

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

**1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR	6-34
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	7-9
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	9
NOT 4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	10-12
NOT 5 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	13
NOT 6 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	14
NOT 7 STOKLAR	15
NOT 8 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	16
NOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR	17-18
NOT 10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	18
NOT 11 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	19
NOT 12 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	19-20
NOT 13 TAAHHÜTLER	21
NOT 14 ÖZKAYNAKLAR	22-23
NOT 15 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	24
NOT 16 PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, ARAŞTIRMA, GELİŞTİRME GİDERLERİ	24-25
NOT 17 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	25
NOT 18 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ.....	25
NOT 19 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	26-27
NOT 20 PAY BAŞINA (KAYIP)	27
NOT 21 FİNANSAL ARAÇLAR	27-29
NOT 22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	30-33
NOT 23 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	33
NOT 24 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	33

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31 Mart 2017	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2016
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		271.297.694	243.006.524
Nakit ve Nakit Benzerleri	23	946.753	1.047.182
Ticari Alacaklar	5	120.938.608	109.662.787
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	4	61.695.161	58.655.022
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		59.243.447	51.007.765
Diğer Alacaklar	6	9.705.125	3.233.316
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	4	-	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		9.705.125	3.233.316
Stoklar	7	129.280.996	123.574.431
Peşin Ödenmiş Giderler	8	8.325.963	4.196.275
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	19	102.715	23.466
Diğer Dönen Varlıklar		1.997.534	1.269.067
Duran Varlıklar		362.914.242	361.813.744
Diğer Alacaklar	6	101.705	190.646
Finansal Yatırımlar	21	1.373.594	1.373.594
Maddi Duran Varlıklar	9	307.716.917	308.825.865
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	2.375.755	2.833.020
Peşin Ödenmiş Giderler	8	1.010.554	61.610
Ertelenmiş Vergi Varlığı	19	35.312.041	30.432.979
Diğer Duran Varlıklar		15.023.676	18.096.030
TOPLAM VARLIKLAR		634.211.936	604.820.268

Takip eden notlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31 Mart 2017	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2016
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		659.584.574	609.562.610
Kısa Vadeli Borçlanmalar	21	311.544.629	252.997.574
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	21	4.296.062	5.649.106
Ticari Borçlar	5	183.373.839	171.083.851
- İlişkili Tarafalara Ticari Borçlar	4	73.311.418	63.922.461
- İlişkili Olmayan Tarafalara Ticari Borçlar		110.062.421	107.161.390
Diğer Borçlar	6	143.091.508	165.448.386
- İlişkili Tarafalara Diğer Borçlar	4	142.488.299	165.444.221
- İlişkili Olmayan Tarafalara Diğer Borçlar		603.209	4.165
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		8.454.460	6.312.205
Ertelenmiş Gelirler	8	1.797.461	1.908.031
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		78.212	78.213
Kısa Vadeli Karşılıklar		5.970.611	4.767.618
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		5.837.114	4.634.121
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		133.497	133.497
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		977.792	1.317.626
Uzun Vadeli Yükümlülükler		49.246.674	47.500.739
Uzun Vadeli Borçlanmalar	21	39.542.983	38.724.556
Diğer Borçlar	6	-	54.724
Uzun Vadeli Karşılıklar		9.298.709	8.280.452
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		9.298.709	8.280.452
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	19	404.982	441.007
Toplam Yükümlülükler		708.831.248	657.063.349
ÖZKAYNAKLAR		(74.619.312)	(52.243.081)
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		(74.619.312)	(52.243.081)
Ödenmiş Sermaye	14	6.244.000	6.244.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		114.643.948	114.643.948
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	14	115.875.156	115.875.156
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları			
(Kayıpları)	14	(1.231.208)	(1.231.208)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	14	207.939	207.939
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren			
Birleşmelerin Etkisi		(13.659.346)	(13.659.346)
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		(159.679.622)	(85.908.796)
Net Dönem Karı veya Zararı		(22.376.231)	(73.770.826)
TOPLAM KAYNAKLAR		634.211.936	604.820.268

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar 9 Mayıs 2016 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Şirket Genel Müdürü Zeynep Dilmen ve Mali İşler Direktörü Ergin Dülger tarafından imzalanmıştır.

Takip eden notlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 VE 2016 TARİHLERİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2017	Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2016
Hasılat	15	127.797.676	108.190.235
Satışların Maliyeti (-)	15	(96.357.688)	(82.972.209)
BRÜT KAR/(ZARAR)		31.439.988	25.218.026
Genel Yönetim Giderleri (-)	16	(5.524.330)	(4.836.282)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	16	(29.278.582)	(25.611.345)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	16	(354.911)	(428.658)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		6.983.619	4.462.350
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(4.939.488)	(6.137.370)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		(1.673.704)	(7.333.279)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	17	1.070.133	853.441
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	17	(504.556)	(418.215)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		(1.108.127)	(6.898.053)
Finansman Gelirleri	18	-	7.157.459
Finansman Giderleri (-)	18	(26.183.191)	(10.541.566)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		(27.291.318)	(10.282.160)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		4.915.087	2.385.039
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	19	4.915.087	2.385.039
DÖNEM KARI (ZARARI)		(22.376.231)	(7.897.121)
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı			
Ana Ortaklık Payları		(22.376.231)	(7.897.121)
Pay Başına Kazanç (Zarar)	20	(3,58)	(1,58)

Takip eden notlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

**31 MART 2017 VE 2016 TARİHLERİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

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

	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Pay İhraç Primleri / İskontoları	Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar
						Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm	Maddi Duran Varlıkların Yeniden Değerleme	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış İş Yedekleri	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı Zararı	
1 Ocak 2016 itibarıyla bakiyeler	14	6.244.000	-	-	(13.659.346)	980.483	115.875.156	207.939	(751.301)	(85.157.495)	23.739.436
Transferler		-	-	-	-	-	-	-	(85.157.495)	85.157.495	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	-	-	-	-	-	(7.897.121)	(7.897.121)
31 Mart 2016 itibarıyla bakiyeler	14	6.244.000	-	-	(13.659.346)	980.483	115.875.156	207.939	(85.908.796)	(7.897.121)	15.842.315
1 Ocak 2017 itibarıyla bakiyeler	14	6.244.000	-	-	(13.659.346)	(1.231.208)	115.875.156	207.939	(85.908.796)	(73.770.826)	(52.243.081)
Transferler		-	-	-	-	-	-	-	(73.770.826)	73.770.826	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	-	-	-	-	-	(22.376.231)	(22.376.231)
31 Mart 2017 itibarıyla bakiyeler	14	6.244.000	-	-	(13.659.346)	(1.231.208)	115.875.156	207.939	(159.679.622)	(22.376.231)	(74.619.312)

Takip eden notlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

**31 MART 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2017	Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2016
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(3.846.383)	5.793.685
Dönem Zararı		(22.376.231)	(7.897.121)
Dönem Net Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		28.512.504	6.639.258
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	9,10	5.978.810	3.511.939
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		(262.678)	193.982
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	5	(260.903)	147.264
- Stok değer düşüklüğü karşılığı, net	7	(1.775)	46.718
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		1.824.048	2.053.464
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		1.824.048	2.053.464
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		19.106.815	10.541.566
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	18	19.106.815	10.541.566
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler	18	6.835.448	(7.157.459)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	19	(4.915.087)	(2.385.039)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		(54.852)	(119.195)
- Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		(54.852)	(119.195)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(9.616.896)	7.463.462
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(11.014.918)	(8.069.540)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(7.974.779)	3.882.000
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(3.040.139)	(11.951.540)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler		(5.704.790)	9.619
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(8.150.281)	(2.898.710)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		12.289.988	17.525.126
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		9.201.031	18.871.714
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		9.388.957	(1.346.588)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		2.963.105	896.967
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(3.480.623)	6.205.599
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(365.760)	(411.914)
- Vergi iadeleri (ödemeleri)		-	-
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(5.368.299)	80.161.141
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(4.483.680)	(3.443.363)
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9	(4.483.680)	(1.969.977)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10	-	(1.473.386)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		125.935	317.196
Sabit kıymetler için verilen avanslardaki değişim		(1.010.554)	-
İlişkili taraflardan diğer alacaklardaki net artış/azalış		-	83.287.308
İştiraklar ve/veya İş Ortaklıkları Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıkışları		-	-
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		9.114.253	(71.552.599)
Kredilerden Nakit Girişleri		77.000.609	45.313.916
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(41.961.516)	(108.738.949)
Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(2.968.918)	(4.570.817)
Pay İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	-
İlişkili Taraflardan Alınan Diğer Borçlardaki Artış/(Azalış)		(22.955.922)	(3.556.749)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(100.429)	14.402.227
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLER	23	1.047.182	4.085.728
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLER	23	946.753	18.487.955

Takip eden notlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

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

	31 Mart 2017 (%)	31 Aralık 2016 (%)
Ufuk Yatırım Yönetim ve Gayrimenkul A.Ş. (*)	40,04	40,04
Yıldız Holding A.Ş.	36,69	36,69
Watling Private Equity S.A.	6,01	6,01
Zeki Ziya Sözen	6,00	6,00
Diğer	11,27	11,27
	100	100

31 Mart 2017 itibarıyla Grup'un bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 1.624'dur (31 Aralık 2016: 1.619).

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

Bağlı Ortaklıklar	Doğrudan ve etkin sahiplik oranları %		Esas Faaliyet Konusu
	31 Mart 2017	31 Aralık 2016	
Ekzimer Dış Ticaret Gıda San. A.Ş.	100	100	Gıda Ürünleri İthalat ve İhracatı
Ancoker Su Ürünleri San. Tic. A.Ş.	100	100	Dondurulmuş Ürünler İmalat ve Satışı
Mersu Su Ürünleri San. Tic. A.Ş.	100	100	Dondurulmuş Ürünler İmalat ve Satışı
Karma Tarımsal Üretim ve Tic. A.Ş.	100	100	Tarımsal Ürünler İmalat ve Depolanması

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Konsolide Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları

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

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

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

SPK, halka açık şirketlerin TMS 34 "Ara Dönem Finansal Tablolar" standardı uyarınca ara dönem mali tablolarının sunumunda tam set veya özet sunum uygulanabilmesine izin vermiştir. Buna bağlı olarak Şirket, 31 Mart 2017 tarihi itibarı ile hazırlanan ara dönem finansal tablolarını özet sunumu tercih ederek hazırlamıştır.

Şirket, 31 Aralık 2016 tarihli finansal tablolarında belirtilen muhasebe politikalarını ve muhasebe tahminlerini uygulamaya devam etmiştir ve o yüzden birlikte değerlendirilmelidir.

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Grup'un 31 Mart 2017 tarihli konsolide finansal tabloları işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır. Grup'un kısa vadeli yükümlülükleri dönen varlıklarından 388.286.881 TL fazladır. Ayrıca, 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla özkaynaklar ve geçmiş yıllar zararları sırasıyla (74.619.312) TL ve (159.679.622) TL olarak gerçekleşmiştir. Bununla birlikte, Şirket'in 28 Mart 2014 tarihinde KAP'ta özel durum açıklaması ile bildirmiş olduğu gibi; Akis Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.'ye yaptırmış olduğu marka değerlendirme raporuna göre; Şirket'in sahip olduğu "Superfresh" markasının değerinin 150.036.000 TL olarak tespit edilmiştir. Grup yönetimi, Grup'un sürekliliğini devam ettirme konusunda kapsamlı bir değerlendirme yapmış ve konuyla ilgili finansal ve operasyonel bir takım önlemler almıştır. Grup, ayrıca yapmış olduğu, 2017 yılına ait bütçe ve takip eden beş yıla ait kar ve nakit akış tahminleri doğrultusunda, alınan önlemleri destekleyecek nitelikte finansal verilerde iyileşmelerin de oluşacağını öngörmektedir. Şirket, bütçe ve iş planları doğrultusunda önümüzdeki yıllarda da yatırımlarını benzer şekilde devam etmeyi öngörmektedir. Tüm bunlar Şirket'in operasyonlarına devam edeceğine işaret etmektedir.

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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

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

2.3 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Konsolide Finansal Tabloların Düzenlenmesi

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

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

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

Bulunmamaktadır.

- b) 2017 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un konsolide finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Bulunmamaktadır.

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

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

TFRS 9
TFRS 15

Finansal Araçlar¹
Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat¹

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

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

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

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

TFRS 9 Finansal Araçlar

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

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

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

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

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

Modeldeki beş aşama aşağıdaki gibidir:

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

TFRS 15 aynı zamanda standardın üç boyutuna (performans yükümlülüklerinin tespit edilmesi, asil vekil değerlendirmesi ve lisanslama) açıklık getirmekte ve tadil edilmiş sözleşmeler ile tamamlanmış sözleşmeler için geçiş sürecinde bazı kolaylıklar sağlamaktadır.

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

NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
İlişkili taraflardan ticari alacaklar		
Teközel Gıda Marka Hizm.San.ve Tic.A.Ş.	26.237.245	32.317.504
Pasifik Tük.Ürün. San.ve Tic. A.Ş.	34.374.632	24.467.754
G2M Dağıtım Pazarlama A.Ş.	1.441.913	1.787.825
Emirkan Gıda Pazarlama Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	234.996	215.114
Aktül Kağıt Üretim Pazarlama A.Ş.	59.193	43.877
Diğer	72.213	272.958
	62.420.192	59.105.032
Ertelemiş finans man gideri (-)	(725.031)	(450.010)
	61.695.161	58.655.022

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
İlişkili taraflara ticari borçlar		
Yıldız Holding A.Ş.	61.991.725	49.193.472
Besler Gıda ve Kimya San. A.Ş.	9.606.652	13.069.455
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	1.233.558	1.026.791
Aytaç Gıda Yatırım A.Ş.	473.968	573.192
Örgen Gıda San. ve Tic. A.Ş.	64.372	51.170
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	56.699	30.008
Unmaş Unlu Mamuller San. ve Tic.A.Ş.	27.146	22.261
Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş.	11.955	19.143
Penta Teknoloji Ürünleri Dağıtım Tic.A.Ş.	1.660	7.815
Diğer	5.223	8.641
	73.472.958	64.001.948
Ertelemiş finans man gideri (-)	(161.540)	(79.487)
	73.311.418	63.922.461

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

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

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
İlişkili taraflara diğer borçlar		
Yıldız Holding A.Ş.	142.488.299	165.444.221
	142.488.299	165.444.221

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

İlişkili taraflarla yapılan işlemler

	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
Mal satışları		
Pasifik Tük. Ürün. San. ve Tic. A.Ş.	30.476.003	26.546.832
Teközel Gıda Marka Hizm. San. ve Tic. A.Ş.	27.115.543	26.022.066
G2M Dağıtım Pazarlama A.Ş.	757.842	-
PNS Pendik Nişasta San. A.Ş.	910	31.565
Aytaç Gıda Yatırım San. Tic. A.Ş.	-	313.527
Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş.	-	63.573
Diğer	-	23.407
	58.350.298	53.000.970

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili Taraflarla Yapılan İşlemler (Devamı)

Mal ve hizmet alışları	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
Besler Gıda ve Kimya San. A.Ş.	6.734.176	3.997.237
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	625.663	709.858
Yıldız Holding A.Ş.	527.328	1.993.946
Aytaç Gıda Yatırım San. Tic. A.Ş.	296.555	835.534
Örgen Gıda San. ve Tic. A.Ş.	70.264	62.426
Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş.	32.588	16.305
Penta Teknoloji Ürünleri Dağıtım Tic. A.Ş.	24.743	95.814
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	3.077	20.171
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	2.542	71.189
PNS Pendik Nişasta San. A.Ş.	-	31.200
Diğer	35.500	20.533
	8.352.436	7.854.213

Komisyon ve finansal giderler	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
Yıldız Holding A.Ş.	8.143.715	1.178.348
	8.143.715	1.178.348

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

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

	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
Ücretler ve diğer faydalar	805.341	589.427
	805.341	589.427

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 5 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	64.598.571	53.824.540
Alacak senetleri ve alınan çekler	3.015.209	7.259.864
Ticari alacaklar reeskontu (-)	791.739	(653.664)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(9.162.072)	(9.422.975)
Ticari alacaklar, net	59.243.447	51.007.765
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 4) (*)	62.420.192	59.105.032
İlişkili taraflardan ticari alacaklar reeskontu (Not 4)	(725.031)	(450.010)
	120.938.608	109.662.787

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

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

Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri	2017	2016
Dönem başı	(9.422.975)	(6.825.276)
Dönem içerisinde ayrılan karşılıklar	(216.666)	(233.307)
Kur farkı	-	(1.218)
Yasal kayıtlardan çıkarılan karşılıklar	417.500	-
Konusu kalmayan karşılıklar	60.069	87.261
Dönem sonu	(9.162.072)	(6.972.540)

Ticari alacaklar ile alacak senetleri ve çekler 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla TL için ortalama %9,41 (31 Aralık 2016: %9,41) oranı kullanılarak iskonto edilmiştir.

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari borçlar	102.369.199	108.284.352
Ticari borçlar reeskontu (-)	(1.490.282)	(1.122.962)
Gider tahakkukları	9.183.504	-
Ticari borçlar, net	110.062.421	107.161.390
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 4) (*)	73.472.958	64.001.948
İlişkili taraflara ticari borçlar reeskontu (Not 4)	(161.540)	(79.487)
	183.373.839	171.083.851

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

Ticari borçlar ve borç senetleri iskonto edilmiş değerleriyle gösterilmektedir. Değerin tespitinde uygulanan yıllık ortalama etkin faiz oranı %9,66'dür (31 Aralık 2016: %9,66).

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 6 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Personelden alacaklar	581.662	459.896
Vergi dairesinden alacaklar	7.840.761	1.541.152
Diğer	1.282.702	1.232.268
Diğer Alacaklar	9.705.125	3.233.316

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Uzun vadeli diğer alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	101.705	190.646
	101.705	190.646

Diğer borçlar

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli diğer borçlar		
İlişkili taraflara borçlar (Not 4)	142.488.299	165.444.221
Diğer çeşitli borçlar	603.209	4.165
	143.091.508	165.448.386

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Uzun vadeli diğer borçlar		
Diğer çeşitli borçlar	-	54.724
	-	54.724

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 7 – STOKLAR

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
İlk madde ve malzemeler	30.344.286	21.118.013
Yarı mamüller	49.663.344	64.848.120
Mamüller	32.178.802	25.248.094
Ticari mallar	14.749.939	10.062.923
Diğer stoklar	2.508.888	2.463.319
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(164.263)	(166.038)
	129.280.996	123.574.431

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

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
İlk madde ve malzemeler	(5.896)	-
Yarı mamüller	(96.083)	(107.083)
Mamüller	(61.623)	(58.295)
Ticari mallar	(661)	(660)
	(164.263)	(166.038)

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

	2017	2016
Dönem başı	(166.038)	(103.556)
Konusu kalmayan karşılıklar	1.775	(46.718)
Dönem sonu	(164.263)	(150.274)

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 8 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
Stok alımı için verilen sipariş avansları	5.623.406	2.595.071
Gelecek aylara ait giderler	2.741.350	1.595.154
İş avansları	(38.793)	6.050
	8.325.963	4.196.275

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler		
Sabit kıymet alımı için verilen avanslar	1.010.554	58.149
Gelecek yıllara ait giderler	-	3.461
	1.010.554	61.610

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli ertelenmiş gelirler		
Alınan sipariş avansları	1.073.647	1.319.937
Gelecek aylara ait gelirler	723.814	588.094
	1.797.461	1.908.031

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değeri	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2017
Arazi ve arsalar	61.153.353	-	-	-	61.153.353
Yer altı ve yerüstü düzenleri	1.991.037	-	-	-	1.991.037
Binalar	83.286.456	53.888	-	-	83.340.344
Tesis makine ve cihazlar	229.699.458	373.266	(438.363)	-	229.634.361
Taşıtlar	10.814.123	-	-	185.980	11.000.103
Demirbaşlar	24.921.505	48.141	(14.554)	-	24.955.092
Özel maliyetler	2.285.466	-	-	-	2.285.466
Diğer maddi varlıklar	43.229.988	1.954.688	(2.008.628)	-	43.176.048
Yapılmakta olan yatırımlar	477.021	2.053.697	-	(185.980)	2.344.738
	457.858.407	4.483.680	(2.461.545)	-	459.880.542

Birikmiş amortisman	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2017
Arazi ve arsalar	-	-	-	-	-
Yer altı ve yerüstü düzenleri	(661.417)	(23.473)	-	-	(684.890)
Binalar	(32.992.547)	(366.160)	-	-	(33.358.707)
Tesis makine ve cihazlar	(59.756.536)	(3.168.088)	367.279	-	(62.557.345)
Taşıtlar	(9.331.264)	(240.946)	-	-	(9.572.210)
Demirbaşlar	(16.635.089)	(518.663)	14.554	-	(17.139.198)
Özel maliyetler	(1.113.685)	(109.391)	-	-	(1.223.076)
Diğer maddi varlıklar	(28.542.004)	(1.094.823)	2.008.628	-	(27.628.199)
Yapılmakta olan yatırımlar	-	-	-	-	-
	(149.032.542)	(5.521.545)	2.390.461	-	(152.163.625)

Net Defter Değeri	308.825.865				307.716.917
--------------------------	--------------------	--	--	--	--------------------

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

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

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

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR(Devamı)

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

Yapılan değerlendirme çalışmalarında Emsal Fiyat Yöntemi ve Maliyet Yöntemi kullanılmıştır.

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

Cari dönemde finansal kiralama yolu ile alınan maddi duran varlıklar bulunmamaktadır. (31 Mart 2016: Bulunmamaktadır).

Maddi duran varlıklar üzerindeki toplam ipotek ve rehin tutar 166.120.790 TL'dir (31 Aralık 2016: 164.908.880 TL).

NOT 10 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değeri	1 Ocak 2017	İlaveler	Transferler	31 Mart 2017
Haklar	7.593.672	-	-	7.593.672
	7.593.672	-	-	7.593.672

Birikmiş amortisman	1 Ocak 2017	İlaveler	Transferler	31 Mart 2017
Haklar	(4.760.652)	(457.265)		(5.217.917)
	(4.760.652)	(457.265)	-	(5.217.917)

Net Defter Değeri	2.833.020			2.375.755
--------------------------	------------------	--	--	------------------

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

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

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

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

	31 Mart 2017	31 Mart 2016
Satılan malın maliyeti	(4.101.980)	(2.142.647)
Pazarlama satış dağıtım giderleri (Not 18)	(1.736.648)	(1.256.824)
Genel yönetim giderleri (Not 18)	(140.182)	(112.468)
	(5.978.810)	(3.511.939)

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 11 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

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

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

NOT 12 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Koşullu varlıklar		
Alınan teminat mektupları	18.042.090	18.751.090
Alınan ipotek ve rehinler	3.676.670	3.296.670
	21.718.760	22.047.760

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Koşullu yükümlülükler		
Verilen ipotekler	96.120.790	94.908.880
Verilen işletme rehni	70.000.000	70.000.000
Verilen teminat mektupları	22.346.640	21.295.120
	188.467.430	186.204.000

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Grup tarafından açılan davalar		
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.

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Grup aleyhine açılan davalar		
İşçi ve tazminat davaları	312.513	312.513
	312.513	312.513
	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Diğer kısa vadeli karşılıklar		
Dava karşılığı	133.497	133.497
	133.497	133.497
Dava karşılığı hareket tablosu	2017	2016
Dönem başı	133.497	-
Dönem içerisinde ayrılan karşılıklar	-	-
Dönem sonu	133.497	-

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 13 – TAAHHÜTLER

Grup Tarafından Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Grup'un Teminat/Rehin/İpotek ("TRİ ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 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	130.821.650	130.821.650	TL	130.821.650	130.821.650
	USD	10.150.000	36.931.790	USD	10.150.000	35.719.880
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen bağlı ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	EUR	5.300.000	20.713.990	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		-	-		-	-
			188.467.430			186.204.000

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 14 - ÖZKAYNAKLAR

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

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

Ortaklığın Ünvanı	31 Mart 2017		31 Aralık 2016	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
Ufuk Yatırım Yönetim ve Gayr. A.Ş. (*)	40,04	2.500.000	40,04	2.500.000
Yıldız Holding A.Ş.	36,69	2.290.957	36,69	2.290.957
Watling Private Equity S.A.	6,01	375.001	6,01	375.001
Zeki Ziya Sözen	6,00	374.400	6,00	374.400
Diğer Kısım	11,27	703.642	11,27	703.642
Toplam	100	6.244.000	100	6.244.000

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

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler ve geçmiş yıl karları

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise toplam temettü tutarından şirketin ödenmiş sermayenin %5'ini düşüldükten sonra kalan tutarın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir. Bu tutarların SPK'nın Finansal Tablo ve dipnot formatları hakkındaki duyurusu uyarınca "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 207.939 TL'dir (31 Aralık 2016: 207.939 TL). Şirket'in yasal kayıtlarında bulunan geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra kalan dönem karı ve kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynaklar bulunmamaktadır.

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

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

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

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

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 14 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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

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

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

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		
Yasal yedekler	207.939	207.939
	207.939	207.939

	2017	2016
Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/kayıpları		
Dönem başı	115.875.156	115.875.156
Maddi duran varlıkların yeniden değerlemesinden elde edilen net kar	-	-
Dönem sonu	115.875.156	115.875.156

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

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

	2017	2016
Kıdem tazminatına ilişkin aktüeryal kazanç fonu		
Dönem başı	(1.231.208)	980.483
Aktüeryal kazanç/kayıp	-	-
Dönem sonu	(1.231.208)	980.483

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 15 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
Yurtiçi satışlar	150.713.441	130.305.551
Yurtdışı satışlar	10.054.852	7.746.489
Diğer gelirler	1.299.193	1.131.372
Brüt satışlar	162.067.486	139.183.412
İndirimler ve iskontolar (-)	(34.269.809)	(30.993.177)
Net satışlar	127.797.677	108.190.235
Satışların Maliyeti (-)	(96.357.689)	(82.972.209)
Brüt satış karı	31.439.988	25.218.026

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

	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri		
Reklam ve tanıtım giderleri	(9.277.470)	(10.699.283)
Personel giderleri	(7.628.020)	(6.526.761)
Nakliye giderleri	(4.301.322)	(2.919.715)
Kira giderleri	(2.513.640)	(1.745.147)
Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 10)	(1.736.648)	(1.256.824)
Enerji giderleri	(1.654.231)	(1.137.581)
Bakım onarım giderleri	(944.653)	(576.730)
Müşavirlik giderleri	(197.508)	(156.518)
Hurda giderleri	(5.646)	(505)
Diğer	(1.019.444)	(592.281)
	(29.278.582)	(25.611.345)

	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	(3.165.891)	(2.322.138)
Müşavirlik giderleri	(1.400.649)	(1.543.461)
Enerji giderleri	(224.933)	(217.901)
Haberleşme giderleri	(156.755)	(117.714)
Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 10)	(140.182)	(112.468)
Marka telif giderleri	(57.664)	(100.060)
Kira giderleri	(73.132)	(104.224)
Bina giderleri	(35.557)	(135.042)
Seyahat giderleri	(23.623)	(81.584)
Diğer	(245.944)	(101.690)
	(5.524.330)	(4.836.282)

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
Araştırma ve geliştirme giderleri		
Malzeme ve müşavirlik giderleri	(139.842)	(257.149)
Personel giderleri	(144.114)	(122.461)
Analiz giderleri	(21.809)	(14.112)
Diğer	(49.146)	(34.936)
	(354.911)	(428.658)

NOT 17 - YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		
Sabit kıymet satış geliri	54.852	119.195
Faiz gelirleri	36.682	705.661
Kur farkı geliri	978.599	28.585
	1.070.133	853.441

	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
Yatırım faaliyetlerinden giderler		
Kur farkı gideri	(504.556)	(418.215)
	(504.556)	(418.215)

NOT 18 – FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
Finansman gelirleri		
Kredi kur farkı geliri	-	7.157.459
	-	7.157.459

	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
Finansman giderleri		
Kredi kur farkı gideri	(6.835.448)	-
Faiz giderleri	(16.783.219)	(9.166.532)
Komisyon gideri	(2.323.596)	(1.375.034)
Kıdem tazminatına ilişkin finansman yükü	(240.928)	-
	(26.183.191)	(10.541.566)

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 19 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		
Dönem karından peşin ödenen vergiler ve yasal yükümlülükler	102.715	23.466
	102.715	23.466

31 Mart 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 Mart 2017	31 Aralık 2016	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kıdem tazminatı karşılığı	9.298.709	8.280.452	1.859.742	1.656.091
Şüpheli ticari alacak karşılığı	2.356.934	2.356.934	471.388	471.388
Dava karşılığı	133.497	133.497	26.699	26.699
Stok değer düşüklüğü	164.263	166.038	32.852	33.207
Ertelenmiş finansman gideri	(1.634.122)	1.106.091	(326.824)	221.218
Kullanılmamış izin yükümlülüğü	2.750.652	2.310.621	550.130	462.124
Stoklardaki değişiklik	22.994	20.114	4.599	4.023
Teslim edilmeyen satışlar	164.660	130.919	32.932	26.184
Kullanılabilecek mali zarar (*)	245.465.766	218.622.808	49.093.153	43.724.562
Leasing faiz düzeltmesi	7.628.471	7.628.471	1.525.694	1.525.694
Finansal borçların etkin faiz oranı ile reeskontu	(1.853.952)	(356.977)	(370.790)	(71.395)
Ertelenmiş finansman geliri	(81.875)	(1.202.449)	(16.375)	(240.490)
İştirak değer düşüklüğü karşılığı	2.500.000	2.500.000	500.000	500.000
Performans prim karşılığı	3.086.462	2.323.500	617.292	464.700
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar amortisman ve itfa payı farklılıkları	(6.260.826)	(6.253.607)	(1.252.165)	(1.250.721)
Kuruluş ve örgütlenme giderleri	927.144	927.144	185.429	185.429
Devlet teşvik ve yardımları	8.448.007	8.448.007	16.895	16.895
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar amortisman ve itfa payı farklılıkları ile yeniden değerlendirme artışı	(141.794.447)	(142.022.511)	(18.043.592)	(18.018.973)
Diğer	-	1.276.684	-	255.337
Ertelenen vergi varlığı net	131.322.337	106.395.736	34.907.059	29.991.972

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

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 19 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Cari dönem yasal vergi gideri	-	(294.011)
Ertelenen vergi geliri/(gideri)	4.915.087	11.408.603
Toplam vergi geliri/(gideri)	4.915.087	11.114.592

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

	2017	2016
Dönem başı	29.991.972	18.030.447
Gelir tablosuna yansıtılan	4.915.087	2.385.039
Dönem sonu	34.907.059	20.415.486

NOT 20 - PAY BAŞINA (KAYIP)

	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
Ana ortaklığa ait net dönem zararı	(22.376.231)	(7.897.121)
Ağırlıklı ortalama hisse lot miktarı	6.244.000	5.004.274
Pay başına (kayıp)	(3,58)	(1,58)

NOT 21 - FİNANSAL ARAÇLAR

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Aktif bir piyasası olmadığı için maliyet ile değerlendirilen finansal yatırımlar		
İştirakler	3.873.594	3.873.594
İştirakler sermaye payı değer düşüklüğü karşılığı (-)	(2.500.000)	(2.500.000)
	1.373.594	1.373.594

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

31 Mart 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)

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 21 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal Borçlar

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli finansal borçlar		
Kısa vadeli döviz kredileri	105.676.241	101.362.381
Türk Lirası ("TL") krediler	200.600.741	144.522.514
Uzun vadeli Türk Lirası ("TL") kredilerinin kısa vadeli kısımları	4.296.062	5.649.106
Kısa vadeli finansal kiralama yükümlülükleri - net (*)	5.267.647	7.112.679
	315.840.691	258.646.680

(*) 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla kısa vadeli finansal kiralama yükümlülükler tutarı 674.089 ABD Doları'dır (31 Aralık 2016: 37.766 AVRO ve 979.372.308 ABD Doları).

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

31 Mart 2017				
Ağırlıklı Ortalama Faiz				
Döviz Cinsi	Vade	Oran (%)	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
ABD Doları	Nisan 2017	4,66	15.267.326	55.551.692
AVRO	Temmuz 2017	Libor+0,75	5.300.000	20.713.990
AVRO	Mart 2018	3,15	7.525.154	29.410.559
	Ocak 2017-			
TL	Aralık 2017	13,53	204.896.803	204.896.803
				310.573.044

31 Aralık 2016				
Ağırlıklı Ortalama Faiz				
Döviz Cinsi	Vade	Oran (%)	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
ABD Doları	Nisan 2017	3	15.089.125	53.101.649
AVRO	Temmuz 2017	Libor+0,75	5.300.000	19.662.471
AVRO	Şubat 2017	2,95	7.708.634	28.598.261
	Ocak 2017-			
TL	Aralık 2017	12,14	150.171.620	150.171.620
				251.534.001

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 21 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal Borçlar (Devamı)

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Uzun vadeli finansal borçlar		
Uzun vadeli Türk Lirası ("TL") kredileri	39.011.711	37.529.196
Uzun vadeli finansal kiralama yükümlülükleri - net (*)	531.272	1.195.360
	39.542.983	38.724.556

(*) 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla uzun vadeli finansal kiralama yükümlülükler tutarı 674.089 ABD Doları'dır. (31 Aralık 2016: 37.766 AVRO ve 1.083.571 ABD Doları).

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

31 Mart 2017				
Döviz Cinsi	Vade	Ağırlıklı	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
		Ortalama Faiz Oranı (%)		
TL	Nisan 2018	14,00	39.011.711	39.011.711
				39.011.711

31 Aralık 2016				
Döviz Cinsi	Vade	Ağırlıklı	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
		Ortalama Faiz Oranı (%)		
ABD Doları	Nisan 2017	3	15.089.125	53.101.649
AVRO	Temmuz 2017	Libor+0,75	5.300.000	19.662.471
AVRO	Şubat 2017	2,95	7.708.634	28.598.261
	Ocak 2017-			
TL	Aralık 2017	12,14	150.171.620	150.171.620
				251.534.001

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Faktörleri

Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

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

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Grup tarafından tutulan, yabancı para varlıklar ve borçların orijinal para birimi cinsinden tutarları ve toplam TL karşılığı aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2017	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacak	13.125.888	1.520.622	1.942.776
2a. Parasal Finansal Varlıklar	2.418	-	619
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	2.166.797	67.423	491.638
4. DÖNEN VARLIKLAR (1+2+3)	15.295.103	1.588.045	2.435.033
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	245.400	-	62.790
8. DURAN VARLIKLAR (5+6+7)	245.400	-	62.790
9. TOPLAM VARLIKLAR (4+8)	15.540.503	1.588.045	2.497.823
10. Ticari Borçlar	920.689	130.758	113.838
11. Finansal Yükümlülükler	108.128.983	15.941.416	12.825.154
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (10+11+12)	109.049.672	16.072.174	12.938.992
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)	109.049.672	16.072.174	12.938.992
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)	(93.509.169)	(14.484.129)	(10.441.169)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(95.921.366)	(14.551.552)	(10.995.597)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
24. İhracat	10.054.852	3.024.468	489.741
24. İthalat	28.111.963	7.726.038	-

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

31 Aralık 2016	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacak	11.475.910	1.248.357	1.909.133
2a. Parasal Finansal Varlıklar	23.213	4.889	1.619
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	1.049.703	32.473	252.143
4. DÖNEN VARLIKLAR (1+2+3)	12.548.826	1.285.719	2.162.895
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	174.638	47.332	2.175
8. DURAN VARLIKLAR (5+6+7)	174.638	47.332	2.175
9. TOPLAM VARLIKLAR (4+8)	12.723.464	1.333.051	2.165.069
10. Ticari Borçlar	1.813.209	177.928	319.967
11. Finansal Yükümlülükler	104.949.098	16.068.498	13.046.401
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (10+11+12)	106.762.307	16.246.425	13.366.368
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	366.695	104.198	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (14+15+16)	366.695	104.198	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (13+17)	107.129.002	16.350.624	13.366.368
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
19.b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(94.405.538)	(15.017.572)	(11.201.299)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(95.629.879)	(15.097.377)	(11.455.617)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
24. İhracat	39.846.622	9.703.140	5.278.503
24. İthalat	50.681.799	14.401.511	-

Kur Riskine Duyarlılık

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

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Mart 2017		
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde		
1. ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(5.270.195)	5.270.195
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3. ABD Doları net etki (1+2)	(5.270.195)	5.270.195
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde		
4. Avro net varlık / yükümlülük	(4.080.722)	4.080.722
5. Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6. Avro net etki (4+5)	(4.080.722)	4.080.722
TOPLAM (3+6)	(9.350.917)	9.350.917

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

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

Faiz oranı riski yönetimi

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

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

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Faiz pozisyonu		
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Yükümlülükler	334.669.684	277.708.765
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Yükümlülükler	20.713.990	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. 31 Mart 2017 tarihindeki libor faiz oranlarında 100 baz puanlık bir düşüş / yükseliş olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda vergi öncesi dönem zararı 207.139 TL düşük / yüksek olacaktır (31 Aralık 2016 : 196.625 TL).

NOT 23 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kasa	110.252	109.837
Bankalardaki vadesiz mevduatlar	836.501	937.345
	946.753	1.047.182

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

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