam ve tanıtım giderleri	(20.773.697)	(17.258.464)
Nakliye giderleri	(14.401.948)	(10.579.937)
Personel giderleri	(14.342.461)	(12.491.945)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(4.684.648)	(4.483.206)
Kira giderleri	(2.700.432)	(2.665.733)
Enerji giderleri	(2.052.648)	(1.654.231)
Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 10- 11)	(1.943.142)	(1.769.436)
Bakım onarım giderleri	(1.163.562)	(944.653)
İhracat gideri	(527.250)	(349.704)
Seyahat gideri	(342.283)	(291.069)
Müşavirlik giderleri	(147.239)	(197.508)
Diğer	(1.569.862)	(1.721.545)
	(64.649.172)	(54.407.431)

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

1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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 - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Personel giderleri	(6.751.030)	(5.811.991)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(2.957.536)	(3.657.994)
Müşavirlik giderleri	(1.864.453)	(1.400.649)
Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 10 - 11)	(389.858)	(411.332)
Enerji giderleri	(362.607)	(224.933)
Kira giderleri	(277.435)	(283.194)
Haberleşme giderleri	(158.207)	(156.755)
Bina giderleri	(33.759)	(35.557)
Seyahat giderleri	(18.138)	(23.623)
Marka telif giderleri	(13.394)	(57.664)
Diğer	(874.904)	(1.043.028)
	(13.701.321)	(13.106.720)

Araştırma ve geliştirme giderleri	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Personel giderleri	(331.586)	(1.200.958)
Amortisman gideri (Not 10-11)	(76.743)	(35.365)
Malzeme ve müşavirlik giderleri	(25.115)	(139.842)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(16.069)	(138.453)
Analiz giderleri	(4.183)	(21.809)
Diğer	(38.753)	(52.736)
	(492.449)	(1.589.163)

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

1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 18 - YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım faaliyetlerinden gelirler	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Kur farkı geliri	10.172.767	10.445.167
Faiz gelirleri	8.253.359	5.776.422
Sabit kıymet satış geliri	370.496	57.287
Marka satış geliri (*)	-	50.846.428
	18.796.622	67.125.304

(*) 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 - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Sabit kıymet satış zararı	(901)	(113.193)
Kur farkı gideri	-	(4.741.057)
	(901)	(4.854.250)

NOT 19 – FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Finansman gelirleri	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Türev işlemlerden gelirler	-	2.050.496
	-	2.050.496

Finansman giderleri	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Kredi kur farkı gideri	(30.105.271)	(25.028.547)
Faiz giderleri	(26.041.017)	(24.999.984)
Komisyon gideri	(6.447.622)	(5.092.778)
Kıdem tazminatına ilişkin finansman yükü	(116.813)	(240.928)
Türev işlemlerden kaynaklanan giderler	-	(5.672.955)
	(62.710.723)	(61.035.192)

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

1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Cari vergi yükümlülüğü		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	5.126.111	13.511.327
Eksi: peşin ödenmiş vergi ve fonlar	3.647.377	(10.737.773)
	8.773.488	2.773.554

31 Mart 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)	
	31 Mart 2018	31 Aralık 2017	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kıdem tazminatı karşılığı	26.856.650	25.473.247	5.371.330	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	5.234.367	4.649.817	1.100.651	980.023
Stoklardaki değişiklik	854.832	1.502.384	188.063	311.192
Kullanılabilecek mali zarar (*)	195.144.692	166.851.540	39.440.035	33.781.405
Ertelenmiş finansman geliri	678.905	1.126.350	149.359	225.270
İştirak değer düşüklüğü karşılığı	2.500.000	2.500.000	500.000	500.000
Performans prim karşılığı	8.715.885	6.664.769	1.826.258	1.433.415
Kuruluş ve örgütlenme giderleri	927.144	927.144	185.429	185.429
Devlet teşvik ve yardımları	11.112.646	11.084.732	22.225	22.169
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin kayıtlı değerleri ile vergi matrahı arasındaki net fark	(203.958.034)	(203.676.837)	(20.487.078)	(20.471.601)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar maliyet, amortisman ve itfa payı farklılıkları ile yeniden değerlendirme artışı	(447.943.216)	(447.554.288)	(50.620.139)	(50.540.724)
Diğer	(2.416.992)	(2.201.336)	(431.549)	(463.541)
Ertelenen vergi varlığı net	(395.192.696)	(425.552.053)	(21.193.323)	(27.380.221)

(*) 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla yapılan projeksiyon ve ileriye dönük tahminler doğrultusunda 85.132.753 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 ise 2016 yılı mali zararları olup kullanım vadeleri sırasıyla 2019, 2020 ve 2021 yıllarıdır.

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

1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

	2018	2017
Dönem başı	(27.380.221)	27.199.695
Gelir tablosuna yansıtılan	6.186.898	1.129.545
Dönem sonu	(21.193.323)	28.329.240

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

	31 Mart 2018	31 Mart 2017
Cari dönem yasal vergi gideri	(5.126.111)	(4.291.243)
Ertelenen vergi geliri	6.186.898	1.129.545
Toplam vergi geliri / (gideri)	1.060.787	(3.161.698)

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

1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

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).

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.

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.

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

1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 - PAY BAŞINA (KAYIP) / KAZANÇ

	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Ana ortaklığa ait net dönem karı	(12.984.335)	24.293.227
Ağırlıklı ortalama hisse lot miktarı	23.900.000	6.244.000
Pay başına (kayıp) / kazanç	(0,54)	3,89

NOT 22 - FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal yatırımlar

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Aktif bir piyasası olmadığı için maliyet ile değerlendirilen finansal yatırımlar		
İştirakler	6.948.844	6.948.844
İştirakler sermaye payı değer düşüklüğü karşılığı (-)	(2.500.000)	(2.500.000)
	4.448.844	4.448.844

Grup iştiraklerinden Omni Satış ve Pazarlama Ltd. Şti.'nin konsolide finansal pozisyon ve finansal performansa etkisinin önemli olmamasından ötürü Omni Satış ve 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 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

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli finansal borçlar		
Kısa vadeli döviz banka kredileri	402.151.370	327.855.532
Türk Lirası ("TL") banka kredileri	509.849.736	545.609.744
Uzun vadeli döviz banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	69.455.816	63.993.448
Uzun vadeli Türk Lirası ("TL") banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	469.499.657	55.856.021
Kısa vadeli finansal kiralama yükümlülükleri - net (*)	531.272	1.119.524
	1.451.487.851	994.434.269

(*) 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla kısa vadeli finansal kiralama yükümlülükler tutarı, 531.272 TL'dir (31 Aralık 2017 : 103.941 ABD Doları ve 726.499 TL).

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

1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

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

31 Mart 2018				
Döviz Cinsi	Vade	Ağırlıklı Ortalama Faiz Oranı (%)	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
ABD Doları Banka Kredileri	Nisan 2018 - Mart 2019	2,77	50.074.107	197.737.641
AVRO Banka Kredileri	Nisan 2018- Ekim 2018	2,78	56.267.242	273.869.545
TL Banka Kredileri	Nisan 2018- Ocak 2019	18,63	979.349.393	979.349.393
				1.450.956.579

31 Aralık 2017				
Döviz Cinsi	Vade	Ağırlıklı Ortalama 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

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Uzun vadeli finansal borçlar		
Uzun vadeli TL banka kredileri	-	400.000.000
Uzun vadeli döviz banka kredileri	824.921	-
Uzun vadeli finansal kiralama yükümlülükleri - net (*)	-	102.168
	824.921	400.102.168

(*) 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla uzun vadeli finansal kiralama yükümlülüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2017 : 102 168 TL).

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

1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla uzun vadeli finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2018				
Döviz Cinsi	Vade	Ağırlıklı Ortalama Faiz Oranı (%)	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
ABD Doları Banka Kredileri	Nisan 2019	2,79	208.899	824.921
				824.921

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

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

1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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:

31 Mart 2018	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer Para Birimleri
1. Ticari Alacak	76.187.688	14.398.959	3.924.016	41.288
2a. Parasal Finansal Varlıklar	9.850.901	2.124.482	279.364	19.066
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	132.316.557	18.149.661	12.459.754	-
4. DÖNEN VARLIKLAR (1+2+3)	218.355.146	34.673.102	16.663.134	60.354
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	126.103	8.633	18.904	-
8. DURAN VARLIKLAR (5+6+7)	126.103	8.633	18.904	-
9. TOPLAM VARLIKLAR (4+8)	218.481.249	34.681.735	16.682.038	60.354
10. Ticari Borçlar	222.839.972	9.491.001	38.032.035	47.126
11. Finansal Yükümlülükler	471.607.189	50.074.107	56.267.242	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	128.689	30.288	1.868	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (10+11+12)	694.575.850	59.595.396	94.301.145	47.126
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	824.921	208.899	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (14+15+16)	824.921	208.899	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (13+17)	695.400.771	59.804.295	94.301.145	47.126
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)	(476.919.522)	(25.122.560)	(77.619.107)	13.228
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+3+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(476.916.936)	(25.100.905)	(77.636.143)	13.228
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
24. İhracat	22.493.463	3.474.501	1.790.251	10.710
24. İthalat	10.236.479	2.592.236	-	-

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

1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Kur Riski Yönetimi (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 varlıklarının 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

1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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 artışı ifade eder.

	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Mart 2018		
ABD Doları’nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde		
1. ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(9.912.097)	9.912.097
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3. ABD Doları net etki (1+2)	(9.912.097)	9.912.097
Avro’nun TL karşısında %10 değişmesi halinde		
4. Avro net varlık / yükümlülük	(37.787.840)	37.787.840
5. Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6. Avro net etki (4+5)	(37.787.840)	37.787.840
TOPLAM (3+6)	(47.699.937)	47.699.937

	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

1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Faiz pozisyonu		
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Yükümlülükler	1.452.312.772	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

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kasa	162.452	165.250
Alınan Çekler	-	181.785
Bankalar	27.362.913	438.566.428
- Vadesiz mevduatlar	19.423.424	6.027.377
- Vadeli mevduatlar (*)	7.939.489	432.539.051
Diğer	1.053.219	442.915
	28.578.584	439.356.378

(*) İlgili tutarı oluşturan bakiyelerin vadesi 2 Nisan 2018 olup, ortalama faiz oranları TL bazlı mevduatlar için %13-%13,30, Avro bazlı mevduatlar için %0,005, ABD Doları mevduatlar için ise %0,25 aralığındadır. (31 Aralık 2017 TL %13,15 - %14,10, Avro %0,1, ABD Doları %3 – %3,30)

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

1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 25 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

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 Kanununun 91. maddesiyle, Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen geçici 10. madde ile %20 kurumlar vergisi oranı, kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır. Bu oran ilk defa 2018 yılının birinci geçici vergi döneminde uygulanacaktır.

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 %2670 oranında artırılmak suretiyle 662.000.000 TL’ye çıkarılmasına ve artırılacak sermayenin tamamının finansal tablolarda yer alan “Hisse Senedi İhraç Primleri” hesabından karşılanmasına karar vermiş ve 20 Nisan 2018 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu’na başvuru yapmıştır.