

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

**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN
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	6-46
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6-7
NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8-17
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	18
NOT 4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	19-21
NOT 5 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	22
NOT 6 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	23
NOT 7 STOKLAR	23
NOT 8 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER.....	24
NOT 9 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....	24-25
NOT 10 MADDİ DURAN VARLIKLAR	26-28
NOT 11 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI	29
NOT 12 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	29-30
NOT 13 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	30
NOT 14 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	31
NOT 15 TAAHHÜTLER.....	32
NOT 16 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....	33
NOT 17 HASILAT.....	34
NOT 18 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ	34-35
NOT 19 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	36
NOT 20 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	36
NOT 21 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)..	37-39
NOT 22 PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)	40
NOT 23 FİNANSAL ARAÇLAR.....	40-41
NOT 24 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	42-45
NOT 25 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	45
NOT 26 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	46

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

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2018
Dipnot Referansları			
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		2.266.518.892	1.795.523.526
Nakit ve Nakit Benzerleri	25	29.561.205	19.448.273
Ticari Alacaklar	5	406.754.303	509.398.900
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	4	229.149.453	337.686.279
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	177.604.850	171.712.621
Diğer Alacaklar	6	1.345.973.717	858.314.676
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	4	1.342.552.598	853.122.409
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	6	3.421.119	5.192.267
Stoklar	7	415.115.709	363.038.616
Peşin Ödenmiş Giderler	8	50.695.416	20.397.419
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	21	11.239.281	4.867.349
Diğer Dönen Varlıklar		7.179.261	20.058.293
Duran Varlıklar		1.166.196.356	1.181.848.860
Diğer Alacaklar	6	1.207.614	5.487.505
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	6	1.207.614	5.487.505
Finansal Yatırımlar	23	1.394.933	1.420.594
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	9	212.107.001	212.107.001
Maddi Duran Varlıklar	10	860.988.618	874.144.623
Kullanım Hakkı Varlıkları	11	4.377.865	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	14.651.731	11.167.324
Peşin Ödenmiş Giderler	8	4.490.585	4.177.578
Ertelenmiş Vergi Varlığı	21	66.978.009	59.951.124
Diğer Duran Varlıklar		-	13.393.111
TOPLAM VARLIKLAR		3.432.715.248	2.977.372.386

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2018
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		612.701.526	735.713.313
Kısa Vadeli Borçlanmalar	23	182.821.387	317.984.874
-Banka Kredileri	23	180.861.618	317.984.874
-Kiralama İşlemlerinden Borçlar	23	1.959.769	-
Ticari Borçlar	5	360.440.193	367.605.640
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4	39.178.186	46.417.101
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	321.262.007	321.188.539
Diğer Borçlar	6	94.603	2.699.321
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	4	94.603	2.351.507
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	6	-	347.814
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		11.954.079	11.559.769
Ertelenmiş Gelirler	8	9.848.248	2.928.650
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	21	27.937.766	14.384.165
Kısa Vadeli Karşılıklar		16.987.159	11.355.282
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		10.401.712	10.111.477
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		6.585.447	1.243.805
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		2.618.091	7.195.612
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.897.682.062	1.459.677.628
Uzun Vadeli Borçlanmalar	23	2.612.445	-
-Kiralama İşlemlerinden Borçlar	23	2.612.445	-
Diğer Borçlar	6	1.797.427.108	1.364.244.005
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	4	1.797.427.108	1.364.244.005
Uzun Vadeli Karşılıklar		32.130.259	30.305.487
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		32.130.259	30.305.487
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	21	65.512.250	65.128.136
Toplam Yükümlülükler		2.510.383.588	2.195.390.941
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	16	662.000.000	662.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		313.720.126	313.720.126
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Fonu		314.411.591	314.411.591
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(9.892.689)	(9.892.689)
- Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Yeniden Değerleme Fonu		9.201.224	9.201.224
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		91.720.614	84.400.388
- Yabancı Para Çevrim Farkları		91.720.614	84.400.388
Hisse Senedi İhraç Primi		702.050	702.050
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	16	36.192.002	36.192.002
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi		(895.717.515)	(895.717.515)
Geçmiş Yıllar Karları		399.294.136	433.864.245
Net Dönem Karı veya (Zararı)		113.250.383	(34.570.109)
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		721.161.796	600.591.187
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		201.169.864	181.390.258
Toplam Özkaynaklar		922.331.660	781.981.445
TOPLAM KAYNAKLAR		3.432.715.248	2.977.372.386

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

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2018	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2018
	Dipnot Referansları				
Hasılat	17	1.871.652.061	1.794.181.890	590.005.745	535.935.013
Satışların Maliyeti (-)	17	(1.412.512.701)	(1.386.450.684)	(449.593.998)	(379.860.527)
BRÜT KAR		459.139.360	407.731.206	140.411.747	156.074.486
Genel Yönetim Giderleri (-)	18	(40.148.354)	(41.842.089)	(7.938.431)	(12.584.557)
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	18	(163.025.408)	(153.416.286)	(51.750.935)	(44.689.709)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	18	(2.836.277)	(1.747.990)	(1.418.774)	(730.294)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		31.750.631	57.710.174	4.734.248	37.322.181
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(23.244.492)	(118.678.512)	(714.977)	(54.668.757)
ESAS FAALİYET KARI		261.635.460	149.756.503	83.322.878	80.723.350
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	19	91.670.045	40.291.030	26.489.081	16.781.523
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	19	(11.106.800)	(39.919.021)	231.872	(49.213.304)
TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Kazançları (Zararları) ve Değer Düşüklüğü Zararlarının İptalleri		406.334	-	224.093	-
FİNANSMAN GELİRİ / (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI		342.605.039	150.128.512	110.267.924	48.291.569
Finansman Giderleri (-)	20	(172.326.122)	(331.296.184)	(42.819.316)	(156.473.212)
VERGİ ÖNCESİ (ZARAR) / KAR		170.278.917	(181.167.672)	67.448.608	(108.181.643)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri		(40.386.140)	23.208.595	(17.468.908)	10.305.212
- Dönem Vergi Gideri (-)	21	(44.018.070)	(228.514)	(15.923.290)	6.596.526
- Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	21	3.631.930	23.437.109	(1.545.618)	3.708.686
DÖNEM KARI / (ZARARI)		129.892.777	(157.959.077)	49.979.700	(97.876.431)
Dönem Karının / (Zararının) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		16.642.394	(18.655.394)	6.047.381	(24.244.756)
Ana Ortaklık Payları		113.250.383	(139.303.683)	43.932.319	(73.631.675)
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak					
- Yabancı para çevrim farkları		10.457.438	77.441.491	(6.742.694)	45.962.726
Diğer Kapsamlı Gelir		10.457.438	77.441.491	(6.742.694)	45.962.726
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		140.350.215	(80.517.586)	43.237.006	(51.913.705)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		19.779.606	4.576.630	4.028.674	(10.456.179)
Ana Ortaklık Payları		120.570.609	(85.094.216)	39.208.332	(41.457.526)
Pay Başına Kazanç / (Kayıp) (Kr)	22	0,17	(0,22)	0,07	(0,12)

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

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler				Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Kar / (Zarar)						
	Ödenmiş Sermaye	Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Fonu	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)	Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Yeniden Değerleme Fonu	Yabancı Para Çevrim Farkı	Hisse Senedi İhraç Pirimleri	Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	Ortak Kontrolde Tabi İşletmeleri İçeren Birleşmenin Etkisi	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı / (Zararı)	Ana Ortaklık Payları	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
1 Ocak 2018 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
Sermaye Artırımı	638.100.000	-	-	-	-	(886.158.830)	-	-	248.058.830	-	-	-	-
Transferler	-	-	-	(35.285.298)	-	-	-	-	89.146.951	(53.861.653)	-	-	-
Toplam Kapsamlı gelir	-	-	-	-	54.209.467	-	-	-	-	(139.303.683)	(85.094.216)	4.576.630	(80.517.586)
30 Eylül 2018 İtibarıyla Bakiyeler	662.000.000	306.101.471	(8.951.134)	9.201.224	100.956.551	702.050	34.656.534	(909.376.861)	452.099.059	(139.303.683)	508.085.211	171.385.309	679.470.520
1 Ocak 2019 İtibarıyla Bakiyeler	662.000.000	314.411.591	(9.892.689)	9.201.224	84.400.388	702.050	36.192.002	(895.717.515)	433.864.245	(34.570.109)	600.591.187	181.390.258	781.981.445
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	(34.570.109)	34.570.109	-	-	-
Toplam Kapsamlı gelir	-	-	-	-	7.320.226	-	-	-	-	113.250.383	120.570.609	19.779.606	140.350.215
30 Eylül 2019 İtibarıyla Bakiyeler	662.000.000	314.411.591	(9.892.689)	9.201.224	91.720.614	702.050	36.192.002	(895.717.515)	399.294.136	113.250.383	721.161.796	201.169.864	922.331.660

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

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem
	Dipnot Referansları	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		302.784.107	169.251.222
Dönem Karı / (Zararı)		129.892.777	(157.959.077)
Dönem Net Karı / (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		174.396.437	334.366.461
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	10, 11, 12	36.375.114	33.513.335
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		455.150	1.415.499
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü ile İlgili Düzeltmeler	5	420.722	1.295.394
- Stok Değer Düşüklüğü (İptali), Net	7	34.428	120.105
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		19.198.674	12.768.084
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		18.457.682	12.768.084
- Dava Karşılıkları	14	740.992	-
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ve Komisyon Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		63.890.018	92.664.089
- Faiz ve Komisyon Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	20	155.272.404	132.715.123
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	19	(91.382.386)	(40.051.034)
Finansman Kur Farkı Gideri	20	14.375.762	198.226.729
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	21	40.386.140	(23.208.595)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler	19	(284.421)	18.987.320
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		51.673.969	14.922.218
Ticari Alacaklardaki Değişim		102.223.875	73.880.739
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki (Artış)		(6.312.951)	(2.587.254)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki (Artış) / Azalış		108.536.826	76.467.993
Stoklardaki Değişim		(52.111.521)	(31.886.813)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Değişim		1.712.178	(39.033.147)
Ticari Borçlardaki Değişim		(7.165.447)	1.684.950
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki (Azalış)		73.468	(23.113.686)
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış / (Azalış)		(7.238.915)	24.798.636
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Değişim		7.014.884	10.276.489
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		355.963.183	191.329.602
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(16.342.675)	(11.121.587)
- Vergi Ödemeleri		(36.836.401)	(10.956.793)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KULLANILAN NAKİT AKIŞLARI		79.225.999	45.306.261
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(14.076.025)	(29.463.726)
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10	(7.722.026)	(26.207.746)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	(6.353.999)	(3.255.980)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	10, 12	1.919.638	399.456
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Satışı		-	34.331.247
Yatırım Faaliyetlerinden Elde Edilen Faiz	19	91.382.386	40.051.034
İştirakler Pay Alımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıkışları		-	(11.750)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN / (KULLANILAN) NAKİT AKIŞLARI		(365.275.412)	(612.616.219)
Kredilerden Nakit Girişleri		169.767.815	334.852.861
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(321.164.666)	(1.546.615.582)
Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(102.167)	(971.037)
Ödenen Faiz		(155.272.404)	(149.111.206)
İlişkili Taraflara Diğer Borçlardaki Net Artış / (Azalış)		(58.503.990)	749.228.745
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / (AZALIŞ)		16.734.694	(398.058.736)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		(6.621.762)	(2.690.794)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET DEĞİŞİM		10.112.932	(400.749.530)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLER	25	19.448.273	439.356.378
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLER	25	29.561.205	38.606.848

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

1 OCAK – 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 – GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Kerevitaş Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Kerevitaş” veya “Şirket”) ve bağlı ortaklıklarının (“Grup”) faaliyet konusu, dondurulmuş ve konserve meyve ve sebze, dondurulmuş ve konserve su ürünleri, dondurulmuş unlu mamuller, kaplamalı ürünler ve konserve ton balığı, yağ ve margarin üretimi ve ticaretidir. Grup, Bursa ve Afyon’daki fabrikalarında ürettiği dondurulmuş ve konserve ürünleri bayiler ve kendi direkt dağıtım ağı ile tüm Türkiye’de pazarlamakta, aynı zamanda da bu ürünlerinin ihracatını gerçekleştirmektedir. Şirket, 1978 yılında su ürünleri ihracatı amacı ile kurulmuş, yıllar içinde yaptığı yatırımlarla Superfresh markası ile 1990 yılından itibaren gıda sektörünün önde gelen şirketlerinden birisi olmuştur. Şirket’in merkez ofisi, Üniversite Mahallesi Avcılar İstanbul adresinde kayıtlıdır.

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

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

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

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

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

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket’in hisselerinin çoğunluğunu elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019 (%)	31 Aralık 2018 (%)
Yıldız Holding A.Ş.	54,27	46,14
Ufuk Yatırım Yönetim ve Gayrimenkul A.Ş.	10,34	10,34
Murat Ülker	9,98	9,98
Ahsen Özokur	-	8,13
Trade Türk Gıda Yatırım A.Ş.	5,42	7,23
Diğer	19,99	18,18
	100	100

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Grup’un bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 2.087’dir. (31 Aralık 2018: 2.224).

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

1 OCAK – 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla konsolidasyona tabi tutulan bağlı ortaklıklar ve ortaklık oranları aşağıda gösterilmiştir.

Bağlı Ortaklıklar	Doğrudan ve dolaylı etkin sahiplik oranları %		Esas Faaliyet Konusu
	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018	
Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş.	100,00	100,00	Yağ ve Yağ Ürünleri İmalat ve Satışı
Berk Enerji Üretimi A.Ş. (*)	88,07	88,07	Elektrik Enerjisi Üretimi
Marsa Yağ Sanayi ve Tic. A.Ş. (*)	70,00	70,00	Yağ ve Yağ Ürünleri İmalat ve Satışı
Western Foods and Pack. SDN BHD (*)	70,00	70,00	Pazarlama Faaliyetleri

(*) Grup, ilgili şirketlerde dolaylı pay sahibidir.

Besler Hisselerinin Satın Alımı

Grup, Yıldız Holding A.Ş.’nin kontrolü altında olan Besler’i 24 Kasım 2017 tarihinde satın almıştır. Grup, ortak kontrole tabi işletme birleşmelerini, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu’ nun 21 Temmuz 2013 tarihli ilke kararına uygun muhasebe esasları ile finansal tablolarına yansıtmıştır.

Finansal tabloların onaylanması:

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar 6 Kasım 2019 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

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

1 OCAK – 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 - Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Konsolide Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları

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

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

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

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

SPK, halka açık şirketlerin TMS 34 “Ara Dönem Finansal Tablolar” standardı uyarınca ara dönem mali tablolarının sunumunda tam set veya özet sunum uygulanabilmesine izin vermiştir. Buna bağlı olarak Şirket, 30 Eylül 2019 tarihi itibarı ile hazırlanan ara dönem finansal tablolarını özet sunumu tercih ederek hazırlamıştır.

Şirket, 31 Aralık 2018 tarihli finansal tablolarında belirtilen muhasebe politikalarını ve muhasebe tahminlerini uygulamaya devam etmiştir ve o yüzden birlikte değerlendirilmelidir.

Kullanılan Para Birimi

Grup’un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette bulundukları 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.

Grup’un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette bulundukları 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.

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından açıklanan kurlar;

1 Avro = 6,1836 TL, 1 ABD Doları 5,6591 TL
(31 Aralık 2018: 1 Avro = 6,0280 TL, 1 ABD Doları 5,2609 TL)

1 Ocak - 30 Eylül 2019 ve 2018 dönemi içinde Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından açıklanan kurların ortalaması

1 Avro = 6,3413 TL, 1 ABD Doları = 5,6440 TL
(1 Ocak – 30 Eylül 2018 :1 Avro = 5,4737 TL, 1 ABD Doları = 4,6020)

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

1 OCAK – 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

2.1 - Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Grup, konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.2 – Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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

2.3 - Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

Grup, cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından 31 Aralık 2018 tarihli finansal tablolarında aşağıdaki yeniden sınıflama işlemlerini gerçekleştirmiştir.

31 Aralık 2018 tarihli konsolide finansal tablolarda, Kısa Vadeli Yükümlülükler altında “İlişkili Taraflara Ticari Borçlar” kaleminde raporlanan Yıldız Holding’e olan 62.461.695 TL tutarındaki borç; Dönen Varlıklar altında “İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar” kalemi ile netleştirilmiştir. Söz konusu sınıflamanın net dönem karına etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 15 “Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat” standardı kapsamında düzeltmeler

Grup geçmiş yıllarda pazarlama giderlerinde muhasebeleştirdiği çeşitli müşteri aktivite giderlerini “Hasılat”tan düşerek muhasebeleştirmeye başlamıştır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından, 1 Ocak - 30 Eylül 2018 dönemine ait konsolide kar veya zarar tablosunda daha önceden “Pazarlama Giderleri”nde muhasebeleştirilmiş olan 8.757.517 TL tutarındaki müşteri aktivite bedeli “Hasılat”tan düşerek muhasebeleştirilmiştir.

TFRS 9 “Finansal araçlar” standardına ilk geçiş

Grup, TMS 39’un yerini alan TFRS 9 “Finansal araçlar” standardını ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla uygulamıştır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir. Standardın geçiş etkisi kolaylaştırılmış metoda göre muhasebeleştirmiştir. Bu yöntem ile Grup, TFRS 9 standardına ilk geçişe ilişkin etkiyi ilk uygulama tarihinden itibaren konsolide finansal tablolara kaydetmiştir. Bu nedenle geçmiş yıllara ait konsolide finansal tabloların yeniden düzenlenmesine gerek kalmamış, söz konusu finansal tablolar TMS 39’a uygun olarak sunulmuştur

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

1 OCAK – 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

2.4 - Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup’un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

KGK, Nisan 2018’de TFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardını yayınlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. TFRS 16, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

Kiracılar, bu standardı kısa vadeli kiralamalara (kira süresi 12 ay ve daha kısa olan kiralamalar) veya dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalara (örneğin kişisel bilgisayarlar, bazı ofis ekipmanları, vb.) uygulamama istisnasına sahiptir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte kiracı, kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer (kiralama yükümlülüğü) ve aynı tarih itibarıyla ilgili kullanım hakkı varlığını da kayıtlarına alarak kira süresi boyunca amortismanına tabi tutar. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Kiracı, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kiracının alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiracı, kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri ile kullanım hakkı varlığının amortisman giderini ayrı olarak kaydetmelidir.

Kiracının, belirli olayların gerçekleşmesi halinde kiralama yükümlülüğünü yeniden ölçmesi söz konusudur (örneğin kiralama süresindeki değişiklikler, ileriye dönük kira ödemelerinin belirli bir endeks veya orandaki değişimler nedeniyle değişikliğe uğraması, vb.). Bu durumda kiracı, kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçüm etkisini kullanım hakkı varlığı üzerinde bir düzeltme olarak kaydeder.

TFRS 16’ya geçiş:

Grup, TFRS 16’yı yaklaşım ile uygulamıştır.

Grup, geçiş tarihi itibarıyla kiralama süresi 12 ay veya daha kısa bir süre içinde bitecek kiralamalar ve düşük değerli kiralamalar için tanınan kolaylaştırıcı uygulamalardan faydalanmıştır. Grup’un ofis ekipman kiralamaları (kişisel bilgisayarlar, fotokopi makineleri gibi) düşük değerli kiralama olarak değerlendirilmiştir.

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

1 OCAK – 30 EYLÜL 2019 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)

TFRS 16’ya geçiş (Devamı):

1 Ocak 2019 tarihli finansal durum tablosu üzerindeki etkiler (artış/(azalış):

Varlıklar

Maddi duran varlıklar (kullanım hakkı varlığı) 6.098.431

Kaynaklar

Kısa vadeli borçlanmalar 3.150.700

Uzun vadeli borçlanmalar 2.947.731

Standard, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu standardın Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri Not 11’ de açıklanmıştır.

Yeni muhasebe politikalarının özeti

Aşağıda Grup’un TFRS 16’yı uygulaması üzerine yeni muhasebe politikaları yer almaktadır:

Kullanım hakkı varlıkları

Grup, kullanım hakkı varlıklarını finansal kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebeleştirmektedir (örneğin, ilgili varlığın kullanım için uygun olduğu tarih itibarıyla). Kullanım hakkı varlıkları, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır. Finansal kiralama borçlarının yeniden değerlendirilmesi durumunda bu rakam da düzeltilir.

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- (a) kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- (b) kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden, alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar, ve
- (c) Grup tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler.

Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Grup’a devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Grup kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutmaktadır.

Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

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

1 OCAK – 30 EYLÜL 2019 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)

Yeni muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Kira Yükümlülükleri

Grup, kira yükümlülüğünü kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmektedir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

- (a) Sabit ödemeler,
- (b) İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri,
- (c) Kalıntı değer taahhütleri kapsamında Grup tarafından ödenmesi beklenen tutarlar
- (d) Grup’un satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve
- (e) Kiralama süresinin Grup’un kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemeleri, ödemeyi tetikleyen olayın veya koşulun gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir.

Grup kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Grup’un yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlemektedir.

Grup kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- (a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır, ve
- (b) Defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır.

Buna ek olarak, kiralama süresinde bir değişiklik, özü itibarıyla sabit kira ödemelerinde bir değişiklik veya dayanak varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede bir değişiklik olması durumunda, finansal kiralama yükümlülüklerinin değeri yeniden ölçülmektedir.

Kısa vadeli kiralamalar ve dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalar

Grup, kısa vadeli kiralama kayıt muafiyetini, kısa vadeli makine ve teçhizat kiralama sözleşmelerine uygulamaktadır (yani, başlangıç tarihinden itibaren 12 ay veya daha kısa bir kiralama süresi olan ve bir satın alma opsiyonu olmayan varlıklar). Aynı zamanda, düşük değerli varlıkların muhasebeleştirilmesi muafiyetini, kira bedelinin düşük değerli olduğu düşünülen ofis ekipmanlarına da uygulamaktadır. Kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ve düşük değerli varlıkların kiralama sözleşmeleri, kiralama süresi boyunca doğrusal yönteme göre gider olarak kaydedilir.

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

1 OCAK – 30 EYLÜL 2019 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)

Yeni muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)

KGK, Aralık 2017’de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finanslar Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişiklikle KGK, TFRS 9’un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirdiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9’u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmede ve özü itibarı ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulanmaktadır.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.

TFRYK 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, “TMS 12 Gelir Vergileri”nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

- (a) işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmedeğini;
- (b) işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;
- (c) işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini; ve
- (d) işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini

ele almaktadır.

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.

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

1 OCAK – 30 EYLÜL 2019 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)

Yeni muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

KGK, Ocak 2019’da aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları’nın 2015-2017 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- **TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar** — TFRS 3’teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. TFRS 11’deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.
- **TMS 12 Gelir Vergileri** — Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.
- **TMS 23 Borçlanma Maliyetleri** — Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.

Grup, genel olarak finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme (TMS 19 Değişiklikler)

KGK, Ocak 2019’da TMS 19 Değişiklikler “Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme”yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleşikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.

Grup, genel olarak finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

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

1 OCAK – 30 EYLÜL 2019 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)

Yeni muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (TFRS 9 Değişiklik)

Bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için TFRS 9 Finansal Araçlar’da ufak değişiklikler yayınlamıştır.

TFRS 9’u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçebilmekteledir .

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.

Grup, genel olarak finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

ii) Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017’de TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK, Şubat 2019’da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17’yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltilmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kar veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. TFRS 17, 1 Ocak 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

Grup, genel olarak finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

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

1 OCAK – 30 EYLÜL 2019 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)

Yeni muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

İşletmenin tanımlanması (UFRS 3 Değişiklikleri)

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

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;

Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;

İşletmelerin edinme sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı uygulama rehberi eklenmesi;

İşletmenin ve çıktıların tanımlarını sınırlandırmak; ve

İsteğe bağlı bir gerçeğe uygun değer konsantrasyon testi yayımlamak.

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

Grup, genel olarak finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

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

1 OCAK – 30 EYLÜL 2019 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)

Yeni muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Önemliliğin Tanımı (UMS 1 ve UMS 8 Değişiklikleri)

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

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

Grup, genel olarak finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

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

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

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

1 OCAK – 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Türkiye’de kurulmuş olan Grup’un faaliyet konusu dondurulmuş ve konserve meyve ve sebze, dondurulmuş ve konserve su ürünleri, dondurulmuş unlu mamuller, kaplamalı ürünler ve konserve ton balığı, yağ ve margarin üretimi ve ticaretidir. 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 ayırımında takip etmektedir.

Buna göre 1 Ocak - 30 Eylül 2019 ve 1 Ocak - 30 Eylül 2018 dönemleri için bilgiler aşağıda sunulmuştur.

30 Eylül 2019				
	Dondurulmuş ve Konserve	Yağ	Bölümler arası Düzeltilme	Toplam
Gelirler (Not 17)	571.189.286	1.300.462.775	-	1.871.652.061
Bölümler arası gelirler	269.603	15.180.202	(15.449.805)	-
Gelirler	571.458.889	1.315.642.977	(15.449.805)	1.871.652.061
Faaliyet Karı (*)	93.571.114	159.558.207	-	253.129.321
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	5.363.581	26.387.050	-	31.750.631
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(7.569.102)	(15.675.390)	-	(23.244.492)
ESAS FAALİYET KARI	91.365.593	170.269.867	-	261.635.460
Amortisman giderleri (Not 12)	19.566.050	16.809.064	-	36.375.114
FAVÖK	113.137.164	176.367.271	-	289.504.435
Yatırım Harcamaları	3.024.832	11.051.193	-	14.076.025

30 Eylül 2018				
	Dondurulmuş ve Konserve	Yağ	Bölümler arası Düzeltilme	Toplam
Gelirler (Not 17)	520.613.868	1.273.568.022	-	1.794.181.890
Bölümler arası gelirler	-	21.419.938	(21.419.938)	-
Gelirler	520.613.868	1.294.987.960	(21.419.938)	1.794.181.890
Faaliyet Karı (*)	54.686.342	156.038.499	-	210.724.841
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	10.808.819	46.901.355	-	57.710.174
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(11.762.372)	(106.916.140)	-	(118.678.512)
ESAS FAALİYET KARI	53.732.789	96.023.714	-	149.756.503
Amortisman giderleri (Not 12)	18.504.673	15.008.662	-	33.513.335
FAVÖK	73.191.015	171.047.161	-	244.238.176
Yatırım Harcamaları	7.086.280	22.377.446	-	29.463.726

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

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

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

1 OCAK – 30 EYLÜL 2019 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.

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
İlişkili taraflardan ticari alacaklar		
Pasifik Tük.Ürün. San.ve Tic. A.Ş.	89.183.619	94.876.877
Yeni Teközel Markalı Ürünler Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	41.421.454	64.651.298
Horizon Hızlı Tüketim Ürünleri Paz. ve Tic. A.Ş.	31.638.768	33.502.877
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	13.767.103	19.990.789
Ülker Bisküvi San. A.Ş.	7.130.052	47.865.941
Ülker Çikolata San. A.Ş.	3.691.753	9.261.519
Biskot Bisküvi Gıda San. Tic. A.Ş.	3.427.071	33.281.340
Bizim Toptan Satış Magazaları A.Ş.	5.391.843	-
PNS Pendik Nişasta San. A.Ş.	2.209.436	3.400.873
G2mEksper Satış ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş. (*)	28.637.169	23.869.436
Diğer	2.651.185	6.985.329
	229.149.453	337.686.279

(*) G2m Dağıtım Paz. ve Tic. A.Ş. ile Eksper Tüketim Mad. Sat. ve Paz. A.Ş. 28 Şubat 2019 tarihinde birleşmiş ve 27 Mart 2019 tarinden itibaren g2mEksper Satış ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş. unvanı altında faaliyetlerini sürdürmektedir.

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
İlişkili taraflara ticari borçlar		
Yıldız Holding A.Ş.	34.090.611	40.424.517
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	315.571	2.409.791
Şok Marketler Ticaret A.Ş.	527.788	2.367.273
Aytaç Gıda Yatırım A.Ş.	2.035.095	-
Diğer	2.209.121	1.215.520
	39.178.186	46.417.101

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

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacak		
Yıldız Holding A.Ş.(*)	1.342.552.598	853.122.409
	1.342.552.598	853.122.409

(*) İlgili tutarlar Yıldız Holding’e kredi mahiyetinde kullanılan bakiyelerden oluşmaktadır. Alacakların ortalama faiz oranları TL bazlı alacaklar için %25,52’dir.

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

1 OCAK – 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflara diğer borçlar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Diğer	94.603	2.351.507
	94.603	2.351.507
İlişkili taraflara uzun vadeli diğer borçlar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Yıldız Holding A.Ş.(*)	1.797.427.108	1.364.244.005
	1.797.427.108	1.364.244.005

(*) 12 Nisan 2018 tarihinde, Yıldız Holding ve aralarında Grup’un da dahil olduğu şirketlerin bazıları, Yıldız Holding ve grup şirketlerine kredi verenlerinin bazıları ile sendikasyon kredi sözleşmesi ("Sendikasyon Kredisi Sözleşmesi") akdetmiştir. Böylelikle Grup’un bankalara olan kredi borçları Yıldız Holding seviyesine taşınmıştır. Grup’un Yıldız Holding’e olan uzun vadeli borçlarının 981.743.654 TL’si sendikasyon borçlarından oluşmaktadır.

Grup ile ilişkili taraflar arasında gerçekleştirilen işlemlerden ötürü alınan veya verilen teminat tutarı 2.141.860.413 TL’dir (31 Aralık 2018: 2.094.677.023 TL).

Mal satışları	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Pasifik Tük. Ürün. San. ve Tic. A.Ş.	270.302.267	255.999.189	83.315.163	75.719.942
Yeni Teközel Markalı Ürünler Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	189.538.888	56.074.951	56.516.271	26.330.081
Horizon Hızlı Tüketim Ürünleri A.Ş.	128.273.579	181.044.649	37.178.715	38.545.366
Ülker Bisküvi San. A.Ş.	122.178.483	126.410.441	42.910.578	58.123.912
G2mEksper Satış ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	79.775.385	101.341.395	28.161.444	29.326.178
Biskot Bisküvi Gıda San. Tic. A.Ş.	72.624.021	74.059.161	25.611.316	37.821.238
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	46.980.604	34.836.360	14.330.974	14.309.923
Ülker Çikolata San. A.Ş.	30.716.798	21.373.571	8.541.643	8.498.841
Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş.	19.118.217	20.620.285	7.172.197	6.709.066
Teközel Gıda Hiz. San. ve Tic. A.Ş.	-	106.026.595	-	35.473.619
Diğer	18.469.588	15.024.911	2.363.118	3.403.753
	977.977.830	992.811.508	306.101.419	334.261.919

Mal ve hizmet alımları	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Yıldız Holding A.Ş.	14.010.718	17.987.021	4.067.544	3.960.219
Biskot Bisküvi Gıda San. Tic. A.Ş.	6.394.679	-	6.394.679	-
Şok Marketler Ticaret A.Ş.	15.371.825	903.755	6.852.457	561.053
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	2.759.247	8.472.704	305.637	848.384
Pasifik Tük. Ürün. San. ve Tic. A.Ş.	2.479.590	664.191	90.000	165.412
Diğer	3.255.002	2.327.548	1.402.571	451.964
	44.271.061	30.355.219	19.112.888	5.987.032

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

1 OCAK – 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Hizmet, kira ve diğer gelirler	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
PNS Pendik Nişasta San. A.Ş.	127.537	93.557	42.745	36.744
Pakyağ Endüstriyel	98.657	87.696	32.885	32.886
Kellog Med Gıda Tic. Ltd. Şti.	-	468.754	-	238.783
Sağlam İnşaat Taahhüt Tic. A.Ş.	172.394	-	57.465	-
Diğer	175.277	98.122	58.426	354
	573.865	748.129	191.521	308.767

Komisyon ve finansal giderler	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Yıldız Holding A.Ş.	146.380.546	85.077.458	69.340.056	58.947.733
Diğer	77.324	473.311	34.346	274
	146.457.870	85.550.769	69.374.402	58.948.007

Yatırım gelirleri	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Yıldız Holding A.Ş.	89.160.619	37.241.122	24.709.910	18.957.801
Diğer	468.649	92.707	-	24.088
	89.629.268	37.333.829	24.709.910	18.981.889

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 - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Ücretler ve diğer faydalar	10.632.578	7.559.413	2.541.594	1.459.808
	10.632.578	7.559.413	2.541.594	1.459.808

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

1 OCAK – 30 EYLÜL 2019 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

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup’un ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	174.568.043	178.566.631
Alacak senetleri ve alınan çekler	25.961.600	15.650.061
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(22.924.793)	(22.504.071)
Ticari alacaklar, net	177.604.850	171.712.621
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 4) (*)	229.149.453	337.686.279
	406.754.303	509.398.900

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

1 Ocak - 30 Eylül 2019 ve 1 Ocak - 31 Eylül 2018 dönemlerine ait şüpheli ticari alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018
Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri		
Dönem başı	(22.504.071)	(17.524.795)
Dönem içerisinde ayrılan karşılıklar (-)	(2.118.062)	(1.295.394)
TFRS 9 Etkisi	406.334	-
Konusu kalmayan karşılıklar	1.291.006	236.697
Dönem sonu	(22.924.793)	(18.583.492)

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari borçlar	321.262.007	320.826.521
Gider tahakkukları	-	362.018
Ticari borçlar, net	321.262.007	321.188.539
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 4) (*)	39.178.186	46.417.101
	360.440.193	367.605.640

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

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

1 OCAK – 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR**Diğer alacaklar**

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli diğer alacaklar		
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 4)	1.342.552.598	853.122.409
Diğer çeşitli alacaklar	3.421.119	5.192.267
	1.345.973.717	858.314.676

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Uzun vadeli diğer alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	1.207.614	5.487.505
	1.207.614	5.487.505

Diğer borçlar

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli diğer borçlar		
İlişkili taraflara borçlar (Not 4)	94.603	2.351.507
Diğer çeşitli borçlar	-	347.814
	94.603	2.699.321

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Uzun vadeli diğer borçlar		
İlişkili taraflara borçlar (Not 4)	1.797.427.108	1.364.244.005
	1.797.427.108	1.364.244.005

NOT 7 – STOKLAR

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
İlk madde ve malzemeler	201.386.476	159.508.188
Yarı mamüller	103.857.162	103.990.332
Mamüller	85.352.565	77.426.201
Ticari mallar	11.972.235	13.744.374
Diğer stoklar	13.035.517	8.823.339
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(488.246)	(453.818)
	415.115.709	363.038.616

1 Ocak - 30 Eylül 2019 ve 1 Ocak – 30 Eylül 30 Eylül 2018 dönemlerine ait stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018
Dönem başı	(453.818)	(535.739)
Dönem içerisinde ayrılan karşılıklar	(488.246)	(655.844)
Dönem içerisinde iptal edilen karşılıklar	453.818	535.739
Dönem sonu	(488.246)	(655.844)

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

1 OCAK – 30 EYLÜL 2019 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

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
Stok alımı için verilen sipariş avansları	45.296.444	15.023.178
Gelecek aylara ait giderler	5.398.972	5.374.241
	50.695.416	20.397.419

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler		
Sabit kıymet alımı için verilen avanslar	4.427.767	4.129.732
Gelecek yıllara ait giderler	62.818	47.846
	4.490.585	4.177.578

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli ertelenmiş gelirler		
Alınan sipariş avansları	9.074.004	1.801.805
Gelecek aylara ait gelirler	774.244	1.126.845
	9.848.248	2.928.650

NOT 9 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Maliyet Değeri	1 Ocak 2019	Çıkışlar	Gerçeğe Uygun Değer Değişimi	30 Eylül 2019
Arsa ve binalar	212.107.001	-	-	212.107.001
	212.107.001	-	-	212.107.001

Maliyet Değeri	1 Ocak 2018	Çıkışlar	Gerçeğe Uygun Değer Değişimi	30 Eylül 2018
Arsa ve binalar	254.103.000	(53.318.567)	-	200.784.433
	254.103.000	(53.318.567)	-	200.784.433

Grup yatırım amaçlı gayrimenkulleri ile ilgili cari dönemde 4.632.413 TL kira geliri elde etmiştir.
(1 Ocak - 30 Eylül 2018: 4.358.677 TL)

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

1 OCAK – 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Devamı)

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerleri

30 Eylül 2019			
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	-	212.107.001	-
Toplam	-	212.107.001	-

30 Eylül 2018			
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	-	200.784.433	-
Toplam	-	200.784.433	-

31 Aralık 2018 itibarı ile Grup’un yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri bağımsız bir değerlendirme kuruluşu tarafından tespit edilmiştir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin maliyet değeri ile ilk gerçeğe uygun değeri arasındaki değişim özkaynaklarda, sonraki dönemlerde gerçekleşen gerçeğe uygun değerindeki bir değişiklikten kaynaklanan kazanç veya zarar, olduğu dönemde konsolide kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir. Tablo, değerlendirme yöntemiyle hesaplanan finansal olmayan varlıkların taşıdığı gerçeğe uygun değeri analiz etmektedir. Farklı seviyeler aşağıda belirtilmiştir.

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

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

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

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

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

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**1 OCAK – 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

NOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değeri	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Yabancı Para Çevrim Farkları	30 Eylül 2019
Arazi ve arsalar	402.506.901	-	-	-	4.127	402.511.028
Yer altı ve yerüstü düzenleri	15.721.432	-	-	-	-	15.721.432
Binalar	298.615.263	120.291	-	458.678	10.763.395	309.957.627
Tesis makine ve cihazlar	469.261.123	6.899.257	(400)	475.051	2.309.072	478.944.103
Taşıtlar	14.169.698	-	(149.797)	-	9.730	14.029.631
Demirbaşlar	44.187.328	106.668	(117.481)	7.500	216.738	44.400.753
Özel maliyetler	3.781.322	-	-	-	-	3.781.322
Diğer maddi varlıklar	40.932.626	175.326	(1.741.896)	-	-	39.366.056
Yapılmakta olan yatırımlar	1.307.942	420.484	-	(1.480.110)	-	248.316
	1.290.483.635	7.722.026	(2.009.574)	(538.881)	13.303.062	1.308.960.268
Birikmiş amortisman	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	- Transferler	Yabancı Para Çevrim Farkları	30 Eylül 2019
Yer altı ve yerüstü düzenleri	(8.152.374)	(522.028)	-	-	(308)	(8.674.710)
Binalar	(58.603.156)	(4.732.065)	-	-	(268.000)	(63.603.221)
Tesis makine ve cihazlar	(275.180.836)	(20.823.353)	351	-	(205.434)	(296.209.272)
Taşıtlar	(11.977.181)	(1.007.676)	140.859	-	(26.915)	(12.870.913)
Demirbaşlar	(28.300.402)	(2.280.336)	63.918	-	(24.500)	(30.541.320)
Özel maliyetler	(2.467.434)	(452.033)	-	-	-	(2.919.467)
Diğer maddi varlıklar	(31.657.629)	(3.009.734)	1.514.616	-	-	(33.152.747)
	(416.339.012)	(32.827.225)	1.719.744	-	(525.157)	(447.971.650)
Net Defter Değeri	874.144.623					860.988.618

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**1 OCAK – 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

NOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Maliyet Değeri	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Yabancı Para Çevrim Farkları	30 Eylül 2018
Arazi ve arsalar	395.458.720	56.777	-	-	15.680	395.531.177
Yer altı ve yerüstü düzenleri	15.475.128	-	-	-	-	15.475.128
Binalar	226.548.756	866.826	-	362.416	53.329.436	281.107.434
Tesis makine ve cihazlar	433.418.714	1.325.069	(399.040)	11.923.819	15.169.188	461.437.750
Taşıtlar	13.703.846	237.524	-	-	65.950	14.007.320
Demirbaşlar	38.851.505	3.197.152	(448.593)	2.109.189	850.495	44.559.748
Özel maliyetler	4.566.176	619.601	(1.229.946)	118.624	-	4.074.455
Diğer maddi varlıklar	44.831.308	59.400	(2.568.797)	-	-	42.321.911
Yapılmakta olan yatırımlar	24.782.668	19.845.397	-	(16.579.583)	11.471.083	39.519.565
	1.197.636.821	26.207.746	(4.646.376)	(2.065.535)	80.901.832	1.298.034.488

Birikmiş amortisman	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Yabancı Para Çevrim Farkları	30 Eylül 2018
Yer altı ve yerüstü düzenleri	(7.988.129)	(119.874)	-	-	(698)	(8.108.701)
Binalar	(51.209.672)	(3.090.108)	-	-	(561.550)	(54.861.330)
Tesis makine ve cihazlar	(248.851.909)	(21.013.920)	116.986	-	(550.268)	(270.299.111)
Taşıtlar	(10.439.373)	(1.087.201)	-	-	(126.224)	(11.652.798)
Demirbaşlar	(25.771.869)	(2.336.515)	409.577	-	(70.739)	(27.769.546)
Özel maliyetler	(3.083.690)	(441.457)	1.229.946	-	-	(2.295.201)
Diğer maddi varlıklar	(31.139.132)	(3.207.980)	2.490.411	-	-	(31.856.701)
	(378.483.774)	(31.297.055)	4.246.920	-	(1.309.479)	(406.843.388)

Net Defter Değeri	819.153.047					891.191.100
--------------------------	--------------------	--	--	--	--	--------------------

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

1 OCAK – 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Grup, maddi duran varlıkların muhasebeleştirilmesinde, “TMS 16 Maddi Duran Varlıklar” standardı gereği “Yeniden Değerleme Modelini” benimseyerek 31 Aralık 2018 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.

30 Eylül 2019 itibarıyla toplam özkaynaklarda ertelenmiş vergi sonrası 314.411.591 TL tutarında maddi duran varlık yeniden değerlendirme fonu bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 314.411.591 TL).

Maddi duran varlıklar üzerindeki toplam ipotek ve rehin tutar 541.073.360 TL’dir (31 Aralık 2018: 643.433.495 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 metrekaire başına fiyattır.

30 Eylül 2019			
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Arazi ve arsalar	-	402.511.028	-
Yer altı ve yerüstü düzenleri	-	7.046.722	-
Binalar	-	246.354.406	-
Toplam	-	655.912.156	-

30 Eylül 2018			
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Arazi ve arsalar	-	395.531.177	-
Yer altı ve yerüstü düzenleri	-	7.366.427	-
Binalar	-	226.246.104	-
Toplam	-	629.143.708	-

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

1 OCAK – 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
 (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 11 – KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Maliyet Değeri- TFRS 16 Etkisi		Muhasebe Politikasındaki Değişikliğin Etkisi (Dipnot 2.4)	İlaveler	Çıkışlar	Dönem içi amortisman gideri (-)	30 Eylül 2019
1 Ocak 2019						
Binalar	-	4.598.673	-	(276.266)	(1.080.602)	3.241.805
Taşıtlar	-	1.499.758	9.614	-	(373.312)	1.136.060
	-	6.098.431	9.614	(276.266)	(1.453.914)	4.377.865

Kiralama yükümlülüklerine ilişkin faiz giderleri 822.220 TL’dir (30 Eylül 2018 Yoktur).

NOT 12 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değeri	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Yabancı Para Çevrim Farkı	30 Eylül 2019
Haklar	12.123.329	146.573	-	(458.678)	31.554	11.842.778
Geliştirme Maliyetleri	10.887.057	6.207.426	(1.345.387)	997.559	-	16.746.655
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	694.962	-	-	-	-	694.962
	23.705.348	6.353.999	(1.345.387)	538.881	31.554	29.284.395

Birikmiş İtfa Payları	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Yabancı Para Çevrim Farkı	30 Eylül 2019
Haklar	(10.603.310)	(637.643)	-	-	(665)	(11.241.618)
Geliştirme Maliyetleri	(1.425.880)	(1.318.238)	-	-	-	(2.744.118)
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(508.834)	(138.094)	-	-	-	(646.928)
	(12.538.024)	(2.093.975)	-	-	(665)	(14.632.664)
Net Defter Değeri	11.167.324					14.651.731

Maliyet Değeri	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2018
Haklar	11.537.077	566.545	-	86.972	12.190.594
Geliştirme Maliyetleri	3.399.355	2.689.435	-	1.978.563	8.067.353
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	743.284	-	(48.322)	-	694.962
	15.679.716	3.255.980	(48.322)	2.065.535	20.952.909

Birikmiş İtfa Payları	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2018
Haklar	(8.956.709)	(1.296.183)	-	-	(10.252.892)
Geliştirme Maliyetleri	(85.865)	(772.004)	-	-	(857.869)
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(360.811)	(148.093)	48.322	-	(460.582)
	(9.403.385)	(2.216.280)	48.322	-	(11.571.343)
Net Defter Değeri	6.276.331				9.381.566

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

1 OCAK – 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 12 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

1 Ocak - 30 Eylül 2019 ve 1 Ocak - 30 Eylül 2018 tarihleri itibarıyla amortisman ve itfa payı giderlerinin dönem içerisindeki dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018
Satılan malın maliyeti	(26.321.712)	(26.073.570)
Pazarlama satış dağıtım giderleri (Not 18)	(6.964.130)	(5.204.522)
Genel yönetim giderleri (Not 18)	(1.540.192)	(1.430.163)
Araştırma geliştirme giderleri (Not 18)	(1.549.080)	(805.080)
	(36.375.114)	(33.513.335)

NOT 13 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Grup, T.C. Ekonomi Bakanlığı Teşvik, Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'nden 31 Ağustos 2016 tarihinde 125488 nolu Yatırım Teşvik Belgesi almıştır. Söz konusu Teşvik Belgesinin geçerlilik süresi 3 yıl olup 26 Aralık 2020 tarihinde sona ermektedir. Yatırım Teşvik Belgesinde öngörülen destek unsurları %100 oranında gümrük muafiyeti ve Katma Değer Vergisi istisnası ile 7 yıl sigorta primi işveren hissesi desteği ve %80 Yatırım Katkı Oranı, %40 oranında Vergi İndirimidir. Yatırım Teşvik Belgesi'nde öngörülen yatırımın toplam tutarı 15.600.000 TL'dir. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla teşvik belgesi kapsamında gerçekleşen yatırım tutarı 5.043.736 TL'dir (31 Aralık 2018: 5.043.736 TL).

Grup, T.C. Ekonomi Bakanlığı Teşvik, Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'nden 1 Kasım 2017 tarihinde 133479 nolu Yatırım Teşvik Belgesi almıştır. Söz konusu Teşvik Belgesinin geçerlilik süresi 3 yıl olup 21 Temmuz 2020 tarihinde sona ermektedir. Yatırım Teşvik Belgesinde öngörülen destek unsurları %100 oranında gümrük muafiyeti ve Katma Değer Vergisi istisnası ile 2 yıl sigorta primi işveren hissesi desteği ve %50 oranında Vergi İndirimidir. Yatırım Teşvik Belgesi'nde öngörülen yatırımın toplam tutarı 10.500.000 TL'dir. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla teşvik belgesi kapsamında gerçekleşen yatırım tutarı 3.592.108 TL'dir (31 Aralık 2018: 3.592.108 TL).

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

1 OCAK – 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla teminatlar ve taahhütler aşağıdaki gibidir:

Koşullu varlıklar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Alınan teminat mektupları	138.926.385	140.063.027
Alınan ipotek ve rehinler	8.517.670	6.875.670
	147.444.055	146.938.697

Koşullu yükümlülükler	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Verilen ipotekler	541.073.360	643.433.495
Verilen teminat mektupları	127.743.245	100.627.377
Verilen garantörlük	1.600.787.053	1.553.603.663
	2.269.603.658	2.297.664.535

Diğer kısa vadeli karşılıklar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Dava karşılığı	1.927.225	1.186.233
Ciro / Prim Karşılıkları	1.081.856	57.572
Teşvik düzeltmesi ile ilgili gider tahakkukları	3.576.366	-
	6.585.447	1.243.805

1 Ocak - 30 Eylül 2019 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2018 dönemlerine ait dava karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

Dava karşılığı hareket tablosu	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018
Dönem başı	1.186.233	1.133.497
Dönem içerisinde ayrılan karşılıklar	740.992	-
Dönem sonu	1.927.225	1.133.497

1 OCAK – 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Grup Tarafından Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler

30 Eylül 2019			31 Aralık 2018			
	Döviz cinsi	Tutarı	TL Karşılığı	Döviz cinsi	Tutarı	TL Karşılığı
A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplamı (*)						
	TL	1.550.348.135	1.550.348.135	TL	1.620.995.223	1.620.995.223
	USD	118.432.203	670.219.680	USD	128.582.203	676.458.112
	EUR	7.929.983	49.035.843	EUR	-	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen bağlı ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	TL	-	-	TL	211.200	211.200
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı		-	-	-	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı		-	-	-	-	-
i) Ana ortaklık lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı		-	-	-	-	-
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı		-	-	-	-	-
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı		-	-	-	-	-
			2.269.603.658			2.297.664.535

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

(*) Bakiyenin 142,6 milyon Türk Lirası ile 19,0 milyon ABD Doları gayrinakdi riskler ile ilgilidir

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

1 OCAK – 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, Şirket’in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 0,01 TL nominal değerde 66.200.000.000 adet hisseden meydana gelmiştir (31 Aralık 2018: 66.200.000.000 adet).

Şirket’in 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklığın Ünvanı	30 Eylül 2019		31 Aralık 2018	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
Yıldız Holding A.Ş.	54,27	359.245.941	46,14	305.450.547
Ufuk Yatırım Yönetim ve Gayr. A.Ş.	10,34	68.429.804	10,34	68.429.804
Murat Ülker	9,98	66.079.898	9,98	66.079.898
Ahsen Özokur (*)	-	-	8,13	53.795.394
Trade Türk Gıda Yatırım A.Ş.	5,42	35.901.529	7,23	47.834.418
Diğer Kısım	19,99	132.342.828	18,18	120.409.939
Toplam	100	662.000.000	100	662.000.000

(*) Şirket hissedarlarından Ahsen Özokur, 9 Nisan 2019 tarihinde Şirket payları ile ilgili olarak Yıldız Holding A.Ş.’ye 2,67 TL fiyat üzerinden 53.795.394 TL nominal tutarlı pay satışı gerçekleştirmiştir. Bu işlem neticesinde Ahsen Özokur’un Şirket sermayesinde payı kalmamıştır, Yıldız Holding A.Ş.’nin pay oranı %54,27’ye yükselmiştir.

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.

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerin tutarı 36.192.002 TL’dir (31 Aralık 2018: 36.192.002 TL). Şirket’in yasal kayıtlarında bulunan geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra kalan dönem karı ve kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynaklar bulunmamaktadır.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Yasal yedekler	36.192.002	36.192.002
	36.192.002	36.192.002

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

1 OCAK – 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 17 - HASILAT

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Yurtiçi satışlar	1.910.403.734	1.806.102.345	613.446.810	544.463.819
Yurtdışı satışlar	260.825.243	267.251.517	80.703.301	86.372.056
Diğer gelirler	14.680.416	7.888.509	1.380.285	2.663.783
Brüt satışlar	2.185.909.393	2.081.242.371	695.530.396	633.499.658
İndirimler ve iskontolar (-)	(314.257.332)	(287.060.481)	(105.524.651)	(97.564.645)
Net satışlar	1.871.652.061	1.794.181.890	590.005.745	535.935.013
Satışların Maliyeti (-)	(1.412.512.701)	(1.386.450.684)	(449.593.998)	(379.860.527)
Brüt satış karı	459.139.360	407.731.206	140.411.747	156.074.486

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri				
Personel giderleri	(49.583.415)	(37.112.608)	(17.378.786)	(13.128.016)
Nakliye giderleri	(42.466.702)	(42.944.588)	(13.007.301)	(15.157.424)
Reklam ve tanıtım giderleri	(23.867.343)	(28.112.750)	(6.182.944)	(3.055.846)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(10.281.431)	(14.466.736)	(3.631.027)	(5.406.481)
Enerji giderleri	(9.232.853)	(6.894.625)	(3.360.836)	(2.603.391)
Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 10 – 11 -12)	(6.964.130)	(5.204.522)	(2.194.747)	(1.488.802)
Kira giderleri	(6.259.279)	(7.020.043)	(1.939.074)	(1.902.486)
Bakım onarım giderleri	(3.339.908)	(2.975.277)	(1.008.321)	(914.844)
İhracat gideri	(1.561.224)	(1.100.123)	(417.162)	-
Müşavirlik giderleri	(446.111)	(309.758)	(104.793)	(46.589)
Diğer	(9.023.012)	(7.275.256)	(2.525.944)	(985.830)
	(163.025.408)	(153.416.286)	(51.750.935)	(44.689.709)

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

1 OCAK – 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Genel yönetim giderleri				
Personel giderleri	(17.374.987)	(18.279.615)	(4.669.559)	(5.241.132)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(9.854.281)	(10.931.868)	(2.894.292)	(2.938.805)
Müşavirlik giderleri	(5.093.402)	(5.753.052)	918.297	(1.826.654)
Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 10 – 11 – 12)	(1.540.192)	(1.430.163)	(492.041)	(520.650)
Kira giderleri	(1.192.182)	(1.125.938)	(300.145)	(466.282)
Haberleşme giderleri	(449.005)	(480.444)	(156.049)	(155.013)
Enerji giderleri	(324.106)	(1.199.918)	(105.687)	(539.026)
Diğer	(4.320.199)	(2.641.091)	(238.955)	(896.995)
	(40.148.354)	(41.842.089)	(7.938.431)	(12.584.557)

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Araştırma ve geliştirme giderleri				
Amortisman gideri (Not 10 – 11 – 12)	(1.549.080)	(805.080)	(536.743)	(316.977)
Personel giderleri	(753.277)	(758.089)	(435.194)	(375.410)
Malzeme ve müşavirlik giderleri	(51.510)	(18.136)	(923)	17.061
Diğer	(482.410)	(166.685)	(445.914)	(54.968)
	(2.836.277)	(1.747.990)	(1.418.774)	(730.294)

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

1 OCAK – 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 19 - YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Yatırım faaliyetlerinden gelirler				
Faiz gelirleri	91.382.386	40.051.034	26.334.742	16.721.172
Sabit kıymet satış geliri	287.659	239.996	160.160	60.351
Yatırım amaçlı gayrimenkul değer artışı	-	-	(5.821)	-
	91.670.045	40.291.030	26.489.081	16.781.523

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Yatırım faaliyetlerinden giderler				
Kur farkı gideri	(11.103.562)	(20.691.705)	232.780	(49.212.921)
Sabit kıymet satış zararı	(3.238)	(19.227.316)	(908)	(383)
	(11.106.800)	(39.919.021)	231.872	(49.213.304)

NOT 20 – FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Finansman giderleri				
Faiz gideri	(102.558.125)	(104.715.370)	(33.703.114)	(39.456.767)
Komisyon gideri	(52.714.279)	(27.999.753)	(21.460.958)	(12.059.112)
Kredi kur farkı gideri	(14.375.762)	(198.226.729)	14.100.370	(104.837.925)
Kıdem tazminatına ilişkin finansman yükü	(2.677.956)	(354.332)	(1.755.614)	(119.408)
	(172.326.122)	(331.296.184)	(42.819.316)	(156.473.212)

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

1 OCAK – 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Cari vergi yükümlülüğü		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	27.937.766	14.384.165
Eksi: peşin ödenmiş vergi ve fonlar	(11.239.281)	(4.867.349)
	16.698.485	9.516.816

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 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)	
	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kıdem tazminatı karşılığı	32.129.860	30.305.487	6.623.189	6.061.098
Şüpheli ticari alacak karşılığı	7.845.933	8.557.408	1.726.105	1.882.630
Dava karşılığı	1.927.225	1.186.233	423.990	260.971
Kullanılmamış izin yükümlülüğü	5.142.129	3.832.751	1.110.768	806.922
Stoklardaki değişiklik	450.904	453.818	99.199	90.763
Kullanılabilecek mali zarar (*)	277.299.716	248.462.700	56.702.419	50.518.674
Ertelenmiş gelir	341.739	1.126.845	45.375	247.906
Performans prim karşılığı	5.259.583	6.278.726	1.040.127	1.381.319
Kuruluş ve örgütlenme giderleri	927.144	927.144	185.429	185.429
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin kayıtlı değerleri ile vergi matrahı arasındaki net fark	(172.115.932)	(172.049.654)	(16.689.158)	(15.043.714)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar maliyet, amortisman ve itfa payı farklılıkları ile yeniden değerlendirme artışı	(459.418.127)	(462.560.453)	(51.402.966)	(52.845.239)
Diğer	14.756.710	6.389.390	1.601.282	1.276.229
Ertelenen vergi varlığı net	(285.453.116)	(327.089.605)	1.465.759	(5.177.012)

(*) 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yapılan projeksiyon ve ileriye dönük tahminler doğrultusunda 85.132.753 TL tutarında geçmiş yıllar zararlarından ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmamıştır (31 Aralık 2018: 85.132.753 TL). Ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmayan geçmiş yıllar zararının 18.358.283 TL’si 2014 yılından 62.814.236 TL’si 2015 yılı mali zararları, 3.960.234 TL’si ise 2016 yılı yılından olup kullanım vadeleri sırasıyla 2019, 2020 ve 2021 yıllarıdır.

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

1 OCAK – 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

1 Ocak - 30 Eylül 2019 ve 1 Ocak - 30 Eylül 2018 tarihleri arasında net ertelenen vergi varlığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018
Dönem başı	(5.177.012)	(27.380.221)
Gelir tablosuna yansıtılan	3.631.930	23.437.109
Yabancı para çevrim farkları	3.010.841	539.929
Dönem sonu	1.465.759	(3.403.183)

1 Ocak - 30 Eylül 2019 ve 1 Ocak - 30 Eylül 2018 tarihleri arası dönemlere ait kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmış vergi tutarları:

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018
Cari dönem yasal vergi gideri	(44.018.070)	(228.514)
Ertelenen vergi geliri / (gideri)	3.631.930	23.437.109
Toplam vergi geliri/(gideri)	(40.386.140)	23.208.595

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

1 OCAK – 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 - 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.

2019 yılında uygulanan efektif vergi oranı %22’dir (2018: %22).

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 muhasebeleştirmektedir. 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 (2018: %22).

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

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

1 OCAK – 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22 - PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Ana ortaklığa ait net dönem karı / (zararı)	113.250.383	(139.303.683)	43.932.319	(73.631.675)
Ağırlıklı ortalama hisse lot miktarı	662.000.000	638.765.556	662.000.000	619.460.000
Pay başına kazanç / (kayıp) (Kr)	0,17	(0,22)	0,07	(0,12)

NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal yatırımlar

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
İştirakler	4.460.594	4.460.594
İştirakler sermaye payı değer düşüklüğü karşılığı (-)	(3.065.661)	(3.040.000)
	1.394.933	1.420.594

Grup iştiraklerinden Pakyağ Endüstriyel Ürünler Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin konsolide finansal pozisyon ve finansal performansa etkisinin önemli olmamasından ötürü Pakyağ Endüstriyel Ürünler Sanayi ve Ticaret A.Ş. 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.

Finansal Borçlar

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli finansal borçlar		
Kısa vadeli döviz banka kredileri	180.861.618	317.825.705
Türk Lirası (“TL”) banka kredileri	-	57.002
Kiralama işlemlerinden borçlar	1.959.769	-
Kısa vadeli finansal kiralama yükümlülükleri - net (*)	-	102.167
	182.821.387	317.984.874

(*) 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla kısa vadeli finansal kiralama yükümlülüğü bulunmamaktadır

(31 Aralık 2018: 102.167 TL).

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Uzun vadeli finansal borçlar		
Kiralama işlemlerinden borçlar	2.612.445	-
	2.612.445	-

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

1 OCAK – 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla kısa vadeli kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2019				
Döviz Cinsi	Vade	Ağırlıklı	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
		Ortalama Faiz Oranı (%)		
AVRO	Ekim 2019 - Aralık 2019	2,50	17.433.420	107.805.115
ABD Doları	Aralık 2019	2,79 - 4,00	12.909.836	73.056.503
				180.861.618

31 Aralık 2018				
Döviz Cinsi	Vade	Ağırlıklı	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
		Ortalama Faiz Oranı (%)		
AVRO	Ocak 2019	3,75	3.602.261	21.714.428
ABD Doları	Ocak 2019 - Ekim 2019	3,17	56.285.289	296.111.277
TL	Ocak 2019	19,01	57.002	57.002
				317.882.707

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

1 OCAK – 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kur Riski Yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

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

30 Eylül 2019	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer Para Birimleri
1. Ticari Alacak	44.002.654	5.554.845	2.032.089	283
2a. Parasal Finansal Varlıklar	11.275.313	1.689.381	202.717	66.520
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	213.395	37.708	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR (1+2+3)	55.491.362	7.281.934	2.234.806	66.803
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)	55.491.362	7.281.934	2.234.806	66.803
10. Ticari Borçlar	160.315.584	9.606.852	17.038.871	95.071
11. Finansal Yükümlülükler	180.861.618	12.909.836	17.433.420	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	273.883	48.397	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (10+11+12)	341.451.085	22.564.811	34.472.910	95.071
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	155.927.384	27.553.389	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (14+15+16)	155.927.384	27.553.389	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (13+17)	497.378.469	50.118.200	34.472.910	95.071
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(441.887.107)	(42.836.266)	(32.238.104)	(28.268)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+3+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(441.887.107)	(42.836.266)	(32.238.104)	(28.268)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
24. İhracat	258.639.759	42.289.356	2.362.137	4.518.055
24. İthalat	408.155.383	53.233.972	16.957.012	-

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

1 OCAK – 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Kur Riski Yönetimi (Devamı)

31 Aralık 2018	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer Para Birimleri
1. Ticari Alacak	70.840.960	10.637.608	2.392.750	68.309
2a. Parasal Finansal Varlıklar	11.607.897	2.020.094	162.264	420
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	16.507.576	2.762.519	306.207	24.071
4. DÖNEN VARLIKLAR (1+2+3)	98.956.433	15.420.221	2.861.221	92.800
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)	98.956.433	15.420.221	2.861.221	92.800
10. Ticari Borçlar	290.077.586	35.616.281	16.859.559	171.808
11. Finansal Yükümlülükler	317.849.858	56.285.289	3.606.269	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	170.592	30.286	1.868	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (10+11+12)	608.098.036	91.931.856	20.467.696	171.808
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)	608.098.036	91.931.856	20.467.696	171.808
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/ yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden	-	-	-	-
türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden	-	-	-	-
türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(509.141.603)	(76.511.635)	(17.606.475)	(79.008)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+3+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(509.141.603)	(76.511.635)	(17.606.475)	(79.008)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların	-	-	-	-
toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
24. İhracat	358.094.717	72.029.557	5.870.123	151.012
24. İthalat	522.898.402	77.471.656	18.869.472	296.633

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

1 OCAK – 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Kur Riskine Duyarlılık

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

	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
30 Eylül 2019		
ABD Doları’nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde		
1. ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(24.241.471)	24.241.471
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3. ABD Doları net etki (1+2)	(24.241.471)	24.241.471
Avro’nun TL karşısında %10 değişmesi halinde		
4. Avro net varlık / yükümlülük	(19.934.754)	19.934.754
5. Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6. Avro net etki (4+5)	(19.934.754)	19.934.754
TOPLAM (3+6)	(44.176.225)	44.176.225

	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2018		
ABD Doları’nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde		
1. ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(40.252.006)	40.252.006
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3. ABD Doları net etki (1+2)	(40.252.006)	40.252.006
Avro’nun TL karşısında %10 değişmesi halinde		
4. Avro net varlık / yükümlülük	(10.613.183)	10.613.183
5. Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6. Avro net etki (4+5)	(10.613.183)	10.613.183
TOPLAM (3+6)	(50.865.189)	50.865.189

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

1 OCAK – 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Faiz Oranı Risk Yönetimi

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

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

Faiz pozisyonu	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Yükümlülükler	185.433.832	317.984.874
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Yükümlülükler	-	-

Aşağıdaki duyarlılık analizleri raporlama tarihinde türevsel olmayan enstrümanların maruz kaldığı faiz oranı riskleri baz alınarak belirlenmiştir. Değişken faizli yükümlülüklerin analizinde dönem sonundaki bakiyenin tüm dönem boyunca var olduğu varsayımı kullanılmıştır. Grup yönetimi, riskin tamamının maruz kaldığı libor faiz oranlarında 100 baz puanlık bir dalgalanma beklemektedir. Söz konusu tutar, Grup içinde üst düzey yönetime yapılan raporlamalarda da kullanılmaktadır. Raporlama tarihindeki libor faiz oranlarında 100 baz puanlık bir düşüş / yükseliş olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda vergi öncesi dönem zararı yoktur. (31 Aralık 2018: Yoktur).

NOT 25 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kasa	50.402	75.478
Bankalar	28.115.780	17.701.180
- Vadesiz mevduatlar	9.901.760	13.492.460
- Vadeli mevduatlar (*)	18.214.020	4.208.720
Diğer	1.395.023	1.671.615
	29.561.205	19.448.273

(*) İlgili tutarı oluşturan bakiyelerin vadesi 1 Ekim 2019 olup, ortalama faiz oranları USD bazlı mevduatlar için %2,00 ile %2,30 arasında EURO bazlı mevduatlar için ise %2,5’tir. (31 Aralık 2018 ABD Doları: %3,10).

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

1 OCAK – 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 26 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.