

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

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Rapor

Kerevitaş Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2016 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu, konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetimin Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen konsolide finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, konsolide finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, konsolide finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dâhil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi, risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla işletmenin konsolide finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, işletme yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre, konsolide finansal tablolar, Kerevitaş Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ve bağlı ortaklıklarının 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 8 Mart 2017 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Grup'un 1 Ocak – 31 Aralık 2016 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Hakan Erten, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 8 Mart 2017

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO).....	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	6-57
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	7-24
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	24
NOT 4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	25-27
NOT 5 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	27-28
NOT 6 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	28
NOT 7 STOKLAR	29
NOT 8 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER.....	30
NOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR	31-33
NOT 10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	33-34
NOT 11 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	34
NOT 12 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....	34-35
NOT 13 TAAHHÜTLER.....	36
NOT 14 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	37-38
NOT 15 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	38
NOT 16 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....	39-40
NOT 17 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	41
NOT 18 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ	41-42
NOT 19 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER.....	42
NOT 20 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	43
NOT 21 FİNANSMAN GİDERLERİ	43
NOT 22 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)..	44-45
NOT 23 PAY BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP)	46
NOT 24 FİNANSAL ARAÇLAR.....	46-48
NOT 25 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	49-57
NOT 26 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	57
NOT 27 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	57

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31 Aralık 2016	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2015
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		243.006.524	321.017.151
Nakit ve Nakit Benzerleri	26	1.047.182	4.085.728
Ticari Alacaklar	5	109.662.787	102.679.990
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	4	58.655.022	41.736.638
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		51.007.765	60.943.352
Diğer Alacaklar	6	3.233.316	100.063.998
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	4	-	96.352.324
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		3.233.316	3.711.674
Stoklar	7	123.574.431	107.290.387
Peşin Ödenmiş Giderler	8	4.196.275	6.014.939
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	22	23.466	66.459
Diğer Dönen Varlıklar	15	1.269.067	815.650
Duran Varlıklar		361.813.744	339.827.639
Diğer Alacaklar	6	190.646	180.514
Finansal Yatırımlar	24	1.373.594	1.373.594
Maddi Duran Varlıklar	9	308.825.865	303.505.605
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	2.833.020	1.311.513
Peşin Ödenmiş Giderler	8	61.610	107.124
Ertelemiş Vergi Varlığı	22	30.432.979	18.498.648
Diğer Duran Varlıklar	15	18.096.030	14.850.641
TOPLAM VARLIKLAR		604.820.268	660.844.790

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31 Aralık 2016	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2015
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		609.562.610	581.437.054
Kısa Vadeli Borçlanmalar	24	252.997.574	382.460.987
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	24	5.649.106	69.554.295
Ticari Borçlar	5	171.083.851	112.633.307
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4	63.922.461	47.885.626
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		107.161.390	64.747.681
Diğer Borçlar	6	165.448.386	5.862.299
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	4	165.444.221	4.961.431
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		4.165	900.868
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	14	6.312.205	4.027.418
Ertelenmiş Gelirler	8	1.908.031	1.672.767
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		78.213	-
Kısa Vadeli Karşılıklar		4.767.618	4.149.773
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	14	4.634.121	4.149.773
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	12	133.497	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	15	1.317.626	1.076.208
Uzun Vadeli Yükümlülükler		47.500.739	55.668.300
Uzun Vadeli Borçlanmalar	24	38.724.556	51.260.573
Diğer Borçlar	6	54.724	54.724
Uzun Vadeli Karşılıklar		8.280.452	3.884.802
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	14	8.280.452	3.884.802
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	22	441.007	468.201
Toplam Yükümlülükler		657.063.349	637.105.354
ÖZKAYNAKLAR			
		(52.243.081)	23.739.436
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		(52.243.081)	23.739.436
Ödenmiş Sermaye	16	6.244.000	6.244.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		114.643.948	116.855.639
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	16	115.875.156	115.875.156
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	16	(1.231.208)	980.483
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	16	207.939	207.939
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi		(13.659.346)	(13.659.346)
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		(85.908.796)	(751.301)
Net Dönem Karı veya Zararı		(73.770.826)	(85.157.495)
TOPLAM KAYNAKLAR		604.820.268	660.844.790

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar 8 Mart 2017 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Şirket Genel Müdürü Zeynep Dilmen ve Mali İşler Direktörü Ergin Dülger tarafından imzalanmıştır.

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK-31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2016	Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2015
Hasılat	17	461.890.263	382.760.013
Satışların Maliyeti (-)	17	(347.247.520)	(276.917.860)
BRÜT KAR/(ZARAR)		114.642.743	105.842.153
Genel Yönetim Giderleri (-)	18	(19.954.432)	(20.614.848)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	18	(102.230.921)	(68.148.591)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	18	(1.409.441)	(1.520.087)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	19	14.141.119	21.034.721
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	19	(19.704.558)	(25.794.174)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		(14.515.490)	10.799.174
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	20	2.211.323	2.185.179
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	20	(738.154)	(404.221)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		(13.042.321)	12.580.132
Finansman Giderleri (-)	21	(71.843.097)	(113.100.768)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		(84.885.418)	(100.520.636)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		11.114.592	15.363.141
- Dönem vergi gideri (-)	22	(294.011)	(184.069)
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	22	11.408.603	15.547.210
DÖNEM KARI (ZARARI)		(73.770.826)	(85.157.495)
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		(2.211.691)	37.050.307
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
- Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları	16	-	41.573.340
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm			
Kazançları/Kayıpları	16	(2.764.613)	1.017.421
- Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir kalemine ilişkin vergi (gideri)	16	552.922	(5.540.454)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(75.982.517)	(48.107.188)
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı			
Ana Ortaklık Payları		(73.770.826)	(85.157.495)
Toplam kapsamlı gelirin/(giderin) dağılımı:			
Ana ortaklık payları		(75.982.517)	(48.107.188)
Pay Başına Kazanç (Zarar)	23	(11,81)	(19,44)

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK-31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	Not	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler						Birikmiş Karlar			
		Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıplar	Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	Pay İhraç Primleri / İskontoları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmelerin Birleşmelerin Etkisi	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar
1 Ocak 2015 itibarıyla bakiyeler	16	3.744.000	55.272.435	166.546	79.638.786	6.211.977	207.939	-	(143.230.487)	(18.905.226)	(16.894.030)
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmelerin İçeren Birleşmelerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	(13.659.346)	3.925.924	(3.925.924)	(13.659.346)
1 Ocak 2015 itibarıyla bakiyeler	16	3.744.000	55.272.435	166.546	79.638.786	6.211.977	207.939	(13.659.346)	(139.304.563)	(22.831.150)	(30.553.376)
Sermaye artışı		2.500.000	-	-	-	-	-	-	-	-	2.500.000
Hisse senedi ihraç primi		-	-	-	-	99.900.000	-	-	-	-	99.900.000
Aktüeryal kazanç		-	-	813.937	-	-	-	-	-	-	813.937
Transferler		-	-	-	-	-	-	-	(22.831.150)	22.831.150	-
İhraç Primleri Nominal Değerlerinin Geçmiş Yıllar Zararları İle Netleştirilmesi (*)		-	-	-	-	(106.111.977)	-	-	106.111.977	-	-
Sermaye Düzeltme Farklarının Geçmiş Yıllar Zararları İle Netleştirilmesi (**)		-	(55.272.435)	-	-	-	-	-	55.272.435	-	-
Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	36.236.370	-	-	-	-	-	36.236.370
Toplam Kapsamlı Gider		-	-	-	-	-	-	-	-	(85.157.495)	(85.157.495)
31 Aralık 2015 itibarıyla bakiyeler	16	6.244.000	-	980.483	115.875.156	-	207.939	(13.659.346)	(751.301)	(85.157.495)	23.739.436
1 Ocak 2016 itibarıyla bakiyeler	16	6.244.000	-	980.483	115.875.156	-	207.939	(13.659.346)	(751.301)	(85.157.495)	23.739.436
Transferler		-	-	-	-	-	-	-	(85.157.495)	85.157.495	-
Aktüeryal kayıp		-	-	(2.211.691)	-	-	-	-	-	-	(2.211.691)
Toplam Kapsamlı Gider		-	-	-	-	-	-	-	-	(73.770.826)	(73.770.826)
31 Aralık 2016 itibarıyla bakiyeler	16	6.244.000	-	(1.231.208)	115.875.156	-	207.939	(13.659.346)	(85.908.796)	(73.770.826)	(52.243.081)

(*) Hisse Senedi İhraç Primleri hesabında bulunan 106.111.977 TL, 2015 yılı içerisinde Geçmiş Yıllar Zararları hesabından netleştirilmiştir.

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

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK-31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2016	Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2015
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		43.487.367	23.804.815
Dönem Zararı		(73.770.826)	(85.157.495)
Dönem Net Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		88.903.807	121.988.156
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	9,10	19.101.228	20.507.908
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		2.660.181	608.492
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	5	2.597.699	635.639
- Stok değer düşüklüğü karşılığı, net	7	62.482	(27.147)
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		6.801.726	3.266.751
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		6.668.229	3.266.751
- Dava Karşılıkları	12	133.497	-
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		54.742.527	32.755.121
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	21	54.742.527	32.755.121
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler	21	16.944.752	80.345.647
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	22	(11.114.592)	(15.363.141)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		(232.015)	(132.622)
- Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	20	(232.015)	(132.622)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		33.016.455	(7.234.381)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(9.580.496)	(19.597.771)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		7.337.888	(13.509.453)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(16.918.384)	(6.088.318)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler		(16.346.526)	(34.294.742)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(1.790.988)	5.239.399
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		58.450.544	38.763.787
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		42.413.709	21.783.160
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		16.036.835	16.980.627
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		2.283.921	2.654.946
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		48.149.436	29.596.280
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(4.368.058)	(5.607.396)
- Vergi iadeleri (ödemeleri)		(294.011)	(184.069)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		73.074.513	(142.313.204)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(23.600.737)	(34.975.690)
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9	(21.324.586)	(34.052.593)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10	(2.276.151)	(923.097)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	9,20	381.075	234.559
Sabit kıymetler için verilen avanslardaki değişim		(58.149)	178.772
İlişkili taraflardan diğer alacaklardaki net artış/azalış		96.352.324	(86.250.845)
İştirakler ve/veya İş Ortaklıkları Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıkışları		-	(21.500.000)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(119.600.426)	115.760.004
Kredilerden Nakit Girişleri		658.574.625	215.238.226
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(918.242.422)	(156.534.301)
Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(20.415.419)	(12.795.050)
Pay İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	102.400.000
İlişkili Taraflardan Alınan Diğer Borçlardaki Artış/(Azalış)		160.482.790	(32.548.871)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(3.038.546)	(2.748.385)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLER	26	4.085.728	6.834.114
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLER	26	1.047.182	4.085.729

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA 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 üretimi ve ticaretidir. Grup, Bursa ve Afyon’daki fabrikalarında yaptığı üretimi bayiler aracılığı ile tüm Türkiye’de pazarlamakta, aynı zamanda da bu ürünlerinin ihracatını gerçekleştirmektedir. 1978 yılında su ürünleri ihracatı amacı ile kurulmuş, yıllar içinde yaptığı yatırımlarla Superfresh markası ile 1990 yılından itibaren gıda sektörünün önde gelen şirketlerinden birisi olmuştur. Şirket’in merkez ofisi, Üniversite Mahallesi Avcılar İstanbul adresinde kayıtlıdır.

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

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

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

	31 Aralık 2016 (%)	31 Aralık 2015 (%)
Ufuk Yatırım Yönetim ve Gayrimenkul A.Ş (*)	40,04	40,04
Yıldız Holding A.Ş.	36,69	35,88
Watling Private Equity S.A.	6,01	6,01
Zeki Ziya Sözen	6,00	6,00
Diğer	11,27	12,08
	100	100

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

31 Aralık 2016 itibarıyla Grup’un bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 1.619’dır (31 Aralık 2015: 1.563).

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla konsolidasyona tabi tutulan bağlı ortaklıklar ve ortaklık oranları aşağıda gösterilmiştir.

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

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA 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

TMS’ye Uygunluk Beyanı

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

Ayrıca finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

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.

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 konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK’nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye’de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları’na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardı (“TMS 29”) uygulanmamıştır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA 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 (Devamı)

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Grup'un 31 Aralık 2016 tarihli konsolide finansal tabloları işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır. Grup'un kısa vadeli yükümlülükleri dönen varlıklarından 366.556.086 TL fazladır. Ayrıca, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla özkaynaklar ve geçmiş yıllar zararları sırasıyla (52.243.081) TL ve (85.908.796) TL olarak gerçekleşmiştir. Bununla birlikte, Şirket'in 28 Mart 2014 tarihinde KAP'ta özel durum açıklaması ile bildirmiş olduğu gibi; Akis Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.'ye yaptırmış olduğu marka değerlendirme raporuna göre; Şirket'in sahip olduğu "Superfresh" markasının değerinin 150.036.000 TL olarak tespit edilmiştir. Grup yönetimi, Grup'un sürekliliğini devam ettirme konusunda kapsamlı bir değerlendirme yapmış ve konuyla ilgili finansal ve operasyonel bir takım önlemler almıştır. Grup, ayrıca yapmış olduğu, 2016 yılına ait bütçe ve takip eden beş yıla ait kar ve nakit akış tahminleri doğrultusunda, alınan önlemleri destekleyecek nitelikte finansal verilerde iyileşmelerin de oluşacağını öngörmektedir. Şirket, çoğu üretim ve satış ağı ile ilgili olmak üzere 2016 yılında 23.815.904 TL, son 3 yılda ise toplam 92.446.942 milyon TL yatırım yapmıştır. Bütçe ve iş planları doğrultusunda önümüzdeki yıllarda da yatırımlarını benzer şekilde devam ettirmeyi öngörmektedir. Şirket, 2016 yılında ayrıca uzun vadeli stratejik planlarını desteklemek ve markasını daha da güçlendirmek için bir önceki yıla nazaran %132 artış ile 37.923.144 TL pazarlama yatırımı yapmıştır. Ciro büyümesi 2015 ve 2016 yıllarında, sırasıyla %17 ve %21 olarak gerçekleşmiştir. Tüm bunlar Şirket'in operasyonlarına devam edeceğine işaret etmektedir.

Ayrıca, Grup'un ana ortağı durumunda olan Yıldız Holding de, Grup'un mali yapısının güçlenmesi ve Grup'un mevcut olan ticari ve ticari olmayan borçlarını ödemekte herhangi bir güçlükle karşılaşmaması ve zamanında ödemelerini gerçekleştirmesi için Grup'a gerekli kaynak ve desteğin sağlanacağını taahhüt etmiştir. Bunun bir göstergesi olarak Yıldız Holding bağlı ortaklığı olan Fon Sınai Yatırımlar A.Ş. (yeni unvanıyla Ufuk Yatırım Yönetim ve Gayrimenkul A.Ş.) Şirket'e 2015 yılında 102.400.000 TL nakdi sermaye artışında bulunmuştur. Bu koşullar altında, Grup yönetimi Grup'un faaliyetlerinin sürekliliği ile ilgili önemli bir belirsizliğinin bulunmadığına ve öngörülebilir gelecek için faaliyetlerine devam edebileceğine inanmaktadır.

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Konsolide finansal tablolar, Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıkları tarafından kontrol edilen işletmelerin finansal tablolarını kapsar. Kontrol, Şirket'in aşağıdaki şartları sağlaması ile sağlanır:

- yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde gücünün olması;
- yatırım yapılan şirket/varlıktan elde edeceği değişken getirilere açık olması ya da bu getirilere hakkı olması; ve
- getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde gücünü kullanabilmesi.

Yukarıda listelenen kriterlerin en az birinde herhangi bir değişiklik oluşmasına neden olabilecek bir durumun ya da olayın ortaya çıkması halinde Şirket yatırımının üzerinde kontrol gücünün olup olmadığını yeniden değerlendirir.

Şirket'in yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde çoğunluk oy hakkına sahip olmadığı durumlarda, ilgili yatırımın faaliyetlerini tek başına yönlendirebilecek/yönetebilecek şekilde yeterli oy hakkının olması halinde, yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde kontrol gücü vardır. Şirket, aşağıdaki unsurlar da dahil olmak üzere, ilgili yatırımdaki oy çoğunluğunun kontrol gücü sağlamak için yeterli olup olmadığının değerlendirmesinde konuyla ilgili tüm olayları ve şartları göz önünde bulundurur:

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA 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 (Devamı)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar (Devamı)

- Şirket'in sahip olduğu oy hakkı ile diğer hissedarların sahip olduğu oy hakkının karşılaştırılması;
- Şirket ve diğer hissedarların sahip olduğu potansiyel oy hakları;
- Sözleşmeye bağlı diğer anlaşmalardan doğan haklar; ve
- Şirket'in karar verilmesi gereken durumlarda ilgili faaliyetleri yönetmede (geçmiş dönemlerdeki genel kurul toplantılarında yapılan oylamalar da dahil olmak üzere) mevcut gücünün olup olmadığını gösterebilecek diğer olay ve şartlar.

Bir bağlı ortaklığın konsolidasyon kapsamına alınması Şirket'in bağlı ortaklık üzerinde kontrole sahip olmasıyla başlar ve kontrolünü kaybetmesiyle sona erer. Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların gelir ve giderleri, satın alım tarihinden elden çıkarma tarihine kadar konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirin her bir kalemi ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aittir. Kontrol gücü olmayan paylar ters bakiye ile sonuçlansa dahi, bağlı ortaklıkların toplam kapsamlı geliri ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır.

Gerekli olması halinde, Grup'un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklıkların finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır.

Tüm grup içi varlıklar ve yükümlülükler, özkaynaklar, gelir ve giderler ve Grup şirketleri arasındaki işlemlere ilişkin nakit akışları konsolidasyonda elimine edilir.

2.2 – Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Grup, maddi duran varlıkların muhasebeleştirilmesinde, "TMS 19 Maddi Duran Varlıklar" standardında yer alan "Yeniden Değerleme Modelini" benimseyerek 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla arsalar, yer altı ve yerüstü düzenleri, binalar ile tesis, makine ve cihazları için SPK lisanslı değerlendirme kuruluşu olan EVA Gayrimenkul Değerleme Danışmanlık A.Ş.'ye değerlendirme çalışması yaptırmıştır.

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

2.3 - Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Grup'un cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

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

2.4 - Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

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

Bulunmamaktadır.

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

2.4 - Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

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

TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler)	<i>Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması</i> ¹
TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler</i> ¹
TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler)	<i>Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi</i> ¹
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1</i> ²
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Açıklama Hükümleri</i> ²
2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 5, TFRS 7, TMS 34, TMS 19</i> ²
TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi</i> ²
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları</i> ²
TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması</i> ²
TFRS 14	<i>Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları</i> ²

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

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

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

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

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

2.4 - Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

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

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

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

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

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

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

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

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

2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

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

TMS 1 (Değişiklikler) Açıklama Hükümleri

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

2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

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

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

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

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

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

2.4 - Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

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

TMS 27 (Değişiklikler) Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi

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

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

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

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

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

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

TFRS 14 Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları

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

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

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

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

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi</i>
TFRS 15	<i>Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat¹</i>

¹ 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

2.4 - Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

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

TFRS 9 Finansal Araçlar

Kamu Gözetimi Kurumu ("KGK") tarafından 2010'da yayınlanan TFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. 2011'de değişiklik yapılan TFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

KGK tarafından Ocak 2017'de yayımlanan TFRS 9 standardının revize edilmiş versiyonu a) finansal varlıkların değer düşüklüğü gereksinimleri ve b) "gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal yükümlülükler" ile yayımlanan sınıflama ve ölçüm gereksinimlerine getirilen sınırlı değişiklikleri içerir.

TFRS 9, 1 Ocak 2018 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde uygulanır. İlk uygulama tarihi 1 Şubat 2015 tarihinden önce olmak şartıyla, erken uygulamaya izin verilmektedir

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

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

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

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

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

Modeldeki beş aşama aşağıdaki gibidir:

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

2.5 - Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

İlişkili Taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,

- (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

2.5 - Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

İlişkili Taraflar (Devamı)

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartların tamamı yerine getirildiği anda muhasebeleştirilir:

b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

(i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).

(ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.

(iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.

(iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.

(v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.

(vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.

(vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Hasılat

Gelirler, tahsil edilmiş veya edilecek olan alacak tutarının gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Net satışlar malların satış tutarından tahmini ve gerçekleşmiş iade, indirim, komisyon, ciro primleri ve satış ile ilgili vergilerin düşülmesi suretiyle gösterilmiştir.

Malların satışı

- Grup'un mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi,
- Grup'un mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması,
- Gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşlemlerle ilişkili ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması, ve
- İşlemlerden kaynaklanan ya da kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

2.5 - Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Hasılat (Devamı)

Temettü ve faiz geliri

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman (Grup’un ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece) kayda alınır.

Finansal varlıklardan elde edilen faiz geliri, Grup’un ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece kayıtlara alınır. Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır. Stoklar ağırlık ortalama maliyet yöntemi ile değerlendirilmektedir.

Maddi Duran Varlıklar

Üretim ya da mal veya hizmetin verilmesinde veya idari amaçlar için kullanımda tutulan arazi ve binalar, makina teçhizat yeniden değerlendirilmiş tutarlarıyla ifade edilir. Yeniden değerlendirilmiş tutar, yeniden değerlendirme tarihinde tespit edilen gerçeğe uygun değerden sonraki dönemlerde oluşan birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü düşülerek tespit edilir. Yeniden değerlemeler bilanço tarihinde belirlenecek gerçeğe uygun değerlerin defter değerinden önemli farklılık göstermeyecek şekilde düzenli aralıklarla yapılır.

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

Söz konusu arazi ve binaların yeniden değerlendirilmesinden kaynaklanan artış, özkaynaktaki yeniden değerlendirme fonuna kaydedilir. Yeniden değerlendirme sonucu oluşan değer artışı, maddi duran varlıkla ilgili daha önceden gelir tablosunda gösterilen bir değer düşüklüğünün olması durumunda öncelikle söz konusu değer düşüklüğü nispetinde gelir tablosuna kaydedilir. Bahse konu arazi ve binaların yeniden değerlendirilmesinden oluşan defter değerindeki azalış, söz konusu varlığın daha önceki yeniden değerlendirilmesine ilişkin yeniden değerlendirme fonunda bulunan bakiyesini aşması durumunda gelir tablosuna kaydedilir.

Yeniden değerlendirilen binaların amortismanı gelir tablosunda yer alır. Yeniden değerlendirilen gayrimenkul satıldığında veya hizmetten çekildiğinde yeniden değerlendirme fonunda kalan bakiye doğrudan dağıtılmamış karlara transfer edilir. Varlık bilanço dışı bırakılmadıkça, yeniden değerlendirme fonundan dağıtılmamış karlara transfer yapılmaz.

Arazi ve arsalar amortismanına tabi tutulmazlar. Makine ve ekipmanlar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

2.5 - Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi Duran Varlıklar (Devamı)

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların, maliyet veya değerlenmiş tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismanına tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Finansal kiralama ile alınan varlıklar, sahip olunan maddi duran varlıklarda olduğu gibi beklenen faydalı ömrüne göre amortismanına tabi tutulur. Eğer finansal kiralama döneminin sonunda sahipliğin kazanılıp kazanılmayacağı kesin değil ise beklenen faydalı ömrü ile söz konusu kiralama süresinden kısa olanına göre amortismanına tabi tutulur.

Bir maddi duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılır. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve gelir tablosuna dahil edilir.

Finansal Kiralama İşlemleri

Mülkiyete ait risk ve kazanımların önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama işlemi, finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Diğer kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflanır.

Kiralama - kiracı durumunda Grup

Finansal kiralamayla elde edilen varlıklar, kiralama tarihindeki varlığın makul değeri, ya da asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı kullanılarak aktifleştirilir. Kiralayana karşı olan yükümlülük, bilançoda finansal kiralama yükümlülüğü olarak gösterilir.

Finansal kiralama ödemeleri, finansman gideri ve finansal kiralama yükümlülüğündeki azalışı sağlayan anapara ödemesi olarak ayrılır ve böylelikle borcun geri kalan anapara bakiyesi üzerinden sabit bir oranda faiz hesaplanmasını sağlar. Finansal giderler, Grup'un yukarıda ayrıntılarına yer verilen genel borçlanma politikası kapsamında finansman giderlerinin aktifleştirilen kısmı haricindeki bölümü gelir tablosuna kaydedilir. Koşullu kiralar oluştuğu dönemde gider olarak kaydedilir.

Faaliyet kiralamaları için yapılan ödemeler (kiralayandan kira işleminin gerçekleşebilmesi için alınan veya alınacak olan teşvikler de kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir), kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir. Faaliyet kiralaması altındaki koşullu kiralar oluştuğu dönemde gider olarak kaydedilir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklardan sınırlı ömre sahip olanlar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Satın alınan maddi olmayan duran varlıklardan sınırsız ömre sahip olanlar maliyet değerlerinden birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler.

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

2.5 - Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Devamı)

Maddi olmayan varlıkların bilanço dışı bırakılması

Bir maddi olmayan duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılır. Bir maddi olmayan duran varlığın finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılmasından kaynaklanan kâr ya da zarar, varsa, varlıkların elden çıkarılmasından sağlanan net tahsilatlar ile defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu fark, ilgili varlık finansal durum tablosu (*bilanço*) dışına alındığı zaman kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

Maddi Duran Varlıklar ve Şerefiye Haricinde Maddi Olmayan Duran Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Grup, her raporlama tarihinde varlıklarında değer düşüklüğü olup olmadığını belirlemek için maddi olan ve olmayan duran varlıklarının defter değerini inceler. Varlıklarda değer düşüklüğü olması durumunda, değer düşüklüğü tutarının belirlenebilmesi için varlıkların, varsa, geri kazanılabilir tutarı ölçülür. Bir varlığın geri kazanılabilir tutarının ölçülemediği durumlarda Grup, varlıkla ilişkili nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarını ölçer. Makul ve tutarlı bir tahsis esası belirlenmesi halinde şirket varlıkları nakit yaratan birimlere dağıtılır. Bunun mümkün olmadığı durumlarda, Grup varlıkları makul ve tutarlı bir tahsis esasının belirlenmesi için en küçük nakit yaratan birimlere dağıtılır.

Süresiz ekonomik ömrü olan ve kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklar, yılda en az bir kez ya da değer düşüklüğü göstergesi olması durumunda değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Geri kazanılabilir tutar, bir varlığın veya nakit yaratan birimin, satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değeri ile kullanım değerinden yüksek olanıdır. Kullanım değeri, bir varlık veya nakit yaratan birimden elde edilmesi beklenen gelecekteki nakit akışlarının bugünkü değeridir. Kullanım değerinin hesaplanmasında mevcut dönemdeki piyasa değerlendirmesine göre paranın kullanım değerini ve gelecekteki nakit akımları tahminlerinde dikkate alınmayan varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılır.

Bir varlığın (ya da nakit yaratan birimin) geri kazanılabilir tutarının defter değerinden düşük olduğu durumlarda, varlığın (ya da nakit yaratan birimin) defter değeri, geri kazanılabilir tutarına indirilir. İlgili varlığın yeniden değerlendirilen tutarla ölçülmediği hallerde değer düşüklüğü zararı doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Bu durumda değer düşüklüğü zararı yeniden değerlendirme değer azalışı olarak dikkate alınır.

Değer düşüklüğü zararının sonraki dönemlerde iptali söz konusu olduğunda, varlığın (ya da ilgili nakit yaratan birimin) defter değeri geri kazanılabilir tutar için yeniden güncellenen tahmini tutara denk gelecek şekilde artırılır. Arttırılan defter değeri, ilgili varlık (ya da ilgili nakit yaratan birimi) için önceki dönemlerde varlık için değer düşüklüğü zararının ayrılmamış olması durumunda ulaşacağı defter değeri aşmamalıdır. Varlık yeniden değerlendirilmiş bir tutar üzerinden gösterilmedikçe, değer düşüklüğü zararına ilişkin iptal işlemi doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Yeniden değerlendirilmiş bir varlığın değer düşüklüğü zararının iptali, yeniden değerlendirme artışı olarak dikkate alınır.

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

2.5 - Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar (özellikli varlıklar) söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir.

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar” ve “krediler ve alacaklar” olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, borçlanma aracının itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır.

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar (ticari ve diğer alacaklar, banka bakiyeleri, kasa ve diğerleri) etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir. Faiz geliri, reeskont etkisinin önemli olmadığı durumlar haricinde etkin faiz oranı yöntemine göre hesaplanarak kayıtlara alınır.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Grup’un nakit ve nakit benzerleri ‘Krediler ve Alacaklar’ kategorisinde sınıflandırılmaktadır.

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

2.5 - Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

Finansal varlıkların kayda alınması ve bilanço dışı bırakılması

Grup, finansal varlık ve yükümlülükleri sadece finansal araçların sözleşmesine taraf olduğu takdirde kayıtlarına almaktadır. Grup, finansal varlığa ait nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan haklarının süresinin dolması veya ilgili finansal varlığı ve bu varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları başka bir tarafa devretmesi durumunda söz konusu varlığı bilanço dışı bırakır. Varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmediği ve varlığın kontrolünün Grup tarafından elde bulundurulduğu durumlarda, Grup, varlıkta kalan payını ve bu varlıktan kaynaklanan ve ödenmesi gereken yükümlülükleri muhasebeleştirmeye devam eder. Grup'un devredilen bir varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları elde tutması durumunda, finansal varlığın muhasebeleştirilmesine devam edilir ve elde edilen gelirler için transfer edilen finansal varlık karşısında teminata bağlanan bir borç tutarı da muhasebeleştirilir. Grup, finansal yükümlülüğü sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kaldır, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise bilanço dışı bırakır.

Finansal yükümlülükler

Finansal bir yükümlülük ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan finansal yükümlülüklerin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal yükümlülüğün yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir. Finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal, ticari ve diğer borçlar dahil, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

2.5 - Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kur Değişiminin Etkileri

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

Her bir işletmenin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan döviz endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası’na çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL’ye çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

Kur farkları, aşağıda belirtilen durumlar haricinde, oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilirler:

- Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları,
- Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere (risklere karşı finansal koruma sağlamaya ilişkin muhasebe politikaları aşağıda açıklanmaktadır) karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları,
- Yurtdışı faaliyetindeki net yatırımın bir parçasını oluşturan, çevrim yedeklerinde muhasebeleştirilen ve net yatırımın satışında kar ya da zararla ilişkilendirilen, ödenme niyeti ya da ihtimali olmayan yurtdışı faaliyetlerden kaynaklanan parasal borç ve alacaklardan doğan kur farkları.

Grup’un yabancı faaliyetlerindeki varlık ve yükümlülükler, konsolide finansal tablolarda bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL cinsinden ifade edilir. Gelir ve gider kalemleri, işlemlerin gerçekleştiği tarihteki kurların kullanılması gereken dönem içerisindeki döviz kurlarında önemli bir dalgalanma olmadığı takdirde (önemli dalgalanma olması halinde, işlem tarihindeki kurlar kullanılır), dönem içerisindeki ortalama kurlar kullanılarak çevrilir. Oluşan kur farkı diğer kapsamlı gelirde muhasebeleştirilir ve özkaynağın ayrı bir bileşeninde biriktirilir.

Pay Başına Kazanç

Konsolide kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net karın, yıl boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

2.5 - Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Grup, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

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

Devlet Teşvik ve Yardımları

Devlet teşviki, işletmenin teşvikin elde edilmesi için gerekli koşulları yerine getireceğine ve teşvikin elde edileceğine dair makul bir güvence olmadan finansal tablolara yansıtılmaz.

Devlet teşvikleri, bu teşviklerle karşılanması amaçlanan maliyetlerin gider olarak muhasebeleştirildiği dönemler boyunca sistematik şekilde kâr veya zarara yansıtılır. Bir finansman aracı olan devlet teşvikleri, finanse ettikleri harcama kalemini netleştirmek amacıyla kâr veya zararda muhasebeleştirilmek yerine, kazanılmamış gelir olarak finansal durum tablosu (bilanço) ile ilişkilendirilmeli ve ilgili varlıkların ekonomik ömrü boyunca sistematik şekilde kâr veya zarara yansıtılmalıdır.

Önceden gerçekleşmiş gider veya zararları karşılamak ya da işletmeye gelecekte herhangi bir maliyet gerektirmeksizin acil finansman desteği sağlamak amacıyla verilen devlet teşvikleri, tahsil edilebilir hale geldiği dönemde kâr ya da zararda muhasebeleştirilir.

Devletten piyasa faiz oranından düşük bir oranla alınan kredinin faydası, devlet teşviki olarak kabul edilir. Düşük faiz oranının yarattığı fayda, kredinin başlangıçtaki defter değeri ile elde edilen kazanımlar arasındaki fark olarak ölçülür.

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

2.5 - Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve onun bağlı ortaklığına konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden, ekli konsolide finansal tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır.

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Grup'un cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Grup'un geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup'un bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Grup'un cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

2.5 - Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem tazminatları:

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* Standardı (“TMS 19”) uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır.

Nakit Akış Tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

Grup’un muhasebe politikalarını uygularken aldığı kritik kararlar

2.5.’ inci notta belirtilen muhasebe politikalarının uygulanması sürecinde yönetim, finansal tablolarda muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde önemli etkisi olan (aşağıda ele alınan tahminler dışındaki) aşağıdaki yorumları yapmıştır:

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 kullanılabilceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilceği vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur.

Gelir Vergisi

Grup çeşitli vergi yetki alanlarında faaliyet göstermektedir ve bu ülkelerde geçerli olan vergi mevzuatı ve vergi kanunlarına tabidir. Grup’un gelir vergisi karşılığını belirlemede önemli tahminlerin kullanılması gerekmektedir. Grup vergi yükümlülüklerinden kaynaklanan vergi karşılığını ve devreden mali zararlarının kullanımını tahmin etmektedir. Nihai vergi sonuçları çıktığında, gerçekleşen tutarlar tahmin edilenlerden farklı olabilir ve bilanço tarihi itibarıyla kayıtlarda olan gelir vergisi karşılığına bir düzeltme getirebilir.

Stoklar değer düşüklüğü

Grup cari yılda ileride kullanılması muhtemel olmayan ve uzun süre boyunca hareket görmeyen stokları için değer düşüklüğü karşılığı ayırmıştır. Grup cari yıl içerisinde net gerçekleşebilir değeri maliyetin altında alan stoklar belirlemiştir.

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

2.5 - Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Grup'un muhasebe politikalarını uygularken aldığı kritik kararlar (Devamı)

Şüpheli alacaklar karşılığı

Grup cari yılda ileride tahsilatı muhtemel olmayan bir yıl ve üzeri tahsil edilemeyen alacakları için şüpheli alacak karşılığı ayırmıştır.

NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

İlişkili taraflardan ticari alacaklar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Teközel Gıda Marka Hizm.San.ve Tic.A.Ş.	32.317.504	20.347.882
Pasifik Tük.Ürün. San.ve Tic. A.Ş.	24.467.754	21.146.212
G2M Dağıtım Pazarlama A.Ş.	1.787.825	420.393
Emirkan Gıda Pazarlama Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	215.114	138.237
Aktül Kağıt Üretim Pazarlama A.Ş.	43.877	15.932
Diğer	272.958	51.023
	59.105.032	42.119.679
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(450.010)	(383.041)
	58.655.022	41.736.638

İlişkili taraflara ticari borçlar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Yıldız Holding A.Ş.	49.193.472	37.090.666
Besler Gıda ve Kimya San. A.Ş.	13.069.455	7.157.712
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	1.026.791	726.166
Aytaç Gıda Yatırım A.Ş.	573.192	2.317.153
Örgen Gıda San. ve Tic. A.Ş.	51.170	40.476
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	30.008	118.062
Unmaş Unlu Mamuller San. ve Tic.A.Ş.	22.261	17.116
Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş.	19.143	16.486
Penta Teknoloji Ürünleri Dağıtım Tic.A.Ş.	7.815	27.790
Northstar Innovation End.Yat.ve Dan. A.Ş.	-	37.030
Şok Marketler Ticaret A.Ş.	-	288.855
Natura Gıda San. ve Tic. A.Ş.	-	112.070
Farmamak Amb Mad. ve Amb Mak. A.Ş.	-	3.509
Diğer	8.641	50.609
	64.001.948	48.003.700
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(79.487)	(118.074)
	63.922.461	47.885.626

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

İlişkili taraflardan diğer alacaklar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Yıldız Holding A.Ş. (*)	-	96.352.324
	-	96.352.324

(*) Şirket, 30 Eylül 2015 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş. Toptan Satışlar Pazarı'nda gerçekleştirilen tahsisli satış işlemi sonucu elde edilen fon ile Finansal Yeniden Yapılandırma Sözleşmesi (FYYS) kapsamındaki tüm kredi borcunu 13 Ocak 2016 tarihinde ödemiştir.

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

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA 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 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Yıldız Holding A.Ş.	165.444.221	4.961.431
	165.444.221	4.961.431

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

Mal satışları	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Teközel Gıda Marka Hizm. San. ve Tic. A.Ş.	98.751.393	90.621.489
Pasifik Tük. Ürün. San. ve Tic. A.Ş.	95.649.692	80.935.484
G2M Dağıtım Pazarlama A.Ş.	3.905.171	-
PNS Pendik Nişasta San. A.Ş.	209.231	78.826
Aytaç Gıda Yatırım San. Tic. A.Ş.	-	4.019.340
Seher Gıda Pazarlama San. Tic. A.Ş. (*)	-	1.041.860
Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş.	-	218.872
Diğer	341.042	360.275
	198.856.529	177.276.146

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

Mal ve hizmet alımları	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Besler Gıda ve Kimya San. A.Ş.	19.942.792	16.332.044
Yıldız Holding A.Ş.	3.409.005	12.438.810
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	2.619.021	630.766
Aytaç Gıda Yatırım San. Tic. A.Ş.	1.539.917	20.163.653
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	303.908	161.397
Örgen Gıda San. ve Tic. A.Ş.	262.587	-
Penta Teknoloji Ürünleri Dağıtım Tic. A.Ş.	208.507	38.834
Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş.	167.518	38.444
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	84.110	181.236
PNS Pendik Nişasta San. A.Ş.	-	81.100
Diğer	318.873	1.906.062
	28.856.238	51.972.346

Komisyon ve finansal giderler	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Yıldız Holding A.Ş.	14.422.981	9.118.995
Gözde Girişim Sermayesi Yat.Ort. A.Ş.	-	15.386
	14.422.981	9.134.381

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Grup'un kilit yönetici personele yönetim kurulu ve icra kurulu üyelerine yapılan ödemeler:

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Ücretler ve diğer faydalar	2.028.274	2.288.710
	2.028.274	2.288.710

NOT 5 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla Grup'un ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	53.824.540	60.603.742
Alacak senetleri ve alınan çekler	7.259.864	7.913.353
Ticari alacaklar reeskontu (-)	(653.664)	(748.467)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(9.422.975)	(6.825.276)
Ticari alacaklar, net	51.007.765	60.943.352
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 4) (*)	59.105.032	42.119.679
İlişkili taraflardan ticari alacaklar reeskontu (Not 4)	(450.010)	(383.041)
	109.662.787	102.679.990

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

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

Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri	2016	2015
Dönem başı	(6.825.276)	(6.189.637)
Dönem içerisinde ayrılan karşılıklar (Not 19)	(2.746.294)	(1.068.761)
Kur farkı	-	163.325
Konusu kalmayan karşılıklar (Not 19)	148.595	269.797
Dönem sonu	(9.422.975)	(6.825.276)

Ticari alacaklar ile alacak senetleri ve çekler 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla TL için ortalama %9,41 (31 Aralık 2015: %11,6) oranı kullanılarak iskonto edilmiştir.

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 5 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari borçlar	108.284.352	65.316.525
Ticari borçlar reeskontu (-)	(1.122.962)	(792.930)
Gider tahakkukları	-	224.086
Ticari borçlar, net	107.161.390	64.747.681
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 4) (*)	64.001.948	48.003.700
İlişkili taraflara ticari borçlar reeskontu (Not 4)	(79.487)	(118.074)
	171.083.851	112.633.307

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

Ticari borçlar ve borç senetleri iskonto edilmiş değerleriyle gösterilmektedir. Değerin tespitinde uygulanan yıllık ortalama etkin faiz oranı % 9,66'dur (31 Aralık 2015: %11,6).

NOT 6 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Diğer alacaklar

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Personelden alacaklar	459.896	171.408
Vergi dairesinden alacaklar	1.541.152	3.160.462
Diğer	1.232.268	379.804
Diğer Alacaklar	3.233.316	3.711.674
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 4) (*)	-	96.352.324
	3.233.316	100.063.998

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Uzun vadeli diğer alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	190.646	180.514
	190.646	180.514

Diğer borçlar

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli diğer borçlar		
İlişkili taraflara borçlar (Not 4)	165.444.221	4.961.431
Diğer çeşitli borçlar	4.165	900.868
	165.448.386	5.862.299

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

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 7 – STOKLAR

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
İlk madde ve malzemeler	21.118.013	21.549.342
Yarı mamüller	64.848.120	48.271.945
Mamüller	25.248.094	28.869.042
Ticari mallar	10.062.923	6.245.012
Diğer stoklar	2.463.319	2.458.602
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(166.038)	(103.556)
	123.574.431	107.290.387

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
İlk madde ve malzemeler	-	(2.681)
Yarı mamüller	(107.083)	(43.745)
Mamüller	(58.295)	(56.470)
Ticari mallar	(660)	(660)
	(166.038)	(103.556)

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

	2016	2015
Dönem başı	(103.556)	(130.703)
Dönem içerisinde ayrılan karşılıklar	(62.482)	-
Konusu kalmayan karşılıklar (Not 19)	-	27.147
Dönem sonu	(166.038)	(103.556)

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 8 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
Stok alımı için verilen sipariş avansları	2.595.071	4.726.934
Gelecek aylara ait giderler	1.595.154	1.273.294
İş avansları	6.050	14.711
	4.196.275	6.014.939

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler		
Sabit kıymet alımı için verilen avanslar	58.149	-
Gelecek yıllara ait giderler	3.461	107.124
	61.610	107.124

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli ertelenmiş gelirler		
Alınan sipariş avansları	1.319.937	795.362
Gelecek aylara ait gelirler	588.094	877.405
	1.908.031	1.672.767

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değeri	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Yeniden Değerleme	31 Aralık 2016
Arazi ve arsalar	61.153.353	-	-	-	-	61.153.353
Yer altı ve yerüstü düzenleri	1.595.294	79.737	-	316.006	-	1.991.037
Binalar	82.714.824	420.605	-	151.027	-	83.286.456
Tesis makine ve cihazlar	213.681.116	5.761.285	(530.886)	10.787.943	-	229.699.458
Taşıtlar	9.752.829	3.571	(141.994)	1.199.717	-	10.814.123
Demirbaşlar	21.981.953	1.113.705	(54.764)	1.880.611	-	24.921.505
Özel maliyetler	1.889.969	34.250	-	361.247	-	2.285.466
Diğer maddi varlıklar	43.385.058	2.264.082	(2.419.152)	-	-	43.229.988
Yapılmakta olan yatırımlar	1.240.197	14.138.669	-	(14.901.845)	-	477.021
	437.394.593	23.815.904	(3.146.796)	(205.294)	-	457.858.407

Birikmiş amortisman	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Yeniden Değerleme	31 Aralık 2016
Arazi ve arsalar	-	-	-	-	-	-
Yer altı ve yerüstü düzenleri	(600.445)	(60.972)	-	-	-	(661.417)
Binalar	(31.452.316)	(1.540.231)	-	-	-	(32.992.547)
Tesis makine ve cihazlar	(49.731.693)	(10.406.668)	381.825	-	-	(59.756.536)
Taşıtlar	(8.719.269)	(753.989)	141.994	-	-	(9.331.264)
Demirbaşlar	(15.136.535)	(1.553.318)	54.764	-	-	(16.635.089)
Özel maliyetler	(813.955)	(299.730)	-	-	-	(1.113.685)
Diğer maddi varlıklar	(27.434.775)	(3.526.381)	2.419.152	-	-	(28.542.004)
Yapılmakta olan yatırımlar	-	-	-	-	-	-
	(133.888.988)	(18.141.289)	2.997.735	-	-	(149.032.542)

Net Defter Değeri	303.505.605					308.825.865
--------------------------	--------------------	--	--	--	--	--------------------

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Maliyet Değeri	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Yeniden Değerleme	31 Aralık 2015
Arazi ve arsalar	40.689.621	55.086	-	-	20.408.646	61.153.353
Yer altı ve yerüstü düzenleri	1.556.213	33.978	-	158.668	(153.565)	1.595.294
Binalar	82.799.830	81.658	-	237.093	(403.757)	82.714.824
Tesis makine ve cihazlar	159.241.932	8.234.882	-	24.482.286	21.722.017	213.681.116
Taşıtlar	9.641.684	24.049	(47.409)	134.505	-	9.752.829
Demirbaşlar	20.467.747	1.827.035	(312.829)	-	-	21.981.953
Özel maliyetler	1.009.126	6.020	-	874.823	-	1.889.969
Diğer maddi varlıklar	44.588.936	195.935	(1.399.813)	-	-	43.385.058
Yapılmakta olan yatırımlar	3.533.621	23.593.950	-	(25.887.374)	-	1.240.197
	363.528.710	34.052.593	(1.760.052)	-	41.573.340	437.394.593

Birikmiş amortisman	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Yeniden Değerleme	31 Aralık 2015
Yer altı ve yerüstü düzenleri	(552.088)	(48.357)	-	-	-	(600.445)
Binalar	(31.263.090)	(189.226)	-	-	-	(31.452.316)
Tesis makine ve cihazlar	(36.686.946)	(13.044.747)	-	-	-	(49.731.693)
Taşıtlar	(7.782.452)	(974.834)	38.017	-	-	(8.719.269)
Demirbaşlar	(14.136.333)	(1.237.863)	237.662	-	-	(15.136.535)
Özel maliyetler	(708.801)	(105.154)	-	-	-	(813.955)
Diğer maddi varlıklar	(25.341.060)	(3.476.152)	1.382.437	-	-	(27.434.775)
	(116.470.770)	(19.076.332)	1.658.115	-	-	(133.888.988)

Net Defter Değeri	247.057.940					303.505.605
--------------------------	--------------------	--	--	--	--	--------------------

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

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

Yapılan değerlendirme çalışmalarında Emsal Fiyat Yöntemi ve Maliyet Yöntemi kullanılmıştır.

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

Cari dönemde finansal kiralama yolu ile alınan maddi duran varlıklar 2.941.318 TL'dir. (31 Aralık 2015: 5.611.358 TL).

Maddi duran varlıklar üzerindeki toplam ipotek ve rehin tutar 164.908.880 TL'dir (31 Aralık 2015: 158.701.140 TL).

NOT 10 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değeri	1 Ocak 2016	İlaveler	Transferler	31 Aralık 2016
Haklar	5.112.226	2.276.151	205.295	7.593.672
	5.112.226	2.276.151	205.295	7.593.672

Birikmiş amortisman	1 Ocak 2016	İlaveler	Transferler	31 Aralık 2016
Haklar	(3.800.713)	(959.939)		(4.760.652)
	(3.800.713)	(959.939)	-	(4.760.652)

Net Defter Değeri	1.311.513			2.833.020
--------------------------	------------------	--	--	------------------

Maliyet Değeri	1 Ocak 2015	İlaveler	Transferler	31 Aralık 2015
Haklar	4.189.129	923.097	-	5.112.226
	4.189.129	923.097	-	5.112.226

Birikmiş amortisman	1 Ocak 2015	İlaveler	Transferler	31 Aralık 2015
Haklar	(2.369.137)	(1.431.576)	-	(3.800.713)
	(2.369.137)	(1.431.576)	-	(3.800.713)

Net Defter Değeri	1.819.992			1.311.513
--------------------------	------------------	--	--	------------------

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 10 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Satılan malın maliyeti (Not 17)	(12.836.111)	(13.888.443)
Pazarlama satış dağıtım giderleri (Not 18)	(5.702.585)	(6.024.537)
Genel yönetim giderleri (Not 18)	(562.532)	(594.928)
	(19.101.228)	(20.507.908)

NOT 11 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Şirket T.C. Ekonomi Bakanlığı Teşvik, Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'nden 19 Eylül 2012 tarihinde 106867 nolu Yatırım Teşvik Belgesi almıştır. Belgenin geçerlilik süresi 3 yıl olup söz konusu belgenin geçerlilik süresi 11 Şubat 2017 tarihine kadar uzatılmıştır. Yatırım Teşvik Belgesinde öngörülen destek unsurları %100 oranında gümrük muafiyeti ve Katma Değer Vergisi istisnası ile 2 yıl sigorta primi işveren hissesi desteği ve %50 oranında Vergi İndirimidir. Yatırım Teşvik Belgesi'nde öngörülen yatırımın toplam tutarı 10.875.414 TL'dir. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla teşvik belgesi kapsamında gerçekleşen yatırım tutarı 7.573.648 TL'dir (31 Aralık 2015: 7.017.855 TL).

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

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

NOT 12 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Koşullu varlıklar		
Alınan teminat mektupları	18.751.090	18.999.995
Alınan ipotek ve rehinler	3.296.670	8.729.010
	22.047.760	27.729.005

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

Koşullu yükümlülükler	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Verilen ipotekler	94.908.880	88.701.140
Verilen işletme rehni	70.000.000	70.000.000
Verilen teminat mektupları	21.295.120	2.120.690
	186.204.000	160.821.830

Grup tarafından açılan davalar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Vergi davaları (*)	357.378	357.378
	357.378	357.378

(*) Dış Ticaret Vergi Dairesi aleyhine İstanbul 6. Vergi Mahkemesinde açılan KDV ve Vergi Cezalarının terkinine ilişkin dava kazanılmış, ilgili Vergi Dairesi tarafından temyiz edilmiş olup dosyanın temyizden dönüşü beklenmektedir.

Grup aleyhine açılan davalar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
İşçi ve tazminat davaları	312.513	21.422
	312.513	21.422

Diğer kısa vadeli karşılıklar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Dava karşılığı	133.497	-
	133.497	-

Dava karşılığı hareket tablosu	2016	2015
Dönem başı	-	-
Dönem içerisinde ayrılan karşılıklar (Not 19)	133.497	-
Dönem sonu	133.497	-

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 13 – TAAHHÜTLER

Grup Tarafından Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Grup’un Teminat/Rehin/İpotek (“TRİ”) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016			31 Aralık 2015		
	Döviz cinsi	Tutarı	TL Karşılığı	Döviz cinsi	Tutarı	TL Karşılığı
A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ’lerin toplamı (*)	TL	130.821.650	130.821.650	TL	131.309.690	131.309.690
	USD	10.150.000	35.719.880	USD	10.150.000	29.512.140
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen bağlı ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	EUR	5.300.000	19.662.470		-	-
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		-	-		-	-
			186.204.000			160.821.830

Grup’un 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 5.300.000 Avro ihracat taahhüdü bulunmaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır). İhracat taahhütlerinin gerçekleştirme süresi iki yıldır.

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 14 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Personele Borçlar	3.591.920	2.927.257
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	2.720.284	1.100.161
	6.312.205	4.027.418

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Performans Prim Karşılığı	2.323.500	1.800.000
Kullanılmamış İzin Yükümlülüğü	2.310.621	2.349.773
	4.634.121	4.149.773

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	8.280.452	3.884.802
	8.280.452	3.884.802

Kıdem tazminatı karşılığı

Grup, Türk İş Kanunu'na göre, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58, erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 4.297,21 TL (31 Aralık 2015: 3.828,37 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar*, şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %7,5 enflasyon ve %11,8 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2015: %4). İsteğe bağlı işten ayrılma oranları da 0-15 yıl çalışanlar için %6,85 , 16 ve üzeri yıl çalışanlar için %0 olarak dikkate alınmıştır. Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan 4.426,16 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2016: 4.092,53 TL).

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 14 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında kullanılan önemli tahminler iskonto oranı ve isteğe bağlı işten ayrılma olasılığıdır.

- İskonto oranının %1 yüksek (düşük) alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü 541.662 TL daha az (fazla) olacaktır.
- Diğer varsayımlar aynı bırakılarak, işten kendi isteği ile ayrılma olasılığı %1 daha düşük (yüksek) alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü 46.022 TL daha fazla (az) olacaktır.

31 Aralık itibarıyla sona eren dönemler içindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
1 Ocak itibarıyla karşılık	3.884.802	4.177.978
Hizmet maliyeti	3.786.950	1.456.112
Faiz maliyeti	155.818	167.119
Aktüeryal kayıp/ kazanç	2.764.613	1.017.421
Ödenen kıdem tazminatları	(2.311.731)	(2.933.828)
31 Aralık itibarıyla karşılık	8.280.452	3.884.802

NOT 15 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Diğer dönen varlıklar		
Diğer KDV (kısa vadeli)	1.269.067	815.650
	1.269.067	815.650

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Diğer duran varlıklar		
Devreden KDV	18.096.030	14.850.641
	18.096.030	14.850.641

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
Ödenecek Vergi ve Fonlar	1.317.626	1.076.208
	1.317.626	1.076.208

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 16 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

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

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

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

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

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 21 Ağustos 2015 tarih ve 21/1050 sayılı kararı ile kararı ile onaylanmış olan ihraç belgesi kapsamında, çıkarılmış sermayenin 3.744.000 TL'den 6.244.000 TL'ye artırılması nedeniyle, ihraç edilen 2.500.000 TL nominal değerli payların, 1 TL nominal değerli pay için 40,96 TL fiyat ve toplam 102.400.000 TL ile mevcut pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının tamamen kısıtlanarak Fon Sınai Yatırımlar A.Ş.'ne tahsisli satış işlemi 30 Eylül 2015 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş. Toptan Satışlar Pazarı'nda gerçekleştirilmiştir.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler ve geçmiş yıl karları

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

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

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

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

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 16 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler ve geçmiş yıl karları (Devamı)

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

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

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

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

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

	2016	2015
Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/kayıpları		
Dönem başı	115.875.156	79.638.786
Maddi duran varlıkların yeniden değerlemesinden kaynaklanan artış	-	41.573.340
Maddi duran varlıkların yeniden değerlemesine ilişkin ertelenmiş vergi gideri	-	(5.336.970)
Dönem sonu	115.875.156	115.875.156

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

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

	2016	2015
Kıdem tazminatına ilişkin aktüeryal kazanç fonu		
Dönem başı	980.483	166.546
Aktüeryal kazanç/kayıp	(2.764.613)	1.017.421
Aktüeryal kazançla ilişkin ertelenmiş vergi gideri	552.922	(203.484)
Dönem sonu	(1.231.208)	980.483

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 17 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Yurtiçi satışlar	542.148.357	455.817.366
Yurtdışı satışlar	43.332.891	21.145.008
Diğer gelirler	3.493.269	7.259.982
Brüt satışlar	588.974.517	484.222.356
İndirimler ve iskontolar (-)	(127.084.254)	(101.462.343)
Net satışlar	461.890.263	382.760.013
Satışların maliyeti (-)		
- Direkt ilk madde malzeme giderleri	(260.466.112)	(222.851.720)
- İşçilik giderleri	(45.771.997)	(25.959.739)
- Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 10)	(12.836.111)	(13.888.443)
- Enerji giderleri	(11.768.745)	(6.059.809)
- Genel üretim giderleri	(16.404.555)	(8.158.149)
Satışların Maliyeti (-)	(347.247.520)	(276.917.860)
Brüt satış karı	114.642.743	105.842.153

NOT 18 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri		
Reklam ve tanıtım giderleri	(37.923.144)	(16.300.251)
Personel giderleri	(25.371.185)	(21.911.890)
Nakliye giderleri	(14.576.581)	(11.041.563)
Kira giderleri	(6.663.830)	(3.835.737)
Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 10)	(5.702.585)	(6.024.537)
Enerji giderleri	(5.539.462)	(4.604.919)
Bakım onarım giderleri	(2.750.862)	(1.727.287)
Müşavirlik giderleri	(288.774)	(265.433)
Hurda giderleri	(61.085)	(150.229)
Diğer	(3.353.413)	(2.286.745)
	(102.230.921)	(68.148.591)

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 18 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (Devamı)

Genel yönetim giderleri	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Personel giderleri	(9.925.094)	(10.315.758)
Müşavirlik giderleri	(5.917.553)	(5.894.486)
Enerji giderleri	(1.037.382)	(811.379)
Haberleşme giderleri	(572.070)	(582.172)
Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 10)	(562.532)	(594.928)
Marka telif giderleri	(285.640)	(323.114)
Kira giderleri	(368.190)	(461.091)
Bina giderleri	(218.439)	(355.864)
Seyahat giderleri	(343.994)	(488.053)
Diğer	(723.538)	(788.003)
	(19.954.432)	(20.614.848)

Araştırma ve geliştirme giderleri	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Malzeme ve müşavirlik giderleri	(630.467)	(864.891)
Personel giderleri	(561.714)	(464.976)
Analiz giderleri	(75.654)	(34.990)
Diğer	(141.606)	(155.230)
	(1.409.441)	(1.520.087)

NOT 19 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Kambiyo karları	3.349.288	8.819.120
Vadeli satışlardan kaynaklanan vade farkı gelirleri	9.832.312	9.708.802
Faiz gelirleri	319.279	591.841
Konusu kalmayan stok değer düşüklüğü karşılığı (Not 7)	-	27.147
Konusu kalmayan şüpheli alacak karşılığı (Not 5)	148.595	269.797
Diğer	491.645	1.618.014
	14.141.119	21.034.721

Esas Faaliyetlerden diğer giderler	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Kambiyo zararları	(9.268.786)	(11.191.032)
Vadeli alımlardan kaynaklanan vade farkı giderleri	(5.896.562)	(11.268.310)
Şüpheli alacak karşılık gideri (Not 5)	(2.746.294)	(1.068.761)
Dava karşılık giderleri	(133.497)	-
Reeskont faiz giderleri	-	(806.823)
Önceki dönem giderleri	(1.144.507)	(1.295.628)
Diğer	(514.912)	(163.620)
	(19.704.558)	(25.794.174)

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 20 - YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım faaliyetlerinden gelirler	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Sabit kıymet satış geliri	232.015	132.622
Temettü geliri	194.960	-
Faiz gelirleri	1.477.955	628.988
Kur farkı geliri	306.393	1.423.569
	2.211.323	2.185.179

Yatırım faaliyetlerinden giderler	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Kur farkı gideri	(738.154)	(404.221)
	(738.154)	(404.221)

NOT 21 – FİNANSMAN GİDERLERİ

Finansman giderleri	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Kredi kur farkı gideri	(16.944.752)	(80.345.647)
Faiz giderleri	(49.093.944)	(28.374.473)
Komisyon gideri	(5.648.583)	(4.380.648)
Kıdem tazminatına ilişkin finansman yükü	(155.818)	-
	(71.843.097)	(113.100.768)

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 22 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		
Dönem karından peşin ödenen vergiler	23.466	66.459
	23.466	66.459

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

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	
	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kıdem tazminatı karşılığı	8.280.452	3.884.802	1.656.091	776.961
Şüpheli ticari alacak karşılığı	2.356.934	1.754.341	471.388	350.868
Dava karşılığı	133.497	-	26.699	-
Stok değer düşüklüğü	166.038	103.556	33.207	20.712
Ertelenmiş finansman gideri	1.106.091	1.134.468	221.218	226.895
Kullanılmamış izin yükümlülüğü	2.310.621	2.349.773	462.124	469.955
Stoklardaki değişiklik	20.114	14.528	4.023	2.906
Teslim edilmeyen satışlar	130.919	359.755	26.184	71.951
Kullanılabilecek mali zarar (*)	218.622.808	159.904.005	43.724.562	31.980.802
Leasing faiz düzeltmesi	7.628.471	7.628.471	1.525.694	1.525.694
Finansal borçların etkin faiz oranı ile reeskontu	(356.977)	11.441	(71.395)	2.288
Ertelenmiş finansman geliri	(1.202.449)	(911.004)	(240.490)	(182.201)
İştirak değer düşüklüğü karşılığı	2.500.000	2.500.000	500.000	500.000
Performans prim karşılığı	2.323.500	1.800.000	464.700	360.000
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar amortisman ve itfa payı farklılıkları	(6.253.607)	(3.399.348)	(1.250.721)	(679.870)
Kuruluş ve örgütlenme giderleri	927.144	927.144	185.429	185.429
Devlet teşvik ve yardımları	8.448.007	29.304.354	16.895	58.608
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar amortisman ve itfa payı farklılıkları ile yeniden değerlendirme artışı	(142.022.511)	(140.456.740)	(18.018.973)	(17.640.551)
Diğer	1.276.684	-	255.337	-
Ertelenen vergi varlığı net	106.395.736	66.909.546	29.991.972	18.030.447

(*) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yapılan projeksiyon ve ileriye dönük tahminler doğrultusunda 33.787.094 TL tutarındaki geçmiş yıllar zararlarından ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmamıştır. (31 Aralık 2015: 21.351.842 TL) 33.787.094 TL geçmiş yıllar zararının 1.827.535 TL'si 2012 yılı , 31.959.559 TL ise 2013 yılı mali zararları olup kullanım vadeleri sırasıyla 2017 ve 2018 yıllarıdır.

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 22 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Grup'un devreden geçmiş yıl zararlarının kullanım hakkının sona erecekleri yıllara göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
31 Aralık 2016	-	19.524.307
31 Aralık 2017	1.827.535	1.827.535
31 Aralık 2018	51.585.084	51.585.084
31 Aralık 2019	18.358.283	18.358.283
31 Aralık 2020	89.960.638	89.960.638
31 Aralık 2021	90.678.362	-
	252.409.902	181.255.847

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

	2016	2015
Dönem başı	18.030.447	8.023.691
Gelir tablosuna yansıtılan	11.408.603	15.547.210
Özkaynağa kaydedilen aktüeryal kazanç	552.922	(203.484)
Özkaynağa kaydedilen yeniden değerlendirme farkı (Not 16)	-	(5.336.970)
Dönem sonu	29.991.972	18.030.447

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Cari dönem yasal vergi gideri	(294.011)	(184.069)
Ertelenen vergi geliri	11.408.603	15.547.210
Toplam vergi geliri	11.114.592	15.363.141

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Vergi karşılığının mutabakatı		
Vergi öncesi dönem (zararı)/ karı	(84.885.418)	(100.520.636)
Yasal vergi oranı	20%	20%
Vergi oranı üzerinden vergi gideri	16.977.084	20.104.127
İndirilemeyen giderlerin vergi etkisi	(7.936.013)	(4.270.368)
Ertelenmiş vergi karşılığı	(6.757.419)	-
Kullanılmayan vergi zararları	3.904.861	-
İstisnalar	4.974.156	-
Diğer vergi giderleri	(48.077)	(470.618)
Gelir Tablosu Vergi Karşılığı	11.114.592	15.363.141

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 23 - PAY BAŞINA KAZANÇ/ (KAYIP)

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Ana ortaklığa ait net dönem zararı	(73.770.826)	(85.157.495)
Ağırlıklı ortalama hisse lot miktarı	6.244.000	4.380.986
Pay başına (kayıp)	(11,81)	(19,44)

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal yatırımlar

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

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

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

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

Finansal Borçlar

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli finansal borçlar		
Kısa vadeli döviz kredileri	101.362.381	247.438.548
Türk Lirası ("TL") krediler	144.522.514	119.976.846
Uzun vadeli döviz kredilerinin kısa vadeli kısımları	-	69.554.295
Uzun vadeli Türk Lirası ("TL") kredilerinin kısa vadeli kısımları	5.649.106	-
Kısa vadeli finansal kiralama yükümlülükleri - net (*)	7.112.679	15.045.593
	258.646.680	452.015.282

(*) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla kısa vadeli finansal kiralama yükümlülükler tutarı 37.766 AVRO , 979.372 ABD Doları ve 3.525.965 TL'dir (31 Aralık 2015 : 290.752 AVRO, 3.886.308 ABD Doları ve 2.821.870 TL).

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

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

31 Aralık 2016				
Döviz Cinsi	Vade	Ağırlıklı	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
		Ortalama Faiz Oranı (%)		
ABD Doları	Nisan 2017	2,53	15.089.125	53.101.649
AVRO	Temmuz 2017	Libor+0,75	5.300.000	19.662.471
AVRO	Şubat 2017	2,95	7.708.634	28.598.261
TL	Ocak 2017- Aralık 2017	12,14	150.171.620	150.171.620
				251.534.001

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Uzun vadeli finansal borçlar		
Uzun vadeli Türk Lirası ("TL") kredileri	37.529.196	-
Uzun vadeli döviz kredileri	-	45.735.254
Uzun vadeli finansal kiralama yükümlülükleri - net (*)	1.195.360	5.525.319
	38.724.556	51.260.573

(*) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla uzun vadeli finansal kiralama yükümlülükler tutarı 104.198 ABD Doları ve 828.666 TL'dir (31 Aralık 2015 : 37.766 AVRO, 1.083.571 ABD Doları ve 2.254.723 TL).

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

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

31 Aralık 2016				
Ağırlıklı Ortalama Faiz				
Döviz Cinsi	Vade	Oranı (%)	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
TL	Nisan 2018	14,00	37.529.196	37.529.196
				37.529.196

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

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

Kısa ve uzun vadeli finansal borçların geri ödeme planı aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
2016	-	452.015.282
2017	258.646.680	50.957.606
2018	38.421.589	302.967
2019	302.967	-
297.371.236		503.275.855

Kısa ve uzun dönem finansal kiralama yükümlülük tablosu aşağıdaki gibidir:

2016			
	Asgari Ödemeler	Faiz	Yükümlülük
2017	7.713.334	600.655	7.112.679
2018	1.170.604	81.915	1.088.689
2019	104.419	(2.252)	106.671
8.988.357		680.318	8.308.039

2015			
	Asgari Ödemeler	Faiz	Yükümlülük
2016	16.710.847	1.665.254	15.045.593
2017	5.583.053	360.701	5.222.352
2018	311.884	8.917	302.967
22.605.784		2.034.872	20.570.912

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Sermaye Risk Yönetimi

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Grup'un faaliyette bulunabilirliğinin devamını korumaktır.

Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Grup ortaklara ödenenecek temettü tutarını belirler, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilir.

Sektördeki diğer şirketlere paralel olarak Grup sermayeyi borç/özsermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi kredileri, ticari ve diğer borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi özkaynaklar ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla borç/(kaynak) oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Toplam borçlar	633.958.197	621.826.185
Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 26)	(1.047.182)	(4.085.728)
Net borç	632.911.015	617.740.457
Özkaynak	(52.243.081)	23.739.436
Toplam sermaye	580.667.934	641.479.893
Borç/sermaye oranı	1,09	0,96

b) Finansal Risk Faktörleri

Grup, faaliyetleri nedeniyle, piyasa riski, kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Grup'un risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Grup finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

Risk yönetimi, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar doğrultusunda merkezi bir finans bölümü tarafından yürütülmektedir. Risk politikalarına ilişkin olarak ise Grup'un finans bölümü tarafından finansal risk tanımlanır, değerlendirilir ve Grup'un operasyon üniteleri ile birlikte çalışmak suretiyle riskin azaltılmasına yönelik araçlar kullanılır.

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b.1) Kredi Risk Yönetimi

Finansal Araç Türleri İtibariyle Maruz Kalınan Kredi Riskleri

31 Aralık 2016	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (*)	58.655.022	51.007.765	-	3.233.316	937.345
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	21.190.090	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	44.988.414	43.362.152	-	3.233.316	937.345
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	13.666.608	7.645.613	-	-	-
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	2.522.000	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	9.422.975	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	(9.422.975)	-	-	-
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(**) Teminatlar, müşterilerden alınan *teminat senetleri*, *teminat çekleri* ve *ipoteklerden* oluşmaktadır.

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b.1) Kredi Risk Yönetimi (Devamı)

31 Aralık 2015	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	41.736.638	60.943.352	96.352.324	3.711.674	4.019.568
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	14.122.056	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	41.736.638	57.741.784	96.352.324	3.711.674	4.019.568
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	3.201.568	-	-	-
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	2.447.844	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	6.825.276	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	(6.825.276)	-	-	-
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(**) Teminatlar, müşterilerden alınan *teminat senetleri*, *teminat çekleri* ve *ipoteklerden* oluşmaktadır.

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b.1) Kredi Risk Yönetimi (Devamı)

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıklara ilişkin tablo aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Vadesi üzerinden 1 - 30 gün geçmiş	6.410.344	2.080.897
Vadesi üzerinden 1 - 3 ay geçmiş	9.755.489	194.060
Vadesi üzerinden 3 - 12 ay geçmiş	537.259	834.021
Vadesi üzerinden 1 - 5 yıl geçmiş	4.609.129	92.590
Toplam vadesi geçen alacaklar	21.312.221	3.201.568
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	2.522.000	2.447.844

b.2) Likidite Risk Yönetimi

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli miktarda nakit ve menkul kıymet sağlamak, yeterli kredi imkanları yoluyla fonlamayı mümkün kılmak ve açık pozisyonu kapatabilme yeteneğinden oluşmaktadır. Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

Aşağıdaki tablo, Grup’un türev niteliğinde olmayan ve olan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir.

Sözleşme uyarınca vadeler

	Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler				
	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
31 Aralık 2016					
Finansal Borçlar	297.371.236	318.079.362	40.712.576	231.198.941	46.167.846
Ticari Borçlar	107.161.390	108.154.750	56.649.076	51.505.674	-
İlişkili Taraflara Borçlar	63.922.461	63.922.461	63.922.461	-	-
Diğer Borçlar	4.165	4.165	4.165	-	-
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	165.444.221	165.444.221	165.444.221	-	-
Toplam Yükümlülük	633.903.473	655.604.960	326.732.498	282.704.615	46.167.846

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b.2) Kredi Risk Yönetimi (Devamı)

Sözleşme uyarınca vadeler

31 Aralık 2015	Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler				
	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Finansal Borçlar	503.275.855	523.201.341	90.339.469	377.609.095	55.252.777
Ticari Borçlar	64.747.681	67.142.310	57.286.810	9.855.500	-
İlişkili Taraflara Borçlar	47.885.626	47.885.626	47.885.626	-	-
Diğer Borçlar	900.868	900.868	900.868	-	-
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	4.961.431	4.961.431	4.961.431	-	-
Toplam Yükümlülük	621.771.461	644.091.576	201.374.204	387.464.595	55.252.777

Şirketin gerçekleşmesini beklediği vadeler sözleşme uyarınca vadelerle aynıdır.

b.3) Piyasa Riski Yönetimi

Faaliyetleri nedeniyle Grup, döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır.

Grup, piyasa risklerini, duyarlılık analizleri ile değerlendirilmektedir.

Cari yılda Grup'un maruz kaldığı piyasa riskinde ya da karşılaşılan riskleri ele alış yönteminde veya bu riskleri nasıl ölçtüğüne dair kullandığı yöntemde, önceki seneye göre bir değişiklik olmamıştır.

b.3.1) 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:

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b.3) Piyasa Riski Yönetimi (Devamı)

31 Aralık 2016	ABD			
	TL Karşılığı	Doları	Avro	Manat
1. Ticari Alacak	11.475.910	1.248.357	1.909.133	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	23.213	4.889	1.619	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	1.049.703	32.473	252.143	-
4. DÖNEN VARLIKLAR (1+2+3)	12.548.826	1.285.719	2.162.895	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	174.638	47.332	2.175	-
8. DURAN VARLIKLAR (5+6+7)	174.638	47.332	2.175	-
9. TOPLAM VARLIKLAR (4+8)	12.723.464	1.333.051	2.165.069	-
10. Ticari Borçlar	1.813.209	177.928	319.967	-
11. Finansal Yükümlülükler	104.949.098	16.068.498	13.046.401	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (10+11+12)	106.762.307	16.246.426	13.366.368	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	366.695	104.198	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (14+15+16)	366.695	104.198	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (13+17)	107.129.002	16.350.624	13.366.368	-
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)	(94.405.538)	(15.017.573)	(11.201.299)	-
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(95.629.879)	(15.097.378)	(11.455.616)	-
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
24. İhracat	39.846.622	9.703.140	5.278.503	-
24. İthalat	50.681.799	14.401.511	-	-

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b.3) Piyasa Riski Yönetimi (Devamı)

31 Aralık 2015	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Manat
1. Ticari Alacak	11.575.913	1.507.289	2.263.758	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	141.422	47.311	106	1.882
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	366.672	-	-	195.668
4. DÖNEN VARLIKLAR (1+2+3)	12.084.007	1.554.600	2.263.864	197.550
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR (5+6+7)	-	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR (4+8)	12.084.007	1.554.600	2.263.864	197.550
10. Ticari Borçlar	3.208.353	356.941	-	1.106.824
11. Finansal Yükümlülükler	329.216.562	104.605.703	7.888.035	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	317.861	-	-	169.620
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (10+11+12)	332.742.776	104.962.644	7.888.035	1.276.444
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	49.005.850	16.813.126	37.766	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (14+15+16)	49.005.850	16.813.126	37.766	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (13+17)	381.748.626	121.775.770	7.925.801	1.276.444
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19.b Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(369.664.619)	(120.221.170)	(5.661.937)	(1.078.893)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(369.713.430)	(120.221.170)	(5.661.938)	(1.104.942)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
24. İhracat	33.437.578	8.730.135	2.534.566	-
24. İthalat	49.928.148	17.171.601	-	-

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kur Riskine Duyarlılık

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

	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2016		
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde		
1. ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(5.284.984)	5.284.984
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3. ABD Doları net etki (1+2)	(5.284.984)	5.284.984
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde		
4. Avro net varlık / yükümlülük	(4.155.570)	4.155.570
5. Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6. Avro net etki (4+5)	(4.155.570)	4.155.570
Manat'ın TL karşısında %10 değişmesi halinde		
7. Manat net varlık / yükümlülük	-	-
8. Manat riskinden korunan kısım (-)	-	-
9. Manat net etki (7+8)	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(9.440.554)	9.440.554

	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2015		
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde		
1. ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(34.955.507)	34.955.507
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3. ABD Doları net etki (1+2)	(34.955.507)	34.955.507
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde		
4. Avro net varlık / yükümlülük	(1.799.137)	1.799.137
5. Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6. Avro net etki (4+5)	(1.799.137)	1.799.137
Manat'ın TL karşısında %10 değişmesi halinde		
7. Manat net varlık / yükümlülük	(211.818)	211.818
8. Manat riskinden korunan kısım (-)	-	-
9. Manat net etki (7+8)	(211.818)	211.818
TOPLAM (3+6+9)	(36.966.462)	36.966.462

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b.3.2) Faiz Oranı Risk Yönetimi

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

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

Faiz pozisyonu	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Yükümlülükler	277.708.765	429.888.538
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Yükümlülükler	19.662.471	73.387.317

Aşağıdaki duyarlılık analizleri raporlama tarihinde türevsel olmayan enstrümanların maruz kaldığı faiz oranı riskleri baz alınarak belirlenmiştir. Değişken faizli yükümlülüklerin analizinde dönem sonundaki bakiyenin tüm dönem boyunca var olduğu varsayımı kullanılmıştır. Grup yönetimi, riskin tamamının maruz kaldığı libor faiz oranlarında 100 baz puanlık bir dalgalanma beklemektedir. Söz konusu tutar, Grup içinde üst düzey yönetime yapılan raporlamalarda da kullanılmaktadır. Raporlama tarihindeki libor faiz oranlarında 100 baz puanlık bir düşüş / yükseliş olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda vergi öncesi dönem zararı 196.625 TL düşük / yüksek olacaktır (31 Aralık 2015: 733.873 TL).

NOT 26 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kasa	109.837	66.160
Bankalardaki vadesiz mevduatlar	937.345	4.019.568
	1.047.182	4.085.728

NOT 27 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.