

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

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Kerevitaş Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. Genel Kurulu'na

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Kerevitaş Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Şirket”) ile bağlı ortaklıklarının (“Grup”) 31 Aralık 2017 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları'na (TMS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Kilit Denetim Konusu	Denetimde bu konu nasıl ele alındı
<p><i>Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs ya da İşletmelerin Birleşmesi</i></p> <p>Şirket, hisselerinin çoğunluğunu elinde bulunduran ana ortaklığı Yıldız Holding A.Ş.’nin bağlı ortaklıklarından Besler Gıda ve Kimya Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Besler) hisselerinin tamamını satın alma sürecini tamamlamıştır. Bu işlem ilgili şirketlerinin satın alım öncesi ve sonrasında aynı ana ortak tarafından kontrol edilmesinden dolayı ortak kontrole tabi işletmelerin birleşmesi olarak tanımlanmış ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu’nun ilke kararına uygun muhasebe esasları ile finansal tablolarına “hakların birleştirilmesi” yöntemine uygun olarak muhasebeleştirilmiştir.</p> <p>Söz konusu işlem ile ortak kontrole tabi işletme birleşmeleri uygulamaları neticesinde 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihli finansal tablolar yeniden düzenlenerek birleştirilmiştir.</p> <p>Yukarıda belirtilen gerekçelere istinaden Besler hisselerinin satın alımından kaynaklanan hakların birleştirilmesi yönteminin doğruluğu ve uygulaması, denetimimiz açısından kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.</p> <p><i>(Konsolide finansal tablolar Not 1 ve Not 2’ye bakınız).</i></p>	<p>Denetimimiz sırasında, söz konusu hisse satın alımı ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır:</p> <ul style="list-style-type: none">• TFRS 3’de ortak kontrole tabi işletme birleşmeleri, birleşen tüm teşebbüs ya da işletmelerin işletme birleşmesinin öncesinde ve sonrasında aynı kişi veya kişiler tarafından kontrol edildiği ve bu kontrolün geçici olmadığı bir işletme birleşmesidir.” şeklinde tanımlanmış olup TFRS 3’de bu birleşmelerin muhasebeleştirilmesine ilişkin herhangi bir hüküm bulunmamaktadır. Bu itibarla, ortak kontrole tabi işletme birleşmelerine giren işletmelerin, “TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” standardının 10-12 inci paragraflarında yer verilen hiyerarşi çerçevesinde uygun bir muhasebe politikası seçmeleri gerekmektedir. Bu kapsamda, Grup’un “hakların birleştirilmesi” yöntemini uygulayarak, işletme birleşmesinin en önceki dönemde gerçekleşmiş olduğunu kabul ederek finansal tabloları yeniden düzenleyip karşılaştırmalı olarak sunması değerlendirilmiştir,• Ortak kontrole tabi teşebbüs ya da İşletmelerin birleşmeleri sürecine dair Yönetim tarafından belirlenen sürecin ve çalışmanın incelenmesi,• Satın alma, “ortak kontrole tabi işletme birleşmesi” kapsamına girdiği için, ilgili satın almanın kayıtlara alınmasında uygulanan hakların birleştirilmesi metodunun muhasebeleştirilmesinin doğruluğunun kontrol edilmesi,• Hakların birleştirilmesi yöntemine istinaden dipnotlarda yeterli bilginin yer alıp almadığının kontrolünün yapılması.

Hasılatın Muhasebeleştirilmesi

Grup'un finansal tablolarında, hasılat müşterilerle yapılan muhtelif satış sözleşmelerin içeriğince sağlanan satış indirimleri, teşvik ve diğer indirimler dikkate alınarak ölçülmektedir. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla sona eren hesap döneminde gerçekleşen satış işlemlerine istinaden kayıtlara alınmış olan satış indirimleri, teşvik ve diğer indirimleri gerçeğe uygun ve tam olarak tahmin etmenin karmaşık bir alan olması ve bu tahminlerin önemli hata ve yanlışlıklar içerebilmesinin mümkün olması sebebiyle hasılatın kayıtlara alınması denetimimiz açısından kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.

(Konsolide finansal tablolar Not 2.5 ve 18'e bakınız).

Denetimimiz sırasında söz konusu satış indirimleri, teşvik ve diğer indirimlerin finansal tablolara tam ve doğru alınıp alınmaması ile ilgili uygulanan denetim prosedürleri aşağıdaki gibidir:

- Satış indirimlerinin sözleşmelere uygun olarak yapıldığından emin olmak için Yönetim tarafından tanımlanan kilit kontrollerin tasarımının ve uygulamasının anlaşılması,
- Denetim şirketimiz bünyesindeki iç uzmanların desteğiyle, sistem üzerindeki kontrollerin test edilmesi,
- Kontrollerin yanı sıra bu kapsamda her bir müşteri çeşidine göre hazırlanan özellikli sözleşmelere ilişkin sistemle bütünleşmiş oranların; söz konusu sözleşmelerdeki şartlar ile karşılaştırılması,
- Satış indirimi ve diğer indirimlerin doğru tutarda ve ilgili dönemde muhasebeleştirilmiş olup olmadığını tespit etmek amacıyla, söz konusu tutarlara ilişkin muhasebe kayıtlarının ve ilgili işlemlerin sözleşme şartlarına uygunluğunun örneklem yoluyla test edilmesi,
- Ticari alacak hesaplarını test etmek için uygulanan maddi doğrulama prosedürleri kapsamında gerçekleştirilen dış mutabakatlar ile doğrulama testleri yapılması esnasında söz konusu satış indirim bakiyelerinin dikkate alınıp alınmadığının değerlendirilmesi,
- Satış indirimleri, teşvik ve diğer indirimlerin denetlenmesinde kullandığımız verilerin tam ve doğruluğunun kontrolü ve yönetim tarafından yapılan hesaplamaların yeniden hesaplanması,
- Buna ek olarak, dipnotlarda yer alan açıklamaların yeterliliği TMS kapsamında tarafımızdan değerlendirilmiştir.

Arsa ve Binaların Yeniden Değerlenmesi

Grup'un bağlı ortaklıklarından Besler, Grup Şirket ile ortak muhasebe politikalarına uyum amaçlı arazi ve binalarını 31 Aralık 2017 itibariyle gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirilmeye başlamıştır. 31 Aralık 2017 tarihi itibariyle konsolide finansal tablolarda arazi ve binaların gerçeğe uygun değeri yansıtılmış olup, gerçeğe uygun değer değişiminin cari dönem etkisi özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir.

Bu kapsamda arazi ve binalar, Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri kapsamında lisanslı gayrimenkul değerlendirme kuruluşlarından alınan değerlendirme raporları doğrultusunda, bilanço tarihi itibarıyla piyasa koşullarını yansıtan gerçeğe uygun değer ile değerlendirilmiştir. Gerçeğe uygun değerler gayrimenkullerin yakın çevresinde kiraya verilen veya satışa sunulan emsal gayrimenkuller için olan mevcut işlem fiyatlarını yansıtan emsal karşılaştırma yöntemine göre belirlenmiştir. Söz konusu gayrimenkullerin konsolide finansal tablolar açısından tutarsal açıdan önemli olması ve değerlemelerinde tahmin (pazarlık payı, lokasyon düzeltmesi vb.) kullanılması sebepleriyle denetimimiz bakımından önem arz etmektedir. Bu nedenle, arsa ve binaların yeniden değerlendirilmesi denetimimiz açısından kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.

(Konsolide finansal tablolar Not 2.5 ve 9-10'a bakınız).

Denetimimiz sırasında, arsa ve binaların yeniden değerlendirilmesi ile ilgili uygulanan denetim prosedürleri aşağıdakileri içermektedir:

- Çalışmayı gerçekleştiren değerlendirme şirketinin teknik yeterliliği ve bağımsızlığı, ilgili lisansların, sözleşmelerin ve sunulan beyanların kontrolü,
- Her bir gayrimenkul için hazırlanmış olan değerlendirme çalışmaları temin edilmiş olup, gereceğe uygun değer artışı önemli seviyede olan değerlendirme raporları üzerinden denetim çalışmalarının sürdürülmesi,
- Gereceğe uygun değer artışı önemli seviyede olan değerlendirme raporlarının örneklem yöntemiyle tarafımızca alternatif bir bağımsız değerlendirme kuruluşuna ("dış uzman") kontrol ettirilmesi ve bulgularının tartışılıp, değerlendirme raporların uygunluğunun değerlendirilmesi,
- Gerçeğe uygun değer artışı tutarına ilişkin yapılan hesaplamaların doğru olup olmadığını teyit etmek için ilgili gayrimenkullerin maliyet tutarlarının kontrol edilmesi,
- Kullanılan değerlendirme metodunun doğruluğunun, ilgili gayrimenkullerin kullanım amaçları ile birlikte değerlendirilerek kontrol edilmesi ve gerçeğe uygun değer hesaplamasında kullanılan metrekaresel ile ilgili gayrimenkullerin tapu kayıtlarının karşılaştırılması,
- Değerleme şirketi tarafından metrekaresel başına hesaplanmış olan ortalama emsal değer hesabında kullanılan verilerin örneklem metodu ile seçilerek piyasa şartları ile karşılaştırılması ve pazarlık payı, lokasyon düzeltmesi gibi tahminlerin toplam değer üzerindeki hassasiyetinin değerlendirilmesi,

Değerleme raporlarında yer alan gerçeğe uygun değerler, dipnotlar ile karşılaştırılmış, dipnotlarda ve muhasebe kayıtlarında yer alan değerlerin değerlendirme raporları ile tutarlı olduğu ve dipnot açıklamalarının TMS'ler açısından yeterli olup olmadığı değerlendirilmiştir.

4) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların TMS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5) Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu konsolide tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir (Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir).

5) Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (devamı)

- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, konsolide finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağı makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) 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 2018 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Grup'un 1 Ocak – 31 Aralık 2017 hesap döneminde defter tutma düzeninin, konsolide 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.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Özkan Yıldırım'dır.

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

Özkan Yıldırım, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 8 Mart 2018

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE GELİR TABLOSU	3
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	5
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	6
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR	7-81
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7-8
NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	9-40
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	41
NOT 4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	42-44
NOT 5 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	45
NOT 6 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	46
NOT 7 STOKLAR	47
NOT 8 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER.....	48
NOT 9 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....	48-49
NOT 10 MADDİ DURAN VARLIKLAR	50-53
NOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	53-54
NOT 12 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	54
NOT 13 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	55
NOT 14 TAAHHÜTLER.....	56
NOT 15 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	57-58
NOT 16 DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER	59
NOT 17 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....	60-61
NOT 18 HASILAT.....	62
NOT 19 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ	62-63
NOT 20 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER.....	63-64
NOT 21 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	64
NOT 22 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	64
NOT 23 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)..	65-67
NOT 24 PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)	68
NOT 25 FİNANSAL ARAÇLAR.....	68-71
NOT 26 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	71-80
NOT 27 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	80
NOT 28 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	81
NOT 29 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	81

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

			<i>Yeniden Düzenlenmiş</i>	<i>Yeniden Düzenlenmiş</i>
	Dipnot	Cari Dönem	Geçmiş Dönem (*)	Geçmiş Dönem (*)
	Referansları	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
VARLIKLAR				
Dönen Varlıklar		1.840.522.941	1.799.554.899	1.265.964.407
Nakit ve Nakit Benzerleri	27	439.356.378	15.761.144	14.451.597
Ticari Alacaklar	5	573.697.313	512.728.898	434.354.809
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	4	354.496.792	319.610.808	261.224.153
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		219.200.521	193.118.090	173.130.656
Diğer Alacaklar	6	438.350.302	891.429.629	473.967.211
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	4	433.440.457	881.295.945	467.649.824
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		4.909.845	10.133.684	6.317.387
Türev Finansal Araçlar		-	5.672.955	-
Stoklar	7	335.427.244	330.442.127	277.073.452
Peşin Ödenmiş Giderler	8	18.608.057	17.141.460	44.263.408
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	23	6.530.927	178.014	86.433
Diğer Dönen Varlıklar	16	28.552.720	26.200.672	21.767.497
Duran Varlıklar		1.555.646.653	687.365.191	733.896.288
Diğer Alacaklar	6	414.100.768	13.706.438	214.985.772
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	4	413.830.301	12.903.735	214.693.201
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		270.467	802.703	292.571
Finansal Yatırımlar	25	4.448.844	4.448.844	4.448.844
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	9	254.103.000	169.418.700	96.009.100
Maddi Duran Varlıklar	10	819.153.047	432.574.428	365.042.661
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	6.276.331	3.628.805	1.870.365
Peşin Ödenmiş Giderler	8	6.792.807	4.551.699	4.445.574
Ertelenmiş Vergi Varlığı	23	33.279.349	40.940.247	32.243.331
Diğer Duran Varlıklar	16	17.492.507	18.096.030	14.850.641
TOPLAM VARLIKLAR		3.396.169.594	2.486.920.090	1.999.860.695

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

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot	Cari Dönem	Yeniden	Yeniden
	Referansları	31 Aralık 2017	Geçmiş Dönem (*)	Geçmiş Dönem (*)
			31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
KAYNAKLAR				
Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.670.561.503	2.011.005.572	1.364.852.364
Kısa Vadeli Borçlanmalar	25	874.584.800	1.294.229.271	1.069.618.993
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	25	119.849.469	251.993.106	69.554.295
Ticari Borçlar	5	447.963.684	267.807.841	193.100.033
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4	64.106.593	56.127.653	44.758.713
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		383.857.091	211.680.188	148.341.320
Diğer Borçlar	6	187.255.439	166.486.437	8.433.564
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	4	187.255.439	165.444.825	4.961.940
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		-	1.041.612	3.471.624
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	15	11.871.050	10.035.452	6.935.305
Ertelenmiş Gelirler	8	2.043.075	3.180.216	3.619.530
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	23	9.304.481	4.970.223	2.401.564
Kısa Vadeli Karşılıklar		12.469.813	9.419.568	8.424.620
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	15	11.314.586	8.609.684	8.354.982
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	13	1.155.227	809.884	69.638
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	16	5.219.692	2.883.458	2.764.460
Uzun Vadeli Yükümlülükler		965.619.985	74.689.368	271.670.047
Uzun Vadeli Borçlanmalar	25	400.102.168	38.724.556	254.792.573
Diğer Borçlar	6	479.385.000	54.724	54.724
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	4	479.385.000	-	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		-	54.724	54.724
Uzun Vadeli Karşılıklar		25.473.247	22.169.536	11.876.121
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	15	25.473.247	22.169.536	11.876.121
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	23	60.659.570	13.740.552	4.946.629
Toplam Yükümlülükler		2.636.181.488	2.085.694.940	1.636.522.411
ÖZKAYNAKLAR		759.988.106	401.225.150	363.338.284
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		593.179.427	289.011.581	270.892.718
ÖZKAYNAKLAR				
Ödenmiş Sermaye	17	23.900.000	6.244.000	6.244.000
Hisse Senedi İhraç Primi		886.860.880	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak				
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		341.636.859	88.358.202	51.212.763
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Fonu	17	306.101.471	51.115.284	51.432.598
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	17	(8.951.134)	(7.243.604)	(219.835)
- Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Yeniden Değerleme Fonu		44.486.522	44.486.522	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak				
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		46.747.084	40.356.385	26.026.588
- Yabancı Para Çevrim Farkları		46.747.084	40.356.385	26.026.588
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	17	34.656.534	31.930.256	30.344.476
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi		(909.376.861)	(4.876.861)	(4.876.861)
Geçmiş Yıllar Karları		114.893.278	160.355.972	237.645.310
Net Dönem Karı veya (Zararı)		53.861.653	(33.356.373)	(75.703.558)
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		593.179.427	289.011.581	270.892.718
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		166.808.679	112.213.569	92.445.566
Toplam Özkaynaklar		759.988.106	401.225.150	363.338.284
TOPLAM KAYNAKLAR		3.396.169.594	2.486.920.090	1.999.860.695

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

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE GELİR TABLOSU

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

		Yeniden Düzenlenmiş (*)	
	Dipnot	Cari Dönem	Önceki Dönem
	Referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Hasılat	18	2.420.708.265	1.898.018.981
Satışların Maliyeti (-)	18	(1.992.515.999)	(1.541.871.600)
BRÜT KAR		428.192.266	356.147.381
Genel Yönetim Giderleri (-)	19	(56.883.531)	(57.439.248)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	19	(222.344.777)	(178.247.641)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	19	(2.117.344)	(3.721.632)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	20	34.062.247	27.937.575
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	20	(72.781.729)	(40.414.813)
ESAS FAALİYET KARI		108.127.132	104.261.622
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	21	214.328.754	63.781.873
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	21	(34.586.618)	(80.112.165)
FİNANSMAN GELİRİ / (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI		287.869.268	87.931.330
Finansman Gelirleri	22	-	5.672.955
Finansman Giderleri (-)	22	(191.599.970)	(103.840.988)
VERGİ ÖNCESİ KAR / (ZARAR)		96.269.298	(10.236.703)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri		(29.590.373)	(6.663.635)
- Dönem vergi gideri (-)	23	(13.511.327)	(12.298.491)
- Ertelemiş Vergi (Gideri) / Geliri	23	(16.079.046)	5.634.856
DÖNEM KARI / (ZARARI)		66.678.925	(16.900.338)
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		12.817.272	16.456.035
Ana Ortaklık Payları		53.861.653	(33.356.373)
Pay Başına Kazanç / (Kayıp) (Kr)	24	7,00	(5,34)

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

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK-31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2017	Yeniden Düzenlenmiş (*) Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2016
DÖNEM KARI / (ZARARI)		66.678.925	(16.900.338)
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		295.038.617	36.050.598
- Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları	17	335.994.031	-
- Yatırım amaçlı gayrimenkul yeniden değerlendirme artışları		-	51.465.418
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	17	(2.454.578)	(9.682.957)
- Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir kalemine ilişkin vergi (gideri) / geliri		(38.500.836)	(5.731.863)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak		9.129.491	20.843.197
- Yabancı para çevrim farkları		9.129.491	20.843.197
Diğer Kapsamlı Gelir		304.168.108	56.893.795
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		370.847.033	39.993.457
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		57.316.024	21.874.594
Ana Ortaklık Payları		313.531.009	18.118.863

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

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

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

	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Yabancı Para Çevrim Farkı		Hisse Senedi İhraç Primleri	Kardan Ayrılmış Yedekler	Ortak Kontrolde Tabi İşletmelerin İçeren Birleşiminin Etkisi	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı / (Zararı)	Ana Ortaklık Payları	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
	Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Fonu	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)	Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Yeniden Değerleme Fonu											
1 Ocak 2016 İtibarıyla Bakiyeler (Önceden Raporlanan)	6.244.000	115.875.156	980.483	-	-	-	-	207.939	(13.659.346)	(751.301)	(85.157.495)	23.739.436	-	23.739.436
Yeniden Düzenleme Etkisi (Not 2)	-	(64.442.558)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.318.314)	(65.760.872)	-	(65.760.872)
Ortak Kontrolde Tabi Birleşmelerin Etkisi	-	-	(1.200.318)	-	26.026.588	-	-	30.136.537	8.782.485	238.396.611	10.772.251	312.914.154	92.445.566	405.359.720
1 Ocak 2016 İtibarıyla Bakiyeler (Yeniden Düzenlenmiş)	6.244.000	51.432.598	(219.835)	-	26.026.588	-	-	30.344.476	(4.876.861)	237.645.310	(75.703.558)	270.892.718	92.445.566	363.338.284
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	1.585.780	-	(77.289.338)	75.703.558	-	-	-
Ödenen Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.106.591)	(2.106.591)
Toplam Kapsamlı Gelir	-	(317.314)	(7.023.769)	44.486.522	14.329.797	-	-	-	-	(33.356.373)	-	18.118.863	21.874.594	39.993.457
31 Aralık 2016 İtibarıyla Bakiyeler	6.244.000	51.115.284	(7.243.604)	44.486.522	40.356.385	-	-	31.930.256	(4.876.861)	160.355.972	(33.356.373)	289.011.581	112.213.569	401.225.150
1 Ocak 2017 itibarıyla bakiyeler	6.244.000	51.115.284	(7.243.604)	44.486.522	40.356.385	-	-	31.930.256	(4.876.861)	160.355.972	(33.356.373)	289.011.581	112.213.569	401.225.150
Sermaye Artırımı	17.656.000	-	-	-	-	-	886.860.880	-	-	-	-	904.516.880	-	904.516.880
Ortak Kontrolde Tabi Birleşmelerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	(904.500.000)	-	-	(904.500.000)	-	(904.500.000)
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	2.726.278	-	(36.082.651)	33.356.373	-	-	-
Ödenen Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(9.380.043)	-	(9.380.043)	(2.720.914)	(12.100.957)
Toplam Kapsamlı gelir	-	254.986.187	(1.707.530)	-	6.390.699	-	-	-	-	-	53.861.653	313.531.009	57.316.024	370.847.033
31 Aralık 2017 İtibarıyla Bakiyeler	23.900.000	306.101.471	(8.951.134)	44.486.522	46.747.084	886.860.880	34.656.534	(909.376.861)	114.893.278	53.861.653	593.179.427	166.808.679	759.988.106	

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK-31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem	
		Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
İŞLEME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		248.368.906	48.271.496
Dönem Karı / (Zararı)		66.678.925	(16.900.338)
Dönem Net Karı / (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		96.049.486	128.652.476
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	10,11	38.682.247	32.254.172
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		5.985.060	3.523.114
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	5	5.615.360	2.746.294
- Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı, Net	7	369.700	776.820
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		12.673.539	10.262.445
- Çalışanlara Sağlanan İlişkin Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	15	11.673.539	10.128.948
- Dava Karşılıkları	13	1.000.000	133.497
Türev Finansal Araçlar		5.672.955	(5.672.955)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ve Komisyon Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		97.182.384	61.475.035
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	22	132.110.512	75.084.542
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	21	(34.928.128)	(13.609.507)
Finansman Kur Farkı Gideri	22	53.642.648	28.600.628
Marka Satış Geliri	21	(62.076.428)	-
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	23	29.590.373	6.663.635
Gerçeğe Uygun Değer Kayıp (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	21	(84.684.300)	(8.367.291)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler	21	(451.792)	108.654
Temettü Gelirleri	21	(167.200)	(194.961)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		108.901.924	(46.484.029)
Ticari Alacaklardaki Artışlar ile İlgili Düzeltmeler		(67.094.625)	(81.297.385)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış		(32.208.641)	(22.910.730)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış		(34.885.984)	(58.386.655)
Stoklardaki Artışlar İle İlgili Düzeltmeler		(5.354.817)	(54.145.495)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalışlar ile İlgili Düzeltmeler		299.882	13.154.365
Ticari Borçlardaki Artış ile İlgili Düzeltmeler		180.155.843	74.707.808
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış		172.176.903	63.338.868
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış		7.978.940	11.368.940
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış ile İlgili Düzeltmeler		895.641	1.096.678
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		271.630.335	65.268.109
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	15	(7.731.447)	(9.403.898)
- Vergi Ödemeleri	23	(15.529.982)	(7.592.715)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KULLANILAN NAKİT AKIŞLARI		(366.364.013)	(302.129.302)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(86.803.268)	(104.223.091)
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10	(86.194.064)	(101.493.490)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11	(609.204)	(2.729.601)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		1.453.577	145.976
Yatırım Faaliyetlerinden Elde Edilen Faiz		34.928.128	13.609.507
Marka Satış Geliri	21	62.076.428	-
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklardaki Net Azalış / (Artış)		46.928.922	(211.856.655)
Alınan Temettüleri		167.200	194.961
İştirakler Pay Alımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıkışları		(425.115.000)	-
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN / (KULLANILAN) NAKİT AKIŞLARI		538.062.881	240.060.838
Kredilerden Nakit Girişleri	25	1.686.985.179	1.702.098.541
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	25	(1.947.340.310)	(1.531.604.593)
Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(7.086.347)	(17.874.230)
Ödenen Temettü		(12.100.957)	(2.106.591)
Ödenen Faiz		(108.722.178)	(70.935.174)
Sermaye Artırımı ve İhraç Primi	17	904.516.880	-
İlişkili Taraflara Borçlardaki Net Artış		21.810.614	160.482.885
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDE ÖNCE NAKİT NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / (AZALIŞ)		420.067.774	(13.796.968)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		3.527.460	15.106.515
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ		423.595.234	1.309.547
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLER	27	15.761.144	14.451.597
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLER	27	439.356.378	15.761.144

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 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, yağ ve margarin üretimi ve ticaretidir. Grup, Bursa ve Afyon’daki fabrikalarında ürettiği dondurulmuş ve konserve ürünleri bayiler ve kendi direkt dağıtım ağı ile tüm Türkiye’de pazarlamakta, aynı zamanda da bu ürünlerinin ihracatını gerçekleştirmektedir. Şirket, 1978 yılında su ürünleri ihracatı amacı ile kurulmuş, yıllar içinde yaptığı yatırımlarla Superfresh markası ile 1990 yılından itibaren gıda sektörünün önde gelen şirketlerinden birisi olmuştur. Şirket’in merkez ofisi, Üniversite Mahallesi Avcılar İstanbul adresinde kayıtlıdır.

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

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

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

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

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket’in hisselerinin çoğunluğunu elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
	(%)	(%)
Yıldız Holding A.Ş.	46,14	36,69
Ufuk Yatırım Yönetim ve Gayrimenkul A.Ş.	10,34	40,04
Murat Ülker	9,98	-
Ahsen Özokur	8,13	-
Trade Türk Gıda Yatırım A.Ş.	7,39	-
Diğer	18,02	23,27
	100	100

31 Aralık 2017 itibarıyla Grup’un bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 2.558’dir (31 Aralık 2016: 2.440)

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla konsolidasyona tabi tutulan bağlı ortaklıklar ve ortaklık oranları aşağıda gösterilmiştir.

Bağlı Ortaklıklar	Doğrudan ve dolaylı etkin sahiplik oranları %		Esas Faaliyet Konusu
	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	
Ekzimer Dış Ticaret Gıda San. A.Ş.	100,00	100,00	Gıda Ürünleri İthalat ve İhracatı
Ancoker Su Ürünleri San. Tic. A.Ş.	100,00	100,00	Dondurulmuş Ürünler İmalat ve Satışı
Mersu Su Ürünleri San. Tic. A.Ş.	100,00	100,00	Dondurulmuş Ürünler İmalat ve Satışı
Karma Tarımsal Üretim ve Tic. A.Ş.	100,00	100,00	Tarımsal Ürünler İmalat ve Depolanması
Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic.A.Ş (*)	100,00	-	Yağ ve Yağ Ürünleri İmalat ve Satışı
Berk Enerji Üretimi A.Ş. (**)	88,07	-	Elektrik Enerjisi İmalatı
Marsa Yağ Sanayi ve Tic. A.Ş (**)	70,00	-	Yağ ve Yağ Ürünleri İmalat ve Satışı
Western Foods and Pack. SDN BHD (**)	70,00	-	Pazarlama Faaliyetleri

(*) Grup, Yıldız Holding A.Ş.’nin %51, Murat Ülker’in %13,50, Ahsen Özokur’un %11, Arı Rafine ve Yağ Sanayi A.Ş.’nin %10, Metin Yurdagül’ün %5, Ataman Yıldız’ın %3, Orhan Özokur’un %2,50 ve Fatma Betül Ülker’in %2 oranında sahip olduğu Besler Gıda ve Kimya Sanayi Ticaret A.Ş. ’de bulunan 760.000.000 adet hissenin tamamını 24 Kasım 2017 tarihinde 904.500.000 TL bedelle satın almıştır.

(**) Grup, ilgili şirketlerin paylarına Besler’in satın alınması ile dolaylı olarak sahip olmuştur.

Besler Hisselerinin Satın Alımı

Grup, Yıldız Holding A.Ş.’nin kontrolü altında olan Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş.’yi 24 Kasım 2017 tarihinde satın almıştır. Grup, ortak kontrole tabi işletme birleşmelerini, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu’ nun 21 Temmuz 2013 tarihli ilke kararına uygun muhasebe esasları ile finansal tablolarına yansıtılmış bu işlem ilgili şirketlerinin satın alım öncesi ve sonrasında aynı ana ortak tarafından kontrol edilmesinden dolayı ortak kontrole tabi işletmelerin birleşmesi olarak tanımlanmış ve “hakların birleştirilmesi” yöntemine uygun bir muhasebe politikası uygulanmıştır.

Bu işlemler, Grup’un ve Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş şirketlerinin satın alma öncesi ve sonrasında aynı ana ortak tarafından kontrol edilmesinden dolayı ortak kontrole tabi işletmelerin birleşmesi olarak tanımlanmaktadır. Ortak kontrol altında gerçekleşen bu işlemin etkileri, “hakların birleştirilmesi” metoduna göre finansal tablolarda özkaynaklar grubu altına yansıtılmıştır. Ekli konsolide finansal tablolarda ortak kontrole tabi işletme birleşmeleri 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2016 tarihli finansal durum tablosu yeniden düzenlenerek muhasebeleştirilmiştir.

Finansal tabloların onaylanması:

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar 8 Mart 2018 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Şirket Genel Müdürü Zeynep Dilmen ve Mali İşler Direktörü Ergin Dülger tarafından imzalanmıştır. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 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 konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

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

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

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.

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

Kamu Gözetim Kurumu’nun (KGK) 21 Temmuz 2013 tarihli Resmi Gazetede “Ortak kontrole tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi” ile ilgili yayımlanmış olduğu ilke uyarınca ortak kontrole tabi birleşmelerin “Hakların Birleşmesi” yöntemiyle geçmiş dönem finansal tabloların yeniden düzenlenmesi suretiyle muhasebeleştirilmesi gerekmektedir. Not 1’de detayları anlatılan ortak kontrol altında gerçekleşen bu işlemler, “Hakların Birleştirilmesi” metoduna göre finansal tablolara yansıtılmıştır. Bu kapsamda; 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 finansal durum tabloları ve 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide gelir tablosu ve nakit akış tablosu yeniden düzenlenmiştir. İlgili düzenlemelerin etkileri aşağıda sunulmuştur.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 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)

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

Cari dönemde Grup ayrıca önceki dönem finansal tablolarında bazı sınıflamalar ve düzeltmeler yapmıştır. Yeniden düzenlemelerin niteliği, nedeni ve tutarları aşağıda açıklanmıştır:

- Grup, ertelenmiş vergi hesaplamasındaki matematiksel hata nedeniyle 2015 ve 2016 yıllarında geçmişe dönük düzeltme yapmıştır.
- Grup, önceki dönem finansal tablolarında “Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler” altında sunduğu “Ticari Olmayan Borç” niteliğindeki bakiyeleri “İlişkili Olmayan Tarafalara Diğer Borçlar” hesabına sınıflamıştır.
- Grup, önceki dönem finansal tablolarında “Kısa Vadeli Karşılıklar” hesabında sunduğu “Ticari Borçlar” niteliğindeki tahakkukları “İlişkili Olmayan Tarafalara Ticari Borçlar” hesabına sınıflamıştır.
- Grup, yatırım faaliyetlerinden diğer giderleri içerisindeki 6.138.403 TL tutarındaki kur farkı giderini satışların maliyeti ile netlemiştir.
- Grup, Not 2.2’de belirtilen muhasebe politikası değişikliklerine istinaden önceki dönemlerde yeniden değerlendirme yöntemi ile değerlendirilen “Tesis, Makine ve Cihazlar” hesabını maliyet yöntemi ile takip etme kararı almış ve önceki dönem finansal tablolarını bu yönde geriye dönük olarak yeniden düzenlemiştir.
- Grup, Not 2.2’de belirtilen muhasebe politikası değişikliklerine istinaden piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen Satış ve Alım işlemlerinde finansman unsurunu ayırmamakta, sadece piyasa genel şartlarının dışında yapılan işlemlerde finansman unsurunu ayırmaktadır. Önceki dönem finansal tablolarda muhasebeleştirilen Satışlar ve Alımlar üzerindeki vade farkı ayrıştırılmaları iptal edilmiş ve önceki dönem finansal tabloları bu yönde yeniden düzenlenmiştir.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

2.1 - Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devam)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi (Devam)

	Kerevitaş			Besler			Kombine	Eliminasyon	Konsolide
	Raporlanan Geçmiş Dönem 31 Aralık 2016	Eliminasyon Etkileri Dahil Edilmiş Yeniden Düzenleme	Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2016	Raporlanan Geçmiş Dönem 31 Aralık 2016	Eliminasyon Etkileri Dahil Edilmiş Yeniden Düzenleme	Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2016			
VARLIKLAR									
Dönen Varlıklar	243.006.524	-	243.006.524	1.569.617.830	-	1.569.617.830	1.812.624.354	(13.069.455)	1.799.554.899
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.047.182	-	1.047.182	14.713.962	-	14.713.962	15.761.144	-	15.761.144
Ticari Alacaklar	109.662.787	-	109.662.787	416.135.566	-	416.135.566	525.798.353	(13.069.455)	512.728.898
Diğer Alacaklar	3.233.316	-	3.233.316	888.196.313	-	888.196.313	891.429.629	-	891.429.629
Türev Finansal Araçlar	-	-	-	5.672.955	-	5.672.955	5.672.955	-	5.672.955
Stoklar	123.574.431	-	123.574.431	206.867.696	-	206.867.696	330.442.127	-	330.442.127
Peşin Ödenmiş Giderler	4.196.275	-	4.196.275	12.945.185	-	12.945.185	17.141.460	-	17.141.460
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	23.466	-	23.466	154.548	-	154.548	178.014	-	178.014
Diğer Dönen Varlıklar	1.269.067	-	1.269.067	24.931.605	-	24.931.605	26.200.672	-	26.200.672
Duran Varlıklar	361.813.744	(68.998.287)	292.815.457	394.549.734	-	394.549.734	687.365.191	-	687.365.191
Diğer Alacaklar	190.646	-	190.646	13.515.792	-	13.515.792	13.706.438	-	13.706.438
Finansal Yatırımlar	1.373.594	-	1.373.594	3.075.250	-	3.075.250	4.448.844	-	4.448.844
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	-	-	-	169.418.700	-	169.418.700	169.418.700	-	169.418.700
Maddi Duran Varlıklar	308.825.865	(79.505.555)	229.320.310	203.254.118	-	203.254.118	432.574.428	-	432.574.428
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	2.833.020	-	2.833.020	795.785	-	795.785	3.628.805	-	3.628.805
Peşin Ödenmiş Giderler	61.610	-	61.610	4.490.089	-	4.490.089	4.551.699	-	4.551.699
Ertelenmiş Vergi Varlığı	30.432.979	10.507.268	40.940.247	-	-	-	40.940.247	-	40.940.247
Diğer Duran Varlıklar	18.096.030	-	18.096.030	-	-	-	18.096.030	-	18.096.030
TOPLAMVARLIKLAR	604.820.268	(68.998.287)	535.821.981	1.964.167.564	-	1.964.167.564	2.499.989.545	(13.069.455)	2.486.920.090

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

2.1 - Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devam)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltmesi (Devam)

	Kerevitaş			Besler			Kombine	Eliminasyon	Konsolide
	Raporlanan Geçmiş Dönem 31 Aralık 2016	Eliminasyon Etkileri Dahil Edilmiş Yeniden Düzenleme Etkileri	Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2016	Raporlanan Geçmiş Dönem 31 Aralık 2016	Eliminasyon Etkileri Dahil Edilmiş Yeniden Düzenleme Etkileri	Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2016			
KAYNAKLAR									
Kısa Vadeli Yükümlülükler	609.562.610	-	609.562.610	1.414.512.417	-	1.414.512.417	2.024.075.027	(13.069.455)	2.011.005.572
Kısa Vadeli Borçlanmalar	252.997.574	-	252.997.574	1.041.231.697	-	1.041.231.697	1.294.229.271	-	1.294.229.271
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	5.649.106	-	5.649.106	246.344.000	-	246.344.000	251.993.106	-	251.993.106
Ticari Borçlar	171.083.851	1.965.967	173.049.818	107.827.478	-	107.827.478	280.877.296	(13.069.455)	267.807.841
- İlişkili Tarafalara Ticari Borçlar	63.922.461	-	63.922.461	5.274.647	-	5.274.647	69.197.108	(13.069.455)	56.127.653
- İlişkili Olmayan Tarafalara Ticari Borçlar	107.161.390	1.965.967	109.127.357	102.552.831	-	102.552.831	211.680.188	-	211.680.188
Diğer Borçlar	165.448.386	(1.565.832)	163.882.554	2.603.883	-	2.603.883	166.486.437	-	166.486.437
- İlişkili Tarafalara Diğer Borçlar	165.444.221	-	165.444.221	604	-	604	165.444.825	-	165.444.825
- İlişkili Olmayan Tarafalara Diğer Borçlar	4.165	(1.565.832)	(1.561.667)	2.603.279	-	2.603.279	1.041.612	-	1.041.612
Çalışanlara Sağlanan Faydalara Kapsamında Borçlar	6.312.205	-	6.312.205	3.723.247	-	3.723.247	10.035.452	-	10.035.452
Ertelenmiş Gelirler	1.908.031	-	1.908.031	1.272.185	-	1.272.185	3.180.216	-	3.180.216
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	78.213	-	78.213	4.892.010	-	4.892.010	4.970.223	-	4.970.223
Kısa Vadeli Karşılıklar	4.767.618	(1.965.967)	2.801.651	6.617.917	-	6.617.917	9.419.568	-	9.419.568
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	4.634.121	-	4.634.121	3.975.563	-	3.975.563	8.609.684	-	8.609.684
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	133.497	(1.965.967)	(1.832.470)	2.642.354	-	2.642.354	809.884	-	809.884
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.317.626	1.565.832	2.883.458	-	-	-	2.883.458	-	2.883.458
Uzun Vadeli Yükümlülükler	47.500.739	-	47.500.739	27.188.629	-	27.188.629	74.689.368	-	74.689.368
Uzun Vadeli Borçlanmalar	38.724.556	-	38.724.556	-	-	-	38.724.556	-	38.724.556
Diğer Borçlar	54.724	-	54.724	-	-	-	54.724	-	54.724
Uzun Vadeli Karşılıklar	8.280.452	-	8.280.452	13.889.084	-	13.889.084	22.169.536	-	22.169.536
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	8.280.452	-	8.280.452	13.889.084	-	13.889.084	22.169.536	-	22.169.536
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	441.007	-	441.007	13.299.545	-	13.299.545	13.740.552	-	13.740.552
Toplam Yükümlülükler	657.063.349	-	657.063.349	1.441.701.046	-	1.441.701.046	2.098.764.395	(13.069.455)	2.085.694.940

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

2.1 - Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devam)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi (Devam)

	Kerevitaş			Besler			Kombine	Eliminasyon	Konsolide
	Raporlanan Geçmiş Dönem 31 Aralık 2016	Eliminasyon Etkileri Dahil Edilmiş Yeniden Düzenleme Etkileri	Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2016	Raporlanan Geçmiş Dönem 31 Aralık 2016	Eliminasyon Etkileri Dahil Edilmiş Yeniden Düzenleme Etkileri	Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2016			
ÖZKAYNAKLAR									
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	(52.243.081)	(68.998.287)	(121.241.368)	410.252.949	-	410.252.949	289.011.581	-	289.011.581
Ödenmiş Sermaye	6.244.000	-	6.244.000	76.000.000	-	76.000.000	82.244.000	(76.000.000)	6.244.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak									
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	114.643.948	(64.759.872)	49.884.076	38.474.126	-	38.474.126	88.358.202	-	88.358.202
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Fonu	115.875.156	(64.759.872)	51.115.284	-	-	-	51.115.284	-	51.115.284
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(1.231.208)	-	(1.231.208)	(6.012.396)	-	(6.012.396)	(7.243.604)	-	(7.243.604)
- Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Yeniden Değerleme Fonu	-	-	-	44.486.522	-	44.486.522	44.486.522	-	44.486.522
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak									
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	-	-	-	40.356.385	-	40.356.385	40.356.385	-	40.356.385
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	207.939	-	207.939	31.722.317	-	31.722.317	31.930.256	-	31.930.256
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren									
Birleşmelerin Etkisi	(13.659.346)	-	(13.659.346)	(67.217.515)	-	(67.217.515)	(80.876.861)	76.000.000	(4.876.861)
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	(85.908.796)	(1.318.314)	(87.227.110)	247.583.082	-	247.583.082	160.355.972	-	160.355.972
Net Dönem Karı veya Zararı	(73.770.826)	(2.920.101)	(76.690.927)	43.334.554	-	43.334.554	(33.356.373)	-	(33.356.373)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	-	-	112.213.569	-	112.213.569	112.213.569	-	112.213.569
Toplam Özkaynaklar	(52.243.081)	(68.998.287)	(121.241.368)	522.466.518	-	522.466.518	401.225.150	-	401.225.150
TOPLAM KAYNAKLAR	604.820.268	(68.998.287)	535.821.981	1.964.167.564	-	1.964.167.564	2.499.989.545	(13.069.455)	2.486.920.090

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

2.1 - Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devam)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltmesi (Devam)

	Kerevitaş			Besler			Kombine	Eliminasyon	Konsolide
	Raporlanan Geçmiş Dönem 31 Aralık 2015	Yeniden Düzenleme Etkileri	Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2015	Raporlanan Geçmiş Dönem 31 Aralık 2015	Yeniden Düzenleme Etkileri	Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2015			
VARLIKLAR									
Dönen Varlıklar	321.017.151	-	321.017.151	952.104.968	-	952.104.968	1.273.122.119	(7.157.712)	1.265.964.407
Nakit ve Nakit Benzerleri	4.085.728	-	4.085.728	10.365.869	-	10.365.869	14.451.597	-	14.451.597
Ticari Alacaklar	102.679.990	-	102.679.990	338.832.531	-	338.832.531	441.512.521	(7.157.712)	434.354.809
Diğer Alacaklar	100.063.998	-	100.063.998	373.903.213	-	373.903.213	473.967.211	-	473.967.211
Stoklar	107.290.387	-	107.290.387	169.783.065	-	169.783.065	277.073.452	-	277.073.452
Peşin Ödenmiş Giderler	6.014.939	-	6.014.939	38.248.469	-	38.248.469	44.263.408	-	44.263.408
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	66.459	-	66.459	19.974	-	19.974	86.433	-	86.433
Diğer Dönen Varlıklar	815.650	-	815.650	20.951.847	-	20.951.847	21.767.497	-	21.767.497
Duran Varlıklar	339.827.639	(65.760.872)	274.066.767	459.829.521	-	459.829.521	733.896.288	-	733.896.288
Diğer Alacaklar	180.514	-	180.514	214.805.258	-	214.805.258	214.985.772	-	214.985.772
Finansal Yatırımlar	1.373.594	-	1.373.594	3.075.250	-	3.075.250	4.448.844	-	4.448.844
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	-	-	-	96.009.100	-	96.009.100	96.009.100	-	96.009.100
Maddi Duran Varlıklar	303.505.605	(79.505.555)	224.000.050	141.042.611	-	141.042.611	365.042.661	-	365.042.661
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.311.513	-	1.311.513	558.852	-	558.852	1.870.365	-	1.870.365
Peşin Ödenmiş Giderler	107.124	-	107.124	4.338.450	-	4.338.450	4.445.574	-	4.445.574
Ertelenmiş Vergi Varlığı	18.498.648	13.744.683	32.243.331	-	-	-	32.243.331	-	32.243.331
Diğer Duran Varlıklar	14.850.641	-	14.850.641	-	-	-	14.850.641	-	14.850.641
TOPLAM VARLIKLAR	660.844.790	(65.760.872)	595.083.918	1.411.934.489	-	1.411.934.489	2.007.018.407	(7.157.712)	1.999.860.695

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

2.1 - Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devam)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi (Devam)

	Kerevitaş			Besler			Kombine	Eliminasyon	Konsolide
	Raporlanan Geçmiş Dönem 31 Aralık 2015	Yeniden Düzeltme Etkileri	Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2015	Raporlanan Geçmiş Dönem 31 Aralık 2015	Yeniden Düzeltme Etkileri	Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2015			
KAYNAKLAR									
Kısa Vadeli Yükümlülükler	581.437.054	-	581.437.054	790.573.022	-	790.573.022	1.372.010.076	(7.157.712)	1.364.852.364
Kısa Vadeli Borçlanmalar	382.460.987	-	382.460.987	687.158.006	-	687.158.006	1.069.618.993	-	1.069.618.993
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	69.554.295	-	69.554.295	-	-	-	69.554.295	-	69.554.295
Ticari Borçlar	112.633.307	2.368.769	115.002.076	85.255.669	-	85.255.669	200.257.745	(7.157.712)	193.100.033
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	47.885.626	-	47.885.626	4.030.799	-	4.030.799	51.916.425	(7.157.712)	44.758.713
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	64.747.681	2.368.769	67.116.450	81.224.870	-	81.224.870	148.341.320	-	148.341.320
Diğer Borçlar	5.862.299	(1.688.252)	4.174.047	4.259.517	-	4.259.517	8.433.564	-	8.433.564
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	4.961.431	-	4.961.431	509	-	509	4.961.940	-	4.961.940
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	900.868	(1.688.252)	(787.384)	4.259.008	-	4.259.008	3.471.624	-	3.471.624
Çalışanlara Sağlanan Faydalara Kapsamında Borçlar	4.027.418	-	4.027.418	2.907.887	-	2.907.887	6.935.305	-	6.935.305
Ertelenmiş Gelirler	1.672.767	-	1.672.767	1.946.763	-	1.946.763	3.619.530	-	3.619.530
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	-	-	-	2.401.564	-	2.401.564	2.401.564	-	2.401.564
Kısa Vadeli Karşılıklar	4.149.773	(2.368.769)	1.781.004	6.643.616	-	6.643.616	8.424.620	-	8.424.620
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	4.149.773	-	4.149.773	4.205.209	-	4.205.209	8.354.982	-	8.354.982
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	-	(2.368.769)	(2.368.769)	2.438.407	-	2.438.407	69.638	-	69.638
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.076.208	1.688.252	2.764.460	-	-	-	2.764.460	-	2.764.460
Uzun Vadeli Yükümlülükler	55.668.300	-	55.668.300	216.001.747	-	216.001.747	271.670.047	-	271.670.047
Uzun Vadeli Borçlanmalar	51.260.573	-	51.260.573	203.532.000	-	203.532.000	254.792.573	-	254.792.573
Diğer Borçlar	54.724	-	54.724	-	-	-	54.724	-	54.724
Uzun Vadeli Karşılıklar	3.884.802	-	3.884.802	7.991.319	-	7.991.319	11.876.121	-	11.876.121
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	3.884.802	-	3.884.802	7.991.319	-	7.991.319	11.876.121	-	11.876.121
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	468.201	-	468.201	4.478.428	-	4.478.428	4.946.629	-	4.946.629
Toplam Yükümlülükler	637.105.354	-	637.105.354	1.006.574.769	-	1.006.574.769	1.643.680.123	(7.157.712)	1.636.522.411

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

2.1 - Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devam)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi (Devam)

	Kerevitaş			Besler			Kombine	Eliminasyon	Konsolide
	Raporlanan Geçmiş Dönem 31 Aralık 2015	Yeniden Düzenleme Etkileri	Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2015	Raporlanan Geçmiş Dönem 31 Aralık 2015	Yeniden Düzenleme Etkileri	Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2015			
ÖZKAYNAKLAR									
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	23.739.436	(65.760.872)	(42.021.436)	312.914.154	-	312.914.154	270.892.718	-	270.892.718
Ödenmiş Sermaye	6.244.000	-	6.244.000	76.000.000	-	76.000.000	82.244.000	(76.000.000)	6.244.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak									
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	116.855.639	(64.442.558)	52.413.081	(1.200.318)	-	(1.200.318)	51.212.763	-	51.212.763
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Fonu	115.875.156	(64.442.558)	51.432.598	-	-	-	51.432.598	-	51.432.598
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıplar)	980.483	-	980.483	(1.200.318)	-	(1.200.318)	(219.835)	-	(219.835)
- Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Yeniden Değerleme Fonu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak									
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	-	-	-	26.026.588	-	26.026.588	26.026.588	-	26.026.588
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	207.939	-	207.939	30.136.537	-	30.136.537	30.344.476	-	30.344.476
Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren									
Birleşmelerin Etkisi	(13.659.346)	-	(13.659.346)	(67.217.515)	-	(67.217.515)	(80.876.861)	76.000.000	(4.876.861)
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	(751.301)	-	(751.301)	238.396.611	-	238.396.611	237.645.310	-	237.645.310
Net Dönem Karı veya Zararı	(85.157.495)	(1.318.314)	(86.475.809)	10.772.251	-	10.772.251	(75.703.558)	-	(75.703.558)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	-	-	92.445.566	-	92.445.566	92.445.566	-	92.445.566
Toplam Özkaynaklar	23.739.436	(65.760.872)	(42.021.436)	405.359.720	-	405.359.720	363.338.284	-	363.338.284
TOPLAM KAYNAKLAR	660.844.790	(65.760.872)	595.083.918	1.411.934.489	-	1.411.934.489	2.007.018.407	(7.157.712)	1.999.860.695

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

2.1 - Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devam)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi (Devam)

	Raporlanan Geçmiş Dönem 31 Aralık 2016	Yeniden Düzenleme Etkileri	Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2016	Raporlanan Geçmiş Dönem 31 Aralık 2016	Yeniden Düzenleme Etkileri	Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2016	Kombine	Eliminasyon	Konsolide
Hasılat	461.890.263	9.832.312	471.722.575	1.418.841.433	27.346.764	1.446.188.197	1.917.910.772	(19.891.791)	1.898.018.981
Satışların Maliyeti (-)	(347.247.520)	(5.894.915)	(353.142.435)	(1.204.457.730)	(3.978.491)	(1.208.436.221)	(1.561.578.656)	19.707.056	(1.541.871.600)
BRÜT KAR/(ZARAR)	114.642.743	3.937.397	118.580.140	214.383.703	23.368.273	237.751.976	356.332.116	(184.735)	356.147.381
Genel Yönetim Giderleri (-)	(19.954.432)	-	(19.954.432)	(37.484.816)	-	(37.484.816)	(57.439.248)	-	(57.439.248)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(102.230.921)	-	(102.230.921)	(76.124.390)	-	(76.124.390)	(178.355.311)	107.670	(178.247.641)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(1.409.441)	-	(1.409.441)	(2.312.191)	-	(2.312.191)	(3.721.632)	-	(3.721.632)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	14.141.119	(9.832.312)	4.308.807	50.898.467	(27.346.764)	23.551.703	27.860.510	77.065	27.937.575
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(19.704.558)	5.894.915	(13.809.643)	(36.722.064)	10.116.894	(26.605.170)	(40.414.813)	-	(40.414.813)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	(14.515.490)	-	(14.515.490)	112.638.709	6.138.403	118.777.112	104.261.622	-	104.261.622
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	2.211.319	-	2.211.319	61.800.037	-	61.800.037	64.011.356	(229.483)	63.781.873
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(738.154)	-	(738.154)	(73.235.608)	(6.138.403)	(79.374.011)	(80.112.165)	-	(80.112.165)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)	(13.042.325)	-	(13.042.325)	101.203.138	-	101.203.138	88.160.813	(229.483)	87.931.330
Finansman Gelirleri	-	-	-	5.672.955	-	5.672.955	5.672.955	-	5.672.955
Finansman Giderleri (-)	(71.842.042)	-	(71.842.042)	(32.228.429)	-	(32.228.429)	(104.070.471)	229.483	(103.840.988)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	(84.884.367)	-	(84.884.367)	74.647.664	-	74.647.664	(10.236.703)	-	(10.236.703)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri / (Gideri)	11.114.592	(2.920.101)	8.194.491	(14.858.126)	-	(14.858.126)	(6.663.635)	-	(6.663.635)
- Dönem vergi gideri (-)	(294.011)	-	(294.011)	(12.004.480)	-	(12.004.480)	(12.298.491)	-	(12.298.491)
- Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	11.408.603	(2.920.101)	8.488.502	(2.853.646)	-	(2.853.646)	5.634.856	-	5.634.856
DÖNEM KARI (ZARARI)	(73.769.775)	(2.920.101)	(76.689.876)	59.789.538	-	59.789.538	(16.900.338)	-	(16.900.338)
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı									
Ana Ortaklık Payları	(73.769.775)	(2.920.101)	(76.689.876)	43.333.503	-	43.333.503	(33.356.373)	-	(33.356.373)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	-	-	16.456.035	-	16.456.035	16.456.035	-	16.456.035

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

2.1 - Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devam)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltmesi (Devam)

	Kerevitaş			Besler			Kombine	Eliminasyon	Konsolide
	Raporlanan Geçmiş Dönem 31 Aralık 2016	Yeniden Düzenleme Etkileri	Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2016	Raporlanan Geçmiş Dönem 31 Aralık 2016	Yeniden Düzenleme Etkileri	Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2016			
DÖNEM KARI (ZARARI)	(73.769.775)	(2.920.101)	(76.689.876)	59.789.538	-	59.789.538	(16.900.338)	-	(16.900.338)
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	(2.211.691)	(317.330)	(2.529.021)	59.422.816	-	59.422.816	56.893.795	-	56.893.795
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak	(2.211.691)	(317.330)	(2.529.021)	38.579.619	-	38.579.619	36.050.598	-	36.050.598
- Yatırım amaçlı gayrimenkul yeniden değerlendirme artışları	-	-	-	51.465.418	-	51.465.418	51.465.418	-	51.465.418
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	(2.764.613)	-	(2.764.613)	(6.918.344)	-	(6.918.344)	(9.682.957)	-	(9.682.957)
- Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir kalemine ilişkin vergi (gideri)	552.922	(317.330)	235.592	(5.967.455)	-	(5.967.455)	(5.731.863)	-	(5.731.863)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak	-	-	-	20.843.197	-	20.843.197	20.843.197	-	20.843.197
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	20.843.197	-	20.843.197	20.843.197	-	20.843.197
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	(75.981.466)	(3.237.431)	(79.218.897)	119.212.354	-	119.212.354	39.993.457	-	39.993.457
Toplam Kapsamlı Gelir (Giderin) Dağılımı									
Ana Ortaklık Payları	(75.981.466)	(3.237.431)	(79.218.897)	97.337.760	-	97.337.760	18.118.863	-	18.118.863
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	-	-	21.874.594	-	21.874.594	21.874.594	-	21.874.594

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 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, konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

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:

- 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.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 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)

Grup’un mevcut bağlı ortaklığının sermaye payındaki değişiklikler

Grup’un bağlı ortaklıklarındaki sermaye payında kontrol kaybına neden olmayan değişiklikler özkaynak işlemleri olarak muhasebeleştirilir. Grup’un payı ile kontrol gücü olmayan payların defter değerleri, bağlı ortaklık paylarındaki değişiklikleri yansıtmak amacıyla düzeltilir. Kontrol gücü olmayan payların düzeltildiği tutar ile alınan veya ödenen bedelin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark, doğrudan özkaynaklarda Grup’un payı olarak muhasebeleştirilir.

Grup’un bir bağlı ortaklığındaki kontrolü kaybetmesi durumunda, satış sonrasındaki kar/zarar, i) alınan satış bedeli ile kalan payın gerçeğe uygun değerlerinin toplamı ile ii) bağlı ortaklığın varlık (şerefiye dahil) ve yükümlülüklerinin ve kontrol gücü olmayan payların önceki defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Diğer kapsamlı gelir içinde bağlı ortaklık ile ilgili önceden muhasebeleştirilen ve özkaynakta toplanan tutarlar, Şirket’in ilgili varlıkları satmış olduğu varsayımı üzerine kullanılacak muhasebe yöntemine göre kayda alınır (örneğin; konuyla ilgili TMS standartları uyarınca, kar/zarara aktarılması ya da doğrudan geçmiş yıl karlarına transfer). Bağlı ortaklığın satışı sonrası kalan yatırımın kontrolünün kaybedildiği tarihteki gerçeğe uygun değeri, TMS 39 *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçüm* standardı kapsamında belirlenen başlangıç muhasebeleştirmesinde gerçeğe uygun değer olarak ya da, uygulanabilir olduğu durumlarda, bir iştirak ya da müşterek olarak kontrol edilen bir işletmedeki yatırımın başlangıç muhasebeleştirmesindeki maliyet bedeli olarak kabul edilir.

2.2 – Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Grup, Maddi Duran Varlıklarından Arsaların ve Binaların muhasebeleştirilmesinde, “TMS 16 Maddi Duran Varlıklar” standardında yer alan “Yeniden Değerleme Modelini” benimsemektedir. Bununla birlikte, Grup geçmişte yeniden değerlendirme yöntemi ile değerlendirilen Tesis, Makine ve Cihazları, ana ortağı Yıldız Holding Grup muhasebe politikalarına uyum amacıyla maliyet yöntemi ile takip etmeye karar vermiştir.

Ayrıca, Grup, Satış ve Alımlarındaki finansman unsurunu analiz ederek TMS 18 uyarınca muhasebe politikasında değişiklikler yapmıştır. Buna göre, Grup piyasa koşullarında gerçekleşen Satış ve Alım işlemlerinde finansman unsurunu ayırmamaya, sadece piyasa genel şartlarının dışında yapılan işlemlerde finansman unsurunu ayırtırmaya karar vermiş ve önceki dönem etkilerini geriye dönük olarak yeniden düzenlemiştir.

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

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.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 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

a) 2017 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 12 (Değişiklikler)	<i>Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlığı Muhasebeleştirilmesi</i> ¹
TMS 7 (Değişiklikler) 2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>Açıklama Hükümleri</i> ¹ <i>TFRS 12</i> ¹

¹ 1 Ocak 2017 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TMS 12 (Değişiklikler) Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlığı Muhasebeleştirilmesi

Değişiklik gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir.

TMS 12'deki değişikliklerin Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

TMS 7 (Değişiklikler) Açıklama Hükümleri

Bu değişiklik; finansal tablo kullanıcılarının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerdeki değişimleri inceleyebileceği açıklamalar sunması gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

Grup'un finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülükleri, krediler ve diğer bazı finansal yükümlülükleri içermektedir (Not 25). Bu kalemlerin açılış ve kapanış bakiyeleri arasındaki mutabakat Not 25'te verilmiştir. Değişikliklerin geçiş hükümlerine uygun olarak Grup, önceki döneme ilişkin karşılaştırmalı bilgileri ilgili dipnotta sunmamıştır. Not 25'teki ek açıklamaların dışında, bu değişikliklerin uygulanmasının Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır.

2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 12: Söz konusu iyileştirme, işletmenin TFRS 5, Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekmediğine açıklık getirmektedir.

Grup'un TFRS 5 kapsamında Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları bulunmadığından dolayı, bu değişikliklerin uygulanmasının Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 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 Muhasebe Standartları (devamı)

b) 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> ¹
TFRS 15	<i>Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat</i> ¹
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Ayni Sermaye Katkıları</i>
TFRS 2 (Değişiklikler)	<i>Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçülmesi</i> ¹
TFRS Yorum 22	<i>Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli</i> ¹
TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün Transferi</i> ¹
2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1</i> ¹ , <i>TMS 28</i> ¹
TMS 28 (Değişiklikler)	<i>İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar</i> ²

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

² 1 Ocak 2019 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 9 Finansal Araçlar

TFRS 9 finansal varlıkların/yükümlülüklerin sınıflandırılması ölçümü, kayıtlardan çıkarılması ve genel korunma muhasebesiyle ilgili yeni hükümler getirmektedir.

TFRS 9'un temel hükümleri:

- TFRS 9 kapsamında olan tüm finansal varlıkların, ilk muhasebeleştirme sonrasında, itfa edilmiş maliyeti veya gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilmesi gerekmektedir. Özellikle, sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etmeyi amaçlayan bir işletme modeli içinde tutulan borçlanma araçları ile, yalnızca anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışlarına sahip borçlanma araçları, sonraki muhasebeleştirmede genellikle itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. Hem sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etmek, hem de finansal varlığı satmak amacıyla elde tutan bir işletme modeli içinde tutulan borçlanma araçları ile belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açan borçlanma araçlarının genel olarak gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür. Diğer tüm borçlanma araçları ve özkaynak araçları, sonraki hesap dönemlerinin sonunda gerçeğe uygun değerleriyle ölçülür. Ayrıca, TFRS 9 uyarınca işletmeler, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişimlerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunabilirler. Bu tür yatırımlardan sağlanan temettüler, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça, kâr veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 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 Muhasebe Standartları (devamı)

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

- Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan olarak tanımlanan bir finansal yükümlülüğün ölçümü ilgili olarak TFRS 9 uyarınca, finansal yükümlülüğe ilişkin kredi riskinde meydana gelen değişikliklerin, kâr veya zararda muhasebe uyumsuzluğu yaratmıyor ya da kâr veya zarardaki muhasebe uyumsuzluğunu artırmıyor ise, diğer kapsamlı gelirden sunulması gerekir. Bir finansal yükümlülüğün kredi riskine atfedilebilen gerçeğe uygun değerindeki değişimler sonraki dönemlerde kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmaz. TMS 39 uyarınca, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüğün gerçeğe uygun değerindeki değişikliğin tamamı kar veya zararda gösterilir.
- Finansal varlıkların değer düşüklüğüne ilişkin olarak TFRS 9, TMS 39 uyarınca uygulanan gerçekleşen kredi zararı modelinin aksine, beklenen kredi zararı modelini gerektirmektedir. Beklenen kredi zararı modeli, bir işletmenin beklenen kredi zararlarını ve beklenen kredi zararlarında meydana gelen değişiklikleri, ilk muhasebeleştirilmeden itibaren kredi riskinde oluşan değişiklikleri yansıtacak şekilde, her raporlama tarihinde muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir. Diğer bir ifadeyle, yeni düzenlemeye göre, kredi zararlarının muhasebeleştirilmesinden önce bir kredi zararının gerçekleşmiş olması gerekmemektedir.

Yeni genel korunma muhasebesi hükümleri, TMS 39'da hâlihazırda mevcut olan üç çeşit korunma muhasebe mekanizmasını muhafaza etmektedir. TFRS 9 kapsamında, korunma muhasebesine uygun olabilecek işlem türlerine çok daha fazla esneklik getirilmiştir, özellikle korunma araçları olarak geçen olan araç türleri ve finansal olmayan kalemlerin korunma muhasebesine uygun risk bileşenlerinin türleri genişletilmiştir. Buna ek olarak, etkinlik testi gözden geçirilmiş ve “ekonomik ilişki” ilkesi ile değiştirilmiştir. Ayrıca, korunmanın etkinliğinin geriye dönük olarak değerlendirilmesi artık gerekmemektedir. Ek olarak, işlemlerin risk yönetim faaliyetlerine yönelik dipnot yükümlülükleri artırılmıştır.

Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 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 Muhasebe Standartları (devamı)

- b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın muhasebeleştirilmesinde kullanılmak üzere tek bir kapsamlı model öne sürmektedir. TFRS 15 yürürlüğe girdiğinde, halihazırda hasılatın finansal tablolara alınmasında rehberlik sağlayan TMS 18 "Hasılat", TMS 11 "İnşaat Sözleşmeleri" ve ilişkili Yorumlar'ı geçersiz kılacaktır.

TFRS 15'ün temel ilkesi, işletmenin müşterilerine taahhüt ettiği mal veya hizmetlerin devri karşılığında hak kazanmayı beklediği bedeli yansıtan bir tutar üzerinden hasılatı finansal tablolara yansıtmasıdır. Özellikle, bu standart gelirin finansal tablolara alınmasına beş adımlı bir yaklaşım getirmektedir:

- 1. Adım: Müşteri sözleşmelerinin tanımlanması
- 2. Adım: Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması
- 3. Adım: İşlem bedelinin belirlenmesi
- 4. Adım: Sözleşmelerdeki işlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtımı
- 5. Adım: İşletme edim yükümlülüklerini yerine getirdiğinde hasılatın finansal tablolara alınması

TFRS 15 uyarınca, işletme edim yükümlülüklerini yerine getirdiğinde, bir başka deyişle, bir edim yükümlülüğü kapsamında belirtilen malların veya hizmetlerin "kontrolü" müşteriye devredildiğinde, hasılat finansal tablolara alınmaktadır.

TFRS 15 daha özellikli senaryolara yönelik çok daha yönlendirici rehber sunmaktadır. Buna ek olarak, TFRS 15 dipnotlarda daha kapsamlı açıklamalar gerektirmektedir.

Sonradan yayınlanan *TFRS 15'e İlişkin Açıklamalar ile* edim yükümlülüklerini belirleyen uygulamalara, işletmenin asil veya vekil olmasının değerlendirilmesi ve lisanslama uygulama rehberi de eklenmiştir.

Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 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 Muhasebe Standartları (devamı)

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

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 2 (Değişiklikler) Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçülmesi

Bu değişiklik hak ediş koşulu içeren nakde dayalı hisse bazlı ödeme işlemlerinin muhasebeleştirilmesi, net ödeme özelliğine sahip hisse bazlı ödeme işlemlerinin sınıflandırılması ve hisse bazlı bir ödeme işleminin sınıfını, nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemedeki özkaynağa dayalı hisse bazlı ödemeye çeviren bir değişikliğin muhasebeleştirilmesi konularında standarda açıklıklar getirmektedir.

TFRS Yorum 22 Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli

Söz konusu yorum aşağıda sıralanan yabancı para cinsinden işlemlerin olduğu durumlara yöneliktir:

- Yabancı para cinsinden fiyatlanan veya yabancı para cinsine bağlı olan bir bedel varsa;
- Şirket bu bedele ilişkin avans ödemesini veya ertelenmiş gelir yükümlülüğünü, bağlı olduğu varlıktan, giderden veya gelirden önce kayıtlarına aldıysa ve
- Avans ödemesi veya ertelenmiş gelir yükümlülüğü parasal kıymet değilse

Yorum Komitesi aşağıdaki sonuca varmıştır:

- İşlem döviz kurunun belirlenmesi açısından, işlemin gerçekleştiği tarih, parasal kıymet olmayan avans ödemesinin veya ertelenmiş gelir yükümlülüğünün ilk kayıtlara alındığı tarihtir.
- Eğer birden fazla ödeme veya avans alımı varsa, işlem tarihi her alım veya ödeme için ayrı ayrı belirlenir.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 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 Muhasebe Standartları (devamı)

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TMS 40 (Değişiklikler) Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün Transferi

TMS 40’a yapılan değişiklikler:

- Bu değişiklikle 57’inci paragraf “Bir gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul sınıfına transferi veya bu sınıftan transferi sadece ve sadece kullanımında değişiklik olduğuna ilişkin bir kanıt olduğu zaman yapılır. Kullanımdaki değişiklik, söz konusu varlık yatırım amaçlı gayrimenkul olma tanımını sağladığı veya artık sağlamadığı zaman gerçekleşir. Yönetimin, söz konusu varlığı kullanılış niyetinin değişmiş olması, tek başına kullanım amacının değiştiğine ilişkin kanıt teşkil etmez.” anlamını içerecek şekilde değiştirilmiştir.
- Paragraf 57(a)–(d) arasında belirtilen kanıtların detaylı listesi örnekleri içeren liste olarak değiştirilmiştir.

2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

- **TFRS 1:** Söz konusu iyileştirme planlanan kullanımına ulaşılması sebebiyle E3–E7 paragraflarındaki kısa vadeli istisnaları kaldırmaktadır.
- **TMS 28:** Söz konusu iyileştirme; bir girişim sermayesi kuruluşunun veya özelliği başka bir kuruluşun sahip olduğu iştirak veya iş ortaklığı yatırımının gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan varlık olarak ölçülmesi seçeneğinin ilk kayıtlara alındıktan sonra her bir iştirak ya da iş ortaklığı yatırımının ayrı ayrı ele alınmasının mümkün olduğuna açıklık getirmektedir.

TMS 28 (Değişiklikler) İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar

Bu değişiklik bir işletmenin, TFRS 9’u iştirakin veya iş ortaklığının net yatırımının bir parçasını oluşturan ancak özkaynak metodunun uygulanmadığı bir iştirakteki veya iş ortaklığındaki uzun vadeli paylara uyguladığını açıklar.

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

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 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

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.

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.

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

BAGIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 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

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,
- İşleme ilişkili ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması, ve
- İşlemden kaynaklanan ya da kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

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 değerinin 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 değerinde 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.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 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

Üretim ya da mal veya hizmetin verilmesinde veya idari amaçlar için kullanımda tutulan arazi ve binalar, 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 değerlerinden önemli farklılık göstermeyecek şekilde düzenli aralıklarla yapılır.

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 kar veya zarar tablosunda gösterilen bir değer düşüklüğünün olması durumunda öncelikle söz konusu değer düşüklüğü nispetinde kar veya zarar 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 kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

İdari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, borçlanma maliyetleri aktifleştirilir. Bu varlıkların inşası bittiğinde ve kullanıma hazır hale geldiklerinde ilgili maddi duran varlık kalemine sınıflandırılırlar. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortisman tabi tutulurlar.

Yeniden değerlendirilen binaların amortismanı kar veya zarar 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 amortisman tabi tutulmazlar.

Makine ve ekipmanlar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Maliyet yöntemi ile değerlendirilen maddi duran varlıkların, maliyet veya değerlendirilmiş tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman 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 amortisman tabi tutulur. Eğer finansal kiralama döneminin sonunda sahipliğin kazanılıp kazanılmayacağı kesin değil ise beklenen faydalı ömür ile söz konusu kiralama süresinden kısa olanına göre amortisman 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 kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 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)

Maddi duran varlıkların tahmini faydalı ömürlerini gösteren maddi duran varlık amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

Faydalı ömür (Yıl)

Binalar	10-50
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	8-50
Makine ve cihazlar	3-25
Mobilya ve demirbaşlar	3-50
Motorlu araçlar	4-10
Özel maliyet	3-5

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 yükümlüğündeki 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. Maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri ortalama 2 – 15 yıl arasındadır.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 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 A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 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 A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 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 kalkar, 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.

Türev finansal araçlar

Grup yabancı para piyasalarında vadeli işlem anlaşmaları yapmaktadır. Grup’un risk yönetim politikalarına göre riskten korunma amaçlı girilen söz konusu vadeli işlem anlaşmaları, TMS 39’a (Finansal Araçların Değerlenmesi) göre riskten korunma muhasebesi için yeterli şartları sağlamadığından, mali tablolarda alım satım amaçlı türev işlemleri olarak değerlendirilmiştir. Türev finansal araçlar ilk kayıt anında türev sözleşmesinin imzalandığı tarihteki piyasa değeri ile kaydedilir ve bunu müteakip piyasa değeriyle yeniden değerlendirilir. Riskten korunma muhasebesi için yeterli şartları sağlamayan türev araçların rayiç değerlerindeki artış veya azalıştan kaynaklanan kazanç veya kayıplar doğrudan kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilir.

Rayiç değerler mümkün olduğunca aktif piyasalardaki geçerli piyasa fiyatlarından, yoksa iskonto edilmiş nakit akımları ve opsiyon fiyatlama modellerinden uygun olanı ile belirlenir. Rayiç değeri pozitif olan türevler varlık olarak, rayiç değeri negatif olan türevler ise yükümlülük olarak bilançoda taşınırlar.

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.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 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)

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.

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 çevrilmektedir. 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 çevrilmektedir. 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.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 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)

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.

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, yağ ve margarin üretimi ve ticaretidir. Grup yönetimi, faaliyet bölümlerini Yönetim Kurulu tarafından incelenen ve stratejik kararların alınmasında etkili olan raporlara dayanarak belirlemiştir.

Yönetim, Grup’un faaliyetlerinin dondurulmuş ve konserve ürünler iş birimi ile yağ iş birimi ayrımında takip etmektedir. Bölümlere göre raporlama Not 3’te sunulmuştur.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 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)

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.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup ilk olarak maliyet değerleri ve buna dahil olan işlem maliyetleri ile ölçülürler. Başlangıç muhasebeleştirilmesi sonrasında yatırım amaçlı gayrimenkuller, bilanço tarihi itibarıyla piyasa koşullarını yansıtan gerçeğe uygun değer ile değerlendirilir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç veya zararlar oluştuğu dönemde kar veya zarar tablosuna dahil edilirler.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağı belirlenmesi durumunda bilanço dışı bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/zarar, oluştuğu dönemde kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

Transferler, yatırım amaçlı gayrimenkullerin kullanımında bir değişiklik olduğunda yapılır. Gerçeğe uygun değer esasına göre izlenen yatırım amaçlı gayrimenkulden, sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul sınıfına yapılan bir transferde, transfer sonrasında yapılan muhasebeleştirme işlemindeki tahmini maliyeti, anılan gayrimenkulün kullanım şeklindeki değişikliğin gerçekleştiği tarihteki gerçeğe uygun değeridir. Sahibi tarafından kullanılan bir gayrimenkulün, gerçeğe uygun değer esasına göre gösterilecek yatırım amaçlı bir gayrimenkule dönüşmesi durumunda, işletme, kullanımdaki değişikliğin gerçekleştiği tarihe kadar “Maddi Duran Varlıklar” a uygulanan muhasebe politikasını uygular.

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değeri SPK’nın belirlediği akredite, benzer nitelikte yatırım amaçlı gayrimenkullerin değerlendirilmesinde yeterli tecrübeye sahip değerlendirme kuruluşları tarafından belirlenmektedir. Yatırım amaçlı gayrimenkuller, hiyerarşi tablosunda 2. seviyeye girmektedir.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 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)

İşletme Birleşmeleri

Ortak kontrol altındaki işletmeler için işletme birleşmeleri

Şirket, ortak kontrole tabi işletme birleşmelerini, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu’ nun 21 Temmuz 2013 tarihli ilke kararına uygun muhasebe esasları ile finansal tablolarına yansıtır. Bu esaslara göre;

- Ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin hakların birleşmesi yöntemi ile muhasebeleştirilmesi dolayısıyla finansal tablolarda şerefiyeye yer verilmemiştir.
- Hakların birleştirilmesi yöntemi uygulanırken, ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başı itibarıyla birleşme gerçekleşmiş gibi finansal tablolar düzeltilmiş ve ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başından itibaren karşılaştırmalı olarak sunulmuştur.
- Ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin finansal tablolara yansıtılmasında ana ortaklık açısından bakılması uygun olacağından, konsolidasyon işlemi grubun kontrolünü elinde bulunduran şirketin ortak kontrolde bulunan şirketlerin kontrolünü ele geçirdiği tarihte ve sonrasında TMS’ye göre finansal tablo düzenleniyormuş gibi finansal tablolar birleşme muhasebesi dahil TMS hükümlerine göre yeniden düzenlenmiştir.
- Ortak kontrole tabi işletme birleşmesi nedeniyle oluşacak muhtemel aktif-pasif uyumsuzluğunu gidermek amacıyla özkaynaklar altında denkleştirici bir hesap olarak “Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi” hesabı kullanılmıştır.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 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 yasalaşmış 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, şerefîye 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.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 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 (Devamı)

Gerçeğe uygun değer yöntemi kullanılarak ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin ertelenmiş vergi borcu ve ertelenmiş vergi varlık hesaplamasında bu varlıkların defter değerinin, aksine bir varsayım olmaması durumunda, satış yolu ile tamamen geri kazanıldığı varsayılır. Yatırım amaçlı gayrimenkulün itfa edilebilir olması ve yatırım amaçlı gayrimenkullerden elde edilecek ekonomik faydaların satış yolundan ziyade zaman içinde tümüyle kullanılması amacı güden bir işletme modeli çerçevesinde elde bulundurulması aksine bir varsayımdır. Grup Yönetimi, Grup’un yatırım amaçlı gayrimenkul portföyünü inceleyerek, hiçbir yatırım amaçlı gayrimenkulünün yatırım amaçlı gayrimenkullerden elde edilecek ekonomik faydaların satış yolundan ziyade zaman içinde tümüyle kullanılması amacı güden işletme modeline göre elde tutulmadığına kanaat getirmiştir. Bu nedenle yönetim TMS 12’deki değişikliklerde belirtilen “satış” varsayımının aksi bir varsayımı ifade etmediğini belirtmiştir. Sonuç olarak Grup, yatırım amaçlı gayrimenkullerinin satışından herhangi bir gelir vergisine tabi olmadığından yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değer değişimi ile ilgili herhangi bir ertelenmiş vergi tutarı muhasebeleştirilmemiştir.

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.

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 Temettüler

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

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 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

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:

Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Ekonomik Ömürleri

Grup maddi – maddi olmayan duran varlıklarının üzerinden Not 2.5’de belirtilen faydalı ömürleri dikkate alarak amortisman ayırmaktadır.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkullere İlişkin Ertelenmiş Vergi

Grup’a ait yatırım amaçlı gayrimenkullerden kaynaklanan ertelenmiş vergi borcu ve ertelenmiş vergi varlık hesaplamasında, yatırım amaçlı gayrimenkullerden elde edilecek ekonomik faydaların satış yolundan ziyade zaman içinde tümüyle kullanılması amacı güden bir işletme modeli çerçevesinde elde bulundurulmadığına kanaat getirilmiştir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerinin satış kazançları %10 vergiye tabii olduklarından yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri ile vergiye esas değeri arasındaki farktan %10 ertelenmiş vergi yükümlülüğü hesaplanmıştır.

Ertelenmiş Vergi

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. 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 kullanılabilacağı tarihler ve gerektiğinde kullanılabilen 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.

Şüpheli alacaklar karşılığı

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

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Türkiye’de kurulmuş olan Grup’un faaliyet konusu dondurulmuş ve konserve meyve ve sebze, dondurulmuş ve konserve su ürünleri, dondurulmuş unlu mamuller, kaplamalı ürünler ve konserve ton balığı, yağ ve margarin üretimi ve ticarettir. Grup yönetimi, faaliyet bölümlerini Yönetim Kurulu tarafından incelenen ve stratejik kararların alınmasında etkili olan raporlara dayanarak belirlemiştir.

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

Buna göre 1 Ocak-31 Aralık 2017 ve 1 Ocak-31 Aralık 2016 dönemleri için bilgiler aşağıda sunulmuştur.

	31 Aralık 2017			
	Dondurulmuş ve Konserve	Yağ	Bölümler arası Düzeltilme	Toplam
Gelirler (Not 18)	627.351.665	1.793.356.600	-	2.420.708.265
Bölümler arası gelirler	-	24.808.298	(24.808.298)	-
Gelirler	627.351.665	1.818.164.898	(24.808.298)	2.420.708.265
Faaliyet Karı (*)	13.972.349	132.976.237	(101.972)	146.846.614
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler (Not 20)	6.920.265	27.040.010	101.972	34.062.247
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-) (Not 20)	(15.245.858)	(57.535.871)	-	(72.781.729)
ESAS FAALİYET KARI	5.646.756	102.480.376	-	108.127.132
Amortisman giderleri (Not 19)	25.086.324	13.595.923	-	38.682.247
FAVÖK	39.058.673	146.572.160	(101.972)	185.528.861
Yatırım Harcamaları	26.135.597	60.667.671	-	86.803.268

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

	31 Aralık 2016			
	Dondurulmuş ve Konserve	Yağ	Bölümler arası Düzeltilme	Toplam
Gelirler (Not 18)	471.722.575	1.426.296.406	-	1.898.018.981
Bölümler arası gelirler	-	19.891.791	(19.891.791)	-
Gelirler	471.722.575	1.446.188.197	(19.891.791)	1.898.018.981
Faaliyet Karı (*)	(4.337.555)	121.184.085	(107.670)	116.738.860
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler (Not 20)	4.308.807	23.551.703	77.065	27.937.575
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-) (Not 20)	(13.809.643)	(26.605.170)	-	(40.414.813)
ESAS FAALİYET KARI	(13.838.391)	118.130.618	(30.605)	104.261.622
Amortisman giderleri (Not 19)	19.101.228	13.152.944	-	32.254.172
FAVÖK	14.763.673	134.337.029	(107.670)	148.993.032
Yatırım Harcamaları	26.092.055	83.742.394	-	109.834.449

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

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

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 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 2017	31 Aralık 2016
Pasifik Tük.Ürün. San.ve Tic. A.Ş.	84.872.065	75.683.633
Teközel Gıda Marka Hizm.San.ve Tic.A.Ş.	78.794.574	55.284.508
Eksper Tüketim Mad. Sat. ve Paz. A.Ş.	52.859.908	54.548.828
Ülker Bisküvi San. A.Ş.	43.220.779	36.231.561
Horizon Hızlı Tüketim Ürünleri Paz. ve Tic. A.Ş.	40.019.590	37.074.594
Biskot Bisküvi Gıda San. Tic. A.Ş.	27.594.234	21.455.677
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	10.752.854	10.334.839
Ülker Çikolata San. A.Ş.	6.954.673	5.707.247
Natura Gıda San. ve Tic. A.Ş.	1.528.937	10.472.301
G2M Dağıtım Pazarlama A.Ş.	1.487.311	1.787.825
PNS Pendik Nişasta San. A.Ş.	1.130.861	1.037.707
İstanbul Gıda Dış Tic. A.Ş.	4.298	9.484.283
Diğer	5.276.708	507.805
	354.496.792	319.610.808

İlişkili taraflara ticari borçlar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Yıldız Holding A.Ş.	59.570.972	52.677.142
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	2.565.265	2.462.929
Penta Teknoloji Ürünleri Dağıtım Tic.A.Ş.	119.277	7.815
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	105.205	30.008
Aytaç Gıda Yatırım A.Ş.	60.202	573.192
Unmaş Unlu Mamuller San. ve Tic.A.Ş.	38.580	22.261
Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş.	27.000	19.143
Şok Marketler Ticaret A.Ş.	18.399	-
Diğer	1.601.693	335.163
	64.106.593	56.127.653

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

İlişkili taraflardan diğer alacaklar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Yıldız Holding A.Ş.(*)	422.669.481	881.295.945
Şok Marketler Ticaret A.Ş.	10.770.976	-
	433.440.457	881.295.945

İlişkili taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Yıldız Holding A.Ş.(*)	413.830.301	12.903.735
	413.830.301	12.903.735

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

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 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 2017	31 Aralık 2016
Yıldız Holding A.Ş.	187.255.439	165.444.825
	187.255.439	165.444.825

İlişkili taraflara uzun vadeli diğer borçlar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Yıldız Holding A.Ş.(*)	479.385.000	-
	479.385.000	-

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

Grup ile ilişkili taraflar arasında gerçekleştirilen işlemlerden ötürü alınan veya verilen teminat bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

Mal satışları	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Horizon Hızlı Tüketim Ürünleri A.Ş.	365.871.476	221.034.233
Pasifik Tük. Ürün. San. ve Tic. A.Ş.	345.471.477	283.238.590
Eksper Tüketim Mad. Sat. ve Paz. A.Ş.	155.854.793	121.393.080
Ülker Bisküvi San. A.Ş.	151.583.966	107.173.258
Teközel Gıda Hiz. San. ve Tic. A.Ş.	101.568.821	180.746.701
Biskot Bisküvi Gıda San. Tic. A.Ş.	87.213.097	62.177.220
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	43.139.183	35.040.364
Ülker Çikolata San. A.Ş.	25.631.904	17.253.752
İstanbul Gıda Dış Tic. A.Ş.	14.906.239	43.490.521
PNS Pendik Nişasta San. A.Ş.	10.085.310	9.324.886
Natura Gıda San. ve Tic. A.Ş.	6.582.822	10.904.789
G2M Dağıtım Pazarlama A.Ş.	2.985.155	3.905.171
Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş.	2.690.919	1.983.910
Kellog Med Gıda Tic. Ltd. Şti.	1.716.915	1.509.398
Diğer	8.980.284	6.945.777
	1.324.282.361	1.106.121.650

Mal ve hizmet alımları	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Yıldız Holding A.Ş.	20.138.456	18.947.360
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	7.392.103	8.266.056
Aytaç Gıda Yatırım San. Tic. A.Ş.	898.733	1.539.917
Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş.	469.646	167.518
Örgen Gıda San. ve Tic. A.Ş.	271.653	1.112.258
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	338.607	303.908
Penta Teknoloji Ürün.Dağ. Tic. A.Ş.	194.092	208.507
PNS Pendik Nişasta San. A.Ş.	76.920	-
Horizon Hızlı Tük.az. Sat.Tic. A.Ş.	13.797	84.110
Diğer	472.307	886.865
	30.266.314	31.516.499

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Hizmet, kira ve diğer gelirler	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Kellog Med Gıda Tic. Ltd. Şti.	621.272	539.819
Pakyağ Endüstriyel	115.693	105.907
Pasifik Tük.Ürün. San.ve Tic. A.Ş.	113.613	156.091
PNS Pendik Nişasta San. A.Ş.	86.178	-
Eksper Tüketim Mad. Sat. ve Paz. A.Ş.	28.362	145.873
Horizon Hızlı Tüketim Ürünleri A.Ş.	13.662	12.232
Diğer	81.855	21.903
	1.060.635	981.825

Komisyon ve finansal giderler	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Yıldız Holding A.Ş.	57.716.067	20.894.292
Pervin Finansal Kiralama A.Ş.	401.993	-
Diğer	199.042	218.912
	58.317.102	21.113.204

Yatırım gelirleri	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Yıldız Holding A.Ş.	29.286.550	11.924.619
Şok Marketler Ticaret A.Ş.	9.130.000	-
Eksper Tüketim Mad. Sat. ve Paz. A.Ş.	-	135.436
Diğer	231.503	243.392
	38.648.053	12.303.447

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Ücretler ve diğer faydalar	10.329.603	10.677.138
	10.329.603	10.677.138

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla Grup’un ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	191.831.868	149.452.644
Alacak senetleri ve alınan çekler	42.888.148	48.611.421
Gelir tahakkukları	2.005.300	6.759.898
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(17.524.795)	(11.705.873)
Ticari alacaklar, net	219.200.521	193.118.090
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 4) (*)	354.496.792	319.610.808
	573.697.313	512.728.898

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

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla şüpheli ticari alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri	2017	2016
Dönem başı	(11.705.873)	(8.931.172)
Dönem içerisinde ayrılan karşılıklar (Not 20)	(5.615.360)	(2.746.294)
Kur farkı	(510.850)	(177.002)
Konusu kalmayan karşılıklar (Not 20)	307.288	148.595
Dönem sonu	(17.524.795)	(11.705.873)

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari borçlar	383.469.615	211.680.188
Gider tahakkukları	387.476	-
Ticari borçlar, net	383.857.091	211.680.188
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 4) (*)	64.106.593	56.127.653
	447.963.684	267.807.841

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

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Diğer alacaklar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli diğer alacaklar		
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 4)	433.440.457	881.295.945
Diğer çeşitli alacaklar	4.909.845	10.133.684
	438.350.302	891.429.629

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Uzun vadeli diğer alacaklar		
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 4)	413.830.301	12.903.735
Verilen depozito ve teminatlar	270.467	802.703
	414.100.768	13.706.438

Diğer borçlar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli diğer borçlar		
İlişkili taraflara borçlar (Not 4)	187.255.439	165.444.825
Diğer çeşitli borçlar	-	1.041.612
	187.255.439	166.486.437

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Uzun vadeli diğer borçlar		
İlişkili taraflara borçlar (Not 4)	479.385.000	-
Diğer çeşitli borçlar	-	54.724
	479.385.000	54.724

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 7 – STOKLAR

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İlk madde ve malzemeler	148.620.492	140.016.411
Yarı mamüller	87.872.706	98.415.590
Mamüller	80.596.729	76.452.164
Ticari mallar	8.948.527	11.019.431
Diğer stoklar	9.924.529	5.418.907
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(535.739)	(880.376)
	335.427.244	330.442.127

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla stok değer düşüklüğü karşılığının stok kalemi bazında dağılımı aşağıdaki gibidir :

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Yarı mamüller	-	(107.083)
Mamüller	(535.739)	(772.633)
Ticari mallar	-	(660)
	(535.739)	(880.376)

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla stok değer düşüklüğü karşılığının dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
Dönem başı	(880.376)	(812.076)
Dönem içerisinde ayrılan karşılıklar (Not 20)	(535.739)	(776.820)
Konusu kalmayan karşılıklar (*) (Not 20)	714.337	708.520
Dönem içerisinde iptal edilen karşılıklar (Not 20)	166.039	-
Dönem sonu	(535.739)	(880.376)

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

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 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 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
Stok alımı için verilen sipariş avansları	16.074.721	14.571.471
Gelecek aylara ait giderler	2.504.921	2.563.939
İş avansları	28.415	6.050
	18.608.057	17.141.460

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler		
Sabit kıymet alımı için verilen avanslar	6.783.385	4.385.908
Gelecek yıllara ait giderler	9.422	165.791
	6.792.807	4.551.699

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli ertelenmiş gelirler		
Alınan sipariş avansları	1.005.774	1.550.787
Gelecek aylara ait gelirler	1.037.301	1.629.429
	2.043.075	3.180.216

NOT 9 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Maliyet Değeri	1 Ocak 2017	Transferler	Yatırım Amaçlı Gayrimenkullere transferler	Gerçeğe Uygun Değer Değişimi (*)	31 Aralık 2017
Arsa, bina, tesis, makine ve cihazlar	169.418.700	-	-	84.684.300	254.103.000
	169.418.700	-	-	84.684.300	254.103.000

(*) Gerçeğe uygun değer değişiminin bakiyesi gelir tablosunda gösterilmiştir.

Maliyet Değeri	1 Ocak 2016	Transferler	Yatırım Amaçlı Gayrimenkullere Transferler (**)	Gerçeğe Uygun Değer Değişimi (*)	31 Aralık 2016
Arsa, bina, tesis, makine ve cihazlar	96.009.100	445.309	13.131.582	59.832.709	169.418.700
	96.009.100	445.309	13.131.582	59.832.709	169.418.700

(*) Gerçeğe uygun değer değişiminin 8.367.291 TL’si kar veya zarar tablosunda, 51.465.418 TL’si ise özkaynaklarda net olarak gösterilmiştir.

(**) Cari dönemde yatırım amaçlı gayrimenkullere transfer edilen ve gerçeğe uygun değerleri ile takip edilmeye başlanan duran varlık tutarını içermektedir.

Grup yatırım amaçlı gayrimenkulleri ile ilgili cari dönemde 6.279.199 TL (31 Aralık 2016:5.534.897 TL) kira geliri elde etmiştir.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 9 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Devamı)

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerleri

31 Aralık 2017			
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	-	254.103.000	-
Toplam	-	254.103.000	-

31 Aralık 2016			
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	-	169.418.700	-
Toplam	-	169.418.700	-

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

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

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

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

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

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

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değeri	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Yeniden Değerleme	Yabancı Para Çevrim Farkları	31 Aralık 2017
Arazi ve arsalar	62.284.923	3.330	-	17.730.800	315.439.667	-	395.458.720
Yer altı ve yerüstü düzenleri	4.871.528	110.000	-	149.222	10.344.378	-	15.475.128
Binalar	131.685.458	53.888	(37.740)	73.542.024	21.305.126	-	226.548.756
Tesis makine ve cihazlar	390.450.060	2.842.399	(854.334)	40.980.589	-	-	433.418.714
Taşıtlar	11.810.709	144.348	(887.021)	2.617.204	-	18.606	13.703.846
Demirbaşlar	34.875.332	1.996.532	(378.365)	2.349.876	-	8.130	38.851.505
Özel maliyetler	3.871.700	694.476	-	-	-	-	4.566.176
Diğer maddi varlıklar	43.279.988	5.747.595	(4.168.475)	(27.800)	-	-	44.831.308
Yapılmakta olan yatırımlar	89.641.366	74.601.496	-	(145.549.029)	-	6.088.835	24.782.668
	772.771.064	86.194.064	(6.325.935)	(8.207.114)	347.089.171	6.115.571	1.197.636.821
Birikmiş amortisman	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Yeniden Değerleme	Yabancı Para Çevrim Farkları	31 Aralık 2017
Yer altı ve yerüstü düzenleri	(3.113.697)	(185.213)	-	-	(4.689.219)	-	(7.988.129)
Binalar	(46.271.790)	(2.415.862)	4.247	3.879.654	(6.405.921)	-	(51.209.672)
Tesis makine ve cihazlar	(227.313.193)	(22.189.964)	651.248	-	-	-	(248.851.909)
Taşıtlar	(9.490.027)	(1.826.643)	878.955	-	-	(1.658)	(10.439.373)
Demirbaşlar	(23.100.662)	(2.997.525)	327.353	-	-	(1.035)	(25.771.869)
Özel maliyetler	(2.339.914)	(743.776)	-	-	-	-	(3.083.690)
Diğer maddi varlıklar	(28.567.353)	(6.327.838)	3.756.059	-	-	-	(31.139.132)
	(340.196.636)	(36.686.821)	5.617.862	3.879.654	(11.095.140)	(2.693)	(378.483.774)
Net Defter Değeri	432.574.428						819.153.047

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Maliyet Değeri	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Yatırım Amaçlı Gayrimenkullere Transferler	Yabancı Para Çevrim Farkları	31 Aralık 2016
Arazi ve arsalar	62.497.880	-	-	-	(212.957)	-	62.284.923
Yer altı ve yerüstü düzenleri	4.703.434	79.737	-	384.764	(296.407)	-	4.871.528
Binalar	137.823.720	837.044	(45.000)	920.455	(7.850.761)	-	131.685.458
Tesis makine ve cihazlar	379.256.078	6.431.184	(597.611)	38.271.644	(32.911.235)	-	390.450.060
Taşıtlar	9.995.881	727.735	(141.994)	1.199.717	-	29.370	11.810.709
Demirbaşlar	31.100.521	1.592.699	(125.763)	2.748.621	(453.152)	12.406	34.875.332
Özel maliyetler	3.117.879	46.250	-	707.571	-	-	3.871.700
Diğer maddi varlıklar	43.435.058	2.264.082	(2.419.152)	-	-	-	43.279.988
Yapılmakta olan yatırımlar	34.101.836	95.126.117	-	(45.089.376)	-	5.502.789	89.641.366
	706.032.287	107.104.848	(3.329.520)	(856.604)	(41.724.512)	5.544.565	772.771.064

Birikmiş amortisman	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Yatırım Amaçlı Gayrimenkullere Transferler	Yabancı Para Çevrim Farkları	31 Aralık 2016
Yer altı ve yerüstü düzenleri	(3.076.457)	(119.579)	-	-	82.339	-	(3.113.697)
Binalar	(46.265.936)	(2.911.852)	3.625	-	2.902.373	-	(46.271.790)
Tesis makine ve cihazlar	(231.962.607)	(20.949.902)	418.640	-	25.180.676	-	(227.313.193)
Taşıtlar	(8.830.596)	(799.614)	141.994	-	-	(1.811)	(9.490.027)
Demirbaşlar	(21.375.955)	(2.242.019)	91.480	-	427.542	(1.303)	(23.100.255)
Özel maliyetler	(2.022.118)	(318.203)	-	-	-	-	(2.340.321)
Diğer maddi varlıklar	(27.455.957)	(3.530.547)	2.419.151	-	-	-	(28.567.353)
	(340.989.626)	(30.871.716)	3.074.890	-	28.592.930	(3.114)	(340.196.636)

Net Defter Değeri	365.042.661						432.574.428
-------------------	-------------	--	--	--	--	--	-------------

Yapılmakta olan yatırımların 84.795.494 TL'si Western Foods Company'nin Brunei Sultanlığı'ndaki yatırımlarından oluşmaktadır.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

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

Yapılan değerlendirme çalışmalarında Emsal Fiyat Yöntemi ve Maliyet Yöntemi kullanılmıştır.

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

Arsalar, yer altı ve yer üstü düzenleri ve binalar yeniden değerlendirme yöntemine göre muhasebeleştirilmiştir. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla maliyet yaklaşımı kullanıldığında, arsalar, yer altı ve yer üstü düzenleri ve binaların net defter değeri sırasıyla 23.340.530 TL, 1.494.708 TL ve 155.238.844 TL'dir.

Cari dönemde finansal kiralama yolu ile alınan maddi duran varlıklar yoktur (31 Aralık 2016 5.611.358 TL). Maddi duran varlıklar üzerindeki toplam ipotek ve rehin tutar 158.900.815 TL'dir (31 Aralık 2016: 164.908.880 TL).

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

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

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

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

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

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

31 Aralık 2017			
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Arazi ve arsalar	-	395.455.390	-
Yer altı ve yerüstü düzenleri	-	7.490.329	-
Binalar	-	175.339.084	-
Toplam	-	578.284.803	-

31 Aralık 2016			
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Arazi ve arsalar	-	61.153.353	1.131.570
Yer altı ve yerüstü düzenleri	-	1.329.620	428.211
Binalar	-	50.293.909	35.119.759
Toplam	-	112.776.882	36.679.540

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

3. seviyeden değerlendirilen maddi duran varlıkların dönem başı ve dönem sonu mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Açılış	36.679.540	42.271.931
Alımlar	3.330	416.439
Çıkışlar	-	(41.375)
Dönem amortismanı	(1.409.242)	(1.430.228)
Transfer	94.086.245	(4.537.227)
3. Seviyeden diğer seviyelere transfer	(129.359.873)	-
Kapanış bakiyesi	-	36.679.540

NOT 11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değeri	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2017
Haklar	10.437.534	465.150	-	634.393	11.537.077
Geliştirme Giderleri	-	-	(293.712)	3.693.067	3.399.355
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	599.230	144.054	-	-	743.284
	11.036.764	609.204	(293.712)	4.327.460	15.679.716
Birikmiş amortisman	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2017
Haklar	(7.232.601)	(1.724.108)	-	-	(8.956.709)
Geliştirme Giderleri	-	(85.865)	-	-	(85.865)
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(175.358)	(185.453)	-	-	(360.811)
	(7.407.959)	(1.995.426)	-	-	(9.403.385)
Net Defter Değeri	3.628.805				6.276.331

Maliyet Değeri	1 Ocak 2016	İlaveler	Transferler	31 Aralık 2016
Haklar	7.706.568	2.319.671	411.295	10.437.534
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	189.300	409.930	-	599.230
	7.895.868	2.729.601	411.295	11.036.764

Birikmiş amortisman	1 Ocak 2016	İlaveler	Transferler	31 Aralık 2016
Haklar	(5.878.865)	(1.353.736)	-	(7.232.601)
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(146.638)	(28.720)	-	(175.358)
	(6.025.503)	(1.382.456)	-	(7.407.959)

Net Defter Değeri	1.870.365			3.628.805
--------------------------	------------------	--	--	------------------

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla amortisman ve itfa payı giderlerinin dönem içerisindeki dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Satılan malın maliyeti (Not 18)	(28.544.074)	(24.835.113)
Pazarlama satış dağıtım giderleri (Not 19)	(7.794.775)	(5.834.411)
Genel yönetim giderleri (Not 19)	(2.054.153)	(1.488.525)
Araştırma geliştirme giderleri (Not 19)	(289.245)	(96.123)
	(38.682.247)	(32.254.172)

NOT 12 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Grup T.C. Ekonomi Bakanlığı Teşvik, Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'nden 19 Eylül 2012 tarihinde 106867 nolu Yatırım Teşvik Belgesi almıştır. Belgenin geçerlilik süresi 3 yıl olup söz konusu belgenin geçerlilik süresi 11 Şubat 2017 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 2017 tarihi itibarıyla teşvik belgesi kapsamında gerçekleşen yatırım tutarı 7.985.424 TL'dir (31 Aralık 2016: 7.573.648 TL).

Grup T.C. Ekonomi Bakanlığı Teşvik, Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'nden 31 Ağustos 2016 tarihinde 125488 nolu Yatırım Teşvik Belgesi almıştır. Söz konusu Teşvik Belgesinin geçerlilik süresi 3 yıl olup 28 Haziran 2019 tarihinde sona ermektedir. Yatırım Teşvik Belgesinde öngörülen destek unsurları %100 oranında gümrük muafiyeti ve Katma Değer Vergisi istisnası ile 7 yıl sigorta primi işveren hissesi desteği ve %80 Yatırım Katkı Oranı, %40 oranında Vergi İndirimidir. Yatırım Teşvik Belgesi'nde öngörülen yatırımın toplam tutarı 15.600.000 TL'dir. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla teşvik belgesi kapsamında gerçekleşen yatırım tutarı 3.017.808 TL'dir (31 Aralık 2016: 874.359 TL).

Grup T.C. Ekonomi Bakanlığı Teşvik, Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'nden 1 Kasım 2017 tarihinde 133479 nolu Yatırım Teşvik Belgesi almıştır. Söz konusu Teşvik Belgesinin geçerlilik süresi 3 yıl olup 21 Temmuz 2020 tarihinde sona ermektedir. Yatırım Teşvik Belgesinde öngörülen destek unsurları %100 oranında gümrük muafiyeti ve Katma Değer Vergisi istisnası ile 2 yıl sigorta primi işveren hissesi desteği ve %50 oranında Vergi İndirimidir. Yatırım Teşvik Belgesi'nde öngörülen yatırımın toplam tutarı 10.500.000 TL'dir. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla teşvik belgesi kapsamında gerçekleşen yatırım tutarı 81.500 TL'dir

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla teminatlar ve taahhütler aşağıdaki gibidir:

Koşullu varlıklar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Alınan teminat mektupları	161.649.765	139.728.228
Alınan ipotek ve rehinler	7.515.670	9.722.170
	169.165.435	149.450.398

Koşullu yükümlülükler	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Verilen ipotekler	91.131.785	94.908.880
Verilen işletme rehni	70.000.000	70.000.000
Verilen teminat mektupları	92.178.759	39.424.888
	253.310.544	204.333.768

Grup tarafından açılan davalar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Vergi davaları (*)	357.378	357.378
	357.378	357.378

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

Diğer kısa vadeli karşılıklar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Dava karşılığı	1.133.497	133.497
Ciro prim karşılığı	21.730	676.387
	1.155.227	809.884

Dava karşılığı hareket tablosu	2017	2016
Dönem başı	133.497	-
Dönem içerisinde ayrılan karşılıklar (Not 20)	1.000.000	133.497
Dönem sonu	1.133.497	133.497

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14 – TAAHHÜTLER

Grup Tarafından Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Grup’un Teminat/Rehin/İpotek (“TRİ”) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017			31 Aralık 2016		
	Döviz cinsi	Tutarı	TL Karşılığı	Döviz cinsi	Tutarı	TL Karşılığı
A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ’lerin toplamı	TL	214.640.374	214.640.374	TL	148.951.418	148.951.418
	USD	10.150.000	38.284.785	USD	10.150.000	35.719.880
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen bağlı ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	TL	385.385	385.385	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		-	-	-	-	-
			253.310.544			204.333.768

Grup’un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 78.500.000 ABD Doları ve 5.000.000 Avro ihracat taahhüdü bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 5.300.000 Avro). İhracat taahhütlerinin gerçekleştirme süresi iki yıldır.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 15 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Personele Borçlar	6.041.635	5.580.782
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	5.829.415	4.454.670
	11.871.050	10.035.452

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Performans Prim Karşılığı	6.664.769	3.852.607
Kullanılmamış İzin Yükümlülüğü	4.649.817	4.369.020
Diğer Karşılıklar	-	388.057
	11.314.586	8.609.684

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	25.473.247	22.169.536
	25.473.247	22.169.536

31 Aralık itibarıyla sona eren dönemler içindeki performans prim karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak itibarıyla karşılık	3.852.607	3.335.997
Dönem içinde ayrılan karşılık	6.664.769	3.852.607
Ödenen performans primi	(3.852.607)	(3.335.997)
31 Aralık itibarıyla karşılık	6.664.769	3.852.607

31 Aralık itibarıyla sona eren dönemler içindeki kullanılmamış izin yükümlülüğünün hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak itibarıyla karşılık	4.369.020	4.771.038
Dönem içinde ayrılan karşılık	900.327	1.214.585
Kullanılan izin	(619.530)	(1.616.603)
31 Aralık itibarıyla karşılık	4.649.817	4.369.020

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 15 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

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 2017 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 4.732,48 TL (31 Aralık 2016: 4.297,21 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 2017 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %7 enflasyon ve %11,81 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,5 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2016: %4). İsteğe bağlı işten ayrılma oranları da 0-15 yıl çalışanlar için %6,12 , 16 ve üzeri yıl çalışanlar için %0 olarak dikkate alınmıştır. Grup’un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan 5.001,76 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2017: 4.426,16 TL).

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

- İskonto oranının %1 yüksek (düşük) alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü 102.275 TL daha az (fazla) olacaktır.
- Diğer varsayımlar aynı bırakılarak, işten kendi isteği ile ayrılma olasılığı %1 daha düşük (yüksek) alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü 359.793 TL daha fazla (az) olacaktır.

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

	2017	2016
1 Ocak itibarıyla karşılık	22.169.536	11.876.121
Hizmet maliyeti	2.294.287	3.960.379
Faiz maliyeti	1.814.156	1.101.377
Aktüeryal kayıp	2.454.578	9.682.957
Ödenen kıdem tazminatları	(3.259.310)	(4.451.298)
31 Aralık itibarıyla karşılık	25.473.247	22.169.536

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Diğer dönen varlıklar		
Devreden KDV	13.956.004	19.000.106
Diğer KDV	14.596.716	7.200.566
	28.552.720	26.200.672
	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Diğer duran varlıklar		
Devreden KDV	17.492.507	18.096.030
	17.492.507	18.096.030
	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
Ödenecek vergi ve fonlar	5.066.713	2.883.458
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	152.979	-
	5.219.692	2.883.458

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 17 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, Şirket’in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 0,01 TL nominal değerde 2.390.000.000 adet hisseden meydana gelmiştir (31 Aralık 2016: 624.400.000 adet).

Şirket’in 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklığın Ünvanı	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
Yıldız Holding A.Ş.	46,14	11.027.595	36,69	2.290.957
Ufuk Yatırım Yönetim ve Gayr. A.Ş.	10,34	2.470.502	40,04	2.500.000
Murat Ülker	9,98	2.385.664	-	-
Ahsen Özokur	8,13	1.942.160	-	-
Trade Türk Gıda Yatırım A.Ş.	7,39	1.765.600	-	-
Diğer Kısım	18,02	4.308.479	23,27	1.453.043
Toplam	100	23.900.000	100	6.244.000

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

Ödenen Temettü

Grup 2017 yılında 2016 yılı karına ilişkin 12.100.957 TL tutarında temettü ödemesi yapmıştır. (31 Aralık 2016: 2.106.591 TL). Pay başına ödenen temettü tutarı 0,16 TL (31 Aralık 2016: 0,03 TL)'dir.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler ve geçmiş yıl karları

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

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerin tutarı 34.656.534 TL'dir (31 Aralık 2016: 31.930.256 TL). Şirket'in yasal kayıtlarında bulunan geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra kalan dönem karı ve kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynaklar bulunmamaktadır.

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		
Yasal yedekler	34.656.534	31.930.256
	34.656.534	31.930.256

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 17 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devam)

Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları	2017	2016
Dönem başı	51.115.284	51.432.598
Maddi duran varlıkların yeniden değerlemesinden kaynaklanan artış	335.994.031	-
Maddi duran varlıkların yeniden değerlemesine ilişkin ertelenmiş vergi gideri	(38.991.752)	(317.314)
Azınlık payı etkisi	(42.016.092)	-
Dönem sonu	306.101.471	51.115.284

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

31 Aralık 2017 itibarıyla özkaynaklarda ana ortaklığa ait ertelenmiş vergi sonrası 306.101.471 TL tutarında maddi duran varlık yeniden değerlendirme fonu bulunmaktadır.

Kıdem tazminatına ilişkin aktüeryal kayıp fonu	2017	2016
Dönem başı	(7.243.604)	(219.835)
Aktüeryal kayıp	(2.454.578)	(9.682.957)
Aktüeryal kayba ilişkin ertelenmiş vergi	490.916	1.936.591
Aktüeryal kayıp azınlık payı	256.132	722.597
Dönem sonu	(8.951.134)	(7.243.604)

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 18 - HASILAT

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Yurtiçi satışlar	2.422.509.795	1.934.511.715
Yurtdışı satışlar (*)	315.868.996	240.083.086
Diğer gelirler	8.125.527	4.349.991
Brüt satışlar	2.746.504.318	2.178.944.792
İndirimler ve iskontolar (-)	(325.796.053)	(280.925.811)
Net satışlar	2.420.708.265	1.898.018.981
Satışların maliyeti (-)		
- Direkt ilk madde malzeme giderleri	(1.763.799.008)	(1.334.502.908)
- İşçilik giderleri	(90.447.563)	(80.637.932)
- Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 10-11)	(28.544.074)	(24.835.113)
- Enerji giderleri	(13.119.530)	(11.768.745)
- Genel üretim giderleri	(96.605.824)	(90.126.902)
Satışların Maliyeti (-)	(1.992.515.999)	(1.541.871.600)
Brüt satış karı	428.192.266	356.147.381

(*) Grup, muhasebe politikası değişikliği gereği ihrac kayıtlı satışlarını yeniden düzenlemek suretiyle yurtdışı satışlar içerisinde sunmaktadır.

NOT 19 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri		
Reklam ve tanıtım giderleri	(68.673.511)	(57.842.054)
Nakliye giderleri	(47.869.634)	(37.160.576)
Personel giderleri	(47.802.199)	(38.981.362)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(17.273.964)	(12.455.374)
Kira giderleri	(8.960.793)	(7.198.295)
Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 10- 11)	(7.794.775)	(5.834.411)
Enerji giderleri	(7.357.498)	(5.539.462)
Bakım onarım giderleri	(4.810.380)	(2.750.862)
İhracat gideri	(1.488.530)	(856.733)
Seyahat gideri	(1.224.515)	(997.561)
Müşavirlik giderleri	(560.224)	(288.774)
Diğer	(8.528.754)	(8.342.177)
	(222.344.777)	(178.247.641)

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 19 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (Devamı)

Genel yönetim giderleri	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Personel giderleri	(22.346.773)	(25.024.400)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(19.160.213)	(17.222.804)
Müşavirlik giderleri	(5.857.014)	(5.917.553)
Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 10 - 11)	(2.054.153)	(1.488.525)
Enerji giderleri	(1.180.290)	(1.037.382)
Kira giderleri	(1.072.754)	(1.574.419)
Haberleşme giderleri	(600.736)	(572.070)
Seyahat giderleri	(267.956)	(343.994)
Bina giderleri	(137.792)	(218.439)
Marka telif giderleri	(110.980)	(285.640)
Diğer	(4.094.870)	(3.754.022)
	(56.883.531)	(57.439.248)

Araştırma ve geliştirme giderleri	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Personel giderleri	(1.270.356)	(2.311.734)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(244.214)	(422.478)
Amortisman gideri (Not 10-11)	(289.245)	(96.123)
Malzeme ve müşavirlik giderleri	(196.316)	(630.467)
Analiz giderleri	(48.481)	(75.654)
Diğer	(68.732)	(185.176)
	(2.117.344)	(3.721.632)

Çeşit esasına göre giderler	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Personel giderleri	(161.866.891)	(146.955.428)
Amortisman giderleri	(38.682.247)	(32.254.172)
	(200.549.138)	(179.209.600)

NOT 20 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Kambiyo karları	18.277.459	14.756.757
Kira gelirleri	6.279.199	5.354.897
Hizmet gelirleri	2.962.909	5.181.956
Konusu kalmayan stok değer düşüklüğü karşılığı (Not 7)	880.376	708.520
Konusu kalmayan şüpheli alacak karşılığı (Not 5)	307.288	148.595
Diğer	5.355.016	1.786.850
	34.062.247	27.937.575

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 20 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (Devamı)

Esas Faaliyetlerden diğer giderler	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Kambiyo zararları	(40.942.310)	(22.513.971)
Bağış ve yardım giderleri	(11.027.403)	(7.276.615)
Şüpheli alacak karşılık gideri (Not 5)	(5.615.360)	(2.746.294)
Vadeli alımlardan kaynaklanan vade farkı giderleri	(2.557.048)	-
Sermaye artırımını resmi kurul ücretleri	(1.966.878)	-
Dava karşılık gideri (Not 13)	(1.000.000)	(133.497)
Stok değer düşüklüğü karşılık gideri (Not 7)	(535.739)	(776.820)
Diğer	(9.136.991)	(6.967.616)
	(72.781.729)	(40.414.813)

NOT 21 - YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım faaliyetlerinden gelirler	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Marka satış geliri (*)	62.076.428	-
Yatırım amaçlı gayrimenkul değer artışı (Not 9)	84.684.300	8.367.291
Faiz gelirleri	34.928.128	13.609.507
Kur farkı geliri	31.889.523	40.791.670
Sabit kıymet satış geliri	583.175	818.444
Temettü geliri	167.200	194.961
	214.328.754	63.781.873

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

Yatırım faaliyetlerinden giderler	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Kur farkı gideri	(34.455.235)	(79.185.067)
Sabit kıymet satış zararı	(131.383)	(927.098)
	(34.586.618)	(80.112.165)

NOT 22 – FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Finansman gelirleri	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Türev işlemlerden gelirler	-	5.672.955
	-	5.672.955

Finansman giderleri	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Faiz giderleri	(108.359.830)	(62.267.094)
Kredi kur farkı gideri	(53.642.648)	(28.600.628)
Komisyon gideri	(23.750.682)	(12.817.448)
Türev işlemlerden kaynaklanan giderler	(5.672.955)	-
Kıdem tazminatına ilişkin finansman yükü	(173.855)	(155.818)
	(191.599.970)	(103.840.988)

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 23 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Cari vergi yükümlülüğü	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Cari kurumlar vergisi karşılığı	13.511.327	12.298.491
Eksi: peşin ödenmiş vergi ve fonlar	(10.737.773)	(7.506.282)
	2.773.554	4.792.209

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 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 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kıdem tazminatı karşılığı	25.473.247	22.169.536	5.094.649	4.433.907
Şüpheli ticari alacak karşılığı	5.966.928	2.356.934	1.312.724	471.387
Dava karşılığı	1.133.497	133.497	249.369	26.699
Stok değer düşüklüğü	535.739	880.376	117.863	176.075
Ertelenmiş finansman gideri	-	808.296	-	161.659
Kullanılmamış izin yükümlülüğü	4.649.817	4.369.020	980.023	873.804
Stoklardaki değişiklik	966.645	487.114	193.329	97.423
Teslim edilmeyen satışlar	-	130.919	-	26.184
Kullanılabilecek mali zarar (*)	166.851.540	222.388.707	33.781.405	44.477.741
Finansal borçların etkin faiz oranı ile reeskontu	(218.860)	(356.977)	(48.149)	(71.395)
Ertelenmiş finansman geliri	1.126.350	2.916.896	225.270	583.379
İştirak değer düşüklüğü karşılığı	2.500.000	2.500.000	500.000	500.000
Performans prim karşılığı	6.664.769	3.852.607	1.433.415	770.521
Kuruluş ve örgütlenme giderleri	927.144	927.144	185.429	185.429
Türev ürünlerinin rayiç değer düzeltilmesi	-	(5.672.955)	-	(1.134.591)
Devlet teşvik ve yardımları	11.084.732	8.448.007	22.169	16.895
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin kayıtlı değerleri ile vergi matrahı arasındaki net fark	(203.676.837)	(123.997.458)	(20.471.601)	(12.037.917)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar maliyet, amortisman ve itfa payı farklılıkları ile yeniden değerlendirme artışı	(447.554.288)	(103.473.910)	(50.540.724)	(11.352.429)
Diğer	(1.982.476)	(5.019.573)	(415.392)	(1.005.076)
Ertelenen vergi varlığı net	(425.552.053)	33.848.180	(27.380.221)	27.199.695

(*) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yapılan projeksiyon ve ileriye dönük tahminler doğrultusunda 136.717.837 TL tutarında geçmiş yıllar zararlarından ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmamıştır (31 Aralık 2016: 33.787.094 TL). Ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmayan geçmiş yıllar zararının 51.585.084 TL’si 2013, 18.358.283 TL’si 2014 yılı, 62.814.236 TL 2015 yılı mali zararları, 3.960.234 TL ise 2016 yılı mali zararları olup kullanım vadeleri sırasıyla 2018, 2019, 2020 ve 2021 yıllarıdır.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 23 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

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

	2017	2016
Dönem başı	27.199.695	27.296.702
Gelir tablosuna yansıtılan	(16.079.046)	5.634.856
Özkaynağa kaydedilen aktüeryal kazanç	490.916	1.936.591
Özkaynağa kaydedilen yeniden değerlendirme farkı	(38.991.786)	(7.668.454)
Dönem sonu	(27.380.221)	27.199.695

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

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Cari dönem yasal vergi gideri	(13.511.327)	(12.298.491)
Ertelenen vergi geliri	(16.079.046)	5.634.856
Toplam vergi geliri	(29.590.373)	(6.663.635)

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

Vergi karşılığının mutabakatı	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Vergi öncesi dönem (zararı)/ karı	96.269.298	(10.236.703)
Yasal vergi oranı	20%	20%
Vergi oranı üzerinden vergi gideri	(19.253.860)	2.047.341
İndirilemeyen giderlerin vergi etkisi	(9.325.466)	(9.539.636)
Ertelenmiş vergi karşılığı	(20.951.656)	(6.757.419)
Kullanılmayan vergi zararları	(182.754)	984.760
İstisnalar	13.411.861	5.281.353
Diğer vergi giderleri	6.711.502	1.319.966
Gelir Tablosu Vergi Karşılığı	(29.590.373)	(6.663.635)

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 23 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Kurumlar Vergisi

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

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

2017 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2016: %20).

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

Ertelenmiş Vergi:

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

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı olarak 2018, 2019 ve 2020 yıllarında tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden %22, 2021 ve sonrasında tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden ise %20 kullanılmıştır (2016: %20).

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

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 24 - PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Ana ortaklığa ait net dönem karı	53.861.653	(33.356.373)
Ağırlıklı ortalama hisse lot miktarı	7.695.178	6.244.000
Pay başına kazanç / (kayıp)	7,00	(5,34)

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal yatırımlar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Aktif bir piyasası olmadığı için maliyet ile değerlendirilen finansal yatırımlar		
İştirakler	6.948.844	6.948.844
İştirakler sermaye payı değer düşüklüğü karşılığı (-)	(2.500.000)	(2.500.000)
	4.448.844	4.448.844

Grup iştiraklerinden 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 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla iştirakler sermaye payı değer düşüklüğü karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
Dönem başı	(2.500.000)	(2.500.000)
Dönem içi ilave	-	-
Dönem sonu	(2.500.000)	(2.500.000)

Finansal Borçlar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli finansal borçlar		
Kısa vadeli döviz kredileri	327.855.532	764.648.611
Türk Lirası (“TL”) krediler	545.609.744	522.467.981
Uzun vadeli döviz kredilerinin kısa vadeli kısımları	63.993.448	246.344.000
Uzun vadeli Türk Lirası (“TL”) kredilerinin kısa vadeli kısımları	55.856.021	5.649.106
Kısa vadeli finansal kiralama yükümlülükleri - net (*)	1.119.524	7.112.679
	994.434.269	1.546.222.377

(*) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla kısa vadeli finansal kiralama yükümlülükler tutarı, 103.941 ABD Doları ve 726.499 TL’dir (31 Aralık 2016 : 37.766 AVRO, 979.372 ABD Doları ve 3.525.965 TL).

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla kısa vadeli krediler ile uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2017				
Döviz Cinsi	Vade	Ağırlıklı Ortalama Faiz Oranı (%)	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
ABD Doları	Nisan 2018	1,01	39.960.065	150.725.369
AVRO	Mart 2018- Ekim 2018	2,84	53.399.094	241.123.611
TL	Ocak 2018- Kasım 2018	17,27	601.465.765	601.465.765
				993.314.745

31 Aralık 2016				
Döviz Cinsi	Vade	Ağırlıklı Ortalama Faiz Oranı (%)	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
ABD Doları	Nisan 2017 - Eylül 2017	3,98	205.993.738	724.933.164
AVRO	Temmuz 2017	Libor+0,75	5.300.000	19.662.471
AVRO	Şubat 2017	2,91	71.807.050	266.396.976
TL	Ocak 2017- Aralık 2017	14,33	528.117.087	528.117.087
				1.539.109.698

Uzun vadeli finansal borçlar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Uzun vadeli TL kredileri	400.000.000	37.529.196
Uzun vadeli finansal kiralama yükümlülükleri - net (*)	102.168	1.195.360
	400.102.168	38.724.556

(*) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla uzun vadeli finansal kiralama yükümlülükler tutarı 102.168 TL'dir (31 Aralık 2016 : 104.198 ABD Doları ve 828.666 TL).

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla uzun vadeli finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir:

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

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

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

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
2017	-	1.546.222.377
2018	994.434.269	38.421.589
2019	400.102.168	302.967
1.394.536.437		1.584.946.933

Kısa ve uzun dönem finansal kiralama yükümlülük tablosu aşağıdaki gibidir:

	2017		
	Asgari Ödemeler	Faiz	Yükümlülük
2018	1.197.710	78.186	1.119.524
2019	104.419	2.252	102.168
1.302.129		80.438	1.221.692
	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		684.822	8.308.039

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Kredi hareket tablosu	2017	2016
Açılış	1.576.638.894	1.373.394.950
Kredi kur farkı	53.642.648	28.600.628
Faiz tahakkukundaki artış	23.388.334	4.149.368
Yeni alınan krediler	1.686.985.179	1.702.098.541
Ödenen krediler	(1.947.340.310)	(1.531.604.593)
Kapanış	1.393.314.745	1.576.638.894

NOT 26 - 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, sermaye riskini net finansal borç/sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net finansal borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net finansal borç, nakit ve nakit benzeri değerler ile ilişkili taraflardan olan finansal alacakların toplam finansal borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi kredileri ve ilişkili taraflara finansal borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi özkaynaklar ile net finansal borcun toplanmasıyla hesaplanır.

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla net finansal borç/sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Toplam finansal borçlar	2.061.176.876	1.750.391.758
İlişkili taraflardan finansal alacaklar	847.270.758	894.199.680
Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 27)	439.356.378	15.761.144
Net finansal borç	774.549.740	840.430.934
Özkaynak	759.988.106	401.225.150
Toplam sermaye	1.534.537.846	1.241.656.084
Borç/sermaye oranı	0,50	0,68

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 A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 26 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b.1) Kredi Risk Yönetimi

Finansal Araç Türleri İtibariyle Maruz Kalınan Kredi Riskleri

31 Aralık 2017	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (*)	354.496.792	219.200.521	847.270.758	5.180.312	438.566.428
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	25.215.090	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	354.496.792	184.904.878	847.270.758	5.180.312	438.566.428
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	34.295.643	-	-	-
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	9.877.457	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	17.524.795	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	(17.524.795)	-	-	-
- 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 *ipoteke*lerden oluşmaktadır.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 26 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b.1) Kredi Risk Yönetimi (Devamı)

31 Aralık 2016	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Finansal Araçlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	319.610.808	193.118.090	894.199.680	10.936.387	15.245.709	5.672.955
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	73.466.365	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	285.814.734	180.048.826	894.199.680	10.936.387	15.245.709	5.672.955
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	33.796.074	13.069.264	-	-	-	-
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	6.310.213	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	11.705.873	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	(11.705.873)	-	-	-	-
- 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 A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 26 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b.1) Kredi Risk Yönetimi (Devamı)

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıklara ilişkin tablo aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Vadesi üzerinden 1 - 30 gün geçmiş	31.004.889	22.400.767
Vadesi üzerinden 1 - 3 ay geçmiş	1.337.344	18.740.315
Vadesi üzerinden 3 - 12 ay geçmiş	1.717.582	1.115.127
Vadesi üzerinden 1 - 5 yıl geçmiş	235.828	4.609.129
Toplam vadesi geçen alacaklar	34.295.643	46.865.338
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	9.877.457	6.310.213

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			
		Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı			
31 Aralık 2017	Defter değeri	(I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Finansal Borçlar	1.394.536.437	1.519.153.812	208.685.195	895.714.576	414.754.041
Ticari Borçlar	383.857.091	383.857.091	242.286.860	141.570.231	-
İlişkili Taraflara Borçlar	64.106.593	64.106.593	64.106.593	-	-
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	666.640.439	666.640.439	187.255.439	-	479.385.000
Çalışanlara Sağlanan Borçlar	11.871.050	11.871.050	11.871.050	-	-
Toplam Yükümlülük	2.521.011.610	2.645.628.985	714.205.137	1.037.284.807	894.139.041

Grup’un gerçekleşmesini beklediği vadeler sözleşme vadeleriyle aynıdır.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 26 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b.2) Likidite Risk Yönetimi (Devamı)

Sözleşme uyarınca vadeler

31 Aralık 2016	Defter değeri	Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler			
		Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Finansal Borçlar	1.584.946.933	1.644.252.869	386.512.297	1.211.572.726	46.167.846
Ticari Borçlar	211.680.188	213.298.335	159.423.892	53.874.443	-
İlişkili Taraflara Borçlar	56.127.653	56.209.487	56.209.487	-	-
Diğer Borçlar	1.096.336	1.096.336	1.041.612	-	54.724
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	165.444.825	165.444.825	165.444.825	-	-
Çalışanlara Sağlanan Borçlar	10.035.452	10.035.452	10.035.452	-	-
Toplam Yükümlülük	2.029.331.387	2.090.337.304	778.667.565	1.265.447.169	46.222.570

Grup'un gerçekleşmesini beklediği vadeler sözleşme vadeleriyle 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 A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 26 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b.3) Piyasa Riski Yönetimi (Devamı)

31 Aralık 2017	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer Para Birimleri
1. Ticari Alacak	56.924.664	12.403.638	2.286.102	17.866
2a. Parasal Finansal Varlıklar	288.897.798	76.287.214	252.637	2.099
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	198.852.597	27.765.158	20.844.911	-
4. DÖNEN VARLIKLAR (1+2+3)	544.675.059	116.456.010	23.383.650	19.965
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR (5+6+7)	-	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR (4+8)	544.675.059	116.456.010	23.383.650	19.965
10. Ticari Borçlar	195.078.657	4.427.600	39.481.098	23.985
11. Finansal Yükümlülükler	392.230.354	40.064.006	53.399.094	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	211.722	53.896	1.868	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (10+11+12)	587.520.733	44.545.502	92.882.060	23.985
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (14+15+16)	-	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (13+17)	587.520.733	44.545.502	92.882.060	23.985
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19.b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(42.845.674)	71.910.508	(69.498.410)	(4.020)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+3+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(42.633.952)	71.964.404	(69.496.542)	(4.020)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
24. İhracat	91.574.251	15.270.720	7.524.000	-
24. İthalat	97.586.718	25.872.032	-	-

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 26 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b.3) Piyasa Riski Yönetimi (Devamı)

31 Aralık 2016	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer Para Birimleri
1. Ticari Alacak	46.914.380	9.484.057	3.544.145	90.223
2a. Parasal Finansal Varlıklar	8.730.107	2.469.551	8.562	1.953
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	637.186.110	151.714.895	27.836.613	-
4. DÖNEN VARLIKLAR (1+2+3)	692.830.597	163.668.503	31.389.320	92.176
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)	693.005.235	163.715.835	31.391.495	92.176
10. Ticari Borçlar	44.227.299	5.248.404	6.919.501	23.294
11. Finansal Yükümlülükler	1.014.579.328	206.973.111	77.144.817	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	172.349	47.005	1.868	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (10+11+12)	1.058.978.976	212.268.520	84.066.186	23.294
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)	1.059.345.671	212.372.718	84.066.186	23.294
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	139.953.166	37.724.242	37.724.242	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	139.953.166	37.724.242	37.724.242	-
19.b Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(226.387.270)	(10.932.641)	(14.950.449)	68.882
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+3+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(366.342.725)	(48.657.210)	(52.674.998)	68.882
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 A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 26 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kur Riskine Duyarlılık

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

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

	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	(17.123.445)	17.123.445
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3. ABD Doları net etki (1+2)	(17.123.445)	17.123.445
Avro’nun TL karşısında %10 değişmesi halinde		
4. Avro net varlık / yükümlülük	(19.541.898)	19.541.898
5. Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6. Avro net etki (4+5)	(19.541.898)	19.541.898
TOPLAM (3+6)	(36.665.343)	36.665.343

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 26 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b.3.1) 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 2017	31 Aralık 2016
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Yükümlülükler	1.394.536.437	1.565.284.462
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Yükümlülükler	-	19.662.471

Aşağıdaki duyarlılık analizleri raporlama tarihinde türevsel olmayan enstrümanların maruz kaldığı faiz oranı riskleri baz alınarak belirlenmiştir. Değişken faizli yükümlülüklerin analizinde dönem sonundaki bakiyenin tüm dönem boyunca var olduğu varsayımı kullanılmıştır. Grup yönetimi, riskin tamamının maruz kaldığı libor faiz oranlarında 100 baz puanlık bir dalgalanma beklemektedir. Söz konusu tutar, Grup içinde üst düzey yönetime yapılan raporlamalarda da kullanılmaktadır. Raporlama tarihindeki libor faiz oranlarında 100 baz puanlık bir düşüş / yükseliş olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda vergi öncesi dönem zararı yoktur. (31 Aralık 2016: 196.625 TL).

b.4) Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

31 Aralık 2017	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri	Not
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	439.356.378	-	439.356.378	439.356.378	27
Ticari alacaklar	219.200.521	-	219.200.521	219.200.521	5
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	354.496.792	-	354.496.792	354.496.792	4
Diğer alacaklar	5.180.312	-	5.180.312	5.180.312	6
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	847.270.758	-	847.270.758	847.270.758	4
Diğer finansal varlıklar	4.448.844	-	4.448.844	4.448.844	25
Finansal yükümlülükler					
Finansal borçlar	-	1.394.536.437	1.394.536.437	1.394.536.437	25
Ticari borçlar	-	383.857.091	383.857.091	383.857.091	5
İlişkili taraflara ticari borçlar	-	64.106.593	64.106.593	64.106.593	4
Diğer borçlar	-	-	-	-	6
İlişkili taraflara diğer borçlar	-	666.640.439	666.640.439	666.640.439	4

Grup yönetimi, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 26 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b.4) Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri (devamı)

31 Aralık 2016	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri	Not
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	-	15.761.144	-	15.761.144	15.761.144	27
Ticari alacaklar	-	193.118.090	-	193.118.090	193.118.090	5
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	-	319.610.808	-	319.610.808	319.610.808	4
Diğer alacaklar	-	10.936.387	-	10.936.387	10.936.387	6
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	-	894.199.680	-	894.199.680	894.199.680	4
Türev finansal varlıklar	5.672.955	-	-	5.672.955	5.672.955	
Diğer finansal varlıklar	-	4.448.844	-	4.448.844	4.448.844	25
Finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	-	-	1.584.946.933	1.584.946.933	1.584.946.933	25
Ticari borçlar	-	-	211.680.188	211.680.188	211.680.188	5
İlişkili taraflara ticari borçlar	-	-	56.127.653	56.127.653	56.127.653	4
Diğer borçlar	-	-	1.096.336	1.096.336	1.096.336	6
İlişkili taraflara diğer borçlar	-	-	165.444.825	165.444.825	165.444.825	4

Grup yönetimi, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

NOT 27 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kasa	165.250	109.837
Alınan Çekler	181.785	176.965
Bankalar	438.566.428	15.245.709
- Vadesiz mevduatlar	6.027.377	15.245.709
- Vadeli mevduatlar (*)	432.539.051	-
Diğer	442.915	228.633
	439.356.378	15.761.144

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

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT-28 – DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarı ile, Grup’un önemli seviyede etkin sahipliği olmayan paylarının bulunduğu bağlı ortaklıklarına ilişkin özet mali bilgileri aşağıdaki gibidir:

Marsa Yağ Sanayi ve Ticaret A.Ş.	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Toplam varlıklar	877.116.817	539.354.902
Toplam yükümlülükler	322.148.664	166.062.849
Net varlıklar	554.968.153	373.292.053

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Hasılat	895.151.012	638.732.467
Net dönem karı	42.414.316	54.849.946
İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit	56.064.024	20.936.182
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen nakit	(39.803.271)	(11.019.865)
Finansal faaliyetlerden elde edilen nakit	(28.470.103)	(26.022.636)
Yabancı para çevrim farklarının etkisi	3.016.619	20.470.971

NOT 29 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

7061 Sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanmıştır.

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