

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

**1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

KONSOLİDE BİLANÇOLAR	1-2
----------------------------	-----

KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	3
--	---

KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI	4
---	---

KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI	5
--------------------------------------	---

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR.....	6-64
--	------

NOT 1	ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	7-31
NOT 3	BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	31
NOT 4	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	32
NOT 5	FİNANSAL YATIRIMLAR.....	32
NOT 6	FİNANSAL BORÇLAR.....	32-35
NOT 7	TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	36
NOT 8	DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	37
NOT 9	STOKLAR	38
NOT 10	MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	39-40
NOT 11	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	41
NOT 12	DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	41
NOT 13	KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	42-44
NOT 14	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	44-45
NOT 15	DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	46
NOT 16	ÖZKAYNAKLAR.....	47-48
NOT 17	SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	49
NOT 18	PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, ARAŞTIRMA, GELİŞTİRME GİDERLERİ	49-50
NOT 19	DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR VE (GİDERLER)	50-51
NOT 20	FİNANSAL GELİRLER	51
NOT 21	FİNANSAL GİDERLER.....	51
NOT 22	VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	52-53
NOT 23	HİSSE BAŞINA KAZANÇ.....	53
NOT 24	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	54-56
NOT 25	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	57-64
NOT 26	BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	64
NOT 27	KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	64

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2012 VE 31 ARALIK 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
BİLANÇOLAR**

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

		<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2012</i>	<i>Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem (*) 31 Aralık 2011</i>
	Notlar		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		121.968.804	118.043.527
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	7.608.114	7.732.800
Finansal Yatırımlar	5	-	-
Ticari Alacaklar		32.203.260	47.052.064
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	24	15.852.525	24.725.678
- Diğer Ticari Alacaklar	7	16.350.735	22.326.386
Diğer Alacaklar		15.366.304	10.846.889
- İlişkili Taraflardan Ticari Olmayan Alacaklar	24	5.682.908	5.976.567
- Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	8	9.683.396	4.870.322
Stoklar	9	62.874.675	51.317.801
Diğer Dönen Varlıklar	15	3.916.451	1.093.973
Duran Varlıklar		119.051.325	121.322.270
Diğer Alacaklar	8	40.319	75.119
Maddi Duran Varlıklar (Net)	10	104.122.139	104.769.623
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Net)	11	364.824	189.737
Ertelenmiş Vergi Varlığı	22	4.726.940	6.470.857
Diğer Duran Varlıklar	15	9.797.103	9.816.934
TOPLAM VARLIKLAR		241.020.129	239.365.797

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar 2 Nisan 2013 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Genel Müdür Ergün Akkaya ve Mali İşler Müdürü Ergin Dülger tarafından imzalanmıştır.

(*) Yeniden sınıflandırma etkileri Dipnot 2, Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi notunda açıklanmıştır.

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2012 VE 31 ARALIK 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
BİLANÇOLAR**

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

		<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2012</i>	<i>Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem (*) 31 Aralık 2011</i>
	Notlar		
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		134.926.612	139.226.993
Finansal Borçlar	6	80.225.400	93.099.974
Ticari Borçlar		47.838.472	41.871.871
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	24	9.874.684	7.597.437
- Diğer Ticari Borçlar	7	37.963.788	34.274.434
Diğer Borçlar	8	1.646.403	1.616.192
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	22	20.041	35.167
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	14	2.673.424	1.812.379
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	15	2.522.872	791.410
Uzun Vadeli Yükümlülükler		140.007.610	133.211.388
Finansal Borçlar	6	133.750.821	126.941.735
Diğer Borçlar	8	15.108	31.536
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	14	3.210.282	2.915.913
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	22	3.031.399	3.322.204
Toplam Yükümlülükler		274.934.222	272.438.381
ÖZKAYNAKLAR		(33.914.093)	(33.072.584)
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	16	(33.914.093)	(33.072.628)
Ödenmiş Sermaye		3.744.000	3.744.000
Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları		55.272.435	55.272.435
Hisse Senedi İhraç Primleri		6.211.977	6.211.977
Aktüeryal Kazanç		166.546	223.193
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		207.939	207.939
Geçmiş Yıl Zararları		(98.732.172)	(71.698.266)
Net Dönem Karı/(Zararı)		(784.818)	(27.033.906)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	44
TOPLAM KAYNAKLAR		241.020.129	239.365.797

(*) Yeniden sınıflandırma etkileri Dipnot 2, Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi notunda açıklanmıştır.

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**

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

		<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2012</i>	<i>Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem (*) 1 Ocak- 31 Aralık 2011</i>
	Notlar		
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Satış gelirleri	17	232.073.572	211.697.812
Satışların maliyeti (-)	17	(170.212.699)	(157.118.913)
BRÜT KAR		61.860.873	54.578.899
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	18	(41.708.889)	(41.120.396)
Genel yönetim giderleri (-)	18	(12.695.864)	(8.634.402)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	18	(1.528.926)	(121.521)
Diğer faaliyet gelirleri	19	4.586.233	2.434.285
Diğer faaliyet giderleri (-)	19	(4.079.219)	(4.161.120)
FAALİYET KARI		6.434.208	2.975.745
Finansal gelirler	20	17.930.692	10.265.436
Finansal giderler (-)	21	(23.574.818)	(46.769.620)
VERGİ ÖNCESİ KAR/(ZARAR)		790.082	(33.528.439)
Vergi geliri / (gideri)			
- Cari dönem vergi (gideri)	22	(107.670)	(139.099)
- Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	22	(1.467.274)	6.633.627
NET KAR/(ZARAR)		(784.862)	(27.033.911)
Aktüeryal (Kayıp)/Kazanç		(70.809)	278.991
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi gelir/(gider)		14.162	(55.798)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(841.510)	(26.810.718)
Net karın dağılımı:			
Ana ortaklık payları		(784.818)	(27.033.906)
Kontrol gücü olmayan paylar		(44)	(5)
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:			
Ana ortaklık payları		(841.466)	(26.810.713)
Kontrol gücü olmayan paylar		(44)	(5)
Ana ortaklığa ait hisse başına kazanç (TL)	23	(0,22)	(7,16)

(*) Yeniden sınıflandırma etkileri Dipnot 2, Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi notunda açıklanmıştır.

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

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

	Not	Ana ortaklığa ait özkaynaklar							Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam
		Ödenmiş sermaye	Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	Hisse senedi ihraç primleri	Aktüeryal kazanç	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar zararları	Net dönem karı/(zararı)			
1 Ocak 2011 tarihindeki bakiyeler	16	3.744.000	55.272.435	6.211.977	-	207.939	(74.253.306)	2.555.040	(6.261.915)	49	(6.261.866)
Transferler		-	-	-	-	-	2.555.040	(2.555.040)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	-	-	(26.587.520)	(26.587.520)	(5)	(26.587.525)
31 Aralık 2011 tarihindeki bakiyeler	16	3.744.000	55.272.435	6.211.977	-	207.939	(71.698.266)	(26.587.520)	(32.849.435)	44	(32.849.391)
Yeniden düzenleme etkisi (Not 2)					223.193			(223.193)			
1 Ocak 2012 tarihindeki bakiyeler	16	3.744.000	55.272.435	6.211.977	223.193	207.939	(71.698.266)	(26.810.713)	(32.849.435)	44	(32.849.391)
Transferler		-	-	-	-	-	(26.810.713)	26.810.713	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	(56.647)	-	-	(784.818)	(841.465)	(44)	(841.509)
31 Aralık 2012 tarihindeki bakiyeler	16	3.744.000	55.272.435	6.211.977	166.546	207.939	(98.508.979)	(784.818)	(33.690.900)	-	(33.690.900)

(*) Yeniden sınıflandırma etkileri Dipnot 2, Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi notunda açıklanmıştır.

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI**

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

		<i>Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem</i>
	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem</i>	<i>1 Ocak- 31 Aralık 2011</i>
Notlar	<i>1 Ocak- 31 Aralık 2012</i>	
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN		
ELDE EDİLEN NAKİT AKIMLARI		
Net dönem karı/ (zararı)	(784.862)	(27.033.911)
Net dönem karını işletme faaliyetlerinden elde edilen net nakit girişleri için gerekli düzeltmeler		
- Maddi duran varlıkların amortismanı	10 10.053.536	6.304.825
- Maddi olmayan duran varlıkların itfa payları	11 609.630	116.087
- Şüpheli ticari / ticari olmayan alacak karşılığı, net	7 (2.314.041)	2.579.263
- Kıdem tazminatı karşılığı	14 1.731.615	1.438.257
- İştirak değer düşüklüğü karşılığı	5 2.500.000	-
- Kredi faiz tahakkuku ve finansal borçlar reeskont giderindeki değişim	2.528.240	9.057.629
- Sabit kıymet satış karı, net	(267.466)	(636.172)
- Kullanılmamış izin yükümlülüğü karşılığı, net	14 305.509	(76.995)
- Stok değer düşüklüğü karşılığı, net	9 (491.119)	385.236
- Gerçekleşmemiş kur farkı gideri/(geliri)	(9.016.139)	26.050.197
- Vergi karşılığı	22 1.574.944	(6.494.528)
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi net nakit	6.429.847	11.689.888
- Ticari alacaklardaki (artış)	13.574.652	(13.401.534)
- İlişkili taraflardan alacaklardaki (artış)/azalış	8.873.153	1.930.192
- Stoklardaki azalış/(artış)	(11.065.755)	(17.596.144)
- Diğer alacaklar ve diğer varlıklardaki (artış)	(5.837.004)	(3.999.584)
- Ticari borçlardaki (azalış) / artış	(825.744)	23.412.401
- İlişkili taraflara borçlardaki artış / (azalış)	2.277.247	(7.902.629)
- Diğer borçlar ve yükümlülüklerdeki artış	415.249	1.724.182
Faaliyetlerde elde edilen nakit	13.841.645	(4.143.228)
- Ödenen vergi	(122.796)	(791.764)
- Ödenen kıdem tazminatı	14 (1.366.437)	(1.458.684)
İşletme faaliyetlerinde elde edilen nakit	12.352.412	(6.393.676)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN		
KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI		
- Maddi duran varlık alımları	10 (9.618.729)	(40.457.116)
- Maddi olmayan duran varlık alımları	11 (784.718)	(6.710)
- Sabit kıymet satışlarından elde edilen nakit	480.144	2.147.584
- Finansal varlıklardaki değişim	(2.500.000)	622.050
Yatırım faaliyetlerinde (kullanılan) nakit	(12.423.303)	(37.694.192)
FİNANSAL FAALİYETLERİNDEN		
KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI		
- Ödenen krediler	(79.539.204)	(61.402.716)
- Alınan yeni krediler	87.523.000	111.307.411
- Ödenen finansal kiralama borçları	(7.561.388)	(6.545.961)
- İlişkili taraflara ticari olmayan alacak ve borçlardaki net (artış)	(476.203)	2.719.876
Finansal faaliyetlerde (kullanılan) nakit	(53.795)	46.078.610
NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLERDEKİ NET DEĞİŞİM	(124.686)	1.990.742
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLER	4 7.732.800	5.742.059
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLER	4 7.608.114	7.732.800

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Şirket'in, ana tesisleri (sebze, meyve, su ürünleri, ton balığı konserve ve pizza fabrikası) Bursa'da olup, Kartal/İstanbul, Avcılar/İstanbul ve Antalya'da soğuk hava depoları mevcuttur.

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

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, Şirket'in hisselerinin çoğunluğunu elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
	%	%
Yıldız Holding A.Ş.	58,23	53,82
Watling Private Equity S.A.	10,02	10,02
Zeki Ziya Sözen	10,00	10,00
Hasan Kamuran Merzeci	7,83	7,83
Diğer Halka Kapalı Kısım	0,32	4,08
Diğer Halka Açık Kısım	13,60	14,25
	100,00	100,00

31 Aralık 2012 tarihli hissedar ve hisse oranları MKK (Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.) kayıtları dikkate alınarak güncellenmiştir.

31 Aralık 2012 itibarıyla Şirket'in bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 1.122'dir (31 Aralık 2011: 1.208).

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla konsolidasyona tabi tutulan Bağlı Ortaklıklar ve ortaklık oranları aşağıda gösterilmiştir:

	Kerevitaş'ın doğrudan ve dolaylı kontrolü (%)	
	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ekzimer Dış Ticaret Gıda Sanayi A.Ş. ("Ekzimer")	100,00	99,98
Ancoker Su Ürünleri San. Tic. A.Ş. ("Ancoker")	100,00	100,00
Mersu Su Ürünleri San. Tic. A.Ş. ("Mersu")	100,00	99,99

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları

Şirket ve Türkiye’de yerleşik bağlı ortaklıkları, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. Yabancı ülke faaliyet gösteren bağlı ortaklık muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını faaliyette bulundukları ülkelerin para birimleri cinsinden ve o ülkelerin mevzuatına uygun olarak hazırlamaktadırlar.

Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK"), Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Seri: XI, No:29 sayılı Tebliği") ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliği, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir ve bu Tebliği ile birlikte Seri: XI, No: 25 "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliği" yürürlükten kaldırılmıştır.

Bu tebliğe istinaden, işletmeler finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslar arası Finansal Raporlama Standartları'na ("UMS/UFRS")'na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alınacaktır.

Rapor tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS / UFRS' nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından henüz ilan edilmediğinden dolayı, ilişikteki finansal tablolar SPK Seri: XI, No: 29 sayılı Tebliği'ni çerçevesinde UMS / UFRS'ye göre hazırlanmış olup, finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 17 Nisan 2008 ve 9 Ocak 2009 tarihli duyuru ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

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

Kullanılan Para Birimi

Grup'un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette 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.

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Konsolide finansal tablolar Şirket tarafından kontrol edilen ya da müşterek kontrol edilen işletmelerin finansal tablolarını kapsar. Kontrol, bir işletmenin faaliyetlerinden fayda elde etmek amacıyla finansal ve operasyonel politikaları üzerinde kontrol gücünün olması ile sağlanır.

Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların sonuçları, satın alım tarihinden sonra veya elden çıkarma tarihine kadar konsolide gelir tablosuna dahil edilir. Gerekli olması halinde Grup'un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklıkların finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır. Tüm grup içi işlemler, bakiyeler, gelir ve giderler konsolidasyonda elimine edilmiştir.

Konsolide bağlı ortaklıkların net varlıklarındaki ana ortaklık dışı paylar (kontrol gücü olmayan paylar) Grup'un özkaynağının içinde ayrı olarak belirtilir. Ana ortaklık dışı paylar, ilk işletme birleşmelerinde oluşan bu paylar ile birleşme tarihinden itibaren özkaynakta meydana gelen değişikliklerdeki ana ortaklık dışı payların toplamından oluşur.

Bir şirketin Grup tarafından satın alımı gerçekleştiğinde ilgili bağlı ortaklığın aktif ve pasifleri, alım günü itibarıyla gerçeğe uygun değerleriyle ölçülür. Ana ortaklık dışı pay, aktif ve pasiflerin gerçeğe yakın değerlerinin ana ortaklık dışı payı oranında hesaplanmasıyla elde edilir. Dönem içinde alınan veya satılan iştiraklerin, alımın gerçekleştiği tarihten başlayan veya satışın gerçekleştiği tarihe kadar olan faaliyet sonuçları konsolide gelir tablosuna dahil edilir.

Şirket'in satın aldığı varlık için net aktif değerinin üzerinde bedel ödemesi durumunda konsolidasyon sırasında şerefiye ortaya çıkmaktadır. Değerleme sonrasında, satın alınan Şirket'e ait varlıkları, yükümlülükleri ve koşullu yükümlülüklerinin net gerçeğe uygun değerindeki Grup payının işletme birleşmesiyle ilgili maliyetleri aşması durumunda, aşan tutar gelir tablosu içinde muhasebeleştirilir.

Grup'un mevcut bağlı ortaklığının sermaye payındaki değişiklikler :

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

Grup'un bir bağlı ortaklığındaki kontrolü kaybetmesi durumunda, satış sonrasındaki kar/zarar, i) alınan satış bedeli ile kalan payın gerçeğe uygun değerlerinin toplamı ile ii) bağlı ortaklığın varlık (şerefiye dahil) ve yükümlülüklerinin ve kontrol gücü olmayan payların önceki defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Bağlı ortaklığın varlıkların gerçeğe uygun değer ile veya yeniden değerlendirilmiş tutarları ile değerlendirilmesi ve buna ilişkin birikmiş kazancın/zararın diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilmesi ve özkaynakta toplanması durumunda, diğer kapsamlı gelir içinde önceden muhasebeleştirilen ve özkaynakta toplanan tutarlar, Şirket'in ilgili varlıkları satmış olduğu varsayımı üzerine kullanılacak muhasebe yöntemine göre kayda alınır (örneğin; konuyla ilgili UFRS standartları uyarınca, kar/zarara aktarılması ya da doğrudan geçmiş yıl karlarına transfer).

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar (Devamı)

Bağlı ortaklığın satışı sonrası kalan yatırımın kontrolünün kaybedildiği tarihteki gerçeğe uygun değeri, UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçüm standardı kapsamında belirlenen başlangıç muhasebeleştirmesinde gerçeğe uygun değer olarak ya da, uygulanabilir olduğu durumlarda, bir iştirak ya da müşterek olarak kontrol edilen bir işletmedeki yatırımın başlangıç muhasebeleştirmesindeki maliyet bedeli olarak kabul edilir.

Netleştirme/Mahsup

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olduğu takdirde ve net olarak ödenmesi ve/veya tahsili düşünüldüğünde veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesi aynı zamanda gerçekleştirilecek olduğunda bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Grup, cari dönem içinde revize UMS 19'un erken uygulanmasını benimsemiştir. Revize UMS 19, aktüeryal kayıp ve kazançların dönem kar/zararı yerine doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilmesini öngörmekte ve ilk uygulamada geçmiş dönem finansal tablolarının yeniden düzenlenmesini gerektirmektedir. Grup, bu doğrultuda, 2011 yılına ilişkin finansal tablolarını revize etmiştir. Dönem içinde başka muhasebe politikalarında değişiklik yapılmamış olup, uygulanan muhasebe politikaları önceki dönemlerle tutarlıdır.

UMS 19'a yapılan değişikliklerin erken uygulanması nedeni ile 2011 yılı finansal tablolarında yapılan değişiklikler aşağıda özetlenmiştir:

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait	Daha önce raporlanan	UMS 19 ile ilgili düzeltme	Yeniden düzenlenmiş
Bilanço:			
Aktüeryal Kazanç	-	223.193	223.193
Net Dönem (Zararı)	(26.810.713)	(223.193)	(27.033.906)
Gelir Tablosu:			
Satışların Maliyeti	(156.839.922)	(278.991)	(157.118.913)
Ertelenmiş Vergi Geliri	6.577.829	55.798	6.633.627

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır. Grup, cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından önceki dönem finansal tablolarında bazı sınıflamalar yapmıştır. Sınıflamaların niteliği, nedeni ve tutarları aşağıda açıklanmıştır:

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

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

- 31 Aralık 2011 konsolide finansal tablolarında "Diğer Ticari Alacaklar" notu içerisinde gösterilen 769.862 TL, "Diğer Alacaklar" notunda ilişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar olarak sınıflandırılmıştır.
- 31 Aralık 2011 konsolide finansal tablolarında "Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar" notu içerisinde "Diğer" olarak gösterilen 203.939 TL, "Pazarlama,Satış Ve Dağıtım Giderleri" notu içerisindeki Pazarlama Faaliyet Giderlerinden netleştirilmiştir.
- 31 Aralık 2011 konsolide finansal tablolarında "Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar" notu içerisinde "Diğer" olarak gösterilen 121.468 TL, "Satışlar Ve Satışların Maliyeti" notu içerisinde Diğer Gelirlere sınıflanmıştır.
- 31 Aralık 2011 konsolide finansal tablolarında "Ticari Alacak ve Borçlar" notu içerisinde "Kısa Vadeli Borç Senetleri olarak gösterilen 4.515.098 TL, Kısa Vadeli Alacak Senetleri ve Alınan Çeklerden netleştirilmiştir.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar:

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

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları:

UFRS'lerde yapılan aşağıda belirtilen değişiklikler cari dönemde uygulanmış ve konsolide finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde etkisi olmuştur.

Grup'un finansal tablolarını etkilemeyen standartlar

UFRS 9 Finansal Araçlar

Kasım 2009'da yayınlanan UFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. Ekim 2010'da değişiklik yapılan UFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

UFRS 9'un getirdiği önemli değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- UFRS 9, UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardı kapsamında kayıtlara alınan tüm varlıkların, ilk muhasebeleştirmeden sonra, itfa edilmiş maliyet veya gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülmesini gerektirir. Belirli bir biçimde, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsilini amaçlayan bir yönetim modeli kapsamında elde tutulan ve belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerinin yapılmasına yönelik nakit akışlarına yol açan borçlanma araçları yatırımları genellikle sonraki dönemlerde itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülürler. Buna ek olarak, UFRS 9 standardı uyarınca işletmeler diğer kapsamlı gelir içindeki (alım satım amaçlı olmayan) özkaynak yatırımlarının gerçeğe uygun değerinde sonradan meydana gelen değişimlerin yalnızca kar veya zarar içinde muhasebeleştirilen temettü geliri ile birlikte diğer kapsamlı gelir içinde gösterilmesine yönelik sonradan değiştirilmesine izin verilmeyen bir seçim yapılabilir.

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları: (Devamı)

Grup'un sunum ve dipnot açıklamalarını etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar

UFRS 7 (Değişiklikler) Sunum – Finansal Varlıkların Transferi

UFRS 7'de yapılan değişiklikler, finansal varlıkların transferine ilişkin dipnot açıklamalarını arttırmayı amaçlamıştır. UFRS 7'de yapılan değişiklikler finansal varlıkların transferini içeren işlemlere ilişkin ek dipnot yükümlülükleri getirmektedir. Bu değişiklikler bir finansal varlık transfer edildiği halde transfer edenin hala o varlık üzerinde etkisini sürdürdüğünde maruz kalınan riskleri daha şeffaf olarak ortaya koyabilmek adına düzenlenmiştir. Bu değişiklikler ayrıca finansal varlık transferlerinin döneme eşit olarak yayılmadığı durumlarda ek açıklamalar gerektirmektedir.

UFRS 7'de yapılan bu değişiklikler Grup'un dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır. Fakat gelecek dönemlerde Grup diğer türlerde finansal varlık transferi işlemleri yaparsa, bu transferlere ilişkin verilecek dipnotlar etkilenebilecektir.

Grup'un finansal performansını ve/veya bilançosunu etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar

UMS 12 (Değişiklikler) Ertelenmiş Vergi – Mevcut Aktiflerin Geri Kazanımı

UMS 12'de yapılan değişiklikler, 1 Ocak 2012 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. UMS 12 uyarınca varlığın defter değerinin kullanımı ya da satışı sonucu geri kazanılıp, kazanılmamasına bağlı olarak varlıkla ilişkilendirilen ertelenmiş vergisini hesaplaması gerekmektedir. Varlığın UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller standardında belirtilen gerçeğe uygun değer yöntemi kullanılarak kayıtlara alındığı durumlarda, defter değerinin geri kazanılması işlemi varlığın kullanımı ya da satışı ile olup olmadığının belirlenmesi zorlu ve subjektif bir karar olabilir. Standarda yapılan değişiklik, bu durumlarda varlığın geri kazanılmasının satış yoluyla olacağı tahmininin seçilmesini söyleyerek pratik bir çözüm getirmiştir. Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmadığından standarttaki değişikliğin konsolide finansal tablolara etkisi olmamıştır.

UMS 1 (Değişiklikler) Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu

UMS 1 (Değişiklikler) Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. Söz konusu değişiklikler, kapsamlı gelir tablosu ile gelir tablosunu yeniden tanımlamaktadır. UMS 1'de yapılan değişiklikler uyarınca 'kapsamlı gelir tablosu' ifadesi 'kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu' ve 'gelir tablosu' ifadesi 'kar veya zarar tablosu' olarak değiştirilmiştir. UMS 1'de yapılan değişiklikler uyarınca kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun tek bir tabloda ya da birbirini izleyen iki ayrı tabloda sunumuna izin veren açıklamalar aynı kalmıştır. Ancak UMS 1'de yapılan değişiklikler uyarınca diğer kapsamlı gelir kalemleri iki gruba ayrılır: (a) sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılmayacak kalemler ve (b) bazı özel koşullar sağlandığında sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılacak kalemler.

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları: (Devamı)

Grup'un finansal performansını ve/veya bilançosunu etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar (Devamı)

UMS 1 (Değişiklikler) *Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu (Devamı)*

Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergiler de aynı şekilde dağıtılacak olup söz konusu değişiklikler, diğer kapsamlı gelir kalemlerinin vergi öncesi ya da vergi düşüldükten sonra sunumu ile ilgili açıklamaları değiştirmemiştir. Bu değişiklikler geriye dönük olarak uygulanabilir. Yukarıda bahsi geçen sunum ile ilgili değişiklikler haricinde, UMS 1'deki değişikliklerin uygulanmasının kar veya zarar, diğer kapsamlı gelir ve toplam kapsamlı gelir üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

UMS 1 (Değişiklikler) *Finansal Tabloların Sunumu*

(Mayıs 2012'de yayımlanan Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi'nin bir parçası olarak)

Mayıs 2012'de yayımlanan Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi'nin bir parçası olarak yayımlanan UMS 1'deki değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

UMS 1 standardı uyarınca muhasebe politikasında geriye dönük olarak değişiklik yapan ya da geriye dönük olarak finansal tablolarını yeniden düzenleyen ya da sınıflandıran bir işletmenin bir önceki dönemin başı için de finansal durum tablosunu (üçüncü bir finansal durum tablosu) sunması gerekir. UMS 1'deki değişiklikler uyarınca bir işletmenin sadece geriye dönük uygulamanın, yeniden düzenlemenin ya da yeniden sınıflandırma işleminin üçüncü finansal durum tablosunu oluşturan bilgiler üzerinde önemli etkisinin olması durumunda üçüncü finansal durum tablosu sunması gerekir ve ilgili dipnotların üçüncü finansal durum tablosuyla birlikte sunulması zorunlu değildir.

- UFRS 9'un finansal borçların sınıflandırılması ve ölçümü üzerine olan en önemli etkisi, finansal borcun (gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak tanımlanmış borçlar) kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen değişim tutarının muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. UFRS 9 uyarınca, finansal borcun gerçeğe uygun değerinde meydana gelen ve söz konusu borcun kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen değişim tutarı, tanımlanan borcun kredi riskinde meydana gelen değişikliklerin muhasebeleştirme yönteminin, kâr veya zararda yanlış muhasebe eşleşmesi yaratmadıkça ya da artırmadıkça, diğer kapsamlı gelirden sunulur. Finansal borcun gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişikliklerin kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen tutarı, sonradan kar veya zarara sınıflandırılmaz. Halbuki UMS 39 uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan borçlara ilişkin gerçeğe uygun değerinde meydana gelen tüm değişim tutarı kar veya zararda sunulmaktaydı.

Grup yönetimi UFRS 9 uygulamasının ileride Grup'un finansal varlık ve yükümlülükleri üzerinde önemli derecede etkisi olacağını tahmin etmektedir. Ancak, detaylı incelemeler tamamlanıncaya kadar, söz konusu etkiyi, makul düzeyde, tahmin etmek mümkün değildir.

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı):

Konsolidasyon, müşterek anlaşmalar, iştirakler ve bunların sunumuyla ilgili yeni ve revize edilmiş standartlar

Mayıs 2011’de konsolidasyon, müşterek anlaşmalar, iştirakler ve bunların sunumuyla ilgili olarak UFRS 10, UFRS 11, UFRS 12, UMS 27 (2011) ve UMS 28 (2011) olmak üzere beş standart yayınlanmıştır.

Bu beş standardın getirdiği önemli değişiklikler aşağıdaki gibidir:

UFRS 10, UMS 27 *Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar* standardının konsolide finansal tablolar ile ilgili kısmının yerine getirilmiştir. UFRS 10’un yayımlanmasıyla SIC-12 Konsolidasyon – Özel Amaçlı İşletmeler yorumu da yürürlükten kaldırılmıştır. UFRS 10’a göre konsolidasyon için tek bir esas vardır, kontrol. Ayrıca UFRS 10, üç unsuru içerecek şekilde kontrolü yeniden tanımlamaktadır: (a) yatırım yaptığı işletme üzerinde güce sahip olması (b) yatırım yaptığı işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kalması veya bu getirilerde hak sahibi olması (c) elde edeceği getirilerin miktarını etkileyebilmek için yatırım yaptığı işletme üzerindeki gücünü kullanma imkânına sahip olması. Farklı örnekleri içerek şekilde UFRS 10’nun ekinde uygulama rehberi de bulunmaktadır.

UFRS 11, UMS 31 *İş Ortaklıklarındaki Paylar* standardının yerine getirilmiştir. UFRS 11, iki veya daha fazla tarafın müşterek kontrolü olduğu müşterek anlaşmaların nasıl sınıflanması gerektiğini açıklamaktadır. UFRS 11’in yayımlanması ile UFRYK 13 Müştereken Kontrol Edilen İşletmeler - Ortak Girişimcilerin Parasal Olmayan Katılım Payları yorumu yürürlükten kaldırılmıştır. UFRS 11 kapsamında müşterek anlaşmalar, tarafların anlaşma üzerinde sahip oldukları hak ve yükümlülüklerine bağlı olarak müşterek faaliyet veya iş ortaklığı şeklinde sınıflandırılır. Buna karşın UMS 31 kapsamında üç çeşit müşterek anlaşma bulunmaktadır: müştereken kontrol edilen işletmeler, müştereken kontrol edilen varlıklar, müştereken kontrol edilen faaliyetler. Buna ek olarak, UFRS 11 kapsamındaki iş ortaklıklarının özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmesi gerekirken, UMS 31 kapsamındaki birlikte kontrol edilen ortaklıklar ya özkaynak yöntemiyle ya da oransal konsolidasyon yöntemiyle muhasebeleştirilebilmektedir.

UFRS 12 dipnot sunumuna ilişkin bir standart olup bağlı ortaklıkları, müşterek anlaşmaları, iştirakleri ve/veya konsolide edilmeyen yapısal şirketleri olan işletmeler için geçerlidir. UFRS 12’ye göre verilmesi gereken dipnot açıklamaları genel olarak yürürlükteki standartlara göre çok daha kapsamlıdır.

UFRS 10, 11 ve 12’de yapılan değişiklikler, bu standartların ilk kez uygulanması sırasında bazı geçiş kurallarına açıklama getirmek amacıyla Haziran 2012 tarihinde yayınlanmıştır.

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı):

Konsolidasyon, müşterek anlaşmalar, iştirakler ve bunların sunumuyla ilgili yeni ve revize edilmiş standartlar (Devamı)

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri

UFRS 13, gerçeğe uygun değer ölçümü ve bununla ilgili verilmesi gereken notları içeren rehber niteliğinde tek bir kaynak olacaktır. Standart, gerçeğe uygun değer tanımını yapar, gerçeğe uygun değer ölçümüyle ilgili genel çerçeveyi çizer, gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili verilecek açıklama gerekliliklerini belirtir. UFRS 13'ün kapsamı geniştir; finansal kalemler ve UFRS'de diğer standartların gerçeğe uygun değerinden ölçümüne izin verdiği veya gerektirdiği finansal olmayan kalemler için de geçerlidir. Genel olarak, UFRS 13'ün gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili açıklama gereklilikleri şu andaki mevcut standartlara göre daha kapsamlıdır. Örneğin, şu anda UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar standardının açıklama gerekliliği olan ve sadece finansal araçlar için istenen üç-seviye gerçeğe uygun değer hiyerarşisine dayanan niteliksel ve niceliksel açıklamalar, UFRS 13 kapsamındaki bütün varlıklar ve yükümlülükler için zorunlu hale gelecektir.

UFRS 13 erken uygulama opsiyonu ile birlikte, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

Grup yönetimi, UFRS 13'ün Grup'un konsolide finansal tablolarında 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren uygulanacağını, bu yeni standardın uygulanmasının finansal tabloları etkileyebileceğini ve finansal tablolarla ilgili daha kapsamlı dipnotların verilmesine neden olacağını tahmin etmektedir.

Henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

UMS 19'a yapılan değişiklikler tanımlanmış fayda planları ve işten çıkarma tazminatının muhasebesini değiştirmektedir. En önemli değişiklik tanımlanmış fayda yükümlülükleri ve plan varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. Değişiklikler, tanımlanmış fayda yükümlülüklerinde ve plan varlıklarının gerçeğe uygun değerlerindeki değişim olduğunda bu değişikliklerin kayıtlara alınmasını gerektirmekte ve böylece UMS 19'un önceki versiyonunda izin verilen 'koridor yöntemi'ni ortadan kaldırmakta ve geçmiş hizmet maliyetlerinin kayıtlara alınmasını hızlandırmaktadır. Değişiklikler, konsolide bilançolarda gösterilecek net emeklilik varlığı veya yükümlülüğünün plan açığı ya da fazlasının tam değerini yansıtabilmesi için, tüm aktüeryal kayıp ve kazançların anında diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir. Buna ek olarak, UMS 19'un bir önceki baskısında açıklanan plan varlıklarından elde edilecek tahmini getiriler ile plan varlıklarına ilişkin faiz gideri yerine tanımlanmış net fayda yükümlülüğüne ya da varlığına uygulanan indirin oranı sonucu hesaplanan 'net bir faiz' tutarı kullanılmıştır. UMS 19'a yapılan değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmalıdır.

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı):

Henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

UFRS 7 ve UMS 32 (Değişiklikler) *Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi ve Bunlarla İlgili Açıklamalar*

UMS 32'deki değişiklikler finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesine yönelik kurallar ile ilgili mevcut uygulama konularına açıklama getirmektedir. Bu değişiklikler özellikle 'cari dönemde yasal olarak uygulanabilen mahsuplaştırma hakkına sahip' ve 'eş zamanlı tahakkuk ve ödeme' ifadelerine açıklık getirir.

UFRS 7'deki değişiklikler uyarınca işletmelerin uygulamada olan bir ana netleştirme sözleşmesi ya da benzer bir sözleşme kapsamındaki finansal araçlar ile ilgili netleştirme hakkı ve ilgili sözleşmelere ilişkin bilgileri (örneğin; teminat gönderme hükümleri) açıklaması gerekir.

UFRS 7'deki değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. Bu değişiklikler tüm karşılaştırılabilir dönemler için geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Ancak, UMS 32'deki değişiklikler geriye dönük olarak uygulanması şartı ile 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerli olacaktır.

Grup yönetimi UFRS 7 ve UMS 32'deki değişikliklerin uygulanmasının finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesiyle ilgili olarak gelecek dönemlerde daha fazla açıklama yapılması gerektireceğini düşünmektedir.

Mayıs 2012'de yayımlanan Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi

Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi birçok UFRS'ye yapılan değişiklikleri içermektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. UFRS'lere yapılan değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- UMS 16 (Değişiklikler) Maddi Duran Varlıklar; ve
- UMS 32 (Değişiklikler) Finansal Araçlar: Sunum

UMS 16 (Değişiklikler)

UMS 16'daki değişiklikler, yedek parçaların, donanım ve hizmet donanımlarının UMS 16 uyarınca maddi duran varlık tanımını karşılamaları durumunda maddi duran varlık olarak sınıflandırılması gerektiği konusuna açıklık getirir. Aksi takdirde bu tür varlıklar stok olarak sınıflandırılmalıdır. Grup yönetimi UMS 16'daki değişikliklerin konsolide finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde önemli bir etkisi olmayacağını düşünmektedir.

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı):

Henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

UMS 32 (Değişiklikler)

UMS 32'deki değişiklikler, özkaynak araçları sahiplerine yapılan dağıtımlar ve özkaynak işlemleri maliyetleri ile ilgili gelir vergisinin UMS 12 Gelir Vergisi standardı uyarınca muhasebeleştirilmesi gerektiğini belirtir. Grup yönetimi UMS 32'deki değişikliklerin konsolide finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde önemli bir etkisi olmayacağını düşünmektedir.

UFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri

UFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri'nde yer alan açıklamalar maden üretimi sırasında oluşan yerüstü maden faaliyetleri ile ilgili atık temizleme maliyetleri (üretim aşamasındaki hafriyat (dekapaj) maliyetleri) için geçerlidir. İlgili yorum uyarınca madene erişimi sağlayan bu atık temizleme faaliyetine (dekapaj) ilişkin maliyetler belirli kurallara uyulması şartıyla duran varlık olarak (dekapaj faaliyetleri ile ilgili varlık) muhasebeleştirilir. Devam eden olağan işletme dekapaj faaliyetleri ile ilişkili maliyetler ise UMS 2 Stoklar standardı uyarınca muhasebeleştirilir. Dekapaj faaliyetleri ile ilgili varlıklar mevcut bir varlığın iyileştirilmesi ya da ilavesi olarak muhasebeleştirilir ve mevcut varlığın oluşturduğu kısmın özelliklerine bağlı olarak maddi duran ya da maddi olmayan duran varlık olarak sınıflandırılır.

UFRYK 20 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. UFRYK 20'yi ilk defa uygulayan işletmeler için özel geçiş hükümleri bulunmaktadır. Ancak, sunulan en erken dönemde yada bu tarih sonrasında oluşan üretim aşamasındaki hafriyat (dekapaj) maliyetleri için UFRYK 20'de belirtilen açıklamalar uygulanmalıdır. Bu tür faaliyetler gerçekleştirilmediğinden Grup yönetimi UFRYK 20'nin Grup'un finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi olmayacağını düşünmektedir.

UMS 1 (Değişiklikler)	Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunum ¹
UMS 1 (Değişiklikler)	Karşılaştırmalı Bilgi Sunumuna İlişkin Yükümlülüklerin Netleştirilmesi ²
UFRS 9	Finansal Araçlar ³
UFRS 10	Konsolide Finansal Tablolar ³
UFRS 11	Müşterek Anlaşmalar ³
UFRS 12	Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar ³
UFRS 13	Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri ³
UFRS 7 (Değişiklikler)	Sunum – Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi ³
UFRS 9 ve UFRS 7 (Değişiklikler)	UFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi
UFRS 10, UFRS 11 ve UFRS 12 (Değişiklikler)	Konsolide Finansal Tablolar, Müşterek Anlaşmalar ve Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar: Geçiş Kuralları ³
UMS 19 (2011)	Çalışanlara Sağlanan Faydalar ³
UMS 27 (2011)	Bireysel Finansal Tablolar ³
UMS 28 (2011)	İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar ³
UMS 32 (Değişiklikler)	Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi
UFRS'lere Yapılan Değişiklikler	UMS 1'e Yapılan Değişiklikler Dışındaki Yıllık İyileştirmeler 2009/2011 Dönemi ³
UFRYK 20	Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri ³

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı):

Henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

UFYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri (Devamı)

- ¹ 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.
- ² Mayıs 2012'de yayımlanan Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi'nin bir parçası olarak 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.
- ³ 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.
- ⁴ 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.
- ⁵ 1 Ocak 2015 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Ekteki konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan değerlendirme ilkeleri ve önemli muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir:

Hasılat:

Gelirler, tahsil edilmiş veya edilecek olan alacak tutarının gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Tahmini müşteri iadeleri, indirimler ve karşılıklar söz konusu tutardan düşülmektedir.

Malların satışı

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

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

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Temettü ve faiz geliri

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

Kira geliri

Gayrimenkullerden elde edilen kira geliri, ilgili kiralama sözleşmesi boyunca doğrusal yöntemle göre muhasebeleştirilir.

Stoklar:

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Sabit ve değişken genel üretim giderlerinin bir kısmını da içeren maliyetler stokların bağlı bulunduğu sınıfa uygun olan ortalama maliyet yöntemine göre değerlendirilir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satış gerçekleştirilmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerinde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır. Uzun süredir hareket görmeyen stoklara ilişkin ayrılan karşılık tutarı Not 9'da verilmiştir.

Maddi Duran Varlıklar:

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden, 2005 yılı içerisinde ve sonrasında alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Finansal kiralama yoluyla edinilen sabit kıymetler beklenen faydalı ömürleri veya sözleşmede belirtilen finansal kiralama süresinden kısa olanına göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur.

Finansal kiralama ile alınan varlıklar, beklenen faydalı ömrü ile söz konusu kiralama süresinden kısa olanı ile sahip olunan maddi duran varlıklarla aynı şekilde amortisman tabi tutulur.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve gelir tablosuna dahil edilir.

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kiralama İşlemleri

Kiralama - kiralayan durumunda Grup

Faaliyet kiralamasına ilişkin kira gelirleri, ilgili kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile muhasebeleştirilir. Kiralamanın gerçekleşmesi ve müzakere edilmesinde katlanılan doğrudan başlangıç maliyetleri kiralanın varlığın maliyetine dahil edilir ve doğrusal yöntem ile kira süresi boyunca itfa edilir.

Kiralama - kiracı durumunda Grup

Mülkiyete ait risk ve kazanımların önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama işlemleri, finansal kiralama olarak sınıflandırılırken diğer kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır.

Finansal kiralamayla elde edilen varlıklar, kiralama tarihindeki varlığın makul değeri, ya da asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı kullanılarak aktifleştirilir. Kiralayana karşı olan yükümlülük, bilançoda finansal kiralama yükümlülüğü olarak gösterilir. Finansal kiralama ödemeleri, finansman gideri ve finansal kiralama yükümlülüğündeki azalışı sağlayan ana para ödemesi olarak ayrılır ve böylelikle borcun geri kalan ana para bakiyesi üzerinden sabit bir oranda faiz hesaplanmasını sağlar. Finansal giderler, Grup'un yukarıda ayrıntılarına yer verilen genel borçlanma politikası kapsamında finansman giderlerinin aktifleştirilen kısmı haricindeki bölümü gelir tablosuna kaydedilir.

Faaliyet kiralamaları için yapılan ödemeler (kiralayandan kira işleminin gerçekleşebilmesi için alınan veya alınacak olan teşvikler de kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir), kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir.

İşletme Birleşmeleri

İşletme satın alımları, satın alım yöntemi kullanılarak, muhasebeleştirilir. Bir işletme birleşmesinde transfer edilen bedel, gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür; transfer edilen bedel, edinen işletme tarafından transfer edilen varlıkların birleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerlerinin, edinen işletme tarafından edinilen işletmenin önceki sahiplerine karşı üstlenilen borçların ve edinen işletme tarafından çıkarılan özkaynak paylarının toplamı olarak hesaplanır. Satın alıma ilişkin maliyetler genellikle oluştuğu anda gider olarak muhasebeleştirilir.

Satın alınan tanımlanabilir varlıklar ile üstlenilen yükümlülükler, satın alım tarihinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden muhasebeleştirilir. Aşağıda belirtilenler bu şekilde muhasebeleştirilmez:

- Ertelenmiş vergi varlıkları ya da yükümlülükleri veya çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin varlık ya da yükümlülükler, sırasıyla, UMS 12 Gelir Vergisi ve UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar standartları uyarınca hesaplanarak, muhasebeleştirilir;

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

İşletme Birleşmeleri (Devamı)

- Satın alınan işletmenin hisse bazlı ödeme anlaşmaları ya da Grup'un satın alınan işletmenin hisse bazlı ödeme anlaşmalarının yerine geçmesi amacıyla imzaladığı hisse bazlı ödeme anlaşmaları ile ilişkili yükümlülükler ya da özkaynak araçları, satın alım tarihinde UFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme Anlaşmaları standardı uyarınca muhasebeleştirilir; ve
- UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler standardı uyarınca satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılan varlıklar (ya da elden çıkarma grupları) UFRS 5'de belirtilen kurallara göre muhasebeleştirilir.

Şerefiye, satın alım için transfer edilen bedelin, satın alınan işletmedeki varsa kontrol gücü olmayan payların ve, varsa, aşamalı olarak gerçekleşen bir işletme birleşmesinde edinen işletmenin daha önceden elinde bulundurduğu edinilen işletmedeki özkaynak paylarının gerçeğe uygun değeri toplamının, satın alınan işletmenin satın alma tarihinde tanımlanabilen varlıklarının ve üstlenilen tanımlanabilir yükümlülüklerinin net tutarını aşan tutar olarak hesaplanır. Yeniden değerlendirme sonrasında satın alınan işletmenin satın alma tarihinde tanımlanabilen varlıklarının ve üstlenilen tanımlanabilir yükümlülüklerinin net tutarının, devredilen satın alma bedelinin, satın alınan işletmedeki kontrol gücü olmayan payların ve, varsa, satın alma öncesinde satın alınan işletmedeki payların gerçeğe uygun değeri toplamını aşması durumunda, bu tutar pazarlıklı satın almadan kaynaklanan kazanç olarak doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir.

Hissedar paylarını temsil eden ve sahiplerine tasfiye durumunda işletmenin net varlıklarının belli bir oranda pay hakkını veren kontrol gücü olmayan paylar, ilk olarak ya gerçeğe uygun değerleri üzerinden ya da satın alınan işletmenin tanımlanabilir net varlıklarının kontrol gücü olmayan paylar oranında muhasebeleştirilen tutarları üzerinden ölçülür. Ölçüm esası, her bir işleme göre belirlenir. Diğer kontrol gücü olmayan pay türleri gerçeğe uygun değere göre ya da, uygulanabilir olduğu durumlarda, bir başka UFRS standardında belirtilen yöntemler uyarınca ölçülür.

Bir işletme birleşmesinde Grup tarafından transfer edilen bedelin, koşullu bedeli de içerdiği durumlarda, koşullu bedel satın alım tarihindeki gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülür ve işletme birleşmesinde transfer edilen bedele dahil edilir. Ölçme dönemi içerisinde ortaya çıkan ek bilgilerin sonucunda koşullu bedelin gerçeğe uygun değerinde düzeltme yapılması gerekiyorsa, bu düzeltme şerefiyeden geçmişe dönük olarak düzeltilir. Ölçme dönemi, birleşme tarihinden sonraki, edinen işletmenin işletme birleşmesinde muhasebeleştirdiği geçici tutarları düzeltebildiği dönemdir. Bu dönem satın alım tarihinden itibaren 1 yıldan fazla olamaz.

Ölçme dönemi düzeltmeleri olarak nitelendirilmeyen koşullu bedelin gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler için uygulanan sonraki muhasebeleştirme işlemleri, koşullu bedel için yapılan sınıflandırma şekline göre değişir. Özkaynak olarak sınıflandırılmış koşullu bedel yeniden ölçülmez ve buna ilişkin sonradan yapılan ödeme, özkaynak içerisinde muhasebeleştirilir. Varlık ya da borç olarak sınıflandırılan koşullu bedelin Finansal araç niteliğinde olması ve UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçüm standardı kapsamında bulunması durumunda, söz konusu koşullu bedel gerçeğe uygun değerinden ölçülür ve değişiklikten kaynaklanan kazanç ya da kayıp, kâr veya zararda ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir. UMS 39 kapsamında olmayanlar ise, UMS 37 Karşılıklar veya diğer uygun UFRS'ler uyarınca muhasebeleştirilir.

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

İşletme Birleşmeleri (Devamı)

Aşamalı olarak gerçekleşen bir işletme birleşmesinde Grup'un satın alınan işletmede önceden sahip olduğu özkaynak payı gerçeğe uygun değere getirmek için satın alım tarihinde (yani Grup'un kontrolü ele aldığı tarihte) yeniden ölçülür ve, varsa, ortaya çıkan kazanç/zarar kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Satın alım tarihi öncesinde diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilen satın alınan işletmenin payından kaynaklanan tutarlar, söz konusu payların elden çıkarıldığı varsayımı altında kar/zarara aktarılır.

İşletme birleşmesi ile ilgili satın alma muhasebesinin birleşmenin gerçekleştiği raporlama tarihinin sonunda tamamlanamadığı durumlarda, Grup muhasebeleştirme işleminin tamamlanamadığı kalemler için geçici tutarlar raporlar. Bu geçici raporlanan tutarlar, ölçüm döneminde düzeltilir ya da satın alım tarihinde muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde etkisi olabilecek ve bu tarihte ortaya çıkan olaylar ve durumlar ile ilgili olarak elde edilen yeni bilgileri yansıtmak amacıyla fazladan varlık veya yükümlülük muhasebeleştirilir.

Grup, ortak kontrol altında gerçekleşen işletme birleşmelerinin muhasebeleştirilmesinde işletme birleşmesine konu olan varlık ve yükümlülükleri kayıtlı değerleri ile konsolide finansal tablolara alır. Gelir tabloları ise işletme birleşmesinin gerçekleştiği tarihten itibaren ile konsolide edilir. Önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmez. Bu işlemler sonucunda herhangi bir şerefiye veya satın alım sonucu elde edilen kazanç hesaplanmaz. İştirak tutarı ile satın alınan şirketin sermayesindeki payı nispetindeki tutarın netleştirilmesi sonucu oluşan olumlu/olumsuz fark doğrudan geçmiş yıl karları/zararları içerisinde "Ortak Kontrol Altındaki İşletme Birleşmeleri Etkisi" olarak muhasebeleştirilir.

1 Ocak 2010 tarihi öncesinde oluşan işletme birleşmeleri, UFRS 3'ün önceki versiyonunda belirlenen muhasebe kuralları uyarınca muhasebeleştirilmiştir.

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar:

Maddi olmayan duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden, 2005 yılı içerisinde ve sonrasında alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden itfa payları ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü:

Şerefiye gibi sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. İtfaya tabi olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

Borçlanma Maliyetleri:

Borçlanma maliyetleri oluştuğu dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir. UMS 23 (Revize), "Borçlanma maliyetleri", kapsamında Grup'un aktifleştirmesi gereken herhangi bir borçlanma maliyeti bulunmamaktadır.

Finansal Araçlar:

Finansal varlıklar:

Finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, gerçeğe uygun piyasa değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamalar düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "kredi ve alacaklar" olarak sınıflandırılır.

Etkin faiz yöntemi:

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

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

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar: (Devamı)

Finansal varlıklar: (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:

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

Satılmaya hazır finansal varlıklar:

Grup tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Grup'un aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan özkaynak araçları bulunmakta ve gerçeğe uygun değerleri ile ölçülmektedir. Aynı şekilde, Grup'un aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan özkaynak araçları da bulunmakta ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülemediği için maliyet değerleriyle gösterilmektedir. Gelir tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, gelir tablosuna sınıflandırılmaktadır. Satılmaya hazır özkaynak araçlarına ilişkin temettüler Grup'un temettü alma hakkının olduğu durumlarda gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar: (Devamı)

Finansal varlıklar: (Devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (Devamı)

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçları için daha önceki dönemlerde kar/zarar içinde muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, kar/zarar içinde iptal edilmez. Değer düşüklüğü zararı sonucunda oluşan gerçeğe uygun değer artışı, diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve yatırımlara ilişkin yeniden değerlendirme karşılığı başlığı altında toplanır. Satılmaya hazır borçlanma senetleri için değer düşüklüğü zararı, yatırımın gerçeğe uygun değerindeki artışın değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilmesinin söz konusu olması durumlarda, sonraki dönemlerde kar/zarar içinde iptal edilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Nakit ve nakit benzerleri

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

Finansal yükümlülükler

Grup'un finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Grup'un tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

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

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal yükümlülükler (Devamı)

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal borçlar dahil, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

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

Kur Değişiminin Etkileri:

Grup'un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Grup'un geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

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

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

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

Grup'un yabancı faaliyetlerindeki varlık ve yükümlülükler, konsolide finansal tablolarda bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL cinsinden ifade edilir. Gelir ve gider kalemleri, işlemlerin gerçekleştiği tarihteki kurların kullanılması gereken dönem içerisindeki döviz kurlarında önemli bir dalgalanma olmadığı takdirde (önemli dalgalanma olması halinde, işlem tarihindeki kurlar kullanılır), dönem içerisindeki ortalama kurlar kullanılarak çevrilir. Oluşan kur farkı özkaynak olarak sınıflandırılır ve Grup'un "yabancı para çevrim farkları" hesabına transfer edilir. Söz konusu çevrim farkları yabancı faaliyetin elden çıkarıldığı dönemde gelir tablosuna kaydedilir.

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Hisse Başına Kazanç:

Konsolide gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net karın, yıl boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur. Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar:

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Grup, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Karşılıklar Koşullu Varlık ve Yükümlülükler:

Karşılıklar

Karşılıklar, Grup’un geçmiş olaylar sonucunda yasal ya da yaptırıcı bir yükümlülüğün mevcut bulunması ve bu yükümlülüğü yerine getirmek amacıyla geleceğe yönelik bir kaynak çıkışının muhtemel olduğu, ayrıca ödenecek miktarın güvenilir bir şekilde tahmin edilebildiği durumlarda ayrılmaktadır.

Şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara dahil edilmemekte ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmektedir.

İlişkili Taraflar:

Konsolide finansal tablolarda ve bu raporda, iştirakler, ortaklar, üst düzey idari personel ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı Şirketler, iştirak ve ortaklıklar, ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir. Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla bazı iş ilişkilerine girilebilir.

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Devlet Teşvik ve Yardımları:

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

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

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

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

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve onun bağlı ortaklığına konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermemesi sebebiyle, ekli konsolide finansal tablolarda vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır. Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, gelir tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir. Grup'un cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi Yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de mali kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (Devamı)

Ertelenmiş vergi (Devamı)

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

Ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri, her bir bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenen vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır.

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

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi:

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar/Kıdem Tazminatı:

Grup çalışanlarına ücrete ilave olarak ikramiye, yakacak, izin, bayram, eğitimi teşvik, yemek, evlenme, doğum ve ölüm yardımı gibi sosyal haklar sağlanmaktadır. Ayrıca, Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmelerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı ("UMS 19") uyarınca bu tür ödemeler tanımlanmış fayda planları olarak nitelendirilir. Çalışanlarının emekliliğinden dolayı Grup'un gelecekte sahip olacağı muhtemel zorunlulukların bugünkü tahmini değeri hesaplanarak karşılıklar ayrılır. Hizmetlerin her yıl içindeki maksimum yükümlülüğünün enflasyona paralel olarak artacağı kabul edilmiştir.

Böylece uygulanan iskonto oranı, gelecekte enflasyonun tahmin edilen etkilerinin düzeltilmesinden sonra beklenen gerçek oranı yansıtır.

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

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Nakit Akım Tablosu:

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

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Grup'un unlu mamuller, sebze ve meyve ürünleri, patates ve kroket ürünleri, et ürünleri, konserve ürünleri ve su ürünleri faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Grup'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Hazır değerler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü dağıtım kararı alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek ödenecek temettü yükümlülüğü olarak sınıflandırılır.

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Grup'un muhasebe politikalarını uygularken aldığı kritik kararlar 2.5. notta belirtilen muhasebe politikalarının uygulanması sürecinde yönetim, finansal tablolarda muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde önemli etkisi olan aşağıdaki yorumları yapmıştır:

Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri

Grup maddi duran varlıkları üzerinden aşağıda belirtilen faydalı ömürleri dikkate alarak amortisman ayırmaktadır.

Yıllar

Yeraltı ve yerüstü düzenleri	13-20
Binalar	25-50
Tesis, makine ve cihazlar	5-14
Taşıtlar	10
Özel maliyetler	5-10
Demirbaşlar	5-10
Diğer maddi duran varlıklar	10

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

Stoklar değer düşüklüğü

Grup cari yılda ileride kullanılması muhtemel olmayan ve uzun süre boyunca hareket görmeyen stokları için değer düşüklüğü karşılığı ayırmıştır. Grup cari yıl içerisinde net gerçekleşebilir değeri maliyetin altında alan stoklar belirlemiştir. Bu çalışma sonucunda, 174.774 TL tutarında stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır (2011: 665.893 TL).

Şüpheli alacaklar karşılığı

Grup cari yılda ileride tahsilatı muhtemel olmayan ve uzun süre boyunca tahsil edilemeyen alacakları için şüpheli alacak karşılığı ayırmıştır. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, ticari alacakların 4.605.342 TL tutarındaki kısmı için şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır (2011: 6.919.383 TL).

Ertelenmiş vergiler

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile UFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile UFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır. Ayrıca Grup'un gelecekte oluşacak karlardan indirilebilecek kullanılmamış mali zararlar ve diğer indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur. Grup, yapılan çalışmalar neticesinde, ertelenmiş verginin geri kazanabileceğine ilişkin kanaat oluşması sebebiyle, 1.695.541 TL tutarındaki (2011: 3.148.653 TL) ertelenmiş vergi varlıklarını kayıtlara almıştır.

2.7 İşletmenin Sürekliliği

Grup'un 31 Aralık 2012 tarihli konsolide mali tabloları işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır. Bununla birlikte, 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren döneme ait özkaynaklar ve 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla geçmiş yıllar zararları sırasıyla (33.914.093) TL ve (98.732.172) TL olarak gerçekleşmiştir.

Grup yönetimi, Grup'un sürekliliğini devam ettirme konusunda kapsamlı bir değerlendirme yapmış ve konuyla ilgili finansal ve operasyonel bir takım önlemler almıştır. 2012 ve 2011 yılında brüt kar ve operasyonel kar elde edilmiş ve cari dönemde işletme faaliyetlerinden net nakit girişi gerçekleşmiştir. Grup, yapmış olduğu, 2013 yılına ait bütçe ve takip eden beş yıla ait kar ve nakit akış tahminleri doğrultusunda, alınan önlemleri destekleyecek nitelikte finansal verilerde iyileşmelerin oluşacağını öngörmektedir.

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 İşletmenin Sürekliliği (Devamı)

Kerevitaş arsa, bina ve tesis makine ve cihazları için gayrimenkul değerleme çalışması yaptırmıştır. UFRS bilançosunda 31 Aralık 2012 itibarıyla şayet, maddi duran varlıkların muhasebeleştirilmesi yeniden değerlendirme yöntemine göre yapılsaydı ve söz konusu değerlendirme çalışmasında tespit edilen değer farkı muhasebeleştirilseydi, Grup'un konsolide özkaynakları üzerinde ertelenmiş vergi sonrası 37.161.953 TL olumlu etkisi olacaktı.

Grup yönetiminin işletmenin sürekliliğinin sağlanması amacı ile almış olduğu, yukarıda açıklanan önlemlerin yanı sıra, Grup'un ana ortağı durumunda olan Yıldız Holding de, Grup'un mali yapısının güçlenmesi ve Grup'un mevcut olan ticari ve ticari olmayan borçlarını ödemekte herhangi bir güçlükle karşılaşmaması ve zamanında ödemelerini gerçekleştirmesi için Grup'a gerekli kaynak ve desteğin sağlanacağını taahhüt etmiştir. Bu koşullar altında, Grup yönetimi Grup'un öngörülebilecek gelecek için faaliyetlerine devam edebileceğine inanmaktadır.

NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kasa	129.494	99.595
Bankalardaki vadesiz mevduatlar	7.478.620	7.633.205
Toplam	7.608.114	7.732.800

NOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
İştirakler	2.500.000	-
İştirakler Sermaye Payı Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	(2.500.000)	-
Toplam	-	-

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

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla iştirakler sermaye payı değer düşüklüğü karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Dönem başı	-	-
Dönem içi ilave	(2.500.000)	-
Dönem sonu	(2.500.000)	-

NOT 6 - FİNANSAL BORÇLAR

(a) Kısa vadeli finansal borçlar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli döviz kredileri	57.851.787	69.672.179
Uzun vadeli döviz kredilerinin kısa vadeli kısımları	15.217.756	15.884.154
Türk Lirası ("TL") krediler	56.958	-
Kısa vadeli finansal kiralama yükümlülükleri - net (*)	7.098.899	7.543.641
Toplam	80.225.400	93.099.974

(*) 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla kısa vadeli finansal kiralama yükümlülükler tutarı 2.792.205 AVRO ve 223.280 ABD Doları' dır (31 Aralık 2011: 3.086.849 AVRO).

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 6 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

(a) Kısa vadeli finansal borçlar (Devamı)

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla kısa vadeli döviz kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2012

Döviz Cinsi	Vade	Ağırlıklı Ortalama	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
		Faiz Oranı %		
ABD Doları (FYYS) (*)	Ocak 2013	Libor+2,5	3.607.256	6.430.294
ABD Doları (FYYS) (*)	Haziran 2013	Libor+2,5	4.903.547	8.741.063
ABD Doları	Ocak 2013- Aralık 2013	5,72	22.717.639	40.496.464
AVRO	Mart 2013	6,39	7.399.635	17.401.722
TL	Mart 2013	12,00	56.958	56.958
Toplam				73.126.501

31 Aralık 2011

Döviz Cinsi	Vade	Ağırlıklı Ortalama	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
		Faiz Oranı %		
ABD Doları (FYYS) (*)	Temmuz 2012	Libor+2,5	4.409.652	8.329.391
ABD Doları (FYYS) (*)	Ocak 2012	Libor+2,5	3.999.557	7.554.763
ABD Doları	Ocak 2012-Ağustos 2012	4,83	36.885.054	69.672.179
Toplam				85.556.333

(b) Uzun vadeli finansal borçlar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Uzun vadeli döviz kredileri	126.305.496	112.545.563
Türk Lirası ("TL") krediler	-	267.245
Uzun vadeli finansal kiralama yükümlülükleri - net (**)	7.445.325	14.128.927
Toplam	133.750.821	126.941.735

(**) 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla uzun vadeli finansal kiralama yükümlülükler tutarı 2.934.318 AVRO ve 305.559 ABD Doları'dır (31 Aralık 2011: 5.781.540 AVRO).

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 6 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

(b) Uzun vadeli finansal borçlar (Devamı)

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla uzun vadeli finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2012

	Vade	Ağırlıklı Ortalama Faiz Oranı %	Döviz Tutarı	TL karşılığı
ABD Doları (FYYS) (*)	Aralık 2016	Libor+2,5	32.627.992	58.162.659
ABD Doları	Ocak 2014-Haziran 2014	5,86	38.226.656	68.142.837
Uzun vadeli finansal kiralama yükümlülükleri, net				7.445.325
Toplam				133.750.821

31 Aralık 2011

	Vade	Ağırlıklı Ortalama Faiz oranı (%)	Döviz tutarı	TL karşılığı
ABD Doları (FYYS) (*)	Aralık 2016	Libor+2,5	40.145.381	75.830.609
ABD Doları	Şubat 2013	5,70	19.302.750	36.460.964
AVRO	Mart 2013	6,60	103.932	253.990
TL	Mart 2013	12,00	267.245	267.245
Uzun vadeli finansal kiralama yükümlülükleri, net (Avro)			5.781.540	14.128.927
Toplam				126.941.735

(*) 31 Ocak 2002 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 4743 sayılı "Mali Sektöre Olan Borçların Yeniden Yapılandırılması ve Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun" ile 11 Nisan 2002 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Yeniden Yapılandırma Çerçeve Anlaşması"nın onaylanması kabulü ve uygulamasına ilişkin genel şartlar hakkında yönetmeliğin yürürlüğe girmesi ile birlikte, Şirket'in bankalara olan borçlarının yeniden yapılandırılması amacıyla lider banka konumundaki T.İş Bankası A.Ş. ve diğer bankalarla 28 Mayıs 2003 tarihinde ana protokol, 18 Eylül 2003 tarihinde I. Ek protokol ve 27 Aralık 2005 tarihinde II. Ek protokol imzalanmıştır.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in Finansal Yeniden Yapılandırma Anlaşması (FYYS) kapsamındaki alacaklı kuruluşları Watling Private Equity S.A. ve T.Vakıflar Bankası TAO'dur. Şirket'in FYYS Anlaşması kapsamındaki borçları düzenli olarak ödenmekte olup vadesi geçmiş borcu bulunmamaktadır.

Şirket FYYS kapsamındaki borçlarının geri ödeme taksitlerini 6 aylık dönemler halinde yapmaktadır. 2014 yılına kadar anapara geri ödemeleri tamamlanacak 2015 ve 2016 yıllarında ise biriken kümüle faizlerin taksitler halinde geri ödemesi yapılacaktır.

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 6 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

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

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
2012	-	93.099.974
2013	80.225.400	60.989.461
2014	92.063.578	23.995.292
2015	20.109.408	20.309.585
2016	18.840.054	19.083.706
2017	2.737.781	2.563.691
Toplam	213.976.221	220.041.709

Kısa ve uzun dönem finansal kiralama yükümlülük tablosu aşağıdaki gibidir:

2012			
	Asgari Ödemeler	Faiz	Yükümlülük
2013	7.727.274	628.375	7.098.899
2014	6.361.959	258.621	6.103.338
2015	1.372.515	30.528	1.341.987
Toplam	15.461.748	917.524	14.544.224

2011			
	Asgari Ödemeler	Faiz	Yükümlülük
2012	8.582.851	1.039.210	7.543.641
2013	7.553.103	595.061	6.958.042
2014	6.139.661	242.084	5.897.577
2015	1.303.208	29.900	1.273.308
Toplam	23.578.823	1.906.255	21.672.568

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari Alacaklar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli ticari alacaklar:		
Ticari alacaklar	20.194.278	24.337.079
Alacak senetleri ve alınan çekler	1.048.890	5.226.501
Ticari alacaklar reeskontu (-)	(287.091)	(317.811)
Eksi: Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(4.605.342)	(6.919.383)
Ticari alacaklar, net	16.350.735	22.326.386
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 24) (*)	15.998.748	24.959.860
İlişkili taraflardan ticari alacaklar reeskontu	(146.223)	(234.182)
Toplam	32.203.260	47.052.064

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

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla şüpheli ticari alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Dönem başı	(6.919.383)	(4.340.120)
Dönem içerisinde ayrılan karşılıklar	(470.886)	(2.676.511)
Kur farkı	23.451	(78.283)
Konusu kalmayan karşılıklar (Not 19)	2.761.476	175.531
Dönem sonu	(4.605.342)	(6.919.383)

Ticari alacaklar ile alacak senetleri ve çekler 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla TL için ortalama %8 (31 Aralık 2011: % 7) oranı kullanılarak iskonto edilmiştir.

Ticari Borçlar

Kısa vadeli ticari borçlar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ticari borçlar	38.161.057	34.429.000
Borç senetleri	-	-
Borçlar reeskontu (-)	(211.763)	(519.175)
Diğer borçlar	14.494	364.609
Ticari borçlar, net	37.963.788	34.274.434
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 24) (*)	9.893.939	7.712.930
İlişkili taraflara ticari borçlar reeskontu	(19.255)	(115.493)
Toplam	47.838.472	41.871.871

Borç senetleri iskonto edilmiş değerleriyle gösterilmektedir. Değerin tespitinde uygulanan yıllık ortalama etkin faiz oranı %8' dir (31 Aralık 2011: %10,6).

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

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 8 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Peşin ödenen vergiler ve fonlar	45.186	687.832
Personelden alacaklar	139.696	47.544
Diğer (*)	9.498.514	4.134.946
Diğer Alacaklar	9.683.396	4.870.322
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 24) (**)	5.682.908	5.976.567
Toplam	15.366.304	10.846.889

(*) 9.284.502 TL tutarındaki alacak, iade işlemleri devam eden, vergi dairesinden iadesi talep edilen alacaklardan oluşmaktadır (31 Aralık 2011: 4.080.653).

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

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Verilen depozito ve teminatlar	40.319	75.119
Toplam	40.319	75.119

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	526.128	979.575
Ödenecek vergi ve fonlar	601.762	636.592
Diğer	518.513	25
Toplam	1.646.403	1.616.192

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Alınan depozito ve teminatlar	15.108	31.536
Toplam	15.108	31.536

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 9 - STOKLAR

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
İlk madde ve malzemeler	9.375.264	13.066.782
Yarı mamuller	25.818.976	16.540.939
Mamuller	11.890.591	10.253.369
Ticari mallar	15.222.197	11.925.635
Diğer stoklar	742.421	196.969
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(174.774)	(665.893)
Toplam	62.874.675	51.317.801

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla stok değer düşüklüğü karşılığının stok kalemi bazında dağılımı aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
İlk madde ve malzeme	(77.379)	(190.595)
Yarı Mamul	(27.878)	(6.771)
Mamul	(56.890)	(220.385)
Ticari mal	(12.627)	(248.142)
Toplam	(174.774)	(665.893)

31 Aralık itibarıyla stok değer düşüklüğü karşılığının dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Dönem başı	(665.893)	(280.657)
Dönem içerisinde ayrılan karşılıklar	(161.945)	(506.510)
Konusu kalmayan karşılıklar	653.064	121.274
Dönem sonu	(174.774)	(665.893)

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2012	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	31 Aralık 2012
Maliyet					
Arazi ve arsalar	6.638.312	-	-	-	6.638.312
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	954.421	-	45.092	-	999.513
Binalar	51.140.144	49.450	565.133	-	51.754.727
Tesis makina ve cihazlar	74.710.505	3.251.155	4.908.579	-	82.870.239
Taşıtlar	13.898.065	471.683	-	(1.209.937)	13.159.811
Demirbaşlar	13.532.695	1.279.972	120.990	(457.589)	14.476.068
Özel maliyetler	606.798	7.350	-	(7.277)	606.871
Diğer maddi duran varlıklar	44.096.454	270.540	-	(390.483)	43.976.511
Yapılmakta olan yatırımlar	4.110.312	4.288.579	(5.639.794)	-	2.759.097
	209.687.706	9.618.729	-	(2.065.286)	217.241.149
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(633.162)	(23.907)	-	-	(657.069)
Binalar	(22.958.353)	(774.955)	-	-	(23.733.308)
Tesis makina ve cihazlar	(41.508.365)	(4.251.445)	-	-	(45.759.810)
Taşıtlar	(10.762.845)	(953.933)	-	1.198.264	(10.518.514)
Demirbaşlar	(11.650.168)	(660.276)	-	266.589	(12.043.855)
Özel maliyetler	(603.123)	(2.125)	-	-	(605.248)
Diğer maddi duran varlıklar	(16.802.067)	(3.386.895)	-	387.756	(19.801.206)
	(104.918.083)	(10.053.536)	-	1.852.609	(113.119.010)

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	1 Ocak 2011	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	31 Aralık 2011
Maliyet					
Arazi ve arsalar	6.443.312	195.000	-	-	6.638.312
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	954.421	-	-	-	954.421
Binalar	45.457.887	43.719	5.750.112	(111.574)	51.140.144
Tesis makina ve cihazlar	59.352.997	15.011.300	346.208	-	74.710.505
Taşıtlar	10.574.868	707.586	2.615.611	-	13.898.065
Demirbaşlar	11.999.187	1.541.406	-	(7.898)	13.532.695
Özel maliyetler	577.772	29.026	-	-	606.798
Diğer maddi duran varlıklar	30.201.610	14.252.498	689.794	(1.047.448)	44.096.454
Yapılmakta olan yatırımlar	6.078.316	8.676.581	(9.401.725)	(1.242.860)	4.110.312
	171.640.370	40.457.116	-	(2.409.780)	209.687.706
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(592.710)	(40.452)	-	-	(633.162)
Binalar	(21.827.629)	(1.183.882)	-	53.158	(22.958.353)
Tesis makina ve cihazlar	(40.174.850)	(1.333.515)	-	-	(41.508.365)
Taşıtlar	(10.178.078)	(584.767)	-	-	(10.762.845)
Demirbaşlar	(11.280.121)	(373.654)	-	3.607	(11.650.168)
Özel maliyetler	(546.122)	(57.001)	-	-	(603.123)
Diğer maddi duran varlıklar	(14.912.117)	(2.731.554)	-	841.603	(16.802.068)
	(99.511.627)	(6.304.825)	-	898.368	(104.918.084)

Cari dönemde finansal kiralama yolu ile alınan maddi duran varlıkların net defter değeri 1.214.085 TL'dir (31 Aralık 2011: 16.064.311 TL).

Finansal kiralama yoluyla alınan sabit kıymetlerin net defter değeri 17.278.396 TL' dir. (31 Aralık 2011: 16.064.311)

Maddi duran varlıklar üzerindeki toplam ipotek ve rehin tutar 159.282.390 TL'dir (31 Aralık 2011: 186.761.335 TL).

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2012
Maliyet				
Haklar	1.221.880	784.717	-	2.006.597
Birikmiş itfa payları				
Haklar	(1.032.143)	(609.630)		(1.641.773)
Net defter değeri	189.737			364.824

	1 Ocak 2011	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2011
Maliyet				
Haklar	1.215.170	6.710	-	1.221.880
Birikmiş itfa payları				
Haklar	(916.056)	(116.087)	-	(1.032.143)
Net defter değeri	299.114			189.737

31 Aralık itibarıyla amortisman ve itfa payı giderlerinin dönem içerisindeki dağılımı aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Satılan malın maliyeti	(5.434.890)	(2.873.595)
Pazarlama satış dağıtım giderleri	(5.031.244)	(3.491.217)
Genel yönetim giderleri	(197.032)	(56.100)
Toplam	(10.663.166)	(6.420.912)

NOT 12 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı Teşvik ve Uygulama Genel Müdürlüğü'nden 6 Temmuz 2009 tarihinde alınan 93743 nolu Yatırım Teşvik Belgesinin geçerlilik süresi 2 Haziran 2012 tarihi itibarıyla dolduğundan, sözkonusu Teşvik Belgesi ile ilgili 19.09.2012 tarihinde T.C. Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'ne kapama müracaatı yapılmıştır. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla teşvik belgesi kapsamında gerçekleşen yatırım tutarı 22.286.499 TL'dir (31 Aralık 2011: 20.900.932 TL).

Şirket T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı Teşvik ve Uygulama Genel Müdürlüğü'nden 19 Eylül 2012 tarihinde 106867 nolu Yatırım Teşvik Belgesi almıştır. Belgenin geçerlilik süresi 3 yıldır. 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 10.401.360 TL'dir. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla teşvik belgesi kapsamında gerçekleşen yatırım tutarı 488.397 TL'dir.

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla teminatlar ve taahhütler aşağıdaki gibidir:

Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Koşullu varlıklar	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Alınan Teminat Mektupları	19.849.885	17.993.000
Alınan İpotek ve Rehinler	7.280.010	6.935.010
Toplam	27.129.895	24.928.010
Koşullu yükümlülükler	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Verilen İpotekler	77.282.390	104.761.335
Verilen İşletme Rehni	127.000.000	127.000.000
Verilen Kefaletler	13.517.340	14.323.406
Verilen Teminat Mektupları	4.225.428	910.270
Toplam	222.025.158	246.995.011

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Grup tarafından açılan davalar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Vergi davaları (*)	357.378	357.378

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

Grup aleyhine açılan davalar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Tazminat davaları	21.422	-

NOT 14- ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Personele Borçlar	980.441	1.085.417
Performans Prim Karşılığı	899.784	-
Kullanılmamış İzin Yükümlülüğü Karşılığı	793.199	726.962
Toplam	2.673.424	1.812.379

Çalışanlara Sağlanan Uzun Vadeli Faydalar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kıdem Tazminatı Karşılığı	3.210.282	2.915.913
Toplam	3.210.282	2.915.913

Kıdem tazminatı karşılığı

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 3.033,98 TL (2011: 2.731,85 TL) tavanına tabidir.

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 14- ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, mali tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %5 enflasyon ve %8,75 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %3,57 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2011: %4,65). Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan 3.129,25 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır. (1 Ocak 2012: 2.085,04)

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

	2012	2011
1 Ocak	2.915.913	2.936.340
Hizmet maliyeti	1.627.517	1.022.433
Faiz maliyeti	104.098	136.833
Aktüeryal (kayıp)/kazanç	(70.809)	278.991
Dönem içerisindeki ödemeler	(1.366.437)	(1.458.684)
31 Aralık	3.210.282	2.915.913

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 15 - DİĞER VARLIK ve YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Verilen sipariş avansları	3.256.963	474.127
Personel avansları	34.200	17.850
İş avansları	6.953	9.111
Diğer KDV	90.959	26.670
Gelecek aylara ait giderler	527.376	566.215
Toplam	3.916.451	1.093.973

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Alınan avanslar	2.304.332	277.247
Gelecek aylara ait gelirler	218.540	514.163
Toplam	2.522.872	791.410

Diğer duran varlıklar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Devreden KDV	9.002.489	8.741.043
Verilen maddi duran varlık avansları	794.614	1.075.891
Toplam	9.797.103	9.816.934

NOT 16 - ÖZKAYNAKLAR

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 0,01 TL nominal değerde 374.400.000 adet hisseden meydana gelmiştir.

Şirket' in 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	<u>31 Aralık 2012</u>		<u>31 Aralık 2011</u>	
	Pay %	Tutar	Pay %	Tutar
Yıldız Holding	58,23	2.179.946	53,82	2.015.040
Watling Private Equity S.A.	10,02	375.001	10,02	375.001
Zeki Ziya Sözen	10,00	374.400	10,00	374.400
Hasan Kamuran Merzeci	7,83	293.159	7,83	293.159
Diğer Halka Kapalı Kısım	0,32	12.019	4,08	152.856
Diğer Halka Açık Kısım	13,60	509.475	14,25	533.545
Toplam	100,00	3.744.000	100,00	3.744.000

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 16 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler ve geçmiş yıl karları

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise toplam temettü tutarından şirketin ödenmiş sermayenin %5'ini düşüldükten sonra kalan tutarın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir. Bu tutarların SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 207.939 TL'dir (31 Aralık 2011: 207.939 TL). Şirket'in yasal kayıtlarında bulunan geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra kalan dönem karı ve kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynaklar bulunmamaktadır.

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

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

Yine 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan uygulama uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo düzenlenmesi sonucunda özkaynak kalemlerinden "Sermaye, Emisyon Primi, Yasal Yedekler, Statü Yedekleri, Özel Yedekler ve Olağanüstü Yedek" kalemlerine bilançoda kayıtlı değerleri ile yer verilmekte ve bu hesap kalemlerinin düzeltilmiş değerleri toplu halde özkaynak grubu içinde "özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları" hesabında yer almaktaydı. Tüm özkaynak kalemlerine ilişkin "özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları" sadece bedelsiz sermaye artırımı veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımı; nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilmekteydi.

1 Ocak 2008 itibarıyla yürürlüğe giren Seri: XI No: 29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre "Ödenmiş Sermaye", "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" ve "Hisse Senedi İhraç Primleri" nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların (enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

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

ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 16 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Grup'un Seri: XI. No:29 sayılı tebliğine göre özkaynaklar tablosu 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ödenmiş sermaye	3.744.000	3.744.000
Sermaye düzeltme farkları	55.272.435	55.272.435
Hisse senedi ihraç primleri	6.211.977	6.211.977
Aktüeryal Kazanç	166.546	223.193
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	207.939	207.939
Geçmiş yıllar karları/(zararları) (*)	(98.732.172)	(71.698.266)
Net dönem karı/(zararı)	(784.818)	(27.033.906)
Ana Ortaklığa ait özkaynaklar	(33.914.093)	(33.072.628)

(*) 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Geçmiş yıllar karları/(zararları) içerisinde gösterilen Olağanüstü Yedekler 9.330.839 TL' dir (31 Aralık 2011: 9.330.839 TL).

Kerevitaş, Bursa ili, Nilüfer ilçesi Akçalar Köyü' ndeki fabrikasına ait arsa, bina ve tesis makine cihazları, Antalya ili, Kepez ilçesi, Sinan Mahallesi' nde bulunan arsa ve tesis makine cihazları, İstanbul ili, Kartal ilçesi, Çavuşoğlu Mahallesi' nde bulunan arsa ve tesis makine cihazları için SPK lisanslı değerlendirme kuruluşu olan Vektör Gayrimenkul Değerleme A.Ş.'ye değerlendirme çalışması yaptırmıştır. Yapılan değerlendirme çalışması sonucunda, arsa, bina ve tesis makine ve cihazların makul değerleri sırasıyla 21.927.885 TL, 14.604.623 TL ve 48.017.955 TL olarak belirlenmiştir.

Söz konusu arsa, bina ve tesis makine ve cihazların Kerevitaş'ın Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve Tek Düzen Hesap Planı ("THP") uyarınca hazırlanan finansal tablolarında 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla net defter değerleri sırasıyla 2.449.155 TL, 17.334.092 TL, 21.873.932 TL iken, SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca hazırlanan finansal tablolarında ise sırasıyla 2.449.155 TL, 15.924.614 TL ve 23.376.514 TL' dir.

Kerevitaş, TTK ve THP uyarınca hazırlanan finansal tablolarında değerlendirme sonucu oluşan değerleri muhasebeleştirseydi 31 Aralık 2012 itibarıyla toplam özkaynaklarda 42.893.283 TL artış meydana gelecekti. Kerevitaş, uygulanan muhasebe politikalarında da belirtildiği üzere, maddi duran varlıklarını maliyet değerleri ile muhasebeleştirmektedir. SPK tarafından kabul edilen muhasebe politikalarına göre hazırlanmış bilançosunda şayet, maddi duran varlıkların muhasebeleştirilmesi yeniden değerlendirme yöntemine göre yapılıyorsa, 31 Aralık 2012 itibarıyla toplam özkaynaklarda ertelenmiş vergi sonrası 37.161.953 TL artış meydana gelecekti.

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 17 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Yurtiçi satışlar	258.461.782	265.583.692
Yurtdışı satışlar	9.315.023	6.447.704
Diğer gelirler	349.044	155.041
Brüt satışlar	268.125.849	272.186.437
İndirimler (-) (*)	(36.052.277)	(60.488.625)
Net satışlar	232.073.572	211.697.812
Satışların maliyeti (-)		
- Direk ilk madde malzeme giderleri	(137.330.542)	(122.851.557)
- İşçilik giderleri	(18.024.117)	(18.863.985)
- Amortisman ve itfa payı giderleri	(5.434.890)	(2.873.595)
- Enerji giderleri	(5.105.196)	(4.833.868)
- Genel üretim giderleri	(4.317.954)	(7.695.908)
Satışların maliyeti (-)	(170.212.699)	(157.118.913)
Brüt satış karı	61.860.873	54.578.899

(*)Önceki dönemlerde liste fiyatları üzerinden belirlenen satış iskontolarına ait oranlar, yeniden belirlenen net liste fiyatları üzerinden belirlenmiş ve sabitlenmiştir.

**NOT 18 -PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM
GİDERLERİ, ARAŞTIRMA, GELİŞTİRME GİDERLERİ**

	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Pazarlama, satış, dağıtım giderleri		
Pazarlama faaliyet giderleri	(12.566.397)	(16.351.751)
Personel giderleri	(9.446.419)	(6.991.301)
Nakliye giderleri	(8.220.265)	(8.439.476)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(5.031.244)	(3.491.217)
Enerji giderleri	(1.993.025)	(1.442.351)
Kira Giderleri	(1.095.984)	(889.845)
Bakım onarım giderleri	(726.719)	(497.247)
Hurda giderleri	(485.673)	(379.287)
Müşavirlik giderleri	(369.121)	(821.094)
Diğer	(1.774.042)	(1.816.827)
Toplam	(41.708.889)	(41.120.396)

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	(6.196.860)	(3.502.501)
Müşavirlik giderleri	(3.540.714)	(2.917.875)
Enerji giderleri	(401.313)	(334.858)
Kira giderleri	(416.631)	(257.872)
Seyahat giderleri	(355.473)	(241.871)
Marka telif giderleri	(241.758)	(76.311)
Bina giderleri	(277.749)	(246.143)
Haberleşme giderleri	(214.013)	(101.023)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(197.032)	(56.100)
Diğer	(854.321)	(899.848)
Toplam	(12.695.864)	(8.634.402)

	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Araştırma ve geliştirme giderleri		
Müşavirlik giderleri	(1.004.700)	(6.437)
Malzeme giderleri	(253.602)	(36.111)
Analiz giderleri	(119.751)	(32.906)
Personel giderleri	(41.893)	(34.912)
Diğer	(108.980)	(11.155)
Toplam	(1.528.926)	(121.522)

NOT 19 - DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR / (GİDERLER)

	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Diğer faaliyetlerden gelir ve karlar		
Konusu kalmayan şüpheli alacak karşılığı (Not 7)	2.761.476	175.531
Kira gelirleri	290.128	497.846
Sabit kıymet satış geliri	267.466	636.172
Hurda satış geliri	1.660	128.992
Diğer	1.265.503	995.744
Toplam	4.586.233	2.434.285

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 19 - DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR / (GİDERLER)

	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Diğer faaliyetlerden gider ve zararlar		
Karşılık giderleri	2.970.886	2.676.511
Kira tazmin giderleri	-	709.020
Diğer	1.108.333	775.589
Toplam	4.079.219	4.161.120

NOT 20 - FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Kredi kur farkı geliri	10.658.283	-
Vadeli satışlardan kaynaklanan vade farkı gelirleri	2.907.056	3.786.100
Kambiyo karları	2.260.853	4.404.370
Faiz gelirleri	1.985.822	2.064.510
Diğer	118.678	10.456
Toplam	17.930.692	10.265.436

NOT 21 - FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Kredi faiz giderleri	10.847.425	5.537.490
Vadeli alımlardan kaynaklanan vade farkı giderleri	5.806.861	3.319.111
Kambiyo zararları	2.739.546	2.880.247
Komisyon gideri	1.860.295	109.580
Reeskont faiz giderleri	403.650	457.839
Kredi kur farkı gideri	-	32.295.991
Diğer	1.917.041	2.169.362
Toplam	23.574.818	46.769.620

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 22 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla Grup ile ilgili birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla vergi karşılıkları aşağıdaki gibidir;

	Toplam Geçici Farklar		Ertelenmiş vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	
	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kıdem tazminatı karşılığı	3.210.282	2.915.915	642.056	583.183
Şüpheli ticari alacak karşılığı	1.787.489	4.432.655	357.498	886.531
Stok değer düşüklüğü	161.945	653.065	32.389	130.613
Ertelenmiş finansman gideri	433.314	551.995	86.663	110.399
Finansal kiralama borçları makul değer düzeltmesi	-	2.453.200	-	490.640
Kullanılmamış izin yükümlülüğü karşılığı	793.199	726.960	158.640	145.392
Stoklardaki değişiklik	29.990	(93.990)	5.998	(18.798)
Teslim edilmeyen satışlar	43.045	514.160	8.609	102.832
Kullanılabilecek mali zarar	19.519.569	28.341.665	3.903.914	5.668.333
Finansal borçların etkin faiz oranı ile reeskontu	(4.425.835)	(6.651.875)	(885.167)	(1.330.375)
Ertelenmiş finansman geliri	(231.018)	(634.670)	(46.204)	(126.934)
İştirak değer düşüklüğü karşılığı	2.500.000	-	500.000	-
Performans prim karşılığı	899.784	-	179.956	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar amortisman ve itfa payı farklılıkları	(1.314.811)	(854.795)	(262.962)	(170.959)
Devlet teşvik ve yardımları	22.774.896	-	45.550	-
Ertelenen vergi varlığı	46.181.849	32.354.285	4.726.940	6.470.857
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar amortisman ve itfa payı farklılıkları	(15.156.997)	(16.611.020)	(3.031.399)	(3.322.204)
Ertelenen vergi (yükümlülüğü)	(15.156.997)	(16.611.020)	(3.031.399)	(3.322.204)
Ertelenen vergi varlığı net	31.024.852	15.743.265	1.695.541	3.148.653

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla vergi karşılıkları aşağıdaki gibidir;

	2012	2011
Cari dönem yasal vergi karşılığı	107.670	139.099
Dönem karından peşin ödenen vergi ve yasal yükümlülükler	(87.629)	(103.932)
Bilançodaki vergi karşılığı	20.041	35.167

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 22 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

	2012	2011
Dönem başı	3.148.653	(3.429.176)
Gelir tablosuna yansıtılan	(1.467.274)	6.633.627
Özsermayeden muhasebeleştirilen	14.162	(55.798)
31 Aralık	1.695.541	3.148.653

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

	2012	2011
Cari dönem yasal vergi karşılığı	(107.670)	(139.099)
Ertelenen vergi geliri / (gideri)	(1.467.274)	6.633.627
Toplam vergi (gideri)	(1.574.944)	6.494.528

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir.

	2012	2011
Vergi öncesi dönem karı	790.082	(33.528.439)
Yasal vergi oranı	20%	20%
Vergi oranı üzerinden vergi gideri	(158.016)	6.705.688
İndirilemeyen giderlerin vergi etkisi	(1.192.040)	(435.477)
İstisnalar	38.917	224.317
Diğer vergi gelir/giderleri	(263.804)	-
Gelir Tablosu Vergi Karşılığı	(1.574.944)	6.494.528

Grup, 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolarda 19.519.569 TL tutarındaki mahsup edilebilecek mali zararlar için ertelenen vergi varlığı hesaplamıştır (31 Aralık 2011: 28.341.665 TL).

NOT 23 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Ana ortaklığa ait net dönem karı	(784.818)	(27.033.906)
Ağırlıklı ortalama hisse lot miktarı	3.744.000	3.744.000
Lot başına TL (zarar)	(0,21)	(7,22)

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 24 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

(i) İlişkili tarafların bakiyeleri

(a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Teközel Gıda Marka Hizm.San.ve Tic.A.Ş.	8.491.897	12.404.080
Pasifik Tük.Ürün. San.ve Tic. A.Ş.	3.454.150	11.126.706
Eksper Gıda Paz.San.ve Tic.A.Ş.	1.591.764	918.781
Horizon Hızlı Tüketim Ürünleri A.Ş.	1.391.567	-
Seher Gıda Pazarlama San.Tic.A.Ş.	1.029.689	198.543
Örgen Gıda San. ve Tic A.Ş.	15.707	-
Önem Gıda San. ve Tic A.Ş.	14.894	-
Merkez Gıda Paz.San.ve Tic.A.Ş.	-	286.495
Natura Gıda San. ve Tic.A.Ş.	-	25.255
Diğer	9.080	-
Toplam	15.998.748	24.959.860
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(146.223)	(234.182)
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	15.852.525	24.725.678

(b) İlişkili taraflara ticari borçlar	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Yıldız Holding A.Ş.	6.199.154	719.323
Turyağ Gıda San. Ve Tic. A.Ş.	1.716.216	4.338.711
Besler Gıda ve Kimya San. A.Ş.	822.653	-
Duran - Doğan Basım ve Ambalaj San.A.Ş.	508.802	265.371
Eksper Gıda Paz.San.ve Tic.A.Ş.	286.365	2.066.484
Northstar Innovation End.Yat.ve Dan. A.Ş.	115.146	-
Natura Gıda San. ve Tic.A.Ş.	110.659	-
Unmaş Unlu Mamuller San. ve Tic.A.Ş.	65.981	53.136
Farmamak Amb Mad. ve Amb Mak. A.Ş.	32.313	36.018
Ak Gıda San.Ve Tic. A.Ş.	8.850	30.232
Polinas Plastik San. Tic. A.Ş.	-	125.190
Diğer	27.800	78.465
Toplam	9.893.939	7.712.930
Ertelenmiş Finansman Geliri	(19.255)	(115.493)
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	9.874.684	7.597.437

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

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 24 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

(i) İlişkili tarafların bakiyeleri (devamı)

(c) İlişkili taraflardan diğer alacaklar	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Yıldız Holding A.Ş. (*)	5.682.908	5.205.503
Merzeci Holding	-	769.862
Diğer	-	1.202
Toplam	5.682.908	5.976.567

(*) İlişkili taraflardan diğer alacaklar ve ilişkili taraflara diğer borçlar grubu içi finansal işlemlerden oluşmaktadır. Grup ile ilişkili taraflar arasında gerçekleştirilen işlemlerden ötürü alınan veya verilen teminat yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

(ii) İlişkili taraflarla yapılan işlemler

	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
(a) Mal ve hizmet satışları		
Teközel Gıda Marka Hizm. San. ve Tic. A.Ş.	62.884.099	64.412.418
Pasifik Tük. Ürün. San. ve Tic. A.Ş.	38.586.614	33.982.388
Horizon Hızlı Tüketim Ürünleri A.Ş.	6.069.362	-
Eksper Gıda Paz. San. ve Tic. A.Ş.	5.059.248	5.964.858
Seher Gıda Pazarlama San. Tic. A.Ş.	4.888.290	1.661.947
Merkez Gıda Paz. San. ve Tic. A.Ş.	-	6.124.767
Diğer	356.872	14.717
Toplam	117.844.485	112.161.095

	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
(b) Finansal Gelirler		
Yıldız Holding A.Ş.	2.364.680	4.191.996
Toplam	2.364.680	4.191.996

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 24 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

(ii) İlişkili taraflarla yapılan işlemler (Devamı)

	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
(c) Mal ve hizmet alışları		
Turyağ Gıda San. Ve Tic. A.Ş.	12.641.239	8.490.581
Yıldız Holding A.Ş.	3.127.271	2.418.719
Eksper Gıda Paz. San. ve Tic. A.Ş.	2.390.701	7.220.312
Duran - Doğan Basım ve Ambalaj San. A.Ş.	1.474.558	895.614
Besler Gıda ve Kimya San. A.Ş.	1.274.161	-
Northstar Innovation End. Yat. ve Dan. A.Ş.	927.705	-
Teközel Gıda Marka Hizm. San. ve Tic. A.Ş.	343.821	64.719
Natura Gıda San. Ve Tic. A.Ş.	302.235	-
Unmaş Unlu Mamuller San. ve Tic. A.Ş.	227.084	-
Marsa Yağ San. Ve Tic. A.Ş.	109.739	902.342
FFK Fon Finansal Kiralama A.Ş.	67.036	-
Ak Gıda San. Ve Tic. A.Ş.	11.834	329.686
Merkez Gıda Paz. San. ve Tic. A.Ş.	-	21.220
Öncü İletişim Pazarlama Yap. Tic. A.Ş. (*)	-	1.922.992
Birlik Pazarlama San. Ve Tic. A.Ş. (**)	-	462.702
Marsan Gıda San. ve Tic. A.Ş. (***)	-	269.074
Bellini Gıda San. A.Ş.	-	447.655
Polinas Plastik San. Tic. A.Ş.	-	310.839
Pasifik Tük. Ürün. San. ve Tic. A.Ş.	-	128.957
Rekor Gıda Paz. San. ve Tic. A.Ş.	-	51.017
Diğer	384.391	9.358.932
Toplam	23.281.775	33.295.360

(*) Öncü İletişim Pazarlama Yap. Tic. A.Ş., 30 Kasım 2011 tarihi itibarıyla Yıldız Holding ile birleşmiştir. Mal ve hizmet alışları birleşme tarihine kadar olan işlemleri kapsamaktadır.

(**) Birlik Pazarlama ve Sanayi Tic. A.Ş., 30 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Ülker Bisküvi ile birleşmiştir.

(***) Marsan Gıda San. Ve Tic. A.Ş. 2012 yılsonu itibarıyla Horizon Hızlı Tüketim Ürünleri A.Ş. ile birleşmiştir.

	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
(d) Komisyon ve Finansal Giderler		
Yıldız Holding A.Ş.	6.734.451	515.584
Toplam	6.734.451	515.584

(e) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

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

	2012	2011
Ücretler	1.236.976	1.158.011
	1.236.976	1.158.011

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Faktörleri

Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

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

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Grup tarafından tutulan, yabancı para varlıklar ve borçların orijinal para birimi cinsinden tutarları ve toplam TL karşılığı aşağıdaki gibidir.

31 Aralık 2012	Toplam			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Manat
1 Ticari alacaklar	3.472.959	1.095.463	432.171	221.580
2.a Parasal finansal varlıklar	6.659.602	3.684.547	5.339	34.731
2.b Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3 Diğer	1.090.187	232.697	-	297.014
4 DÖNEN VARLIKLAR	11.222.748	5.012.707	437.510	553.325
5 Ticari alacaklar	-	-	-	-
6.a Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6.b Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7 Diğer	15.015	-	-	6.603
8 DÜREN VARLIKLAR	15.015	-	-	6.603
9 TOPLAM VARLIKLAR	11.237.763	5.012.707	437.510	559.928
10 Ticari borçlar	4.247.728	71.489	947.526	832.049
11 Finansal yükümlülükler	80.033.991	31.451.722	10.191.840	-
12.a Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
12.b Parasal olmayan diğer yükümlülükler	324.026	-	-	142.498
13 KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	84.605.745	31.523.211	11.139.366	974.547
14 Ticari borçlar	-	-	-	-
15 Finansal yükümlülükler	133.750.822	71.160.207	2.934.318	-
16.a Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16.b Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17 UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	133.750.822	71.160.207	2.934.318	-
18 TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	218.356.567	102.683.418	14.073.684	974.547
19 Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünleri tutarı	-	-	-	-
19.b Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünleri tutarı	-	-	-	-
20 Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18)	(207.118.804)	(97.670.712)	(13.636.174)	(414.619)
21 Parasal kalemlerin net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(207.899.979)	(97.903.409)	(13.636.174)	(575.738)
22 Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23 Döviz varlıklarının hedge edilen tutarı	-	-	-	-
24 İhracat	7.429.906	3.007.433	879.728	-
25 İthalat	36.126.700	20.266.296	-	-

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

31 Aralık 2011	Toplam	ABD Doları	Avro	Manat
	TL Karşılığı			
1 Ticari alacaklar	4.324.397	1.279.471	496.891	286.986
2.a Parasal finansal varlıklar	7.643.796	4.000.288	14	36.268
2.b Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3 Diğer	6.500.736	2.998.082	179.397	165.265
4 DÖNEN VARLIKLAR	18.468.929	8.277.841	676.302	488.519
5 Ticari alacaklar	-	-	-	-
6.a Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6.b Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7 Diğer	1.111.419	196.812	302.668	-
8 DURAN VARLIKLAR	1.111.419	196.812	302.668	-
9 TOPLAM VARLIKLAR	19.580.348	8.474.653	978.970	488.519
10 Ticari borçlar	-	-	-	-
11 Finansal yükümlülükler	93.099.973	45.294.263	3.086.849	-
12.a Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
12.b Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13 KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	93.099.973	45.294.263	3.086.849	-
14 Ticari borçlar	-	-	-	-
15 Finansal yükümlülükler	126.674.491	59.448.131	5.885.472	-
16.a Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16.b Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17 UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	126.674.491	59.448.131	5.885.472	-
18 TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	219.774.464	104.742.394	8.972.321	-
19 Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünleri tutarı	-	-	-	-
19.b Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünleri tutarı	-	-	-	-
20 Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18)	(200.194.116)	(96.267.740)	(7.993.350)	488.519
21 Parasal kalemlerin net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(207.806.271)	(99.462.635)	(8.475.416)	323.254
22 Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23 Döviz varlıklarının hedge edilen tutarı	-	-	-	-
24 İhracat	5.552.299	1.427.753	1.168.433	-
25 İthalat	42.532.495	22.517.071	-	-

Kur riskine duyarlılık

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

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

Kur riskine duyarlılık

	<u>Vergi Öncesi Kar / (Zarar)</u>	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2012		
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(17.452.262)	17.452.262
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
ABD Doları net etki	(17.452.262)	17.452.262
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde		
Avro net varlık / yükümlülük	(3.206.819)	3.206.819
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
Avro net etki	(3.206.819)	3.206.819
Manat'ın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde		
Manat net varlık / yükümlülük	(130.917)	130.917
Manat riskinden korunan kısım (-)	-	-
Manat net etki	(130.917)	130.917
Toplam	(20.789.998)	20.789.998
	<u>Vergi Öncesi Kar / (Zarar)</u>	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2011		
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(18.787.497)	18.787.497
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
ABD Doları net etki	(18.787.497)	18.787.497
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde		
Avro net varlık / yükümlülük	(2.071.222)	2.071.222
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
Avro net etki	(2.071.222)	2.071.222
Manat'ın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde		
Manat net varlık / yükümlülük	78.092	(78.092)
Manat riskinden korunan kısım (-)	-	-
Manat net etki	78.092	(78.092)
Toplam	(20.780.628)	20.780.628

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

Faiz oranı riski yönetimi

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

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

Faiz Pozisyonu Tablosu	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Yükümlülükler	122.341.978	89.953.694
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Yükümlülükler	91.634.243	130.088.015

Aşağıdaki duyarlılık analizleri raporlama tarihinde türevsel olmayan enstrümanların maruz kaldığı faiz oranı riskleri baz alınarak belirlenmiştir. Değişken faizli yükümlülüklerin analizinde yıl sonundaki bakiyenin tüm yıl boyunca var olduğu varsayımı kullanılmıştır. Grup yönetimi, riskin tamamının maruz kaldığı libor faiz oranlarında %1'lik bir dalgalanma beklemektedir. Söz konusu tutar, Grup içinde üst düzey yönetime yapılan raporlamalarda da kullanılmaktadır. Raporlama tarihindeki libor faiz oranlarında %1'lik bir düşüş / yükseliş olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda vergi öncesi dönem karı / zararı 916.342 TL yüksek / düşük olacaktı. (31 Aralık 2011: 1.300.880 TL)

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Finansal Araç Türleri İtibariyle Maruz Kalınan Kredi Riskleri

31 Aralık 2012

	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	15.852.525	16.350.735	5.682.908	9.723.715	7.478.620
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	5.357.481	-	-	-
A.Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	15.852.525	14.338.072	5.682.908	9.723.715	7.478.620
B.Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	2.012.663	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına güvence altına alınmış kısmı	-	1.056.300	-	-	-
C.Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	4.605.342	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	(4.605.342)	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-

31 Aralık 2011

	Alacaklar				
	<u>Ticari Alacaklar</u>		<u>Diğer Alacaklar</u>		Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	24.725.678	22.326.386	5.976.567	4.945.441	7.732.800
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	17.993.000	-	-	-
A.Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	24.725.678	21.976.087	5.976.567	4.945.441	7.732.800
B.Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	2.476.893	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına güvence altına alınmış kısmı	-	1.350.000	-	-	-
C.Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	2.487.706	4.431.677	-	-	-
- Değer düşüklüğü	(2.487.706)	(4.431.677)	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıklara ilişkin tablo aşağıdaki gibidir:

Ticari alacaklar	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Vadesi üzerinden 1 - 30 gün geçmiş	1.315.128	802.742
Vadesi üzerinden 1 - 3 ay geçmiş	473.249	674.997
Vadesi üzerinden 3 - 12 ay geçmiş	146.462	327.879
Vadesi üzerinden 1 - 5 yıl geçmiş	77.824	671.276
Toplam vadesi geçen alacaklar	2.012.663	2.476.893
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	1.056.300	1.350.000

Likidite Riski

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli miktarda nakit ve menkul kıymet sağlamak, yeterli kredi imkanları yoluyla fonlamayı mümkün kılmak ve açık pozisyonu kapatabilme yeteneğinden oluşmaktadır. Şirket, iş ortamının dinamik içeriğinden dolayı, kredi yollarının hazır tutulması yoluyla fonlamada esnekliği amaçlamıştır.

Sözleşme uyarınca vadeler

31 Aralık 2012		<u>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</u>				
	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Finansal Borçlar	213.976.221	225.560.675	63.064.957	17.832.179	144.663.539	-
Ticari Borçlar	37.963.788	38.175.551	31.734.293	6.441.258	-	-
İlişkili Taraflara Borçlar	9.874.684	9.893.939	9.176.023	717.916	-	-
Diğer borçlar	1.661.511	1.661.511	1.646.403	-	15.108	-
Toplam Yükümlülük	263.476.204	275.291.676	105.621.676	24.991.353	144.678.647	-

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

31 Aralık 2011

Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler

	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Finansal Borçlar	220.041.709	233.182.239	48.925.082	45.055.232	136.062.489	3.139.436
Ticari Borçlar	38.789.532	39.308.707	17.064.148	22.244.559	-	-
İlişkili Taraflara Borçlar	7.597.437	7.712.930	2.652.400	5.060.530	-	-
Diğer borçlar	1.647.728	1.647.728	1.616.192	-	31.536	-
Toplam Yükümlülük	268.076.406	281.851.604	70.257.822	72.360.322	136.094.025	3.139.436

Fonlama riski

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

Sermaye risk yönetimi

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

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

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

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla borç/(kaynak) oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Toplam borçlar	263.476.204	263.561.308
Nakit ve nakit benzeri değerler	7.608.114	7.732.800
Net borç	255.868.090	255.828.508
Toplam özkaynak	(33.914.093)	(33.072.584)
Toplam sermaye	221.953.997	222.755.924
Borç sermaye oranı	1,15	1,15

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Finansal Varlık ve Yükümlülüklerin Makul Değeri

Makul değer, finansal varlık veya yükümlülüklerin, zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında, istekli taraflar arasında gerçekleşecek bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa teşkilatlanmış bir piyasada işlem gören fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Grup'un gerçeğe uygun değeri ile gösterilmiş finansal varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Grup, finansal varlık ve yükümlülüklerin tahmini makul değerlerini, hâlihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Grup'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, makul değeri belirlenebilen finansal varlık ve yükümlülüklerin makul değerinin tahmininde kullanılmıştır:

Parasal varlıklar

Dönem sonu kurlarıyla çevrilen döviz cinsinden olan bakiyelerin makul değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Kasa ve nakit değerler dahil, maliyetten gösterilen bazı finansal varlıkların kayıtlı değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle makul değerlerini yansıttığı kabul edilmektedir. Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili değer düşüklük karşılıklarıyla beraber makul değeri yansıttığı tahmin edilmektedir.

Parasal borçlar

Ticari borçların kayıtlı değerlerinin, makul değerlerini yansıttığı öngörülmektedir. Krediler ve diğer parasal borçların kısa vadeli olmaları nedeniyle makul değerlerinin kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Yabancı para uzun vadeli krediler bilanço tarihinde döviz kuru ile TL'ye çevrilmiş olup, makul değerleri kayıtlı değere yaklaşmaktadır.

NOT 26 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

NOT 27 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

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