

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

**31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR**

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR	6-43
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6-7
NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8-13
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	14-15
NOT 4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	16-18
NOT 5 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	19
NOT 6 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	20
NOT 7 STOKLAR	20
NOT 8 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER.....	21
NOT 9 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....	21-22
NOT 10 MADDİ DURAN VARLIKLAR	23-25
NOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	26-27
NOT 12 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	27
NOT 13 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	28
NOT 14 TAAHHÜTLER.....	29
NOT 15 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....	30
NOT 16 HASILAT.....	31
NOT 17 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ	31-32
NOT 18 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	33
NOT 19 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	33
NOT 20 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)..	34-36
NOT 21 PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)	37
NOT 22 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	37
NOT 23 BORÇLANMALAR	37-38
NOT 24 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	39-42
NOT 25 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	43
NOT 26 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	43

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

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2019
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		1.572.774.521	1.383.371.078
Nakit ve Nakit Benzerleri	25	35.047.304	13.208.215
Ticari Alacaklar	5	545.195.639	447.038.978
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	4	326.351.178	269.099.666
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	218.844.461	177.939.312
Diğer Alacaklar	6	516.394.660	488.322.031
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	4	510.857.932	482.949.926
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	6	5.536.728	5.372.105
Stoklar	7	445.789.913	417.527.030
Peşin Ödenmiş Giderler	8	25.218.916	10.733.554
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	20	17.653	15.473
Diğer Dönen Varlıklar		5.110.436	6.525.797
Duran Varlıklar		1.133.729.287	1.121.913.850
Diğer Alacaklar	6	959.915	1.466.589
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	6	959.915	1.466.589
Finansal Yatırımlar	22	1.394.933	1.394.933
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	9	219.842.001	219.842.001
Maddi Duran Varlıklar	10	868.770.332	865.150.925
Kullanım Hakkı Varlıkları		2.711.891	4.245.452
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	17.169.327	15.045.787
Peşin Ödenmiş Giderler	8	9.499.132	8.069.552
Ertelenmiş Vergi Varlığı	20	13.381.756	6.698.611
TOPLAM VARLIKLAR		2.706.503.808	2.505.284.928

Takip eden notlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2019
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	23	74.724.074	71.353.171
-Banka Kredileri	23	73.575.974	70.057.502
-Kiralama İşlemlerinden Borçlar	23	1.148.100	1.295.669
Ticari Borçlar	5	443.299.851	346.440.949
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4	74.453.747	12.261.101
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	368.846.104	334.179.848
Diğer Borçlar	6	51.640	22.973
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	4	31.007	22.973
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	6	20.633	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		15.284.049	12.020.130
Ertelenmiş Gelirler	8	2.719.843	4.492.874
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	20	15.370.692	16.460.798
Kısa Vadeli Karşılıklar		20.445.306	15.027.956
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		14.896.224	11.458.762
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	13	5.549.082	3.569.194
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		9.324.697	4.993.814
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.134.231.521	1.068.092.394
Uzun Vadeli Borçlanmalar	23	2.235.769	2.878.423
-Kiralama İşlemlerinden Borçlar	23	2.235.769	2.878.423
Diğer Borçlar	6	1.095.714.072	1.031.988.897
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	4	1.095.714.072	1.031.988.897
Uzun Vadeli Karşılıklar		36.281.680	33.225.074
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		36.281.680	33.225.074
Toplam Yükümlülükler		1.715.451.673	1.538.905.059
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	15	662.000.000	662.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		313.272.561	313.272.561
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Fonu		314.411.591	314.411.591
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(10.340.254)	(10.340.254)
- Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Yeniden Değerleme Fonu		9.201.224	9.201.224
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		106.948.736	102.626.699
- Yabancı Para Çevrim Farkları		106.948.736	102.626.699
Hisse Senedi İhraç Primi		702.050	702.050
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	15	36.192.002	36.192.002
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi		(895.717.515)	(895.717.515)
Geçmiş Yıllar Karları		537.125.789	399.294.136
Net Dönem Karı veya (Zararı)		15.048.897	137.831.653
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		775.572.520	756.201.586
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		215.479.615	210.178.283
Toplam Özkaynaklar		991.052.135	966.379.869
TOPLAM KAYNAKLAR		2.706.503.808	2.505.284.928

Takip eden notlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2020	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2019
Hasılat	16	691.950.467	612.606.904
Satışların Maliyeti (-)	16	(531.638.041)	(454.705.187)
BRÜT KAR		160.312.426	157.901.717
Genel Yönetim Giderleri (-)	17	(14.651.252)	(14.936.272)
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	17	(61.946.652)	(54.390.018)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	17	(1.214.856)	(802.998)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		10.029.717	5.268.738
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(27.970.834)	(19.322.287)
ESAS FAALİYET KARI		64.558.549	73.718.880
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	18	19.327.458	33.332.502
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	18	(9.253.446)	(11.792.262)
FİNANSMAN GELİRİ / (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI		74.632.561	95.259.120
Finansman Giderleri (-)	19	(50.965.698)	(54.379.785)
VERGİ ÖNCESİ KAR		23.666.863	40.879.335
Vergi Gideri		(5.168.988)	(6.493.223)
- Dönem Vergi Gideri (-)	20	(11.051.929)	(12.298.617)
- Ertelenmiş Vergi Geliri	20	5.882.941	5.805.394
DÖNEM KARI		18.497.875	34.386.112
Dönem Karının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		3.448.978	5.452.408
Ana Ortaklık Payları		15.048.897	28.933.704
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		6.174.391	13.112.529
- Yabancı para çevrim farkları		6.174.391	13.112.529
Diğer Kapsamlı Gelir		6.174.391	13.112.529
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		24.672.266	47.498.641
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		5.301.332	9.386.098
Ana Ortaklık Payları		19.370.934	38.112.543
Pay Başına Kazanç (Kr)	21	0,02	0,04

Takip eden notlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler				Birikmiş Kar / (Zarar)				
	Ödenmiş Sermaye	Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Fonu	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)	Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Yeniden Değerleme Fonu	Yabancı Para Çevrim Farkı	Hisse Senedi İhraç Pirimleri	Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	Ortak Kontrolde Tabi İşletmeleri İçeren Birleşmenin Etkisi	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı / (Zararı)	Ana Ortaklık Payları	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
1 Ocak 2019 İtibarıyla Bakiyeler	662.000.000	314.411.591	(9.892.689)	9.201.224	84.400.388	702.050	36.192.002	(895.717.515)	433.864.245	(34.570.109)	600.591.187	181.390.258	781.981.445
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	(34.570.109)	34.570.109	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	9.178.839	-	-	-	-	28.933.704	38.112.543	9.386.098	47.498.641
31 Mart 2019 İtibarıyla Bakiyeler	662.000.000	314.411.591	(9.892.689)	9.201.224	93.579.227	702.050	36.192.002	(895.717.515)	399.294.136	28.933.704	638.703.730	190.776.356	829.480.086
1 Ocak 2020 İtibarıyla Bakiyeler	662.000.000	314.411.591	(10.340.254)	9.201.224	102.626.699	702.050	36.192.002	(895.717.515)	399.294.136	137.831.653	756.201.586	210.178.283	966.379.869
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	137.831.653	(137.831.653)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	4.322.037	-	-	-	-	15.048.897	19.370.934	5.301.332	24.672.266
31 Mart 2020 İtibarıyla Bakiyeler	662.000.000	314.411.591	(10.340.254)	9.201.224	106.948.736	702.050	36.192.002	(895.717.515)	537.125.789	15.048.897	775.572.520	215.479.615	991.052.135

Takip eden notlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem
	Dipnot Referansları	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Karı / (Zararı)		18.497.875	34.386.112
Dönem Net Karı / (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		66.582.209	53.170.821
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	10, 11	14.647.890	13.644.300
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		377.333	90.104
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü ile İlgili Düzeltmeler	5	361.733	22.138
- Stok Değer Düşüklüğü (İptali), Net	7	15.600	67.966
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		12.974.687	11.005.394
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		12.398.528	11.005.394
- Dava Karşılıkları	13	576.159	-
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ve Komisyon Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		30.925.891	18.329.845
- Faiz ve Komisyon Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	19	47.225.795	49.730.564
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	18	(16.299.904)	(31.400.719)
Gerçekleşmemiş Kur Farkı Değişimi	19	3.131.490	3.700.686
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	20	5.168.988	6.493.223
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler	18	(644.070)	(92.731)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(36.849.372)	30.906.145
Ticari Alacaklardaki Değişim		(98.518.394)	91.514.578
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki (Artış)		(41.266.882)	(6.066.317)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki (Artış) / Azalış		(57.251.512)	97.580.895
Stoklardaki Değişim		(28.278.483)	3.302.086
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Değişim		(14.157.530)	4.860.507
Ticari Borçlardaki Değişim		96.858.902	(81.919.305)
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki (Azalış)		34.666.256	(105.936.346)
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış / (Azalış)		62.192.646	24.017.041
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Değişim		7.246.133	13.148.279
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		48.230.712	118.463.078
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(5.904.460)	(7.936.427)
- Vergi Ödemeleri	20	(12.144.215)	(9.398.752)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KULLANILAN NAKİT AKIŞLARI			
4.147.899			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(13.120.364)	(35.040.250)
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10	(9.480.572)	(34.561.672)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11	(3.639.792)	(478.578)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	10, 11	968.359	49.873
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Satışı		-	92.731
Yatırım Faaliyetlerinden Elde Edilen Faiz	18	16.299.904	31.400.719
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN / (KULLANILAN) NAKİT AKIŞLARI			
(10.583.243)			
(83.198.093)			
Kredilerden Nakit Girişleri		6.010.962	193.934.417
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(4.328.311)	(124.115.495)
Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(1.295.669)	31.356.834
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		430.368	-
Ödenen Faiz		(47.225.795)	(99.461.128)
İlişkili Taraflara Diğer Borçlardaki Net Artış / (Azalış)		35.825.202	(84.912.721)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / (AZALIŞ)			
23.746.693			
14.432.879			
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		(1.907.604)	(2.421.333)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET DEĞİŞİM			
21.839.089			
12.011.546			
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLER	25	13.208.215	19.448.273
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLER	25	35.047.304	31.459.819

Takip eden notlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN 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 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, Kısıklı Mahallesi Yenişen Sokak Yıldız Holding B Blok Apt. No:8 B/1 Üsküdar 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.

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

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket’in hisselerinin çoğunluğunu elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
	(%)	(%)
Yıldız Holding A.Ş.	54,27	54,27
Ufuk Yatırım Yönetim ve Gayrimenkul A.Ş.	10,34	10,34
Murat Ülker	9,98	9,98
Trade Türk Gıda Yatırım A.Ş.	5,26	5,42
Diğer	20,15	20,00
	100	100

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Grup’un bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 1.656’dır. (31 Aralık 2019: 1.736).

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

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN 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 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla konsolidasyona tabi tutulan bağlı ortaklıklar ve ortaklık oranları aşağıda gösterilmiştir.

Bağlı Ortaklıklar	Doğrudan ve dolaylı etkin sahiplik oranları %		Faaliyet Gösterdikleri Ülkeler	Esas Faaliyet Konusu
	31 Mart 2020	31 Aralık 2019		
Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş.	100,00	100,00	Türkiye	Yağ ve Yağ Ürünleri İmalat ve Satışı
Kerpe Gıda Sanayi ve Tic. A.Ş.	100,00	-	Türkiye	Tarımsal ve Hayvansal Ürünlerin Üretimi ve Satışı
Berk Enerji Üretimi A.Ş. (*)	88,07	88,07	Türkiye	Elektrik Enerjisi Üretimi
Marsa Yağ Sanayi ve Tic. A.Ş. (*)	70,00	70,00	Türkiye	Yağ ve Yağ Ürünleri İmalat ve Satışı
Western Foods and Pack. SDN BHD (*)	70,00	70,00	Brunei	Pazarlama Faaliyetleri

(*) Grup, ilgili şirketlerde dolaylı pay sahibidir.

Finansal tabloların onaylanması:

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar 5 Mayıs 2020 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

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

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN 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 özet 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 (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Grup’un özet konsolide finansal tabloları ve notları, KGK tarafından 7 Haziran 2019 tarihinde yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Özet 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 2020 tarihi itibarı ile hazırlanan ara dönem finansal tablolarını özet sunumu tercih ederek hazırlamıştır.

Şirket, 31 Aralık 2019 tarihli finansal tablolarında belirtilen muhasebe politikalarını ve muhasebe tahminlerini uygulamaya devam etmiştir ve o yüzden birlikte değerlendirilmelidir.

Kullanılan Para Birimi

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

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından açıklanan kurlar;

1 Avro = 7,2150 TL, 1 ABD Doları 6,5160 TL
(31 Aralık 2019: 1 Avro = 6,6506 TL, 1 ABD Doları 5,9402 TL)

1 Ocak - 31 Mart 2020 ve 1 Ocak – 31 Mart 2019 dönemi içinde Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından açıklanan kurların ortalaması

1 Avro = 6,7204 TL, 1 ABD Doları = 6,0921 TL
(1 Ocak – 31 Mart 2019 : 1 Avro = 6,0928 TL, 1 ABD Doları = 5,3629 TL)

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

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN 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)

2.1 - Sunuma İlişkin Temel Esaslar

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Grup, özet konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.2 – Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.3 - Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

Grup, cari dönem özet konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından 31 Aralık 2019 ve 31 Mart 2019 tarihli finansal tablolarında aşağıdaki yeniden sınıflama işlemlerini gerçekleştirmiştir.

31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal tablolarda, Kısa Vadeli Yükümlülükler altında “İlişkili Taraflara Ticari Borçlar” kaleminde raporlanan Yıldız Holding’e olan 38.691.398 TL tutarındaki borç; Dönen Varlıklar altında “İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar” kalemi ile netleştirilmiştir. Söz konusu sınıflamanın net dönem karına etkisi bulunmamaktadır.

31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal tablolarda, Kısa Vadeli Yükümlülükler altında “İlişkili Taraflara Diğer Borçlar” kaleminde raporlanan Yıldız Holding’e olan 111.058.334 TL tutarındaki borç; Dönen Varlıklar altında “İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar” kalemi ile netleştirilmiştir. Söz konusu sınıflamanın net dönem karına etkisi bulunmamaktadır.

31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal tablolarda, Uzun Vadeli Yükümlülükler altında “Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü” kaleminde raporlanan 68.140.536 TL tutarındaki yükümlülük; Duran Varlıklar altında “Ertelenmiş Vergi Varlığı” kalemi ile netleştirilmiştir. Söz konusu sınıflamanın net dönem karına etkisi bulunmamaktadır.

31 Mart 2019 tarihli özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler” içerisinde raporlanan 1.839.046 TL tutarındaki yatırım amaçlı gayrimenkullerden elde edilen kira gelirleri “Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler” kalemine sınıflanmıştır. Söz konusu sınıflamanın net dönem karına etkisi bulunmamaktadır.

31 Mart 2019 tarihli özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler” içerisinde raporlanan 7.776.088 TL tutarındaki kambiyo karları “Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler” kalemi ile netleştirilmiştir. Söz konusu sınıflamanın net dönem karına etkisi bulunmamaktadır.

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

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN 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

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup’un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)

KGK Mayıs 2019’da TFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’nde yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlamıştır. Bu değişikliğin amacı, bir işletmenin işletme birleşimi olarak mı yoksa bir varlık edinimi olarak mı muhasebeleştirileceğini belirlemeye yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- *İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;*
- *Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;*
- *İşletmelerin edinme sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı uygulama rehberi eklenmesi;*
- *İşletmenin ve çıktıların tanımlarını sınırlandırmak; ve*
- *İsteğe bağlı bir gerçeğe uygun değer konsantrasyon testi yayımlamak.*

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

Söz konusu değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7’deki Değişiklikler-Gösterge Faiz Oranı Reformu

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere TFRS 9 ve TMS 39’da gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak dört temel konuda kolaylaştırıcı uygulamalar sağlanmıştır. Bu uygulamalar riskten korunma muhasebesi ile ilgili olup, özetle

- *İşlemlerin gerçekleşme ihtimalinin yüksek olmasına ilişkin hüküm,*
- *İleriye yönelik değerlendirmeler,*
- *Geriye dönük değerlendirmeler ve*
- *Ayrı olarak tanımlanabilir risk bileşenleridir.*

TFRS 9 ve TMS 39’da yapılan değişikliğe ilişkin uygulanan istisnaların, TFRS 7 deki düzenleme uyarınca finansal tablolarda açıklanması amaçlanmaktadır.

Söz konusu değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

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

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN 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)

Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)

Haziran 2019’da KGK, “TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” ve “TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, “önemlilik” tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmadır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Özet konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulamaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017’de TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Grup söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019’da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17’yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir TFRS 17, 1 Ocak 2023 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UMS 1’deki değişiklikler – Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

12 Mart 2020’de KGK, “TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN 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)

iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

UMSK tarafından yayımlanmış fakat henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamış / yayımlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarında değişiklikler bulunmamaktadır.

2.5 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Muhasebe politikalarının uygulanması sürecinde yönetim, finansal tablolarda muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde önemli etkisi olan (aşağıda ele alınan tahminler dışındaki) aşağıdaki yorumları yapmıştır:

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

Çalışanlara ilişkin tanımlanan fayda planları, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle, söz konusu varsayımlar önemli belirsizlikler içerir.

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 muhasebeleştirmektedir. Grup’un bağlı ortaklıklarının gelecekte oluşacak karlardan indirilebilecek kullanılmamış mali zararları ve diğer indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabilirliği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilir vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur.

Beklenen Kredi Zarar Karşılığı

Grup, ticari alacaklar için, BKZ'lerin hesaplanmasında basitleştirilmiş yaklaşım uygulamaktadır. Bu nedenle, Grup kredi riskindeki değişiklikleri izlememektedir, bunun yerine her raporlama tarihinde ömür boyu BKZ'lere dayalı bir zarar indirimi muhasebeleştirmektedir. Beklenen kredi zararları, geçmiş yıllardaki gerçekleşmiş kredi zararı deneyimlerine dayanan bir matris üzerinden, geleceğe yönelik tahminler de dikkate alınarak hesaplanmaktadır.

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

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN 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)

TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler değerlendirmesi

Grup, 8 Kasım 2019 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu (‘KAP’) duyurduğu üzere, bağlı ortaklıklarından Marsa Yağ Sanayi ve Tic. A.Ş.'nin bağlı ortaklığı Western Foods and Packaging SDN BHD de dahil olmak üzere B2B iş biriminin (ev dışı tüketim birimi) satışı imkanlarını araştırmak ve bu amaçla gerektiğinde potansiyel alıcılar ile görüşmeler yapmak, bilgi akışı ve koordinasyon sağlamak üzere (İşlem) ÜNLÜ Yatırım Holding A.Ş. ve Ünlü Menkul Değerler A.Ş. yetkilendirilmiştir. Yine Grup, 26 Aralık 2019 tarihinde KAP'ta duyurduğu üzere, dondurulmuş gıda ve konserve gıda işlerine ilişkin olarak iş birliği imkanlarını değerlendirmek üzere 26 Aralık 2019 tarihinde bazı stratejik yatırımcılar ile karşılıklı gizlilik sözleşmesi imzalanmış ve akabinde görüşmelere başlamıştır. Ayrıca, muhtemel iş birliklerini araştırması için Morgan Stanley & Co. International plc ("Morgan Stanley") görevlendirilmiştir.

Grup, yukarıdaki açıklamalar doğrultusunda söz konusu işlemlere konu olan varlıklarını ve yükümlülüklerini TFRS 5 ‘Satış Amaçlı Elde Tutulan Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler’ standardı uyarınca değerlendirmiş ve ilgili varlıklar grubunun bilanço tarihi itibarıyla bu standartın 7. paragrafı uyarınca satışa hazır halde olması ve 8. paragrafındaki satış olasılığının yüksek olması kriterlerini sağlamadığına karar vermiştir. Bu değerlendirmeyi yaparken Grup, söz konusu varlıkların cari gerçeğe uygun değerinin gözlemlenebilir olmamasından dolayı aktif olarak pazarlanıyor olmaması, bu işlem kararlarının alındığı tarihten itibaren bir yıl içerisinde tamamlanmış bir satış olarak muhasebeleştirilme ihtimalinin düşük olması ve satış işleminin ortaklar tarafından onaylanma olasılığının bilanço tarihi itibarıyla değerlendirilememesi hususlarını dikkate almıştır.

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

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN 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.

1 Ocak – 31 Mart 2020 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2019 dönemleri için bölümlere göre varlık ve yükümlülükler aşağıda sunulmuştur.

	31 Mart 2020			Konsolide finansal tablolara göre toplam varlıklar/yükümlülükler
	Dondurulmuş ve Konserve	Yağ	Bölümler arası düzeltmeler	
Bölüm varlıkları	1.632.305.309	2.192.854.551	(1.118.656.052)	2.706.503.808
Bölüm yükümlülükleri	1.039.839.732	889.767.993	(214.156.052)	1.715.451.673

	31 Aralık 2019			Konsolide finansal tablolara göre toplam varlıklar/yükümlülükler
	Dondurulmuş ve Konserve	Yağ	Bölümler arası düzeltmeler	
Bölüm varlıkları	1.542.340.036	2.034.066.388	(1.071.121.496)	2.505.284.928
Bölüm yükümlülükleri	932.592.811	772.933.744	(166.621.496)	1.538.905.059

1 Ocak – 31 Mart 2020 ve 1 Ocak – 31 Mart 2019 dönemleri için bölümlere göre gelir ve giderler aşağıda sunulmuştur.

	31 Mart 2020			
	Dondurulmuş ve Konserve	Yağ	Bölümler arası düzeltme	Toplam
Hasılat (Not 16)	206.684.335	485.266.132	-	691.950.467
Bölümler arası gelirler	-	8.349.034	(8.349.034)	-
Hasılat	206.684.335	493.615.166	(8.349.034)	691.950.467
Faaliyet Karı (*)	17.983.963	63.650.109	865.595	82.499.666
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1.059.327	9.835.985	(865.595)	10.029.717
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(5.617.657)	(22.353.177)	-	(27.970.834)
ESAS FAALİYET KARI	13.425.633	51.132.917	-	64.558.549
Amortisman giderleri (Not 11)	6.242.632	8.405.258	-	14.647.890
FAVÖK(**)	24.226.595	72.055.367	865.595	97.147.556
Yatırım Harcamaları	6.103.091	7.017.273	-	13.120.364

(*) 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.

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

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

	31 Mart 2019			
	Dondurulmuş ve Konserve	Yağ	Bölümler arası düzeltme	Toplam
Hasılat (Not 16)	181.587.783	431.019.121	-	612.606.904
Bölümler arası gelirler	58.795	4.910.709	(4.969.504)	-
Hasılat	181.646.578	435.929.830	(4.969.504)	612.606.904
Faaliyet Karı (*)	26.583.316	61.189.113	-	87.772.429
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1.919.452	3.349.286	-	5.268.738
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(4.804.996)	(14.517.291)	-	(19.322.287)
ESAS FAALİYET KARI	23.697.772	50.021.108	-	73.718.880
Amortisman giderleri (Not 11)	8.085.975	5.558.325	-	13.644.300
FAVÖK (**)	34.669.291	66.747.438	-	101.416.729
Yatırım Harcamaları	481.660	996.228	-	1.477.888

(*) 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

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN 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.

Aşağıda ye alan ilişkili taraflar Yıldız Holding grup şirketlerinden oluşmaktadır.

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflardan ticari alacaklar		
Pasifik Tük.Ürün. San.ve Tic. A.Ş.	146.210.048	106.338.214
Yeni Teközel Markalı Ürünler Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	69.883.173	50.246.363
G2mEksper Satış ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	36.679.977	35.196.843
Horizon Hızlı Tüketim Ürünleri Paz. ve Tic. A.Ş.	27.348.235	37.205.473
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	14.929.814	15.332.731
Ülker Bisküvi San. A.Ş.	11.299.372	6.199.929
Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş.	5.288.393	6.192.651
Biskot Bisküvi Gıda San. Tic. A.Ş.	4.973.299	2.866.752
Ülker Çikolata San. A.Ş.	2.950.900	1.767.027
PNS Pendik Nişasta San. A.Ş.	1.939.529	2.675.679
E Star GLobal E Ticaret Satış ve Pazarlama A.Ş.	1.273.420	1.353.518
Diğer	3.575.018	3.724.486
	326.351.178	269.099.666

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflara ticari borçlar		
United Biscuits (UK) Ltd.	60.409.179	-
Şok Marketler Ticaret A.Ş.	5.342.807	89.813
Aytaç Gıda Yatırım A.Ş.	4.151.414	4.004.572
Most Teknoloji Çözümleri A.Ş.	1.380.445	2.908.364
Polinas Plastik San. Tic. A.Ş.	652.585	1.137.070
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	328.887	213.896
Diğer	2.188.430	3.907.386
	74.453.747	12.261.101

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacak		
Yıldız Holding A.Ş.(*)	510.857.932	482.949.926
	510.857.932	482.949.926

(*) İlgili tutarlar Yıldız Holding’e kredi mahiyetinde kullanılan bakiyelerden oluşmaktadır. Alacakların ortalama faiz oranları TL bazlı alacaklar için %10,68’dir.

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

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN 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 2020	31 Aralık 2019
Diğer	31.007	22.973
	31.007	22.973
İlişkili taraflara uzun vadeli diğer borçlar	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Yıldız Holding A.Ş.(*)	1.095.714.072	1.031.988.897
	1.095.714.072	1.031.988.897

(*) 12 Nisan 2018 tarihinde, Yıldız Holding ve aralarında Grup'un da dahil olduğu şirketlerin bazıları, Yıldız Holding ve grup şirketlerine kredi verenlerinin bazıları ile sendikasyon kredi sözleşmesi ("Sendikasyon Kredisi Sözleşmesi") akdetmiştir. Böylelikle Grup'un bankalara olan kredi borçları Yıldız Holding seviyesine taşınmıştır. Grup'un Yıldız Holding'e olan uzun vadeli borçlarının 1.095.714.072 TL'si sendikasyon borçlarından oluşmaktadır (31 Aralık 2019 : 1.031.988.897).

Grup ile ilişkili taraflar arasında gerçekleştirilen işlemlerden ötürü verilen teminat tutarı 2.090.792.023 TL'dir (31 Aralık 2019: 2.195.408.179TL).

İlişkili taraflar ile olan işlemler mal ve hizmet satışından ve alışından kaynaklanmaktadır. Mal alışları ağırlıklı olarak hammadde alışından oluşmaktadır.

Mal satışları	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Pasifik Tük. Ürün. San. ve Tic. A.Ş.	126.149.465	90.815.682
Yeni Teközel Markalı Ürünler Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	75.429.722	66.326.218
Ülker Bisküvi San. A.Ş.	54.096.594	44.739.287
Horizon Hızlı Tüketim Ürünleri A.Ş.	43.920.305	47.296.100
Biskot Bisküvi Gıda San. Tic. A.Ş.	31.007.030	27.419.574
G2mEksper Satış ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	27.330.441	21.786.519
Ülker Çikolata San. A.Ş.	17.256.947	11.193.267
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	15.005.026	16.156.636
Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş.	11.053.010	8.175.486
PNS Pendik Nişasta San. A.Ş.	4.879.632	3.312.519
Diğer	3.819.650	2.408.786
	409.947.822	339.630.074

Mal ve hizmet alışları	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Yıldız Holding A.Ş.	7.552.705	5.472.107
Şok Marketler Ticaret A.Ş.	4.868.313	3.909.873
Aytaç Gıda Yatırım San. Tic. A.Ş.	4.191.149	-
Most Teknoloji Çözümleri A.Ş.	2.093.117	-
Sağlam İnşaat Taahhüt Tic. A.Ş.	667.616	183.089
Pasifik Tük. Ürün. San. ve Tic. A.Ş.	390.000	129.277
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	288.314	163.159
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	240.990	2.058.687
Diğer	329.472	67.119
	20.621.676	11.983.311

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

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN 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 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Sağlam İnşaat Taahhüt Tic. A.Ş.	66.188	57.465
Bizim Toptan Satış Magazaları A.Ş.	62.807	-
PNS Pendik Nişasta San. A.Ş.	42.745	42.048
Diğer	38.470	91.311
	210.210	190.824

Komisyon ve finansal giderler	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Yıldız Holding A.Ş.	29.606.232	48.054.077
Diğer	-	1.773
	29.606.232	48.055.850

Yatırım faaliyetlerinden gelirler	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Yıldız Holding A.Ş. (*)	64.450.709	30.154.037
	64.450.709	30.154.037

(*) Yıldız Holding'ten elde edilen yatırım faaliyetlerinden gelirler, faiz ve kur farkından oluşmaktadır.

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Grup'un 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 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Ücretler ve diğer faydalar	4.626.741	3.786.504
	4.626.741	3.786.504

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

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN 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 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Grup’un ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	222.962.324	167.487.930
Alacak senetleri ve alınan çekler	21.328.941	35.536.453
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(25.446.804)	(25.085.071)
Ticari alacaklar, net	218.844.461	177.939.312
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 4) (*)	326.351.178	269.099.666
	545.195.639	447.038.978

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

1 Ocak – 31 Mart 2020 ve 1 Ocak - 31 Mart 2019 dönemlerine ait şüpheli ticari alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri		
Dönem başı	(25.085.071)	(22.504.071)
Dönem içerisinde ayrılan karşılıklar (-)	(420.451)	(602.314)
Konusu kalmayan karşılıklar	58.718	580.176
Dönem sonu	(25.446.804)	(22.526.209)

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari borçlar	368.846.104	334.179.848
Ticari borçlar, net	368.846.104	334.179.848
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 4) (*)	74.453.747	12.261.101
	443.299.851	346.440.949

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

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

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN 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 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli diğer alacaklar		
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 4)	510.857.932	482.949.926
Vergi dairesinden alacaklar	2.324.348	2.425.683
İhracat hakediş alacakları	802.482	1.357.577
Personelden alacaklar	100.538	112.820
Diğer çeşitli alacaklar	2.309.360	1.476.025
	516.394.660	488.322.031

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Uzun vadeli diğer alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	959.915	1.466.589
	959.915	1.466.589

Diğer borçlar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli diğer borçlar		
Diğer çeşitli borçlar	51.640	22.973
	51.640	22.973

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Uzun vadeli diğer borçlar		
İlişkili taraflara borçlar (Not 4)	1.095.714.072	1.031.988.897
	1.095.714.072	1.031.988.897

NOT 7 – STOKLAR

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İlk madde ve malzemeler	164.507.852	180.438.575
Yarı mamüller	142.022.814	130.445.513
Mamüller	101.874.788	82.937.793
Ticari mallar	26.139.553	14.475.143
Diğer stoklar	11.677.211	9.646.710
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(432.305)	(416.704)
	445.789.913	417.527.030

1 Ocak – 31 Mart 2020 ve 1 Ocak – 31 Mart 2019 dönemlerine ait stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Dönem başı	(416.705)	(453.818)
Dönem içerisinde ayrılan karşılıklar	(109.995)	(521.784)
Dönem içerisinde iptal edilen karşılıklar	94.395	453.818
Dönem sonu	(432.305)	(521.784)

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

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN 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 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
Stok alımı için verilen sipariş avansları	21.072.546	5.153.716
Gelecek aylara ait giderler	4.134.070	5.579.838
İş avansları	12.300	-
	25.218.916	10.733.554

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler		
Sabit kıymet alımı için verilen avanslar	8.817.780	7.353.776
Gelecek yıllara ait giderler	681.352	715.776
	9.499.132	8.069.552

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli ertelenmiş gelirler		
Alınan sipariş avansları	2.327.429	3.678.382
Gelecek aylara ait gelirler	392.414	814.492
	2.719.843	4.492.874

NOT 9 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Maliyet Değeri	1 Ocak 2020	Çıkışlar	Gerçeğe Uygun Değer Değişimi	31 Mart 2020
Arsa ve binalar	219.842.001	-	-	219.842.001
	219.842.001	-	-	219.842.001

Maliyet Değeri	1 Ocak 2019	Çıkışlar	Gerçeğe Uygun Değer Değişimi	31 Mart 2019
Arsa ve binalar	212.107.001	-	-	212.107.001
	212.107.001	-	-	212.107.001

Grup yatırım amaçlı gayrimenkulleri ile ilgili cari dönemde 2.147.484 TL kira geliri elde etmiştir.

(1 Ocak – 31 Mart 2019: 1.839.046 TL)

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

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN 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 2020		
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	-	219.842.001	-
Toplam	-	219.842.001	-

	31 Mart 2019		
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	-	212.107.001	-
Toplam	-	212.107.001	-

31 Mart 2020 itibarı ile Grup’un yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri, SPK Lisansı’na sahip 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 değişikliklerden kaynaklanan kazanç veya zarar, oluştuğu dönemde konsolide kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihleri itibarıyla Grup’un sahip olduğu yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi yukarıdaki tabloda gösterilmiştir. Gerçeğe uygun değer hiyerarşisine istinaden farklı seviyeler aşağıda belirtilmiştir:

Seviye 1: Benzer varlıklar veya yükümlülükler için kote edilmiş fiyatlarından değerlendirilen,

Seviye 2: Varlık ve yükümlülük için gözlemlenebilir olan Seviye 1’e dahil kote edilmiş fiyatları dışındaki doğrudan veya dolaylı girdiler üzerinden hesaplanan,

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa verilerine dayalı olmayan varlık ve yükümlülükler için girdiler üzerinden hesaplanan.

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

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

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

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değeri	1 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Yabancı Para Çevrim Farkları	31 Mart 2020
Arazi ve arsalar	402.515.109	-	-	-	3.778	402.518.887
Yer altı ve yerüstü düzenleri	15.721.432	-	-	-	-	15.721.432
Binalar	319.266.764	-	-	-	9.448.636	328.715.400
Tesis makine ve cihazlar	476.334.923	85.305	(148.000)	-	4.998.228	481.270.456
Taşıtlar	5.890.850	41.737	(1.156.384)	-	(432.621)	4.343.582
Demirbaşlar	48.854.491	280.947	(127.522)	-	(5.238.623)	43.769.293
Özel maliyetler	3.430.115	-	-	-	-	3.430.115
Diğer maddi duran varlıklar (*)	37.553.031	2.731.257	(747.632)	-	-	39.536.656
Yapılmakta olan yatırımlar	3.016.486	6.341.326	(5.769)	-	-	9.352.043
	1.312.583.201	9.480.572	(2.185.307)	-	8.779.398	1.328.657.864
Birikmiş amortisman	1 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Yabancı Para Çevrim Farkları	31 Mart 2020
Yer altı ve yerüstü düzenleri	(8.795.129)	(159.492)	-	-	(619)	(8.955.240)
Binalar	(65.669.210)	(1.231.252)	-	-	(733.822)	(67.634.284)
Tesis makine ve cihazlar	(301.576.943)	(9.684.415)	111.457	-	(572.052)	(311.721.953)
Taşıtlar	(5.890.547)	(95.766)	1.085.802	-	(49.328)	(4.949.839)
Demirbaşlar	(30.116.505)	(689.568)	112.140	-	(40.515)	(30.734.448)
Özel maliyetler	(2.794.786)	(121.152)	-	-	(25.294)	(2.941.232)
Diğer maddi duran varlıklar (*)	(32.589.156)	(919.933)	558.553	-	-	(32.950.536)
	(447.432.276)	(12.901.578)	1.867.952	-	(1.421.630)	(459.887.532)
Net Defter Değeri	865.150.925					868.770.332

(*) Diğer maddi duran varlıklar soğutucu dolaplardan oluşmaktadır.

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN 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 2019	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Yabancı Para Çevrim Farkları	31 Mart 2019
Arazi ve arsalar	402.506.901	-	-	-	5.077	402.511.978
Yer altı ve yerüstü düzenleri	15.721.432	-	-	-	-	15.721.432
Binalar	298.615.263	-	-	-	12.688.164	311.303.427
Tesis makine ve cihazlar	469.261.123	3.685	-	6.940	2.878.226	472.149.974
Taşıtlar	14.169.698	-	-	-	11.965	14.181.663
Demirbaşlar	44.187.328	49.345	(194.098)	-	266.871	44.309.446
Özel maliyetler	3.781.322	-	-	-	-	3.781.322
Diğer maddi duran varlıklar (*)	40.932.626	-	(711.345)	-	-	40.221.281
Yapılmakta olan yatırımlar	1.307.942	946.280	-	(6.940)	-	2.247.282
	1.290.483.635	999.310	(905.443)	-	15.850.303	1.306.427.805

Birikmiş amortisman	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Yabancı Para Çevrim Farkları	31 Mart 2019
Yer altı ve yerüstü düzenleri	(8.152.374)	(680.482)	-	-	(371)	(8.833.227)
Binalar	(58.603.156)	(1.123.195)	-	-	(311.250)	(60.037.601)
Tesis makine ve cihazlar	(275.180.836)	(6.856.439)	-	-	(237.511)	(282.274.786)
Taşıtlar	(11.977.181)	(313.168)	-	-	(29.637)	(12.319.986)
Demirbaşlar	(28.300.402)	(718.645)	174.103	-	(29.255)	(28.874.199)
Özel maliyetler	(2.467.434)	(150.006)	-	-	-	(2.617.440)
Diğer maddi duran varlıklar (*)	(31.657.629)	(1.003.204)	681.467	-	-	(31.979.366)
	(416.339.012)	(10.845.139)	855.570	-	(608.024)	(426.936.605)
Net Defter Değeri	874.144.623					879.491.200

(*) Diğer maddi duran varlıklar soğutucu dolaplardan oluşmaktadır.

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

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN 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, “TMS 16 Maddi Duran Varlıklar” standardı gereği “Yeniden Değerleme Modelini” benimseyerek 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla arsalar, yer altı ve yerüstü düzenleri ile binaları için SPK lisanslı bir değerlendirme kuruluşuna değerlendirme çalışması yaptırmıştır.

Yapılan değerlendirme çalışmalarında Emsal Fiyat Yöntemi ve Maliyet Yöntemi kullanılmıştır.

31 Mart 2020 itibarıyla toplam özkaynaklarda ertelenmiş vergi sonrası 314.411.591 TL tutarında maddi duran varlık yeniden değerlendirme fonu bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 314.411.591 TL).

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Grup’un sahip olduğu arazi ve arsalar, yer altı ve yerüstü düzenlerine ve binalara ilişkin gerçeğe uygun değer aşağıdaki tabloda gösterilmiştir. Gerçeğe uygun değer hiyerarşisine istinaden seviyeler aşağıda belirtilmiştir:

Seviye 1: Benzer varlıklar veya yükümlülükler için kote edilmiş fiyatlarından değerlendirilen,

Seviye 2: Varlık ve yükümlülük için gözlemlenebilir olan Seviye 1’e dahil kote edilmiş fiyatları dışındaki doğrudan veya dolaylı girdiler üzerinden hesaplanan,

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa verilerine dayalı olmayan varlık ve yükümlülükler için girdiler üzerinden hesaplanan.

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

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

	31 Mart 2020		
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Arazi ve arsalar	-	402.518.887	-
Yer altı ve yerüstü düzenleri	-	6.766.192	-
Binalar	-	261.081.116	-
Toplam	-	670.366.195	-

	31 Mart 2019		
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Arazi ve arsalar	-	402.511.978	-
Yer altı ve yerüstü düzenleri	-	6.888.205	-
Binalar	-	251.265.826	-
Toplam	-	660.666.009	-

Maddi duran varlıklar üzerindeki toplam ipotek ve rehin tutar 573.420.000 TL’dir (31 Aralık 2019: 573.420.000 TL).

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN 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 2020	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Yabancı Para Çevrim Farkı	31 Mart 2020
Haklar	12.295.999	1.722.787	-	-	(112.377)	13.906.409
Geliştirme Maliyetleri	17.458.017	1.917.005	(6.934)	-	-	19.368.088
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	694.962	-	-	-	-	694.962
	30.448.978	3.639.792	(6.934)	-	(112.377)	33.969.459

Birikmiş İtfa Payları	1 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Yabancı Para Çevrim Farkı	31 Mart 2020
Haklar	(11.413.803)	(310.470)	-	-	36.400	(11.687.873)
Geliştirme Maliyetleri	(3.307.638)	(1.110.465)	-	-	-	(4.418.103)
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(681.750)	(12.406)	-	-	-	(694.156)
	(15.403.191)	(1.433.341)	-	-	36.400	(16.800.132)
Net Defter Değeri	15.045.787					17.169.327

Maliyet Değeri	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Yabancı Para Çevrim Farkı	31 Mart 2019
Haklar	12.123.329	-	-	-	39.532	12.162.861
Geliştirme Maliyetleri	10.887.057	478.578	(27.427)	-	-	11.338.208
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	694.962	-	-	-	-	694.962
	23.705.348	478.578	(27.427)	-	39.532	24.196.031

Birikmiş İtfa Payları	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Yabancı Para Çevrim Farkı	31 Mart 2019
Haklar	(10.603.310)	(223.199)	-	-	(1.738)	(10.828.247)
Geliştirme Maliyetleri	(1.425.880)	(422.048)	-	-	-	(1.847.928)
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(508.834)	(46.032)	-	-	-	(554.866)
	(12.538.024)	(691.279)	-	-	(1.738)	(13.231.041)
Net Defter Değeri	11.167.324					10.964.990

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

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN 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)

1 Ocak – 31 Mart 2020 ve 1 Ocak – 31 Mart 2019 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar ve kullanım hakkı varlıklarının amortisman ve itfa payı giderlerinin dönem içerisindeki dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Satılan malın maliyeti	(11.826.118)	(8.919.132)
Pazarlama satış dağıtım giderleri (Not 17)	(1.616.005)	(3.682.315)
Araştırma geliştirme giderleri (Not 17)	(775.900)	(487.012)
Genel yönetim giderleri (Not 17)	(429.867)	(555.841)
	(14.647.890)	(13.644.300)

NOT 12 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

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 26 Aralık 2020 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 76.992.000 TL'dir. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla teşvik belgesi kapsamında gerçekleşen yatırım tutarı 5.793.736 TL'dir (31 Aralık 2019: 5.793.736 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 2020 tarihi itibarıyla teşvik belgesi kapsamında gerçekleşen yatırım tutarı 3.944.563 TL'dir (31 Aralık 2019: 3.944.563TL).

Grup'un, sektör ayırımı olmaksızın mevzuatın gerektirdiği kriterleri karşılayan tüm şirketler tarafından kullanılabilir nitelikte sahip olduğu haklar: Araştırma ve geliştirme kanunu kapsamında yer alan teşvikler (%100 kurumlar vergisi istisnası vb.), dahilde işleme izin belgeleri, sosyal güvenlik kurumu teşvikleri ve sigorta primi işveren hissesi desteğidir.

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

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN 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 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla teminatlar ve taahhütler aşağıdaki gibidir:

Koşullu varlıklar	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Alınan teminat mektupları	160.252.385	155.800.917
Alınan ipotek ve rehinler	8.550.670	8.558.670
	168.803.055	164.359.587

Alınan teminat mektupları, ipotek ve rehinler müşterilerden kredi riski kapsamında alınmaktadır.

Koşullu yükümlülükler	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Verilen garantörlük	1.689.663.473	1.621.988.179
Verilen ipotekler	573.420.000	573.420.000
Verilen teminat mektupları	133.376.037	92.350.801
	2.396.459.510	2.287.758.980

Verilen ipotekler ve garantörlük, Yıldız Holding sendikasyon kredisi teminatı olarak verilmiştir. Verilen teminat mektupları resmi kurumlara çeşitli sebepler ile verilen mektuplardan oluşmaktadır.

Diğer kısa vadeli karşılıklar	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Dava karşılığı	4.133.044	3.556.885
Diğer karşılıklar	1.416.038	12.309
	5.549.082	3.569.194

1 Ocak – 31 Mart 2020 ve 1 Ocak – 31 Mart 2019 dönemlerine ait dava karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

Dava karşılığı hareket tablosu	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
Dönem başı	3.556.885	1.186.233
Dönem içerisinde ayrılan karşılıklar	576.159	-
Dönem sonu	4.133.044	1.186.233

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

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN 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 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Grup’un Teminat/Rehin/İpotek (“TRİ”) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020			31 Aralık 2019		
	Döviz cinsi	Tutarı	TL Karşılığı	Döviz cinsi	Tutarı	TL Karşılığı
A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ’lerin toplamı (*)	TL	1.630.616.834	1.630.616.834	TL	1.589.591.598	1.589.591.598
	USD	117.532.639	765.842.676	USD	117.532.639	698.167.382
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen bağlı ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	TL	-	-	TL	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı		-	-		-	-
D. Diğer verilen TRİ’lerin toplam tutarı		-	-		-	-
i) Ana ortaklık lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı		-	-		-	-
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı		-	-		-	-
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı		-	-		-	-
			2.396.459.510			2.287.758.980

Grup’un 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla 1.287.496 ABD Doları ve 9.034.878 Avro ihracat taahhüdü bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 950.000 ABD Doları ve 9.685.820 Avro). İhracat taahhütlerinin gerçekleştirme süresi iki yıldır.

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

Şirket ve bağlı ortaklıklarının toplam 745 milyon Türk Lirası tutarındaki nakdi ve 202 milyon Türk Lirası tutarındaki gayrinakdi banka kredisi bankalar ile yapılan anlaşmalar çerçevesinde Yıldız Holding A.Ş. seviyesine çıkartılmıştır. Yapılan anlaşmalar sonucunda Grup’un toplam borç yükünde herhangi bir artış olmamış; sadece mevcut nakdi ve gayri nakdi banka kredileri Yıldız Holding A.Ş. seviyesine çıkartılmıştır. Aynı zamanda Şirket, kendisine ilişkin olarak bankalara olan mevcut toplam kredi risk tutarı ile sınırlı olmak üzere, kredi kullanım tarihi itibarıyla Yıldız Holding A.Ş.’ye garantör olmuştur. Bununla birlikte piyasa değeri 573,4 milyon Türk Lirası olan aktifinde yer alan bazı gayrimenkullerin üzerine ipotek ve gerçeğe uygun değeri 2,7 milyon Türk Lirası olan finansal yatırımının üzerine bankalar lehine rehin tesis etmiştir.

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

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN 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 2020 tarihi itibarıyla, Şirket’in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 0,01 TL nominal değerde 66.200.000.000 adet hisseden meydana gelmiştir (31 Aralık 2019: 66.200.000.000 adet).

Grup’un 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklığın Ünvanı	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
Yıldız Holding A.Ş.	54,27	359.245.941	54,27	359.245.941
Ufuk Yatırım Yönetim ve Gayr. A.Ş.	10,34	68.429.804	10,34	68.429.804
Murat Ülker	9,98	66.079.898	9,98	66.079.898
Trade Türk Gıda Yatırım A.Ş.	5,26	34.845.529	5,42	35.845.529
Diğer Kısım	20,15	133.398.828	20,00	132.398.828
Toplam	100	662.000.000	100	662.000.000

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 2020 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerin tutarı 36.192.002 TL’dir (31 Aralık 2019: 36.192.002 TL). Grup’un yasal kayıtlarında bulunan geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra kalan dönem karı ve kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynaklar bulunmamaktadır.

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		
Yasal yedekler	36.192.002	36.192.002
	36.192.002	36.192.002

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

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN 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 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Yurtiçi satışlar	746.528.440	629.528.921
Yurtdışı satışlar	89.271.214	85.892.758
Diğer gelirler	4.072.120	2.128.949
Brüt satışlar	839.871.774	717.550.628
İndirimler ve iskontolar (-)	(147.921.307)	(104.943.724)
Net satışlar	691.950.467	612.606.904
Satışların Maliyeti (-)	(531.638.041)	(454.705.187)
Brüt satış karı	160.312.426	157.901.717

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

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri		
Nakliye giderleri	(15.452.003)	(14.559.202)
Personel giderleri	(13.283.055)	(16.632.596)
Reklam ve tanıtım giderleri	(12.985.418)	(7.295.860)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(4.120.876)	(4.422.804)
Kira giderleri	(3.167.942)	(1.167.428)
Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 10-11)	(1.616.005)	(3.682.315)
Enerji giderleri	(1.238.754)	(2.781.806)
İhracat giderleri	(763.620)	(601.355)
Bakım onarım giderleri	(614.961)	(1.095.904)
Müşavirlik giderleri	(306.004)	(81.150)
Diğer	(8.398.014)	(2.069.598)
	(61.946.652)	(54.390.018)

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

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN 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 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Personel giderleri	(5.912.861)	(7.780.356)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(3.533.843)	(3.203.945)
Müşavirlik giderleri	(2.510.877)	(1.951.675)
Kira giderleri	(456.743)	(359.179)
Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 10-11)	(429.867)	(555.841)
Haberleşme giderleri	(153.990)	(149.539)
Enerji giderleri	(66.475)	(92.243)
Diğer	(1.586.596)	(843.494)
	(14.651.252)	(14.936.272)

Araştırma ve geliştirme giderleri	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Amortisman gideri (Not 10-11)	(775.900)	(487.012)
Personel giderleri	(418.734)	(239.665)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(19.696)	(20.112)
Diğer	(526)	(56.209)
	(1.214.856)	(802.998)

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

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN 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 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Faiz gelirleri	16.299.904	31.400.719
Kira gelirleri	2.147.484	1.839.046
Sabit kıymet satış geliri	644.070	92.737
Diğer	236.000	-
	19.327.458	33.332.502

Yatırım faaliyetlerinden giderler	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Kur farkı gideri	(9.253.446)	(11.792.262)
	(9.253.446)	(11.792.262)

NOT 19 – FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Finansman giderleri	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Faiz giderleri	(45.117.114)	(33.556.040)
Kredi kur farkı gideri	(3.131.490)	(3.700.686)
Komisyon gideri	(2.108.681)	(16.174.524)
Kıdem tazminatına ilişkin finansman yükü	(608.413)	(948.535)
	(50.965.698)	(54.379.785)

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

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN 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 2020	31 Aralık 2019
Cari vergi yükümlülüğü		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	15.370.692	57.388.020
Eksi: peşin ödenmiş vergi ve fonlar	(17.653)	(40.942.695)
Dönem karı vergi yükümlülüğü / (Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar)	15.353.039	16.445.325

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 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 2020	31 Aralık 2019	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kıdem tazminatı karşılığı	36.281.680	33.225.074	7.671.818	6.849.485
Şüpheli ticari alacak karşılığı	10.140.079	9.958.309	2.230.817	2.190.828
Dava karşılığı	4.133.044	3.556.885	909.270	782.515
Kullanılmamış izin yükümlülüğü	5.734.901	4.485.132	1.261.679	963.678
Stok değer düşüklüğü karşılığı	432.305	416.704	95.107	91.675
Kullanılabilecek mali zarar (*)	329.863.711	315.971.611	65.733.452	63.012.505
Performans prim karşılığı	5.065.961	6.973.630	1.114.511	1.534.199
Kuruluş ve örgütlenme giderleri	927.144	927.144	185.429	185.429
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin kayıtlı değerleri ile vergi matrahı arasındaki net fark	(219.842.005)	(200.760.120)	(18.680.042)	(17.462.658)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar maliyet, amortisman ve itfa payı farklılıkları ile yeniden değerlendirme artışı	(447.340.176)	(455.777.944)	(44.381.694)	(48.575.679)
Diğer	(13.809.877)	(14.819.872)	(2.758.591)	(2.873.366)
Ertelenen vergi varlığı net	(288.413.233)	(295.843.447)	13.381.756	6.698.611

(*) 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla yapılan projeksiyon ve ileriye dönük tahminler doğrultusunda 60.752.097 TL tutarında geçmiş yıllar zararlarından ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmamıştır (31 Aralık 2019: 73.496.855 TL). Ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmayan geçmiş yıllar zararının 60.752.097 TL’si 2015 yılı mali zararları olup kullanım vadesi 2020 yılıdır.

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

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN 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 – 31 Mart 2020 ve 1 Ocak – 31 Mart 2019 tarihleri arasında net ertelenen vergi varlığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
Dönem başı	6.698.611	(5.177.012)
Gelir tablosuna yansıtılan	5.882.941	5.805.394
Yabancı para çevrim farkları	800.204	281.216
Dönem sonu	13.381.756	909.598

1 Ocak – 31 Mart 2020 ve 1 Ocak – 31 Mart 2019 tarihleri arası dönemlere ait kar veya zarar tablosunda muhaebeleştirilmiş vergi tutarları:

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Cari dönem yasal vergi gideri	(11.051.929)	(12.298.617)
Ertelenen vergi geliri / (gideri)	5.882.941	5.805.394
Toplam vergi geliri/(gideri)	(5.168.988)	(6.493.223)

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

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN 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.

Türkiye’de Kurumlar Vergisi oranı %20’dir. Kurumlar Vergisi oranı, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi ve vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin sonucu bulunan safi kurum kazancına uygulanır. Bazı Vergi Kanunlarında değişiklik yapılmasına dair 7061 Kanunu 28 Kasım 2017’de TBMM’de onaylanmış ve 5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Anılan Kanunu’nun 91’inci maddesi ile Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen geçici 10’uncu madde hükmü uyarınca kurumlar vergisi oranı 2018, 2019 ve 2020 yılları için %20’den %22’ye çıkarılmıştır. 2021 yılından itibaren yeni bir düzenleme olmadıkça kurumlar vergisi oranının %20 olarak uygulanmaya devam etmesi öngörülmektedir.

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 (2019: %22).

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

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 - PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Ana ortaklığa ait net dönem karı	15.048.897	28.933.704
Ağırlıklı ortalama hisse lot miktarı	662.000.000	662.000.000
Pay başına (kayıp)/kazanç (Kr)	0,02	0,04

NOT 22 - FİNANSAL YATIRIMLAR

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İştirakler	1.394.933	4.460.594
İştirakler sermaye payı değer düşüklüğü karşılığı (-)	-	(3.065.661)
	1.394.933	1.394.933

Grup finansal yatırım olarak muhasebeleştirmekte olduğu, Pakyağ Endüstriyel Ürünler Sanayi ve Ticaret A.Ş. ,PNS Pendik Nişasta Sanayi A.Ş. ve Baytom Makine Sanayi ve Ticaret A.Ş. paylarının gerçeğe uygun değerlerinin, maliyet bedeline yakınsadığı görüşünde olup, söz konusu finansal yatırımları Pakyağ Endüstriyel Ürünler Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Baytom Makine Sanayi ve Ticaret A.Ş. için maliyet bedelleri üzerinden değer düşüklüğü karşılığı ayırarak muhasebeleştirmektedir.

NOT 23 - BORÇLANMALAR

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli borçlanmalar		
Kısa vadeli döviz banka kredileri	73.575.974	70.057.502
Kiralama işlemlerinden borçlar	1.148.100	1.295.669
	74.724.074	71.353.171

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Uzun vadeli borçlanmalar		
Kiralama işlemlerinden borçlar	2.235.769	2.878.423
	2.235.769	2.878.423

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

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 23 - BORÇLANMALAR (Devamı)

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla kısa vadeli kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2020				
Döviz Cinsi	Vade	(%)	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
AVRO	Eylül 2020	1,50 – 2,00	9.034.878	65.186.648
ABD Doları	Eylül 2020	1,50 – 2,00	1.287.496	8.389.326
				73.575.974

31 Aralık 2019				
Döviz Cinsi	Vade	(%)	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
AVRO	Eylül 2020	1,50 – 2,00	9.685.820	64.416.514
ABD Doları	Eylül 2020	1,50 – 2,00	949.629	5.640.988
				70.057.502

Kısa vadeli borçların geri ödeme planı aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
2020	73.575.974	70.057.502
	73.575.974	70.057.502

Kısa ve uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir.

31 Mart 2020				
Döviz Cinsi	Vade	(%)	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
TL	Haziran 2023	19,00	2.954.418	2.954.418
AVRO	Ekim 2021	4,00	59.522	429.451
				3.383.869

31 Aralık 2019				
Döviz Cinsi	Vade	(%)	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
TL	Haziran 2024	19,00	3.938.779	3.938.779
AVRO	Haziran 2021	4,00	35.382	235.313
				4.174.092

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

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 24 - 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 2020	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer Para Birimleri
1. Ticari Alacak	30.660.296	3.614.387	831.201	137.743
2a. Parasal Finansal Varlıklar	12.281.902	1.644.751	170.963	41.125
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	9.467.359	722.654	659.535	-
4. DÖNEN VARLIKLAR (1+2+3)	52.409.557	5.981.792	1.661.699	178.868
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	5.933.895	-	822.439	-
8. DURAN VARLIKLAR (5+6+7)	5.933.895	-	822.439	-
9. TOPLAM VARLIKLAR (4+8)	58.343.452	5.981.792	2.484.138	178.868
10. Ticari Borçlar	213.369.513	15.359.552	15.492.389	208.904
11. Finansal Yükümlülükler	73.575.974	1.287.496	9.034.879	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	428.041	-	59.327	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (10+11+12)	287.373.528	16.647.048	24.586.595	208.904
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	160.144.449	24.577.110	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (14+15+16)	160.144.449	24.577.110	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (13+17)	447.517.977	41.224.158	24.586.595	208.904
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)	(389.174.525)	(35.242.366)	(22.102.457)	(30.036)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+3+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(389.174.525)	(35.242.366)	(22.102.457)	(30.036)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
24. İhracat	83.416.590	11.164.206	2.140.743	130.455
24. İthalat	153.822.895	2.146.734	20.942.917	-

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

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2019	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer Para Birimleri
1. Ticari Alacak	46.080.327	5.287.553	2.120.167	73.403
2a. Parasal Finansal Varlıklar	4.814.838	738.418	62.024	2.110
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	1.340.486	82.805	127.637	-
4. DÖNEN VARLIKLAR (1+2+3)	52.235.651	6.108.776	2.309.828	75.513
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	4.166.709	-	626.516	-
8. DURAN VARLIKLAR (5+6+7)	4.166.709	-	626.516	-
9. TOPLAM VARLIKLAR (4+8)	56.402.360	6.108.776	2.936.344	75.513
10. Ticari Borçlar	135.962.717	2.931.841	17.697.280	126.662
11. Finansal Yükümlülükler	70.057.502	949.629	9.685.821	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	391.360	-	58.846	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (10+11+12)	206.411.579	3.881.470	27.441.947	126.662
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	166.457.472	28.022.200	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (14+15+16)	166.457.472	28.022.200	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (13+17)	372.869.051	31.903.670	27.441.947	126.662
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)	(316.466.691)	(25.794.894)	(24.505.603)	(51.149)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+3+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(316.466.691)	(25.794.894)	(24.505.603)	(51.149)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
24. İhracat	320.206.484	47.795.053	7.380.683	318.010
24. İthalat	524.612.156	66.763.528	22.966.948	32.736

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

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24 - 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.

31 Mart 2020	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları’nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde		
1. ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(22.963.926)	22.963.926
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3. ABD Doları net etki (1+2)	(22.963.926)	22.963.926
Avro’nun TL karşısında %10 değişmesi halinde		
4. Avro net varlık/yükümlülük	(15.946.922)	15.946.922
5. Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6. Avro net etki (4+5)	(15.946.922)	15.946.922
TOPLAM (3+6)	(38.910.848)	38.910.848

31 Aralık 2019	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları’nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde		
1. ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(15.322.683)	15.322.683
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3. ABD Doları net etki (1+2)	(15.322.683)	15.322.683
Avro’nun TL karşısında %10 değişmesi halinde		
4. Avro net varlık/yükümlülük	(16.297.696)	16.297.696
5. Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6. Avro net etki (4+5)	(16.297.696)	16.297.696
TOPLAM (3+6)	(31.620.379)	31.620.379

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

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 24 - 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 faiz oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

Faiz pozisyonu	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
Finansal yükümlülükler	76.959.843	74.231.594
Nakit ve nakit benzerleri (vadeli mevduatlar)	21.095.710	5.025.617
Ticari alacaklar	545.195.639	447.038.978
Diğer alacaklar	516.394.660	488.322.031
Ticari borçlar	443.299.851	346.440.949
Diğer borçlar	51.640	22.973
Kiralama işlemlerinden borçlar	3.383.869	4.174.092

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 etkisi yoktur. (31 Aralık 2019: Yoktur).

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

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 25 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kasa	6.345	1.484
Bankalar	33.490.657	10.637.633
- Vadesiz mevduatlar	12.394.947	5.612.016
- Vadeli mevduatlar (*)	21.095.710	5.025.617
Kredi kartı alacakları	1.550.302	2.569.098
	35.047.304	13.208.215

(*) İlgili tutarı oluşturan bakiyelerin vadesi 1 Nisan 2020 olup, ortalama faiz oranları ABD Doları bazlı mevduatlar için %0,06, TL bazlı mevduatlar için ise %8,75'tir. (31 Aralık 2019 ABD Doları: %1,10 AVRO: %0,05)

NOT 26 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Son dönemde Çin'de ortaya çıkan, dünyada çeşitli ülkelere yayılan, potansiyel olarak ölümcül solunum yolu enfeksiyonlarına neden olan Covid-19 salgını nihai şiddetinin şu anda belirsiz olması sebebiyle Grup'un operasyonları üzerindeki etkisi makul bir şekilde tahmin edilememektedir. Salgının etkilerinin şiddeti ve süresi netleştikçe orta ve uzun vade için daha belirgin ve sağlıklı bir değerlendirme yapma imkânı söz konusu olabilecektir.