

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

**30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
ÖZEL BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

ÖZEL BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Kervan Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na,

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Kervan Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Ana Ortaklık Şirket") ve bağlı ortaklıklarının ("birlikte Grup") 30 Haziran 2020 tarihli konsolide finansal durum tabloları ile aynı tarihte sona eren ara hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tabloları, konsolide özkaynaklar değişim tabloları ve konsolide nakit akış tabloları ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar Grup'un 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren ara hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartlarına (TMS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

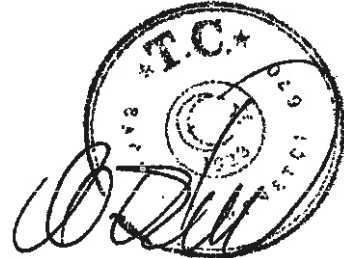
2) Görüşün Dayanağı

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

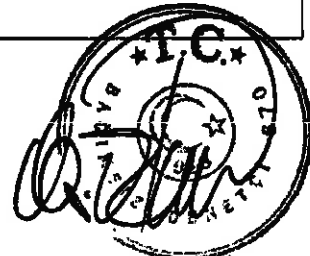
3) Kilit Denetim Konuları

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

Tarafımızca önemli görülen kilit denetim konuları aşağıdaki gibidir:



Hasılat Grup'un başlıca hasılat elde ettiği gelir unsuru üretimini yaptığı şekerleme ve sakız satışlarından oluşmaktadır. Hasılat; satışı gerçekleştirilen ürünlerin kontrolü müşterilere devredildiğinde dolayısıyla edim yükümlülüğünü yerine getirildiğinde muhasebeleştirilmektedir. Grup yurtiçi ve yurtdışına yaptığı satışlardaki ürünün satış sözleşmesiyle bağlantılı olarak sevkiyat düzenlemelerinin türüne göre ürünün kontrolünün müşteriye devredildiği zaman hasılatı muhasebeleştirilmektedir. Bu kapsamda, satışların hasılat olarak muhasebeleştirilme şartlarının gerçekleşip gerçekleşmediğinin yanı sıra hasılatın doğru dönemde finansal tablolara yansıtılıp yansıtılmadığının belirlenmesi önemli düzeyde yönetim muhakemesi gerektirdiğinden bu konu kilit denetim konularından biri olarak belirlenmiştir.	Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir: - Hasılatın muhasebeleştirilmesine yönelik Grup'un muhasebe politikasının uygunluğu değerlendirilmiştir. - Yönetimin satışlardan elde edilen geliri doğru dönemde finansal tablolara yansıtıp yansıtmadığını test etmek amacıyla oluşturduğu iç kontroller test edilmiştir. - Olağandışı işlemlerin varlığının tespit edilmesi amacıyla analitik incelemeler yapılmıştır. - Faturalandırma sistemleri ile defter-i kebir arasında gerçekleşen önemli kayıtlar kontrol edilmiştir. - Hasılatla yönelik örneklem seçerek gerçekleştirdiğimiz maddi doğrulama testlerinde faturalanmış ürünlere ilişkin hak ve sorumlulukların müşteriye transfer olup olmadığı değerlendirilmiştir. - Örneklem seçimi ile belirlemiş olduğumuz müşteriler için doğrudan temin edilen dış teyitler ile ticari alacakların varlığı ve bakiyelerin doğruluğu kontrol edilmiştir.
Ticari alacakların geri kazanılabilirliği Grup'un ilişkili olmayan taraflardan ticari alacakları, toplam konsolide varlıkların önemli bir bölümünü oluşturmaktadır. Bununla birlikte, ticari alacaklar için hesaplanan değer düşüklüğü karşılıkları, müşterilerin geçmiş dönemlerdeki ödeme performansları ve kredibilite bilgileri ile alacak bakiyelerinin vade analizleri göz önünde bulundurularak yapılan tahminler sonucu muhasebeleştirilmektedir. Kullanılan bu tahminler gelecekte beklenen piyasa koşullarına oldukça duyarlıdır. Bu sebeplerle söz konusu alacakların geri kazanılabilirliği, kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir (Muhasebe politikası ve tutarlarına ilişkin açıklamalar Dipnot 2.4 ve 6.1 de yer almaktadır).	Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir: - Grup'un ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklarının tahsilat takibine ilişkin sürecinin anlaşılması ve sürecin içerisinde yer alan iç kontrolleri değerlendirilmiştir. - Alacakların tahsilatına ilişkin herhangi bir anlaşmazlık veya dava konusu olup olmadığı araştırılmış ve hukuk müşavirlerinden devam eden alacak takip davalarıyla ilgili bilgi alınmıştır. - İlişkili olmayan taraflardan ticari alacak bakiyeleri örnekleme yoluyla doğrulama mektupları gönderilerek test edilmiştir ve raporlama tarihinden sonraki dönemde yapılan tahsilatları örnekleme yoluyla kontrol edilmiştir.



Stoklar	Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı
<p>Stoklar toplam konsolide varlıkların önemli bir bölümünü oluşturmaktadır.</p> <p>Stokların, müşterilerdeki depolama koşullarından dolayı müşterilerden iade alınan ürünlerin zarar görme riski ve mamullerin ve ticari malların son tüketim tarihlerinin yaklaşması sebebiyle değer düşüklüğüne uğrama riski bulunmaktadır.</p> <p>Bununla birlikte, stok değer düşüklüğü karşılığının hesaplaması yönetimin tahmin ve varsayımlarını da içermektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, iadesi beklenen ürünlerin belirlenmesi ile belirli bir süre hareket görmemiş ve zarar görmüş stoklara ilişkin ayrılan karşılığın değerlendirilmesini içermektedir.</p> <p>Bu sebeplerle stok değer düşüklüğü karşılığı kilit denetim konularından biri olarak belirlenmiştir.</p> <p>Finansal tablolardaki stoklar ile ilgili muhasebeleştirme esasları ve tutarlarına ilişkin açıklamalar Dipnot 2.4 ve 8'de yer almaktadır.</p>	<p>Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir:</p> <ul style="list-style-type: none">- Stok değer düşüklüğü karşılığının hesaplanması ile ilgili muhasebe politikası anlaşılabilir ve uygunluğu değerlendirilmiştir.- Grup yönetimi ile stokların değer düşüklüğüne uğrama riski ile ilgili görüşmeler yapılmıştır.- Cari dönemde hesaplanan stok değer düşüklüğü karşılığının yeterliliği, geçmiş dönemde gerçekleşen değer düşüklüğü ile karşılaştırılarak değerlendirilmiştir.- Bilanço tarihi itibarıyla stok sayımlarında uzun süredir hareket görmeyen veya zarar görmüş stokların olup olmadığı gözlemlenmiş ve söz konusu stokların takibine ilişkin Grup yönetimi tarafından oluşturulmuş iç kontroller test edilmiştir.- Net gerçekleştirilebilir değer hesaplamasında ürün kategorileri bazında karlılık analizleri yapılarak değer düşüklüğü olup olmadığı değerlendirilmiştir.

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

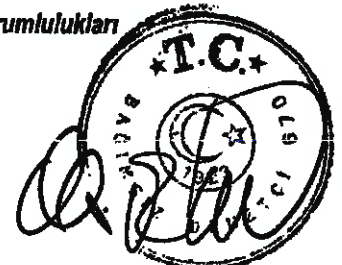
Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların TMS/TRFS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

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

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

5) Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:



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

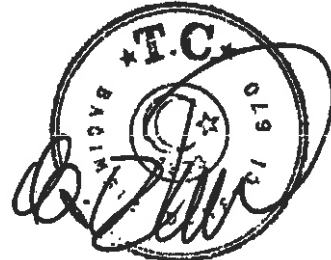
BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlemek ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.).
- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

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

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

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



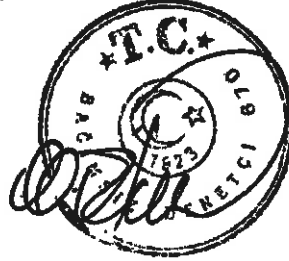
B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak – 30 Haziran 2020 ara hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu, tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Barış ÖZKURT'tur.

İstanbul, 18 Ağustos 2020

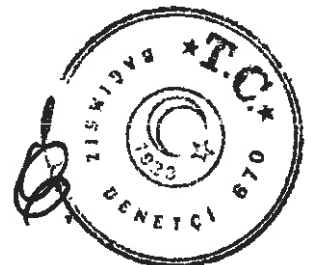
Aday Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
(A member firm of PKF International)



Barış ÖZKURT
Sorumlu Denetçi

İÇİNDEKİLER

	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU	3
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....	5
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	6
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	7-59



KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar Türk Lirası ("TL.") cinsinden ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot	(Bağımsız Denetimden Geçmiş)	(Bağımsız Denetimden Geçmiş)
		Cari Dönem 30 Haziran 2020	Önceki Dönem 31 Aralık 2019
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	52.027.304	6.676.793
Ticari Alacaklar		245.065.936	187.329.956
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	28-6	688.881	4.462.397
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	244.377.055	182.867.559
Diğer Alacaklar		4.683.223	9.057.261
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	28-7	1.409.142	7.451.161
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	7	3.274.081	1.606.100
Stoklar	8	142.315.908	143.735.449
Peşin Ödenmiş Giderler	10	14.830.984	16.332.088
Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar	37	--	--
Diğer Dönen Varlıklar	26	21.217.848	24.989.061
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		480.141.203	388.120.608
Duran Varlıklar			
Ticari Alacaklar		--	37.892
Diğer Alacaklar		949.019	761.663
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	28-7	840.584	653.208
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	7	108.455	108.455
Kullanım Hakkı Varlıkları		1.692.696	1.264.932
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	5	10.488.489	8.918.234
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	10	5.269.000	3.040.883
Maddi Duran Varlıklar	11	412.875.686	276.255.574
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		20.715.062	10.916.488
Şerefiye	3-12	16.855.600	6.996.362
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		3.859.462	3.920.126
Peşin Ödenmiş Giderler	9	13.701.915	8.416.259
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		465.691.867	309.611.925
TOPLAM VARLIKLAR		945.833.070	697.732.533

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.



KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar Türk Lirası ("TL.") cinsinden ifade edilmiştir.)

KAYNAKLAR	Dipnot	(Bağımsız Denetimden Geçmiş)	(Bağımsız Denetimden Geçmiş)
		Cari Dönem 30 Haziran 2020	Önceki Dönem 31 Aralık 2019
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	90.133.107	112.295.400
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	5	127.022.842	78.736.405
Uzun Vadeli Kiralama Borçlarının Kısa Vadeli Kısımları		1.395.380	883.947
Ticari Borçlar		101.147.781	108.697.484
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	28-6	4.849.334	2.762.473
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	96.298.447	105.935.011
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	16	8.138.790	6.591.208
Diğer Borçlar		6.493.080	318.091
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	28-7	3.734.230	72.086
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	7	2.758.850	246.005
Ertelenmiş Gelirler	9	6.509.941	5.056.511
Dönem Kârı Vergi Yükümlülüğü	26	6.138.096	4.337.844
Kısa Vadeli Karşılıklar		2.669.777	1.837.737
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	16	2.015.546	1.239.737
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	15	654.231	598.000
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	17	844.211	190.471
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		350.493.005	318.945.098
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	5	120.512.558	80.196.471
Uzun Vadeli Kiralama Borçları		369.349	478.486
Ticari Borçlar		-	474.924
Diğer Borçlar	7	285.203	-
Uzun Vadeli Karşılıklar		5.704.115	3.886.219
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	16	5.704.115	3.886.219
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	26	35.605.290	10.182.806
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		162.476.515	95.218.906
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		424.697.342	278.350.474
Odenmiş Sermaye	18	150.000.000	80.000.000
Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi	18	2.011.813	2.011.813
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		240.112.113	145.632.168
<i>Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/ Kayıpları</i>	18	240.335.570	145.661.858
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları</i>	18	(223.457)	(29.690)
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		4.618.540	2.213.810
<i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i>	18	4.618.540	2.213.810
Diğer Yedekler	18	2.500.000	2.500.000
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	18	1.409.204	942.820
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	18	(25.416.521)	(29.988.873)
Dönem Net Kârı/Zararı		49.462.193	75.038.736
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	18	8.166.208	5.218.055
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		432.863.550	283.568.529
TOPLAM KAYNAKLAR		945.833.070	697.732.533

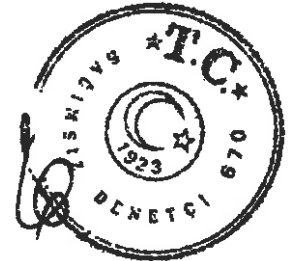
Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.



KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KÂR VEYA ZARAR TABLOSU
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

KÂR VEYA ZARAR KISMI	Dipnot	(Bağımsız Denetimden Geçmiş)	(Sınırlı Denetimden Geçmiş)
		Cari Dönem 1 Ocak- 30 Haziran 2020	Önceki Dönem 1 Ocak- 30 Haziran 2019
Hasılat	19	469.107.370	333.220.997
Satışların Maliyeti (-)	19	(318.528.794)	(238.779.540)
Brüt Kâr/Zararı		150.578.576	94.441.457
Genel Yönetim Giderleri (-)	20	(18.428.237)	(12.117.803)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	20	(45.035.184)	(35.111.109)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	20	(1.574.896)	(953.773)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	21	44.839.878	32.481.442
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	21	(21.407.919)	(26.894.787)
Esas Faaliyet Kâr/Zararı		108.972.218	51.845.427
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	22	3.731.004	162.622
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	22	(645.205)	(384.318)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kârlarından/(Zararlarından) Paylar	22	176.392	3.526.835
FINANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/(ZARARI)		112.234.409	55.150.566
Finansman Giderleri (-)	24	(52.985.634)	(24.922.220)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KÂRI/(ZARARI)		59.248.775	30.228.346
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)/Geliri		(8.384.214)	(4.078.030)
Dönem Vergi (Gideri)/Geliri	26	(10.013.766)	(4.789.952)
Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	26	1.629.552	711.922
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KÂRI/(ZARARI)		-	-
DÖNEM KÂRI/(ZARARI)		50.864.561	26.150.316
Dönem Kâr/(Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	18	1.402.368	(280.080)
Ana Ortaklık Payları		49.462.193	26.430.396
Pay Başına Kazanç			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	27	3.297,48	3.303,80

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.



KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 1 Ocak- 30 Haziran 2020	(Sınırlı Denetimden Geçmiş) Önceki Dönem 1 Ocak- 30 Haziran 2019
	Dipnot		
DÖNEM KÂR/ZARARI		50.864.561	26.150.316
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		94.479.945	(136.180)
Maddî Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	25	121.780.400	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	25	(248.419)	(174.590)
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(27.052.036)	38.410
<i>Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri</i>	25-26	(27.052.036)	38.410
Kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar		3.598.494	1.049.347
Yabancı Para Çevirim Farkları	25	3.598.494	1.049.347
DİĞER KAPSAMLI GELİR		98.078.439	913.167
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		148.943.000	27.063.483
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		148.943.000	27.063.483
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	18	2.596.132	175.310
Ana Ortaklık Payları		146.346.868	26.888.173

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.



1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bakiye 1 Ocak 2020	Ortak kontrolde tabii teşebbüs veya işletmeler için birleşmelerin etkisi	Ödenmiş Sermaye	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikmiş Diğer Kapsamli Gelirler ve Giderler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikmiş Diğer Kapsamli Gelirler ve Giderler		Kardan Ayrılan Kesintili Yedekler	Diğer Yedekler	Bilkişim Karlar			Kontrol Oluşturulan Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
			Yeniden Değerleme ve Çıktım Kazanç/Kayıplar	Yeniden Tanımlanmış Fayda Planları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları			Net Dönem Kar/Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
80.000.000	2.011.813	145.661.858	(20.690)	2.213.910	942.820	2.500.000	(29.988.873)	75.038.736	276.350.874	5.218.055	283.568.929		
-	-	-	-	-	-	-	75.038.736	(75.038.736)	-	-	-	-	-
70.000.000	-	-	-	-	466.384	-	(466.384)	49.462.193	49.462.193	-	49.462.193	1.402.368	50.864.561
-	-	94.673.712	(183.767)	2.404.730	-	-	(70.000.000)	-	96.884.675	-	96.884.675	1.193.764	98.078.439
150.000.000	2.011.813	240.335.570	(223.457)	4.618.540	1.409.204	2.500.000	(25.416.521)	49.462.193	424.697.342	8.166.208	432.863.550	352.021	

Bakiye 1 Ocak 2019	Ortak kontrolde tabii teşebbüs veya işletmeler için birleşmelerin etkisi	Ödenmiş Sermaye	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikmiş Diğer Kapsamli Gelirler ve Giderler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikmiş Diğer Kapsamli Gelirler ve Giderler		Kardan Ayrılan Kesintili Yedekler	Diğer Yedekler	Bilkişim Karlar			Kontrol Oluşturulan Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
40.000.000	2.013.075	89.265.118	76.715	1.833.460	771.981	8.608.618			(17.771.305)	28.004.160	132.799.852		
-	-	-	-	-	-	-	28.004.160	(28.004.160)	-	-	-	-	-
40.000.000	-	-	-	-	170.639	-	(170.639)	26.430.396	26.430.396	-	26.430.396	(280.060)	26.150.316
80.000.000	2.013.075	69.265.118	(59.465)	2.427.447	942.820	8.608.618	(40.000.000)	26.430.396	159.889.025	4.069.152	163.958.177	455.980	

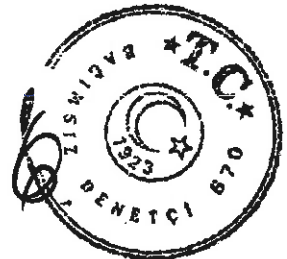
Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturmaktadır.



KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar Türk Lirası ("TL.") cinsinden ifade edilmiştir.)

Dipnot	(Başlangıç Denetimden Geçmiş)		(Sona Denetimden Geçmiş)	
	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	1 Ocak -	30 Haziran 2020	1 Ocak -	30 Haziran 2019
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI				
Dönen Net Kar (Zarar)		50.064.581		26.150.316
Dönen Net Kar (Zarar) Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler				
Amortisman ve İfa Gideri ile ilgili Düzeltmeler	20	7.969.482		6.879.215
Değer Düşüklüğü (ptali) ile ilgili Düzeltmeler		3.414.046		8.159.959
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (ptali) ile ilgili Düzeltmeler	6	2.609.759		6.159.959
Stok Değer Düşüklüğü (ptali) ile ilgili Düzeltmeler	9	259.391		-
Maddi Duran Varlık Değer Düşüklüğü (ptali) ile ilgili Düzeltmeler	22	648.286		-
Karşılıklar ile ilgili Düzeltmeler		2.882.629		621.111
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (ptali) ile ilgili Düzeltmeler	16	2.828.398		855.242
Devra veveya Ceza Karşılıkları (ptali) ile ilgili Düzeltmeler	15	56.231		(234.131)
Faiz (Gelirleri) ve Giderileri ile ilgili Düzeltmeler		2.651.169		2.208.972
Faiz Giderileri ile ilgili Düzeltmeler	24	1.749.244		2.232.947
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelemiş Finansman Gideri	19	(941.788)		(1.842.843)
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	19	1.843.714		1.818.898
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile ilgili Düzeltmeler	24	44.708.239		18.834.512
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile ilgili Düzeltmeler		(2.969.447)		-
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile ilgili Diğer Düzeltmeler	22	(2.969.447)		-
Öz kaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Değerlenmemiş Karları ile ilgili Düzeltmeler		(178.382)		(3.526.835)
İştiraklerin Değerlenmemiş Karları ile ilgili Düzeltmeler	22	(178.382)		(3.526.835)
Vergi (Geliri) Gideri ile ilgili Düzeltmeler	26	6.384.214		4.878.030
Nakit Dışı Kolemlere İlişkin Diğer Düzeltmeler		(1.492.358)		280.080
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmamasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile ilgili Düzeltmeler		(564.638)		221.696
Kar (Zarar) Mutabakatı ile ilgili Diğer Düzeltmeler		(82.317)		-
Varlık ve Yükümlülüklerdeki değişim esaslı net aktif		115.999.198		60.907.898
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler				
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile ilgili Düzeltmeler		(59.366.068)		(3.399.362)
İlgili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	28	3.772.116		172.554
İlgili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	(63.138.186)		(3.571.906)
Faaliyetlerle ilgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile ilgili Düzeltmeler		4.186.682		(948.888)
İlgili Taraflardan Faaliyetlerle ilgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	28	5.954.663		2.068.349
İlgili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle ilgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	(1.667.981)		(3.017.237)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) ile ilgili Düzeltmeler	8	1.163.550		(11.633.338)
Peşin Ödenmiş Giderilerdeki Azalış (Artış)	9	(3.784.552)		5.868.883
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile ilgili Düzeltmeler		(8.024.627)		(14.688.631)
İlgili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	28	2.098.958		(4.006.879)
İlgili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	(10.123.595)		(10.681.752)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	16	1.547.582		1.287.222
Faaliyetler ile ilgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile ilgili Düzeltmeler		4.818.478		2.549.922
İlgili Taraflara Faaliyetlerle ilgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	28	3.882.144		382.002
İlgili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle ilgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	7	954.334		2.167.920
Ertelemiş Gelirlerdeki (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar) Artış (Azalış)	9	1.483.430		(2.338.205)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile ilgili Düzeltmeler		4.424.954		4.628.696
Faaliyetlerle ilgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	17-26	3.771.214		4.843.518
Faaliyetlerle ilgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	17	653.740		(14.822)
Faaliyetlerden Elden Edilen Nakit Akışları		61.818.588		42.233.364
Ödenen Faiz		6.468.374		3.830.030
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	16	(481.112)		(464.487)
Vergi İadesi (Ödemeleri)	26	(8.213.514)		(9.504.054)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		8.090.113		(78.375)
Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Net Nakit Akışları		67.666.447		38.016.478
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI				
Beğit Ortaklıklarına Kontrolün Elden Edilmesine Yönelik Akışlara İlişkin Nakit Çıkışları	3-12	(15.120.000)		-
İştirakler veveya İş Ortaklıklarına Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sözebiyle Olmuş Nakit Çıkışları	5	(1.737.053)		(3.500.000)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		1.732.581		612.077
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	11	1.732.581		612.077
Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-		-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(24.722.642)		(31.388.817)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11	(24.605.214)		(31.066.507)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(117.428)		(320.310)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Satımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		3.014.407		-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10	-		-
Alınan Faiz	10	(298.583)		-
Yatırım faaliyetlerinden kullanılan nakit		(37.131.318)		(34.274.740)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI				
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri				
Kredilerden Nakit Girişleri	5	20.067.847		15.604.463
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(651.240)		(744.860)
Ödenen Faiz		(6.466.374)		(3.830.030)
Alınan Faiz		298.583		-
Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit		13.248.816		12.229.573
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)				
Yabancı Para Çevrim Farklarından Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		43.785.933		13.971.511
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)	5	2.404.730		593.957
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	48.186.843		14.585.468
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	5.179.488		1.989.961
		51.376.171		16.534.489

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturmaktadır.



KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Genel

Kervan Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi (Kervan Gıda veya Şirket) 7 Eylül 1994 tarih ve 3611 sayılı T.T. Sicil Gazetesi'nde yayınlanarak İstanbul'da kurulmuştur.

Şirket'in kuruluş ana sözleşmesinde Kervan Gıda Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi olan unvanı Türk Ticaret Kanunu'nun 152. maddesi uyarınca ne'vi değiştirilmesi yoluyla Kervan Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi olarak değiştirilmiştir. İlgili değişiklik 16 Nisan 2007 tarihinde tescil edilmiş olup, 20 Nisan 2007 tarihli 6792 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Şirket'in merkez adresi Yakuplu Mahallesi Beysan Sanayi Sitesi Fuar Caddesi No:9/1 Beylikdüzü- İstanbul – Türkiye'dir.

Şirket ve bağlı ortaklıkları ile birlikte "Grup" olarak anılacaktır. Grup'un bünyesinde 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla istihdam edilen çalışan sayısı 2.042'dir. (31 Aralık 2019: 1.849).

Grup'un Faaliyet Alanları

Grup; yumuşak şeker, sert şeker, sakız, draje çikolata, sürpriz yumurta ve oyuncaklı ürün kategorilerinden oluşan şekerleme sektöründe faaliyet göstermektedir. Yumuşak şeker ürün grubu kapsamında jelly, licorice, marshmallow ürünleri bulunmaktadır. Grup tüm bu kategorilerde üretim ve satış faaliyetlerini yürütmektedir. Üretim kapasitesinin büyük bir bölümü yumuşak şeker (jelly, lico, marshmallow) ürünleri oluşturmaktadır. Sakız grubunda şekerli, şekerli, yuvarlak sakız, draje sakız üretimi ve satışı yapılmaktadır.

Grup'un İstanbul ve Manisa illerinde toplam üç adet üretim tesisi mevcuttur.

Şirket'in Hissedarları

Şirket'in 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla sermayesi 150.000.000 TL (31 Aralık 2019: 80.000.000 TL) olup ortaklık yapısı aşağıdadır.

Adı Soyadı	30 Haziran 2020			31 Aralık 2019		
	Pay Adedi	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Adedi	Pay Oranı	Pay Tutarı
Mehmet Şükrü Başar	1.762	11,75%	17.620.000	1.000	12,5%	10.000.000
Fikret Başar	1.762	11,75%	17.620.000	1.000	12,5%	10.000.000
Mitat Başar	1.951	13,01%	19.510.000	1.000	12,5%	10.000.000
Burhan Başar	1.762	11,75%	17.620.000	1.000	12,5%	10.000.000
Fahrettin Çezik	1.762	11,75%	17.620.000	1.000	12,5%	10.000.000
Mahmut Koçum	1.875	12,50%	18.750.000	1.000	12,5%	10.000.000
Suat Erdem	1.875	12,50%	18.750.000	1.000	12,5%	10.000.000
Aydın Çelikk	1.875	12,50%	18.750.000	1.000	12,5%	10.000.000
Nurcan İlbahar	188	1,25%	1.880.000	–	0,0%	–
Necla Delal	188	1,25%	1.880.000	–	0,0%	–
Toplam	15.000	100%	150.000.000	8.000	100%	80.000.000



KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

30 Haziran 2020 tarihli konsolide finansal tablolarda tam konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıklar:

Şirket'in 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları, Şirket ve aşağıda yer alan bağlı ortaklıkları kapsamaktadır. Bağlı ortaklıkların 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla detayları aşağıdaki gibidir.

Unvanı	Ana faaliyeti	30 Haziran	31 Aralık
		2020	2019
		Sermaye pay	Sermaye pay
		oranı %	oranı %
Doğrudan kontrol edilen bağlı ortaklıklar			
Sistem Pazarlama Anonim Şirketi	İç piyasa satış ve pazarlama	100	100
Dünya93 Dış Ticaret Anonim Şirketi	Dış piyasa satış ve pazarlama	100	100
Uçantay Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Draje çikolata ve oyuncaklı ürün üretimi ve satışı	100	100
Happy Life İlaç ve Sağlık Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.	Gıda takviyeli ürünleri satış ve pazarlama	60	--
Kervan USA LLC	Yurtdışı satış pazarlama	50	50
Kervan Gıda UK Limited	Yurtdışı satış pazarlama	100	100
Erti Food Handels GmbH	Yurtdışı satış pazarlama	55	55
Kervan RS Limited	Yurtdışı satış pazarlama	100	100
Dolaylı olarak kontrol edilen bağlı ortaklıklar			
Taricho Gıda İç ve Dış Ticaret A.Ş.	Yurtdışı satış pazarlama	100	100
Yunus Dağıtım Gıda Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.	İç piyasa satış ve pazarlama	100	--
Kelebek 2 Anadolu Gıda Paz. San. ve Tic. Ltd. Şti.	İç piyasa satış ve pazarlama	100	100

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

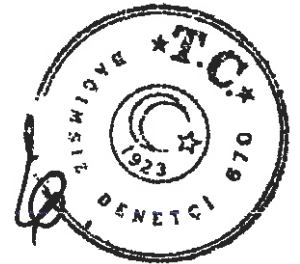
2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal Tabloların Hazırlanış Esasları

Grup'un konsolide finansal tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak, hazırlanmış olup, Tebliğ'in 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") esas alınmıştır. Bu standartlar, Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir.

Konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Grup'un ilişikteki konsolide finansal tabloları, yayınlanmak üzere 18 Ağustos 2020 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre, Şirket finansal tabloları genel kurulda onaylanmadıkça kesinleşmediğinden, Şirket genel kurulu finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.



KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Bağlı Ortaklıklar

Bağlı ortaklıklar, Şirket'in, doğrudan veya diğer bağlı ortaklıkları vasıtasıyla, sermaye ve yönetim ilişkileri çerçevesinde %50'den fazla oranda hisseye, oy hakkına veya yönetim çoğunluğunu seçme hakkına veya yönetim çoğunluğuna sahip olduğu işletmelerdir. Grup, bağlı ortaklık konumundaki şirketlerin finansal ve operasyonel politikalarını yürütme gücüne sahip olmasına bağlı olarak, bağlı ortaklığın faaliyet sonuçlarından pay alır. Şirket'in, 1 nolu finansal durum tablosu dipnotunda detayı verilen söz konusu bağlı ortaklıkların tam konsolidasyona tabi tutulmuştur.

Temel Konsolidasyon Esasları

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

- ✓ Yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde kontrol gücünün olması,
- ✓ Yatırım yapılan şirket/varlıktan elde edeceği değişken getirilere açık olması ya da bu getirilere hakkı olması,
- ✓ Getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde kontrol gücünü kullanabilmesi.

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

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

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

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

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

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



KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Tam Konsolidasyon Yöntemi:

Şirket'in ve bağlı ortaklıkların ödenmiş sermayesi ve bilanço kalemleri toplanmıştır. Yapılan toplama işleminde, konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları karşılıklı indirilmiştir.

- ✓ Konsolide bilançonun ödenmiş sermayesi Şirket'in ödenmiş sermayesidir; konsolide bilançoda bağlı ortaklıkların ödenmiş sermayesi yer almamaktadır.
- ✓ Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün özsermaye grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilmiş ve konsolide bilançonun özkaynak hesap grubundan sonra "Kontrol Gücü Olmayan Paylar" hesap grubu adıyla gösterilmiştir.
- ✓ Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden satın almış oldukları dönen ve duran varlıklar ilke olarak, bu varlıkların konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıklara olan elde etme maliyeti üzerinden gösterilmesini sağlayacak düzeltmeler yapılmak suretiyle satış işlemi öncesinde bulunan tutarları üzerinden konsolide bilançoda yer almıştır.
- ✓ Şirket'in ve bağlı ortaklıkların gelir tablosu kalemleri ayrı ayrı toplanıp, yapılan toplama işleminde konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirine yapmış oldukları mal ve hizmet satışları, toplam satış tutarlarından ve satılan mal maliyetinden indirilmiştir. Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların stoklarına ilişkin bu ortaklıklar arasındaki mal alım-satımından doğan kar, konsolide finansal tablolarda stoklardan düşülerek satılan malın maliyetine eklenmiş, zarar ise stoklara eklenerek satılan malın maliyetinden düşürülmüştür. Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirleriyle olan işlemleri nedeniyle oluşmuş gelir ve gider kalemleri ilgili hesaplarda karşılıklı mahsup edilmiştir.
- ✓ Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların net dönem kar veya zararlarından konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıklar dışındaki paylara isabet eden kısım, net konsolide dönem karından sonra "Kontrol Gücü Olmayan Paylar" hesap grubu adıyla gösterilmiştir.
- ✓ Gerekli görülen durumlarda bağlı ortaklıkların finansal tablolarını diğer grup içi şirketlerinin uyguladığı muhasebe prensiplerine uygun hale getirebilmek için düzeltmeler yapılmıştır.

Fonksiyonel ve Raporlama Para Birimi

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

Grup'un Amerika Birleşik Devletleri'nde faaliyet gösteren bağlı ortaklığının fonksiyonel para birimi ABD Doları ("USD"), İngiltere'de faaliyet gösteren bağlı ortaklığının fonksiyonel para birimi İngiliz Sterlini ("GBP"), Rusya'da faaliyet gösteren bağlı ortaklığının fonksiyonel para birimi Rus Rublesi ("RUB") ve Almanya'da faaliyet gösteren bağlı ortaklığının fonksiyonel para birimi ise ("EUR")'dur. Şirket'in Türkiye'de faaliyet gösteren bağlı ortaklığının fonksiyonel para birimi ise Türk Lirası ("TRY")'dir.

TMS 21 "Kur Değişiminin Etkileri" ne göre konsolidasyonda Grup'un yurtdışındaki bağlı ortaklığının aktif ve pasifleri finansal durum tablosu günündeki kapanış kuru ile Türk Lirası'na çevrilir. Gelir ve gider kalemleri ise dönemde gerçekleşen ortalama kur ile Türk Lirası'na çevrilir. Kapanış ve ortalama kur kullanımı sonucu ortaya çıkan kur farkları özkaynaklar içerisinde yabancı para çevrim farkları hesabında takip edilmektedir.

Ölçüm Esasları

Ekli konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri ile ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkul ve maddi duran varlıklar içinde raporlanan arsalar, binalar ve makine ve teçhizat haricinde tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır.



İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Grup konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

Netleştirme / Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hakkın halihazırda mevcut olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net esasa göre ödeme niyetinin olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı gerçekleştirme niyetinin olması durumunda net olarak gösterilir.

2.2. Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Yeni bir TFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TFRS'nin şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükümünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

Grup, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlardan, "TFRS 16 Kiralamalar" standardının ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişikliklerini, ilgili standardın geçiş hükümlerine uygun olarak uygulamıştır.

TFRS 16 "Kiralamalar" standardına ilk geçiş

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

Kullanım Hakkı Varlıkları

Grup, kullanım hakkı varlıklarını finansal kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebeleştirir (örneğin, ilgili varlığın kullanım için uygun olduğu tarih itibarıyla.). Kullanım hakkı varlıkları, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır. Finansal kiralama borçlarının yeniden değerlendirilmesi durumunda bu rakam da düzeltilir. Kullanım hakkı varlığının maliyeti; kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı, kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar ve başlangıçta Şirket tarafından katlanılan doğrudan maliyetlerin tamamını içerir.

Grup, kullanım hakkı varlığını amortisman tabi tutarken TMS 16 Maddi Duran Varlıklar'da yer alan amortisman hükümlerini uygular. Kiralayanın kiralama süresinin sonunda dayanak varlığın mülkiyetini Şirket'e devretmesi durumunda veya kullanım hakkı varlığı maliyetinin Şirket'in bir satın alma opsiyonunu kullanacağını göstermesi durumunda, Şirket kullanım hakkı varlığını kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın faydalı ömrünün sonuna kadar amortisman tabi tutar. Diğer durumlarda, Şirket kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten başlamak üzere söz konusu varlığın faydalı ömrü veya kiralama süresinden kısaslarına göre amortisman tabi tutar. Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirilmesine tabidir.



KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Gayrimenkul ve diğer kiralamalar,

Kiralama sözleşmelerinde, kiralama süresi Şirket'in sözleşmede yer alan bir uzatma seçeneğini veya erken sonlandırma seçeneğini kullanmanın makul şekilde kesin olduğu durumlar dışında, imzalanan sözleşmelerin iptal edilemez süresine karşılık gelir. Ofis, istasyon, araç ve ofis ekipman kiralamalarının gerçeğe uygun değerleri her para birimi için Şirket'in o para birimindeki alternatif borçlanma maliyeti ile hesaplanmaktadır.

Kira Yükümlülükleri

Grup kira yükümlülüğünü, kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmektedir. Kiralama ödemeleri; sabit ödemelerden (esas sabit ödemeler de dahil) tüm kiralama teşvik alacaklarının, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemelerinin ve kalıntı değer taahhütleri kapsamında Şirket tarafından ödenmesi beklenen tutarların düşülmesini içerir. Ayrıca kira ödemeleri, Şirket satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve kiralama süresinin Şirket'in kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemelerini içerir. Bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemeleri, ödemeyi tetikleyen olayın veya koşulun gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir.

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

Grup, kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra kira yükümlülüğünü, faizi yansıtacak şekilde artırırken yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır.

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

2.3. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TFRS 9, "Finansal araçlar'daki değişiklikler"; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik iki konuya açıklık getirmiştir: Bir finansal varlığın sadece anapara ve anaparaya ilişkin faizi temsil edip etmediği dikkate alınırken, erken ödenen bedelin hem negatif hem de pozitif nakit akışları olabileceği ve iffa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın TMS 39'dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.

TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar'daki değişiklikler"; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştireceklerini açıklığa kavuşturmuştur.



KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL.") olarak ifade edilmiştir)

TFRS 16, "Kiralama işlemleri"; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde kapsamlı bir değişiklik yapar. TMS 17 kurallarına göre kiralaayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundaydılar. Fakat TFRS 16'ya göre artık kiralaayanlar bazı istisnalar dışında tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorundadırlar. TFRS 16 bir yıldan kısa kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıkların kiralanması için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. TFRS 16'ya göre bir sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

TFRS Yorum 23, "Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler"; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamasındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12'ye göre değil TMS 37 'Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl yapılacağı ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığı bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanununda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.

2015-2017 yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

- TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri', kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
- TFRS 11 'Müşterek Anlaşmalar', müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
- TMS 12 'Gelir Vergileri', işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
- TMS 23 'Borçlanma Maliyetleri', bir özelliği varlığın amaçlanan kullanımına veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.

TMS 19 'Çalışanlara Sağlanan Faydalar', planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:

- Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizli belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
- Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması.

TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 "Finansal Tabloların Sunuluşu" ve TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar" daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS'lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı,
- önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
- önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1' deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi



KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

TFRS 3'teki değişiklikler – işletme tanımı; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberiğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır.

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 'deki değişiklikler- Gösterge faiz oranı reformu; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkinsizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar sektördeki tüm şirketleri etkileyecektir.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

TFRS 17, "Sigorta Sözleşmeleri"; 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği; 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1'in bir yükümlülüğün "ödenmesi"nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmaktadır.

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

Hasılat

Grup, TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı" doğrultusunda aşağıda yer alan beş aşamalı model kapsamında hasılatı konsolide finansal tablolarında muhasebeleştirilmektedir.

- Müşteriler ile yapılan sözleşmelerin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki işlem bedelinin belirlenmesi
- İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtılması
- Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Grup, müşterilerle yapılan her bir sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirerek, söz konusu mal veya hizmetleri devretmeye yönelik verdiği her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak belirlemektedir.

Her bir edim yükümlülüğü için, edim yükümlülüğünün zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı yerine getirileceği sözleşme başlangıcında belirlenir. Grup, bir mal veya hizmetin kontrolünü zamanla devreder ve dolayısıyla ilgili satışlara ilişkin edim yükümlülüklerini zamana yayılı olarak yerine getirirse, söz konusu edim yükümlülüklerinin tamamen yerine getirilmesine yönelik ilerlemeyi ölçerek hasılatı zamana yayılı olarak konsolide finansal tablolara alır.



KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Grup, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdiğinde, bu edim yükümlülüğüne tekabül eden işlem bedelini hasılat olarak konsolide finansal tablolara kaydeder. Mal veya hizmetlerin kontrolü müşterilerin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) mal veya hizmet devredilmiş olur.

Grup, satışı yapılan mal veya hizmetin kontrolünün müşteriye devrini değerlendirirken,

- a) Grup'un mal veya hizmete ilişkin tahsil hakkına sahipliği,
- b) müşterinin mal veya hizmetin yasal mülkiyetine sahipliği,
- c) mal veya hizmetin zilyetliğinin devri,
- d) müşterinin mal veya hizmetin mülkiyetine sahip olmaktan doğan önemli risk ve getirilere sahipliği,
- e) müşterinin mal veya hizmeti kabul etmesi koşullarını dikkate alır.

Grup, sözleşmenin başlangıcında, müşteriye taahhüt ettiği mal veya hizmetin devir tarihi ile müşterinin bu mal veya hizmetin bedelini ödediği tarih arasında geçen sürenin bir yıl veya daha az olacağını öngörmesi durumunda, taahhüt edilen bedelde önemli bir finansman bileşeninin etkisi için düzeltme yapmamaktadır.

Diğer taraftan, hasılatın içerisinde önemli bir finansman unsuru bulunması durumunda, hasılat değeri gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman unsuru içerisinde yer alan faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Fark, tahakkuk esasına göre esas faaliyetlerden diğer gelirler olarak ilgili dönemlere kaydedilir.

Faiz geliri:

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.

Temettü ve diğer gelirler:

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

Diğer gelirler, hizmetin verilmesi veya gelirle ilgili unsurların gerçekleşmesi, risk ve faydaların transferlerinin yapılmış olması, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Grup'a akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır.

Finansal Varlıklar

Sınıflandırma

Grup, finansal varlıklarını "itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen", "gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan" ve "gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar" olarak üç sınıfta muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri esas alınarak yapılmaktadır. Grup, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapmaktadır. Grup'un finansal varlıkların yönetiminde kullandığı iş modelinin değiştiği durumlarda hariç, finansal varlıklar ilk muhasebeleştirilmelerinden sonra yeniden sınıflanmazlar; iş modeli değiştiği durumda ise, değişikliğin akabinde takip eden raporlama döneminin ilk gününde finansal varlıklar yeniden sınıflanır.

Muhasebeleştirme ve Ölçümler

"itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar", sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu, türev araç olmayan finansal varlıklardır. Grup'un itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar "nakit ve nakit benzerleri", "ticari alacaklar", "diğer alacaklar" ve "finansal yatırımlar" kalemlerini içermektedir.



KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

İlgili varlıklar, finansal tablolara ilk kayda alımlarında gerçeğe uygun değerleri ile; sonraki muhasebeleştirilmelerde ise etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri üzerinden ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve türev olmayan finansal varlıkların değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar konsolide gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

"Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar", sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu türev araç olmayan finansal varlıklardır. İlgili finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı gelir veya giderleri dışında kalanlar diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Söz konusu varlıkların satılması durumunda diğer kapsamlı gelire sınıflandırılan değerlendirme farkları geçmiş yıl karlarına sınıflandırılır.

Grup, özkaynağa dayalı finansal varlıklara yapılan yatırımlar için, gerçeğe uygun değerinde sonradan oluşan değişimlerin diğer kapsamlı gelire yansıtılması yöntemini, ilk defa finansal tablolara alma sırasında geri dönülemez bir şekilde tercih edebilir. Söz konusu tercihin yapılması durumunda, ilgili yatırımlardan elde edilen temettüler konsolide gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

"Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Söz konusu varlıkların değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar konsolide gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Finansal Tablo Dışı Bırakma

Grup, finansal varlıklarla ilgili sözleşme uyarınca meydana gelen nakit akışları ile ilgili hakları sona erdiğinde veya ilgili haklarını, bu finansal varlık ile ilgili bütün risk ve getirilerinin sahipliğini bir alım satım işlemiyle devrettiğinde söz konusu finansal varlığı kayıtlarından çıkarır. Grup tarafından devredilen finansal varlıkların yaratılan veya elde tutulan her türlü hak, ayrı bir varlık veya yükümlülük olarak muhasebeleştirilir.

Değer Düşüklüğü

Finansal varlıklar ve sözleşme varlıkları değer düşüklüğü "beklenen kredi zarar" (BKZ) modeli ile hesaplanmaktadır. Değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyet finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanmaktadır. Zarar karşılıkları aşağıdaki bazda ölçülmüştür; 12 aylık BKZ'ler: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde olası temerrüt olaylarından kaynaklanan BKZ'lerdir. Ömür boyu BKZ'ler: bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca muhtemel bütün temerrüt olaylarından kaynaklanan BKZ'lerdir. Ömür boyu BKZ ölçümü, raporlama tarihinde bir finansal varlık ile ilgili kredi riskinin ilk muhasebeleştirme anından sonra önemli ölçüde artması halinde uygulanır. İlgili artışın yaşanmadığı diğer her türlü durumda 12 aylık BKZ hesaplaması uygulanmıştır.

Grup, finansal varlığın kredi riskinin raporlama tarihinde düşük bir kredi riskine sahip olması durumunda, finansal varlığın kredi riskinin önemli ölçüde artmadığını tespit edebilir. Bununla birlikte, ömür boyu BKZ ölçümü (basitleştirilmiş yaklaşım), önemli bir finansman unsuru olmaksızın ticari alacaklar ve sözleşme varlıkları için daima geçerlidir.

Ticari Alacaklar

Ticari alacaklar orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile itfa edilmiş değerinden muhasebeleştirilirler. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, fatura tutarından gösterilmiştir. Finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında "basitleştirilmiş yaklaşımı" uygulanmaktadır. Söz konusu yaklaşım ile, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıkları "ömür boyu beklenen kredi zararlarına" eşit bir tutardan ölçülmektedir (TEFS 9).



KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Değer düşüklüğü karşılığı ayrılmasını takiben, değer düşüklüğüne uğrayan alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan değer düşüklüğü karşılığundan düşülerek esas faaliyetlerden diğer gelirlere kaydedilir.

Ticari işlemlere ilişkin vade farkı gelirleri/giderleri ile kur farkı kar/zararları, konsolide kar veya zarar tablosunda "Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/Giderler" hesabı içerisinde muhasebeleştirilir.

Finansal Yükümlülükler

Finansal yükümlülükler, ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. İlgili finansal yükümlülüğün yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir.

Finansal yükümlülükler özkaynağa dayalı finansal araçlar ve diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Diğer Finansal Yükümlülükler

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 durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Ticari Borçlar

Ticari borçlar, olağan faaliyetler içerisinde tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması gereken ödemeleri ifade etmektedir. Ticari borçlar, ilk olarak gerçeğe uygun değerinden ve müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülür.

Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluşturulan dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Şüpheli Alacaklar Karşılığı

Grup, tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsil mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsil mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orjinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar, ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer gelirlere kaydedilir.



Kiralama İşlemleri

Kiracı Durumunda Grup

Finansal Kiralama

Finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi duran varlık, varlığın kiralama döneminin başındaki vergi avantaj veya teşvikleri düşüldükten sonraki gerçeğe uygun değerinden veya asgari kira ödemelerinin o tarihte indirgenmiş değerinden düşük olanı üzerinden aktifleştirilir. Anapara kira ödemeleri yükümlülük olarak gösterilir ve ödendikçe azaltılır. Faiz ödemeleri ise, finansal kiralama dönemi boyunca konsolide kar veya zarar tablosunda giderleştirilir. Finansal kiralama sözleşmesi ile elde edilen maddi duran varlıklar, varlığın faydalı ömrü boyunca amortismanına tabi tutulur.

Operasyonel Kiralama

TFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve faaliyet kiralamasına ilişkin yükümlülüklerin bilanço dışında izlenmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, tüm kiralamalar için mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiraya verenler için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir.

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

Kiralayıcı Durumunda Grup

Finansal Kiralama İşlemleri

Finansal kiralamaya konu olan varlık bilançoda yapılan net kiralama tutana eşit bir alacak olarak gösterilir. Faiz geliri kiralayıcının kiralanılan varlık ile ilgili net yatırım tutarı üzerinden sabit bir dönemsel getiri oranı yaratacak şekilde belirlenir ve ilgili dönemde tahakkuk etmeyen kısmı kazanılmamış faiz geliri olarak tanımlanır.

Operasyonel Kiralama İşlemleri

Faaliyet kiralamasında, kiralanılan varlıklar, bilançoda yatırım amaçlı gayrimenkuller veya maddi duran varlıklar altında sınıflandırılır ve elde edilen kira gelirleri kiralama dönemi süresince, eşit tutarlarda gelir tablosuna yansıtılır. Kira geliri kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Stoklar

İşin normal akışı içinde satılmak için elde tutulan, satılmak üzere üretilmekte olan ya da üretim sürecinde ya da hizmet sunumunda kullanılacak madde ve malzemeler şeklinde bulunan varlıkların gösterildiği kalemdir. Verilen sipariş avansları ilgili stok muhasebeleştirilinceye kadar diğer dönen varlıklar olarak sınıflandırılır.

Stoklar, maliyetin ve net gerçekleştirilebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Stokların maliyeti; tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir. Stokların dönüştürme maliyetleri; direk işçilik giderleri gibi, üretimle doğrudan ilişkili maliyetleri kapsar. Bu maliyetler ayrıca ilk madde ve malzemenin mamule dönüştürülmesinde katılan sabit ve değişken genel üretim giderlerinden sistematik bir şekilde dağıtılan tutarları da içerir.



KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stoklar finansal tablolarda, kullanımları veya satış sonucu elde edilmesi beklenen tutardan daha yüksek bir bedelle izlenemez. Stokların net gerçekleştirilebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleştirilebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün oluştuğu yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleştirilebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleştirilebilir değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.

Stokların maliyetinin hesaplanmasında "ağırlıklı ortalama maliyet yöntemi" kullanılmaktadır.

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar maliyet değerleri üzerinden birikmiş amortisman ve varsa birikmiş değer kaybı düşülerek gösterilmektedir. Maddi duran varlıklar sattığı zaman bu varlığa ait maliyet ve birikmiş amortismanlar ilgili hesaplardan düşüldükten sonra oluşan gelir ya da gider, gelir tablosuna dahil edilmektedir.

Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı, ithalat vergileri ve geri ladesi mümkün olmayan vergiler, maddi duran varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır. Maddi duran varlığın kullanımına başlandıktan sonra oluşan tamir ve bakım gibi harcamalar, oluştuğu dönemde gider olarak gelir tablosunda raporlanmaktadır. Yapılan harcamalar ilgili maddi duran varlığa gelecekteki kullanımında ekonomik bir değer artışı sağlıyorsa bu harcamalar varlığın maliyetine eklenmektedir.

Amortisman, maddi duran varlıkların kullanıma hazır olduğu tarihten itibaren ayrıdır. İlgili varlıkların atıl durumda buldukları dönemde de amortisman ayrılmaya devam edilir.

Ekonomik ömür ve amortisman metodu düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak metoden ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydaları ile paralel olup olmadığına bakılmaktadır ve gerektiğinde düzeltme işlemi yapılmaktadır.

Amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	Süre
Binalar	50 yıl
Tesis, makine ve cihazlar	2-20 yıl
Taşıtlar	5 yıl
Demirbaşlar	3-50 yıl
Özel maliyetler	10 yıl

Maliyet Yöntemi

Maddi duran varlıklarda raporlanan varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Kiralama veya idari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortismanına tabi tutulurlar.

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



KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

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.

Yeniden Değerleme Modeli

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

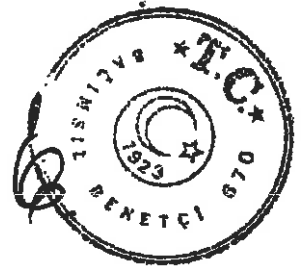
Binaların gerçeğe uygun değeri SPK tarafından lisanslanmış bağımsız değerlendirme şirketi tarafından belirlenmiştir. Yeniden değerlendirilmiş tutar, yeniden değerlendirme tarihindeki gerçeğe uygun değerinden, müteakip birikmiş amortisman ve müteakip birikmiş değer düşüklüğü zararlarının indirilmesi suretiyle bulunmaktadır. Yeniden değerlendirilmiş değerlerde meydana gelen artışlar özkaynaklar içinde raporlanır.

Eğer bir varlığın defter değeri yeniden değerlendirme sonucunda artmışsa, bu artış diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve doğrudan özkaynak hesap grubunda yeniden değerlendirme değer artışı adı altında toplanır. Ancak, bir yeniden değerlendirme değer artışı, aynı varlığın daha önce kar ya da zarar ile ilişkilendirilmiş bulunan yeniden değerlendirme değer artışını tersine çevirdiği ölçüde gelir olarak muhasebeleştirilir. Eğer bir varlığın defter değeri yeniden değerlendirme sonucunda azalmışsa, bu azalma gider olarak muhasebeleştirilir. Ancak, bu azalış diğer kapsamlı gelirden bu varlıkla ilgili olarak yeniden değerlendirme fazlasındaki her türlü alacak bakiyesinin kapsamı ölçüsünde muhasebeleştirilir.

Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen söz konusu azalış, yeniden değerlendirme fazlası başlığı altında özkaynaklarda birikmiş olan tutarı azaltır. Yeniden değerlendirilen binaların amortismanı gelir tablosunda yer alır. Yeniden değerlendirilen gayrimenkul satıldığında veya hizmetten çekildiğinde yeniden değerlendirme fonunda kalan bakiye doğrudan dağıtılmamış karlara transfer edilir.

Varlık bilanço dışı bırakılmadıkça, yeniden değerlendirme fonundan dağıtılmamış karlara transfer yapılmaz. Kiralama veya idari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortismanına tabi tutulurlar. Makine ve ekipmanlar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Grup, 2020 yılında yatırım amaçlı gayrimenkul ve makine ve teçhizatlarını gerçeğe uygun değerlerinin tespiti için yeniden değerlendirme çalışması yaptırmıştır. (Varlık Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.'nin 30 Haziran 2020 tarihli raporu ve EVA Gayrimenkul Değerleme A.Ş.'nin 17 Temmuz 2020 tarihli raporu) Yetkili uzman kuruluşlarca hazırlanan değerlendirme raporlarına istinaden hesaplanan değer artışları 30.06.2020 tarihli finansal tablolara yansıtılmıştır. Yatırım amaçlı gayrimenkulün maliyet bedeli ile gerçeğe uygun değeri arasındaki fark gelir tablosunda yatırım faaliyetlerden gelirler altında, makine ve teçhizatların maliyet bedeli ile gerçeğe uygun değeri arasındaki negatif fark yatırım faaliyetlerinden giderler altında, pozitif fark özkaynakların altında "Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları" hesabında takip edilmektedir. Söz konusu pozitif tutara ilişkin hesaplanan ertelenmiş vergi tutarı da yine aynı hesaptan düşülmektedir.



KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, aynı olarak elde edilen bilgisayar yazılımları ve kullanım lisanslarından oluşmaktadır.

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş ifta payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ifta edilir. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ifteriye dönük olarak muhasebeleştirilir. İşletme içerisinde oluşturulan maddi olmayan duran varlıklar bulunmamaktadır.

Maddi olmayan duran varlıklar maliyet bedelleri üzerinden 2 ila 20 yıl arasında, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst usulü ifta edilmektedir.

Maddi olmayan duran varlıkların bilanço dışı bırakılması

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

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

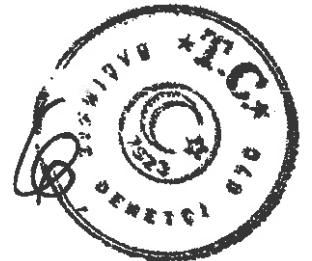
Grup, her bilanço tarihinde ertelenen vergi varlıkları ve gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlıkların dışında kalan her varlık için her bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını analize tabi tutmaktadır. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir.

Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akımlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Bir alacakta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda geri çevrilir. Diğer varlıklarda oluşan değer düşüklüğü kaybı, geri kazanılabilir tutar belirlenirken kullanılan tahminlerde bir değişiklik olduğu takdirde geri çevrilir. Değer düşüklüğü kaybının iptali nedeniyle varlığın kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda hiç değer düşüklüğü kaybının konsolide finansal tablolara alınmamış olması halinde belirlenmiş olacak kayıtlı değeri (amortismanına tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır.

Borçlanma Maliyetleri ve Alınan Krediler

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



KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Kur Değişiminin Etkileri

Grup'un konsolide finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Grup'un mali durumu ve faaliyet sonuçları, Grup'un geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Grup'un konsolide finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir.

Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değeri belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

Kur farkları, aşağıda belirtilen durumlar haricinde, oluştuğu 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,

Yurtdışı faaliyetindeki net yatırımın bir parçasını oluşturan, çevrim yedeklerinde muhasebeleştirilen ve net yatırımın satışında kar ya da zararlar ilişkilendirilen, ödenme niyetli ya da ihtimali olmayan yurtdışı faaliyetlerden kaynaklanan parasal borç ve alacaklardan doğan kur farkları.

Hisse Başına Kazanç- Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç

Hisse başına kazanç/zarar miktarı, dönem kar/zararının; sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kazanç/zarar miktarı ise, sürdürülen faaliyetlerden dönem kar/zararının Şirket hisselerinin dönem içindeki zaman ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır.

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.

Hisse başına kazancın hesaplanmasında, düzeltme yapılmasını gerekli kılabilecek imtiyazlı hisse veya seyretme etkisi olan potansiyel hisse bulunmamaktadır.

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, bilanço tarihi ile konsolide finansal tabloların yayınlanması için onaylandığı tarih arasında, Grup lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Düzeltme yapıp yapılmamasına göre, iki tür durum tanımlanmaktadır:

- ✓ bilanço sonrası düzeltme gerektiren olaylar; bilanço tarihi itibarıyla ilgili olayların var olduğuna ilişkin kanıtları gösteren koşulların bulunduğu durumlar,
- ✓ ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıktığını gösteren gelişmeler (bilanço sonrası düzeltme gerektirmeyen olaylar)

İlişkitedeki konsolide finansal tablolarda, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olaylar kayda alınmıştır ve bilanço sonrası düzeltme gerektirmeyen olaylar dipnotlarda gösterilmiştir.



Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Koşullu Yükümlülükler

Karşılıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların Şirketten çıkmalarnın muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenli bir biçimde tahmin ediliyor olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır. Karşılıklar, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamaların Grup yönetimi tarafından yapılan en gerçekçi tahminine göre hesaplanır ve etkisinin önemli olduğu durumlarda bugünkü değerine indirmek için iskonto edilir.

Koşullu Yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin mahiyette olmayan olayın ileride gerçekleşip gerçekleşmemesi ile mevcudiyeti teyit edilebilecek olan yükümlülükler koşullu yükümlülükler olarak değerlendirilir ve finansal tablolara yansıtılmazlar. Çünkü yükümlülüğün yerine getirilmesi için, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimali bulunmamakta veya yükümlülük tutarı yeterince güvenilir olarak ölçülememektedir. Grup ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmaları ihtimali çok uzak olmadıkça, koşullu yükümlülüklerini konsolide finansal tablo dipnotlarında göstermektedir.

Koşullu Varlıklar

Grup'ta geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam anlamıyla kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlık, koşullu varlık olarak değerlendirilmektedir. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye girişi kesin değil ise koşullu varlıklar konsolide finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır.

Karşılık tutarının ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda tahsil edilecek olan tutar, bu tutarın geri ödemesinin kesin olması ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumunda, bir varlık olarak muhasebeleştirilmekte ve raporlanmaktadır.

İlişkili Taraflar

Grup'un ilişkili tarafları, hissedarlık, sözleşmeye dayalı hak, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşları kapsamaktadır. Ekteki konsolide finansal tablolarda Grup'un hissedarları ve bu hissedarlar tarafından sahip olunan şirketlerle, bunların kilit yönetici personeli ve ilişkili oldukları bilinen diğer şirketler, ilişkili taraflar olarak tanımlanmıştır.

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Grup ile ilişkili sayılır:

i) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:

-Grup'u kontrol etmesi, Grup tarafından kontrol edilmesi ya da

-Grup ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dâhil olmak üzere);

-Grup üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması veya Grup üzerinde ortak kontrole sahip olması;

ii) Tarafın, Grup'un bir iştiraki olması;

iii) Tarafın, Grup'un ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;

iv) Tarafın, Grup'un veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;

v) Tarafın, (i) ya da (iv) maddelerinde bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;



KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL.") olarak ifade edilmiştir)

- vi) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (iv) ya da (v) maddelerinde bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması veya
- vii) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrıma sonrasında sağlanan fayda planları olması gerekir.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferdir.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

Cari vergi

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

Ertelenmiş vergi

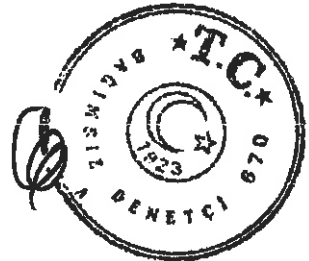
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin konsolide finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa konsolide finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

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

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

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



KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

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

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 alınımından 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 ve Kıdem Tazminatları

Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı ("TMS 19") uyarınca bu tür ödemeler tanımlanmış fayda planları olarak nitelendirilmektedir.

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

Nakit Akışının Raporlanması

Grup net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, nakit akım tablolarını düzenlemektedir. Konsolide nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Grup'un esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımları) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansal faaliyetlere ilişkin nakit akımları, Grup'un finansal faaliyetlerde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve vadesiz banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile oluşması muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen fiili sonuçlar ile farklılık gösterebilir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştirildiği dönem konsolide gelir tablosunda yansıtılmaktadır.

Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen değerlendirmeler, varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir.

Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştirildiği dönemde konsolide gelir tablosuna yansıtılmaktadır.



KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Konsolide finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımların başlıcaları aşağıdaki gibidir:

- a) Ertelenen vergi aktifi gelecek yıllarda vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğunun tespiti halinde kayıtlara alınmaktadır. Vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda ertelenmiş vergi aktifi indirilebilir geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır.
- b) Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir.
- c) Şüpheli alacak karşılıkları, yönetimin bilanço tarihi itibarıyla var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş dışında kalan borçluların geçmiş şirket bazında performansları piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır.
- d) Davalara ilişkin karşılık ayrılan davaların kaybedilme olasılıkları ve kaybedilme durumunda ortaya çıkacak yükümlülükler Şirket'in hukuk müşavirleri ve uzman görüşleri alınarak Şirket Yönetimi tarafından değerlendirilir. Şirket Yönetimi, en iyi tahminlere dayanarak dava karşılık tutarını belirler.
- e) Stok değer düşüklüğü ile ilgili olarak stoklar fiziksel olarak ve ne kadar geçmişten geldiği incelenmektedir. Ayrıca teknik personelin görüşleri doğrultusunda kullanılabilirliği belirlenmekte ve kullanılmayacak olduğu tahmin edilen kalemler için karşılık ayrılmaktadır. Stokların net gerçekleşebilir değerinin belirlenmesinde de satış fiyatları kullanılmakta ve katlanılacak satış giderlerine ilişkin tahminler yapılmaktadır.

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Kervan Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. 30 Ocak 2020 tarihinde Happy Life İtaç ve Sağlık Ürünleri San. Tic. A.Ş.'nin hisselerinin %60'lık kısmını 120.000 TL bedelle satın almıştır. Ayrıca bağlı ortaklıklarından Sistem Pazarlama A.Ş. 19 Mart 2020 tarihinde Yunus Dağıtım Paz. San. ve Tic. A.Ş.'nin %100'lük kısmını 15.000.000 TL bedelle satın almıştır.

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Yoktur (31 Aralık 2019: Yoktur).

5. FİNANSAL ARAÇLAR

5.1. Nakit ve Nakit Benzerleri

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kasa	1.892.062	249.117
Banka	49.006.754	4.707.678
- Vadesiz mevduat	9.272.394	4.707.678
- Vadeli mevduat	39.734.360	-
Diğer	471.355	222.693
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	51.370.171	5.179.488
Banka (Blok mevduat) ⁽¹⁾	657.133	1.497.305
Toplam	52.027.304	6.676.793

⁽¹⁾Grup'un kullanmış olduğu Eximbank reeskont kredileri için zorunlu olarak tutulan bloke tutarlarıdır.



KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

30 Haziran 2020 itibarıyla, vadesi 10 gün olan TL vadeli mevduata uygulanan yıllık faiz oranı %8,25 (31 Aralık 2019 - Yoktur), vadesi 1 gün ile 2 gün arasında olan USD vadeli mevduatlar için bu oran %1 ile %0,9 arasındadır (31 Aralık 2019 - Yoktur).

5.2. Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Team Lojistik Hizmetleri A.Ş.	3.729.000	2.051.021
Matik Otomat Sistemleri San. Ve Tic. A.Ş.	6.759.489	6.867.213
Toplam	10.488.489	8.918.234

Team Lojistik Hizmetleri A.Ş.	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
1 Ocak bakiyesi	2.051.021	239.619
Hisse alımı ⁽¹⁾	1.393.863	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarındaki paylar	284.116	(179.637)
Toplam	3.729.000	59.982

⁽¹⁾Grup'un Team Lojistik Hizmetleri A.Ş.'deki ortaklık payı %25'den %30'a çıkmıştır.

Matik Otomat Sistemleri San. Ve Tic. A.Ş.	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
1 Ocak bakiyesi	6.867.213	-
Hisse alımı	-	3.500.000
İştirak yatırımın elde etme maliyetini aşan tutar	-	4.107.137
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarındaki paylar	(107.724)	(400.665)
Toplam	6.759.489	7.206.472

5.3. Finansal Yükümlülükler

Kısa Vadeli Borçlanmalar

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Banka kredileri	87.854.387	109.528.237
Finansal kiralama borçları	2.082.147	1.831.953
Ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri (-)	(154.470)	(168.765)
Diğer finansal borçlar	351.043	1.103.975
Toplam	90.133.107	112.295.400

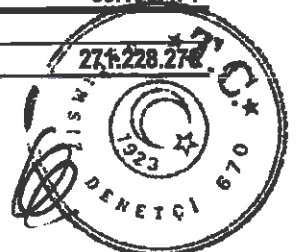
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısmı	127.022.842	78.736.405
Toplam	127.022.842	78.736.405

Uzun Vadeli Borçlanmalar

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Banka kredileri	118.102.966	77.285.890
Finansal kiralama borçları	2.498.449	3.044.780
Ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri (-)	(88.857)	(134.199)
Toplam	120.512.558	80.196.471

Genel Toplam	337.668.507	274.228.276
---------------------	--------------------	--------------------



KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Finansal borçların geri ödeme planları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
3 aya kadar	68.980.971	51.320.209
3 – 12 ay arası	148.174.978	139.711.597
1 - 5 yıl arası	120.512.558	80.196.470
Toplam	337.668.507	271.228.276

Banka Kredileri Detayı:

30 Haziran 2020

Döviz Cinsi	Vade Aralığı	Ağırlıklı Ortalama		Kısa Vadeli	Uzun Vadeli	Toplam
		Etkin Faiz Oranı				
TL	Temmuz 2020 / Nisan 2023	8,59%		34.940.434	45.789.958	80.730.392
ABD Doları	Temmuz 2020 / Aralık 2023	2,90%		118.137.877	64.303.687	182.441.564
Avro	Temmuz 2020 / Mayıs 2022	2,68%		49.158.321	8.009.321	57.167.642
İngiliz Sterlini	Temmuz 2020 / Eylül 2020	2,20%		12.991.640	-	12.991.640
				215.228.272	118.102.966	333.331.238

31 Aralık 2019

Döviz Cinsi	Vade Aralığı	Ağırlıklı Ortalama		Kısa Vadeli	Uzun Vadeli	Toplam
		Etkin Faiz Oranı				
TL	Ocak 2020 / Haziran 2020	10,25%		3.479.797	-	3.479.797
ABD Doları	Ocak 2020 / Aralık 2023	3,45%		121.334.977	65.073.367	186.408.344
Avro	Ocak 2020 / Mayıs 2022	2,98%		58.653.377	12.212.523	70.865.900
İngiliz Sterlini	Ocak 2020 / Mart 2020	2,20%		5.900.466	-	5.900.466
				189.368.617	77.285.890	266.654.507

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

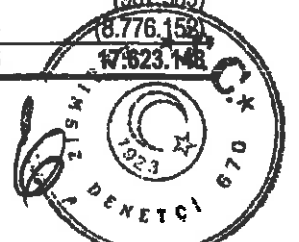
6.1. Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

Grup'un kısa vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Ticari alacaklar	216.656.820	164.842.000
- ilişkili taraflardan alacaklar (dipnot 28)	690.279	4.463.101
- ilişkili olmayan taraflardan alacaklar	215.966.541	160.378.899
Alacak senetleri	33.445.865	27.848.238
Ertelenmiş finansman gelirleri (-)	(1.843.714)	(1.785.937)
Beklenen kredi zararı karşılığı (-) (TFRS 9)	(3.193.035)	(3.574.345)
Şüpheli ticari alacaklar	16.003.275	13.088.684
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(16.003.275)	(13.088.684)
Toplam	245.065.936	187.329.956

Grup'un şüpheli alacak karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
Dönem başı karşılık tutarı	13.088.684	23.577.470
Dönem içinde ayrılan ilave karşılıklar	2.991.079	3.729.419
Dönem içinde yapılan karşılık iptali (-)	(76.488)	(907.589)
Vazgeçilen değersiz alacaklar	-	(8.776.158)
Dönem sonu toplam karşılık tutarı	16.003.275	17.623.148



KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Grup'un ticari alacaklarının vadelerine göre yaşlandırılması aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
3 aya kadar	239.682.340	187.911.448
3 – 12 ay arası	10.420.345	4.778.790
1-5 yıl arası	–	44.200
Toplam	250.102.685	192.734.438

6.2. Kısa Vadeli Ticari Borçlar

Grup'un kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Ticari borçlar	52.817.955	61.208.246
-İlişkili taraflara borçlar (dipnot 28)	4.861.441	1.295.458
-Diğer ticari borçlar	47.956.514	59.912.788
Senetli ticari borçlar	48.930.834	48.616.374
-İlişkili taraflara borçlar (dipnot 28)	–	1.479.110
-Diğer ticari borçlar	48.930.834	47.137.264
Ertelenmiş finansman giderleri (-)	(941.789)	(1.230.326)
Diğer	340.781	103.190
Toplam	101.147.781	108.697.484

Grup'un ticari borçlarının vadelerine göre yaşlandırılması aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
3 aya kadar	96.390.182	101.435.994
3 – 12 ay arası	5.699.388	8.491.816
12 ay - 5 yıl arası	–	474.924
Toplam	102.089.570	110.402.734

7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

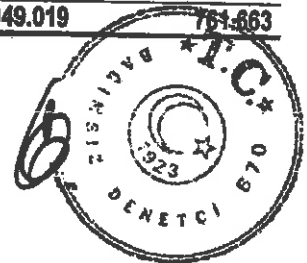
7.1. Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

Grup'un kısa vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflardan alacaklar (dipnot 28)	1.409.142	7.451.161
Personelden alacaklar	444.386	157.837
Verilen depozito ve teminatlar	546.237	513.417
Diğer alacaklar	2.283.458	934.846
Toplam	4.683.223	9.057.261

7.2. Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflardan alacaklar (dipnot 28)	840.564	653.208
Verilen depozito ve teminatlar	108.455	108.455
Toplam	949.019	761.663



KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Grup'un diğer alacaklarının vadelerine göre yaşlandırılması aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
3 aya kadar	3.274.081	1.606.100
3 – 12 ay arası	1.409.142	7.451.161
1-5 yıl arası	949.019	761.663
Toplam	5.632.242	9.818.924

7.3. Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflara borçlar (dipnot 28)	3.734.230	72.086
Personele borçlar	51.435	-
Diğer borçlar	2.707.415	246.005
Toplam	6.493.080	318.091

7.4. Uzun Vadeli Diğer Borçlar

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Diğer borçlar	285.203	-
Toplam	285.203	-

Grup'un diğer borçlarının vadelerine göre yaşlandırılması aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
3 aya kadar	2.758.850	246.005
3 – 12 ay arası	3.734.230	72.086
1-5 yıl arası	285.203	-
Toplam	6.778.283	318.091

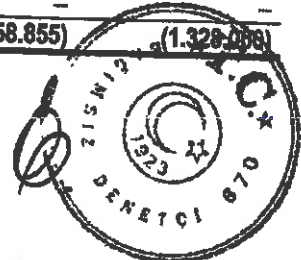
8. STOKLAR

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
İlk madde ve malzeme	44.503.036	43.753.627
Yarı mamüller	10.188.071	11.289.619
Mamüller	79.409.141	80.803.903
Diğer stoklar	9.874.515	9.291.164
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(1.658.855)	(1.402.864)
Toplam	142.315.908	143.735.449

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla stoklar üzerinde 107.722.696 TL (31.12.2019: 64.562.000 TL) sigorta teminatı bulunmaktadır.

Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
Dönem başı karşılık tutarı	(1.402.864)	(1.328.000)
Dönem içinde ayrılan ilave karşılıklar	(255.991)	-
Dönem için iptal edilen karşılıklar	-	-
Dönem sonu toplam karşılık tutarı	(1.658.855)	(1.328.000)



KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

9.1. Peşin Ödenmiş Giderler

Grup'un kısa vadeli peşin ödenmiş giderleri aşağıdadır:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Verilen sipariş avansları	13.816.333	15.898.168
-İlişkili taraflara verilen sipariş avansları (dipnot 28)	148.027	1.327.026
-Diğer taraflara verilen sipariş avansları	13.668.306	14.571.142
Gelecek aylara alt giderler	1.014.651	433.920
Toplam	14.830.984	16.332.088

Grup'un uzun vadeli peşin ödenmiş giderleri aşağıdadır:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Gelecek yıllara alt giderler	213.332	-
Verilen MDV sipariş avansları	13.488.583	8.416.259
-İlişkili taraflara verilen sipariş avansları (dipnot 28)	300.000	-
-Diğer taraflara verilen sipariş avansları ⁽¹⁾	13.188.583	8.416.259
Toplam	13.701.915	8.416.259

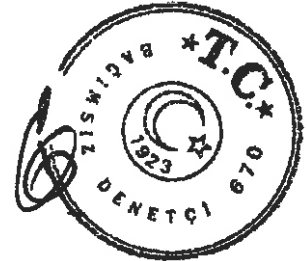
⁽¹⁾Diğer taraflara verilen sipariş avanslarında gösterilen 13.188.583 TL'nin 7.356.247 TL (31.12.2019: 6.396.247 TL)'si Kandıra Gıda İhtisas Organize Sanayi Bölgesinde bulunan brüt 160.000 m² (net 113.600 m²) arsa için yapılan ön ödemelerden oluşmaktadır.

9.2. Ertelenmiş Gelirler

Grup'un kısa vadeli ertelenmiş gelirleri aşağıdadır:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Gelecek aylara alt gelirler	15.490	1.658.518
Alınan sipariş avansları	6.494.451	3.397.993
-İlişkili taraflardan alınan sipariş avansları (dipnot 28)	-	14.646
-Diğer taraflardan alınan sipariş avansları	6.494.451	3.383.347
Toplam	6.509.941	5.056.511

Grup'un uzun vadeli ertelenmiş gelirleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Yoktur).



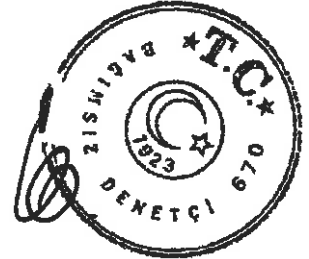
KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

10. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Maliyet değeri	Arsalar	Binalar	Toplam
31 Aralık 2019 bakiye	2.956.883	90.000	3.046.883
Alımlar	--	--	--
Transfer	2.299.553	--	2.299.553
Yeniden değerlendirme değeri artışı, net	2.969.447	--	2.969.447
Satışlar	(2.956.883)	(90.000)	(3.046.883)
30 Haziran 2020 bakiye	5.269.000	--	5.269.000
Birikmiş amortismanlar			
31 Aralık 2019 bakiye	--	(6.000)	(6.000)
Dönem gideri	--	(450)	(450)
Satışlar	--	6.450	6.450
30 Haziran 2020 bakiye	--	--	--
30 Haziran 2020 net değer	5.269.000	--	5.269.000
Maliyet değeri			
1 Ocak 2019 bakiye	2.956.883	90.000	3.046.883
Alımlar	--	--	--
Satışlar	--	--	--
30 Haziran 2019 bakiye	2.956.883	90.000	3.046.883
Birikmiş amortismanlar			
1 Ocak 2019 bakiye	--	(4.200)	(4.200)
Dönem gideri	--	(900)	(900)
Satışlar	--	--	--
30 Haziran 2019 bakiye	--	(5.100)	(5.100)
30 Haziran 2019 net değer	2.956.883	84.900	3.041.783

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulünün gerçeğe uygun değeri 30 Haziran 2020 tarihinde SPK'nın yetkilendirdiği değerlendirme şirketi olan Varlık Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından tespit edilmiştir. Söz konusu bu değerlendirme sonucunda 30.06.2020 itibarıyla arsalarda (ertelenmiş vergi etkisi hariç) 2.969.447 TL tutarında artış olmuştur.

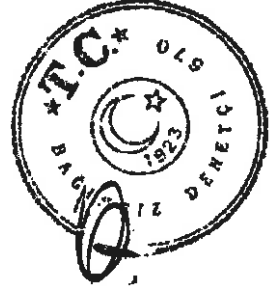
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul	Rapor Tarihi	Net Defter Değeri	Değerleme Tutan	Değerleme Farkı
İstanbul Arnavutköy Arsa	30.06.2020	2.299.553	5.269.000	2.969.447
Toplam		2.299.553	5.269.000	2.969.447



KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arazi ve Arsalar	Binalar	Tesis, makine ve Cihazlar	Taşitlar	Demirbaşlar	Maliyetler	Özel Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Maliyet Bedeli								
31 Aralık 2019 bakiye	97.220.662	83.559.601	138.457.830	2.976.220	8.655.229	1.686.806	15.625.307	348.181.655
Bağlı ortaklık ediniminden gelen tutarlar	-	-	-	1.993.831	158.971	8.522	-	2.161.324
Alımlar	3.949.953	20.000	2.903.478	33.898	566.667	4.069.835	13.061.383	24.605.214
Maddi duran varlıklara transferler	-	2.334.801	16.203.437	-	63.139	-	(18.601.377)	-
Maddi olmayan duran varlıklara transferler	-	-	-	-	-	-	(100.117)	(100.117)
Yatırım amaçlı gayrimenkullere transfer	(2.299.553)	-	-	-	-	-	-	(2.299.553)
Yeniden değerlendirme değer artışı/(azalışı), net	-	-	123.857.114	-	-	-	-	123.857.114
Çevirim farkları	-	-	104.723	-	67.937	-	-	172.660
Satışlar	(2.715.000)	-	(207.206)	(899.438)	(23.974)	-	(26.301)	(3.871.921)
30 Haziran 2020 bakiye	96.156.062	85.914.402	281.319.374	4.104.511	9.487.969	5.765.163	9.958.895	492.706.376
Birikmiş Amortismanlar								
31 Aralık 2019 bakiye	-	(2.911.301)	(61.830.225)	(720.973)	(5.763.953)	(679.629)	-	(71.926.081)
Bağlı ortaklık ediniminden gelen tutarlar	-	-	-	(1.216.209)	(40.056)	-	-	(1.256.265)
Dönem gideri	-	(856.822)	(5.007.713)	(343.682)	(480.765)	(216.584)	-	(6.905.566)
Satışlar	-	-	27.165	223.708	6.349	-	-	257.222
30 Haziran 2020 bakiye	-	(3.768.123)	(66.810.773)	(2.057.156)	(6.298.425)	(896.213)	-	(79.830.690)
31 Aralık 2019 net değer	97.220.662	80.648.300	76.627.605	2.255.247	2.871.276	1.007.177	15.625.307	276.255.574
30 Haziran 2020 net değer	96.156.062	82.146.279	214.508.601	2.047.355	3.189.544	4.868.950	9.958.895	412.875.686



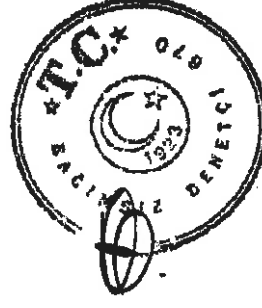
KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

Maliyet Bedeli	Arazi ve Arsalar	Binalar	Tesis, makine ve Cihazlar	Taahhütler	Demirbaşlar	Maliyetler	Özel Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2019 bakiye	62.459.296	31.987.226	92.402.924	1.696.471	7.268.819	1.202.960	15.303.120	212.320.816
Alımlar	-	-	9.528.991	854.726	785.019	308.999	19.588.772	31.066.507
Maddi duran varlıklara transferler	-	1.318.392	22.341.864	-	-	-	(23.660.256)	-
Çevirim farkları	-	-	37.619	-	52.473	-	-	90.092
Satışlar	-	-	(180.918)	(538.846)	(131.107)	(32.907)	(38.743)	(922.521)
30 Haziran 2019 bakiye	62.459.296	33.305.618	124.130.480	2.012.351	7.975.204	1.479.052	11.192.893	242.554.894
Birikmiş Amortismanlar								
1 Ocak 2019 bakiye	-	(2.225.266)	(53.715.540)	(662.021)	(4.821.945)	(496.782)	-	(61.921.554)
Dönem gideri	-	(337.572)	(3.477.740)	(181.806)	(445.422)	(85.792)	-	(4.528.332)
Satışlar	-	-	19.355	77.133	13.770	-	-	110.258
30 Haziran 2019 bakiye	-	(2.562.838)	(57.173.925)	(766.694)	(5.253.597)	(582.574)	-	(66.339.628)
30 Haziran 2019 net değer	62.459.296	30.742.780	66.956.555	1.245.657	2.721.607	896.478	11.192.893	176.215.266

Grup'un Arsa ve Binalar üzerinde 205.044.810 TL tutarında ipotek bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 144.483.895 TL).

Amortisman giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
Maddi duran varlıklar	(6.905.566)	(4.528.332)
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	(450)	(900)
Maddi olmayan duran varlıklar	(460.905)	(664.890)
Varlık kullanım hakkı	(602.540)	(685.293)
Toplam	(7.969.462)	(5.879.215)



KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Grup'un arsa ve binalarının gerçeğe uygun değer ölçümleri:

Grup'un sahip olduğu arsa ve binalar, yeniden değerlendirme tarihindeki gerçeğe uygun değerinden varsa birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü karşılığı düşülerek raporlanmıştır.

Grup'un makine ve teçhizatlarının gerçeğe uygun değeri 17 Temmuz 2020 tarihinde SPK'nın yetkilendirdiği değerlendirme şirketi olan EVA Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından tespit edilmiştir. Söz konusu bu değerlendirme sonucunda 30.06.2020 itibarıyla makine ve teçhizatlarında (ertelenmiş vergi etkisi hariç) 123.857.114 TL tutarında artış olmuştur.

Makine ve Teçhizat	Rapor Tarihi	Net Defter Değeri	Değerleme Tutarı	Değerleme Farkı
İstanbul 1. Kısım (Fabrika 1)	17.07.2020	30.743.680	109.210.401	78.466.721
Manisa 1. Kısım (Fabrika 2)	17.07.2020	40.173.878	76.099.000	35.925.122
Manisa 2. Kısım (Fabrika 3)	17.07.2020	18.572.703	28.037.974	9.465.271
Toplam		89.490.261	213.347.375	123.857.114

Grup'un mülkiyetinde bulunan arsa ve binaların gerçeğe uygun değeri 26 Şubat 2020 tarihinde, SPK'nın yetkilendirdiği değerlendirme şirketi olan Varlık Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından tespit edilmiştir. Bu değerlemeler sonucu olarak arsa ve binalar 31.12.2019 itibarıyla (ertelenmiş vergi etkisi hariç) 84.885.267 TL tutarında artmıştır.

Gayrimenkul	Rapor Tarihi	Net Defter Değeri	Değerleme Tutarı	Değerleme Farkı
İstanbul Beylikdüzü Otopark Arsası	26.02.2020	318.917	2.715.000	2.396.083
İstanbul 1. Kısım (Fabrika 1 ve Genel Merkez)	26.02.2020	54.230.763	103.438.000	49.207.237
İstanbul 2. Kısım (Depo Alanı)	26.02.2020	19.860.322	35.380.000	15.519.678
Manisa 1. Kısım (Fabrika 2)	26.02.2020	11.376.803	19.172.335	7.795.532
Manisa 1. Kısım (Fabrika 3)	26.02.2020	4.041.563	12.653.000	8.611.437
Manisa 3. Kısım (Depo Alanı)	26.02.2020	1.144.700	2.500.000	1.355.300
Toplam		90.973.068	175.858.335	84.885.267

12. ŞEREFİYE

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Şerefiye (Dipnot 3)	16.855.600	6.996.362
Toplam	16.855.600	6.996.362

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla şerefiye hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı	6.996.362	6.996.362
Dönem içi ilave (*)	9.859.238	-
Toplam	16.855.600	6.996.362

(*) Dönem içi ilave şerefiye tutarı Grubun 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla edinmiş olduğu bağlı ortaklıklarından kaynaklanmaktadır.



KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

13. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

İlgili açıklamalar dipnot 6 ve 8'de bulunmaktadır.

14. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Grup'un yatırım harcamaları ile ilgili resmi daireler tarafından verilmesi uygun görülmüş teşvik, destek ve muafiyetleri bulunmaktadır. Bu teşvik, destek ve muafiyetleri sebebiyle Grup'un sahip olduğu haklar aşağıdaki gibidir:

- i) Satın alınan makine ve ekipmanlara uygulanan kurumlar vergisi istisnası,
- ii) İthal edilen makine ve ekipmanlara uygulanan gümrük vergisinden muafiyet,
- iii) Yurt içinden ve yurt dışından tedarik edilecek yatırım malları için KDV muafiyeti,
- iv) Sigorta primi işveren hissesi desteği,
- v) T.C. Hazine ve Ticaret Müsteşarlığı tarafından verilen marka destek teşviki (Turquality).

Grup, T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı tarafından verilen yatırım teşvikleri kapsamında 2020 yılı ilk altı ay içerisinde 5.201.288 TL tutarında kurumlar vergisi istisnasından yararlanmışır (01.01-30.06.2019: 4.039.901 TL).

Ayrıca Grup, Turquality tarafından olumlu Türk malı imajı oluşturulması ile markalaşmanın sağlanmasına yönelik olarak verilen teşvikler kapsamında T.C. Hazine ve Ticaret Müsteşarlığı'ndan 2020 yılı ilk altı ay içerisinde 2.562.078 TL tutarında marka destek teşviki elde etmiş olup diğer gelirler altında muhasebeleştirilmiştir (01.01-30.06.2019: 311.318 TL).

15. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a-) Karşılıklar

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Dava gider karşılıkları	654.231	598.000
Toplam	654.231	598.000

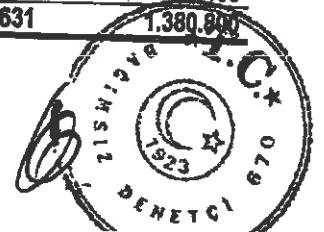
b-) Davalar

Grup Lehine Açılan Dava ve İcra Takipleri

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Grup lehine açılan davalar	--	--
Grup lehine başlatılan icra takipleri	23.368	23.368
Toplam	23.368	23.368

Grup Aleyhine Açılan Dava ve İcra Takipleri

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Grup Aleyhine Açılan Davalar	1.558.231	1.257.400
- Karşılık ayrılmış	654.231	598.000
- Karşılık ayrılmamış	904.000	659.400
Grup Aleyhine Başlatılan İcra Takipleri	123.400	123.400
- Karşılık ayrılmış	--	--
- Karşılık ayrılmamış	123.400	123.400
Toplam	1.681.631	1.380.800



KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

c-) Koşullu Varlık/Yükümlülükler

Koşullu Varlıklar

Yoktur (31 Aralık 2019: Yoktur).

Koşullu yükümlülükler

Yoktur (31 Aralık 2019: Yoktur).

d-) Teminat Rehin İpotekler

Grup Tarafından Verilen Teminat-Rehin-İpotekler

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	214.053.728	148.750.322
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
I. Ana Ortaklık Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
ii. B ve C Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
Toplam	214.053.728	148.750.322

Diğer Teminat/Rehin/İpoteklerin Özkaynaklara Oranı

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		
- Teminatlar	9.008.918	4.266.427
- Rehinler	-	-
- İpotekler	205.044.810	144.483.895
Toplam	214.053.728	148.750.322

16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlar Sağlanan Faydalar Kapsamında Kısa Vadeli Borçlar

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Personel ücret borçları	5.224.467	4.414.460
Personele ilişkin ödenecek vergi ve fonlar	905.305	633.301
Personele ilişkin ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	2.009.018	1.543.447
Toplam	8.138.790	6.591.208



KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kullanılmamış izin karşılıkları	2.015.546	1.239.737
Toplam	2.015.546	1.239.737

Dönem İçerisinde Ayrılan İzin Karşılığı Hareketleri:

	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
Dönem başı	1.239.737	1.056.901
Cari dönemde ayrılan izin karşılıkları	775.809	56.904
Toplam	2.015.546	1.113.805

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kıdem tazminatı karşılığı	5.704.115	3.886.219
Toplam	5.704.115	3.886.219

Dönem İçerisinde Kıdem Tazminatı Karşılığı Hareketleri:

	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
1 Ocak bakiyesi	3.886.219	2.851.828
Faiz ve hizmet maliyeti	2.050.589	798.338
Aktüeryel (gelir)/gider	248.419	174.590
Ödenen	(481.112)	(464.487)
Dönem sonu	5.704.115	3.360.269

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'ncü maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

Ödenecek tutar her hizmet yılı için en fazla T.C. Maliye Bakanlığı tarafından ilan edilen Kıdem tazminatı tavanı ile sınırlı olmak üzere, bir aylık maaşa eşittir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Grup'un çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. UMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar") kapsamında kıdem tazminatı karşılığı, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

Cari ve önceki dönem itibarıyla yükümlülüğü hesaplamaları için kullanılan aktüer varsayımlar aşağıdadır.

Emeklilik yaşı: Bireylerin en erken emekli olabileceği yaş olarak dikkate alınmıştır.

Reel maaş artış oranı: Personelin emekli olacağı yıla kadar her yıl enflasyon oranında zam alacağı tahmin edilmiştir.

Kıdem tazminatı tavanı: T.C. Maliye Bakanlığı tarafından ilan edilen Kıdem tazminatı tavanı olarak belirlenmiştir.



KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM HESAP DÖNEMİNE AIT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Kıdem tazminatı alarak işten ayrılma olasılığı: Grup yönetimi tarafından geçmiş yıl verilerinin değerlendirilmesi ile ulaşılan sonuç olarak belirlenmiştir.

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
İskonto oranı	11,50%	12,50%
Enflasyon oranı	9,95%	10,00%
Net iskonto oranı	1,41%	2,27%
Reel maaş artış oranı	9,95%	10,00%
Kıdem tazminatı alarak işten ayrılma olasılığı	93,4%	91,20%
Kıdem tazminatı tavanı	6.730	6.380

17. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

17.1. Kısa Vadeli Diğer Varlıklar

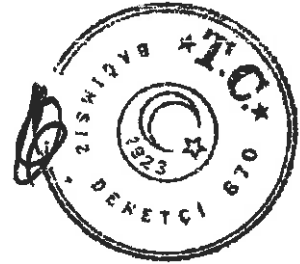
	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Devreden KDV	11.120.780	18.796.660
İş avansları	2.357.527	1.752.036
Tecil edilen KDV	6.296.672	3.582.128
Personele verilen avanslar	835.389	707.212
Diğer	607.480	151.025
Toplam	21.217.848	24.989.061

Grup'un uzun vadeli diğer varlıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Yoktur).

17.2. Grup'un Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükleri

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek vergi ve fonlar	834.447	171.767
Diğer	9.764	18.704
Toplam	844.211	190.471

Grup'un uzun vadeli diğer yükümlülükleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Yoktur).



KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

18. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Grup'un 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla bilançolarında yansıtmış olduğu öz sermaye kalemleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Esas sermaye	150.000.000	80.000.000
Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi	2.011.813	2.011.813
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birleşmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	240.112.113	145.632.168
<i>Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/ kayıpları</i>	240.335.570	145.661.858
<i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları (aktüeryal kayıp kazanç)</i>	(223.457)	(29.690)
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılacak birleşmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	4.618.540	2.213.810
<i>Yabancı para çevirim farkları</i>	4.618.540	2.213.810
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	1.409.204	942.820
Diğer yedekler	2.500.000	2.500.000
Geçmiş yıllar kar/(zararları)	(25.416.521)	(29.988.873)
Net dönem kar/(zararı)	49.462.193	75.038.736
Toplam	424.697.342	278.350.474

Ödenmiş Sermaye

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı	30 Haziran 2020			31 Aralık 2019		
	Pay Adedi	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Adedi	Pay Oranı	Pay Tutarı
Mehmet Şükrü Başar	1.762	11,75%	17.620.000	1.000	12,5%	10.000.000
Fikret Başar	1.762	11,75%	17.620.000	1.000	12,5%	10.000.000
Mifat Başar	1.951	13,01%	19.510.000	1.000	12,5%	10.000.000
Burhan Başar	1.762	11,75%	17.620.000	1.000	12,5%	10.000.000
Fahrettin Çezik	1.762	11,75%	17.620.000	1.000	12,5%	10.000.000
Mahmut Koçum	1.875	12,50%	18.750.000	1.000	12,5%	10.000.000
Suat Erdem	1.875	12,50%	18.750.000	1.000	12,5%	10.000.000
Aydın Çelik	1.875	12,50%	18.750.000	1.000	12,5%	10.000.000
Nurcan İlbahar	188	1,25%	1.880.000	-	0,0%	-
Necla Delal	188	1,25%	1.880.000	-	0,0%	-
Toplam	15.000	100%	150.000.000	8.000	100%	80.000.000

Grup'un sermayesi 150.000.000 TL olup 15.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2019: 80.000.000 TL – 8.000 adet hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 10.000 TL'dir (31 Aralık 2019: hisse başı 10.000 TL). Payların oyda imtiyazı mevcut olmayıp 1 pay 1 (bir) oy hakkına sahiptir.

Şirket 80.000.000 TL olan sermayesini cari dönemde 70.000.000 TL artırarak 150.000.000 TL'ye çıkarmıştır. Artırılan 70.000.000 TL'nin tamamı geçmiş yıl karlarından karşılanmıştır.



KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
Dönem başı		
Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/ kayıpları	145.632.168	69.341.833
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları (aktüeryal kayıp kazanç)	94.673.712	-
	(193.767)	(136.180)
Toplam	240.112.113	69.205.653

Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
Dönem başı		
Yabancı para çevrim farkları	2.213.810	1.833.490
Toplam	4.618.540	2.427.447

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Yasal yedekler Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedekler, tüm yedekler tarihi (enflasyona göre endekslenmemiş) ödenmiş sermayenin %20'sine erişene kadar, geçmiş dönem ticari karının yıllık %5'i oranında ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler, birinci tertip yasal yedek ve temettülerden sonra, tüm nakdi temettü dağıtımları üzerinden yıllık %10 oranında ayrılır.

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı		
Cari dönemde ayrılanlar toplamı	942.820	771.981
Toplam	1.409.204	942.820

Diğer yedekler

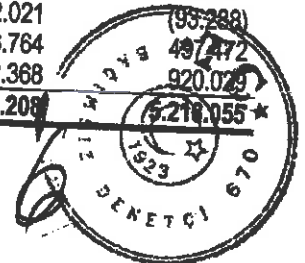
	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı		
Ortaklara kar dağıtımı	2.500.000	8.606.618
Toplam	2.500.000	2.500.000

Geçmiş Yıl Karları/(Zararları)

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı		
Bağlı ortaklık ediniminden doğan varlıklar	(29.988.873)	(17.771.305)
Yedek ayrılması	-	(50.889)
Net dönem karından/zararından transfer	(466.384)	(170.839)
İç kaynaklardan sermaye artışı	75.038.736	28.004.160
Toplam	(70.000.000)	(40.000.000)
	(25.416.521)	(29.988.873)

Kontrol Gücü Olmayan Paylar

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı		
Bağlı ortaklık ediniminden kaynaklanan azınlık payı	5.218.055	3.893.842
Yabancı para çevrim farkları	352.021	(93.288)
Ana ortaklık dışı kar / (zarar) payı	1.193.764	49.272
Toplam	1.402.368	920.029
	8.166.208	(5.218.055)



KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM HESAP DÖNEMİNE AIT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

19. HASILAT

	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Ocak – 30 Haziran 2019
Yurtiçi satışlar	201.262.782	160.722.675
Yurtdışı satışlar	291.050.892	190.616.463
Diğer satışlar	20.268	574.358
Brüt satışlar	492.333.942	351.913.496
Satış indirimleri (-)	(3.833.372)	(3.373.901)
Satış iskontoları (-)	(9.924.495)	(7.918.031)
Diğer indirimler	(7.624.991)	(5.581.899)
Ertelemiş faiz gelirleri	(1.843.714)	(1.818.668)
Satış indirimleri (-)	(23.226.572)	(18.692.499)
Net satışlar	469.107.370	333.220.997
Satılan mamul maliyeti (-)	(319.470.583)	(240.622.183)
Ertelemiş faiz giderleri	941.789	1.842.643
Toplam	(318.528.794)	(238.779.540)
BRÜT KAR/(ZARAR)	150.578.576	94.441.457

Satışlara İlişkin Yoğunlaşma Riski

Grup'un satışları ve müşterilerine bakıldığında bazı müşterilerin, satışların içindeki payının yüksekliği sebebiyle bir yoğunlaşma riski yarattığı görülmektedir.

30 Haziran 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisinde, Grup'un hasılatının %10'unu veya daha fazlasını oluşturan müşteri ve oranı aşağıdaki gibidir:

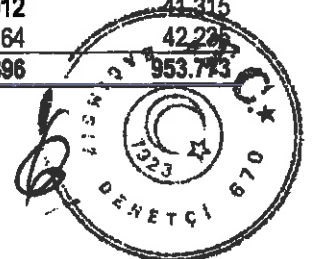
1 Ocak- 30 Haziran 2020		1 Ocak- 30 Haziran 2019	
Müşteri	Hasılat içindeki payı	Müşteri	Hasılat içindeki payı
A	19%	A	18%

20. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

20.1. Grup'un genel yönetim giderleri, pazarlama giderleri, araştırma ve geliştirme giderleri aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Ocak – 30 Haziran 2019
Araştırma ve geliştirme giderleri	1.574.896	953.773
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	45.035.184	35.111.109
Genel yönetim giderleri	18.428.237	12.117.803
Toplam	65.038.317	48.182.685

	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Ocak – 30 Haziran 2019
Araştırma ve Geliştirme Giderleri		
Personel giderleri	1.221.006	775.407
Elektrik, su ve ısınma giderleri	107.623	19.340
Danışmanlık giderleri	51.153	25.000
Amortisman giderleri	46.938	50.476
Analiz giderleri	35.012	41.315
Diğer giderler	113.164	42.222
Toplam	1.574.896	953.773



KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

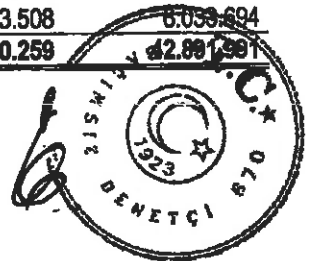
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Ocak – 30 Haziran 2019
Nakliye ve navion giderleri	12.057.511	7.583.023
Personel ücret, prim, ikramiye vb. giderleri	10.011.549	5.215.406
Ticari pazarlama destek giderleri	7.166.215	10.411.117
Reklam, ilan ve fuar giderleri	4.281.982	2.420.603
Depolama giderleri	3.830.317	4.109.598
Amortisman giderleri	1.148.329	661.638
Taahhüt kira, yakıt vb. giderleri	940.712	745.111
Yurtiçi ve yurtdışı seyahat giderleri	391.763	955.917
Sigorta giderleri	371.398	387.145
Kargo, kurye ve posta giderleri	274.502	204.361
Silindir hazırlama giderleri	259.350	328.148
Diğer	4.301.556	2.089.042
Toplam	45.035.184	35.111.109

Genel Yönetim Giderleri	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Ocak – 30 Haziran 2019
Personel ücret, prim, ikramiye vb. giderleri	9.073.508	6.033.694
Muhasebe, müşavirlik ve avukatlık giderleri	2.125.333	1.461.695
Bağış ve yardım giderleri	1.510.016	52.646
Amortisman giderleri	1.435.125	948.533
Sigorta giderleri	848.288	590.568
Bakım ve onarım giderleri	485.797	429.366
Taahhüt kira, yakıt vb. giderleri	361.957	287.178
Güvenlik giderleri	272.714	207.968
Malzeme giderleri	271.306	172.441
Abone ve aidat giderleri	164.401	117.738
Elektrik, su, ısınma giderleri	158.373	252.893
Telefon ve haberleşme giderleri	129.456	112.038
Yurtiçi ve yurtdışı seyahat giderleri	97.982	172.424
Kırtasiye giderleri	72.564	88.064
Diğer	1.421.417	1.190.557
Toplam	18.428.237	12.117.803

20.2. Niteliklerine göre giderler

Amortisman ve İtfa Giderleri	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Ocak – 30 Haziran 2019
Satışların maliyeti	5.339.070	4.218.568
Araştırma ve geliştirme giderleri	46.938	50.476
Pazarlama satış dağıtım giderleri	1.148.329	661.638
Genel yönetim giderleri	1.435.125	948.533
Toplam	7.969.462	5.879.215

Personel Giderleri	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Ocak – 30 Haziran 2019
Satışların maliyeti	42.654.196	30.867.484
Araştırma ve geliştirme giderleri	1.221.006	775.407
Pazarlama satış dağıtım giderleri	10.011.549	5.215.406
Genel yönetim giderleri	9.073.508	6.033.694
Toplam	62.960.259	42.891.991



KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

21. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

21.1. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Karlar	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Ocak – 30 Haziran 2019
Kur farkı gelirleri	35.139.662	25.178.877
Turquality marka destek geliri	2.562.078	311.318
Ertelenmiş finansman gelirleri	1.792.245	3.150.674
Konusu kalmayan karşılıklar	1.010.352	1.314.434
Faiz gelirleri	298.583	–
Diğer	4.036.958	2.526.139
Toplam	44.839.878	32.481.442

21.2. Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)

Esas Faaliyetlerden Giderler ve Zararlar (-)	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Ocak – 30 Haziran 2019
Kur farkı giderleri	14.511.464	17.727.168
Şüpheli alacak karşılıkları	2.991.079	3.729.419
Ertelenmiş finansman giderleri	1.230.326	2.317.036
Önceki dönem gider ve zararları	869.142	401.600
Beklenen kredi zararı karşılık giderleri	292.117	2.430.540
Diğer	1.513.791	289.024
Toplam	21.407.919	26.894.787

22. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

22.1. Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

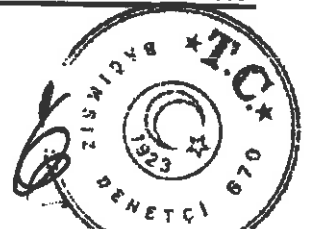
	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Ocak – 30 Haziran 2019
Sabit kıymet satış kârı	761.557	162.622
Yatırım amaçlı gayrimenkul değerlendirme gelirleri	2.969.447	–
Toplam	3.731.004	162.622

22.2. Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)

	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Ocak – 30 Haziran 2019
Sabit kıymet satış zararları (-)	96.919	384.318
Sabit kıymet değer düşüklüğü	548.286	–
Toplam	645.205	384.318

22.3. Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar

	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Ocak – 30 Haziran 2019
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından/(zararlarından) payları (-)	176.392	3.526.835
Toplam	176.392	3.526.835



KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM HESAP DÖNEMİNE AIT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

23. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

Giderler çeşit esasına göre sınıflanmamaktadır.

24. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Ocak – 30 Haziran 2019
Kredi faiz gideri	6.466.374	3.830.030
Kredi kur farkı gideri	44.708.239	18.834.512
Kredilere ilişkin faiz tahakkuk giderleri	1.664.145	2.107.712
Diğer finansman giderleri	146.876	149.966
Toplam	52.985.634	24.922.220

25. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Ocak – 30 Haziran 2019
Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları/(azalışları), net	121.780.400	-
Çalışanlara sağlanan fayda kapsamında hesaplanan aktüeryal kayıp/kazanç	(248.419)	(174.590)
Yabancı para çevirim farkları	3.598.494	1.049.347
Ertelenmiş vergi gideri/geliri	(27.052.036)	38.410
Toplam	98.078.439	913.167

26. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Peşin ödenen vergiler	--	--
Toplam	--	--

Bilançoda Yer Alan Kurumlar Vergisi Yükümlülükleri	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Cari kurumlar vergisi karşılığı	10.013.766	11.256.196
Peşin ödenen vergiler ve fonlar	(3.875.670)	(6.918.352)
Toplam	6.138.096	4.337.844

Bilançoda Yer Alan Ertelenen Vergi Varlık Yükümlülükleri	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Ertelenen vergi varlıkları	-	-
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(35.605.290)	(10.182.806)
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü, Net	(35.605.290)	(10.182.806)

Kurumlar Vergisi

Şirket ve Türkiye'de yerleşik bağlı ortaklıklar, Türkiye'de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir.

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla %22'dir (2019: %22). Ancak, 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun"un 91'inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen geçici 10'uncu madde uyarınca kurumların 2018, 2019 ve 2020 vergilendirme dönemlerine ait kazançları üzerinden ödenmesi gereken kurumlar vergisinin %22 oranıyla hesaplanması ve sonrasında tekrardan %20



KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM HESAP DÖNEMİNE AIT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

oranı ile vergilendirilmeye devam edilmesi öngörülmektedir. Bu süre zarfında Bakanlar Kurulu'na %22 oranını %20 oranına kadar indirme yetkisi verilmiştir.

30 Haziran 2020 tarihinde sona eren dönem itibarıyla, vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %22 (2019: %22) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir. Yapılan Kanun değişikliği ile 2018, 2019 ve 2020 yılları için bu oran %22 olarak belirlenmiştir.

Türkiye'de vergi mevzuatı, Şirket ve bağlı ortaklıklarının konsolide vergi beyannamesi doldurmasına izin vermemektedir. Bu yüzden mali tablolara yansıtılan vergi karşılığı, şirket bazında ayrı ayrı hesaplanmıştır.

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

Türkiye'de mukim anonim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla Türkiye'de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye'de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %15 gelir vergisine tabidir.

Türkiye'de mukim anonim şirketlerden yine Türkiye'de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca karın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştiraktan elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıklarından hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır. Ayrıca, kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları gayrimenkullerinin (taşınmazlarının) kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %75'lik kısmı, 31 Aralık 2019 itibarıyla kurumlar vergisinden istisnadır. Bununla birlikte, 7061 sayılı kanunla yapılan değişikliklerle bu oran taşınmazlar açısından %75'ten %50'ye indirilmiş ve 2019 yılından itibaren hazırlanacak vergi beyannamelerinde bu oran %50 olarak kullanılacaktır.

İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Ertelenmiş Vergi

Şirket vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığını ve yükümlülüğünü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır. Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğünün hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %22'dir (2019: %22).



KERYAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Grup'un ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri aşağıda belirtilmiştir:

Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri	30 Haziran 2020		31 Aralık 2019		30 Haziran 2020		31 Aralık 2019	
	Toplam Geçici Farklar	Toplam Geçici Farklar	Varlık / (Yükümlülük)	Varlık / (Yükümlülük)	Varlık / (Yükümlülük)	Varlık / (Yükümlülük)	Varlık / (Yükümlülük)	Varlık / (Yükümlülük)
Kideme tazminatı karşılığı	5.704.115	3.811.992	1.254.905	838.638				
Kredi faiz tahakkukları	1.672.110	1.309.122	367.864	288.007				
Kullanılmamış izin karşılıkları	2.015.546	1.239.737	443.420	272.742				
Yatırım amaçlı gayrimenkul amortisman düzeltmeleri	-	6.000	-	1.320				
Ertelenmiş finansman geliri	1.843.714	1.785.937	405.617	392.906				
Şüpheli alacak karşılığı	14.173.503	12.525.308	3.118.171	2.755.568				
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar amortisman farkları	15.991.917	14.593.034	3.518.222	3.210.457				
Stok değer düşüklüğü karşılığı	1.658.855	1.402.864	364.948	308.630				
Stoklara ilişkin düzeltmeler	6.095.187	4.038.821	1.340.941	888.541				
Dava gider karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	654.231	598.000	143.931	131.560				
Nakit ve nakit benzerlere ilişkin düzeltmeler	(989.884)	-	(217.774)	-				
Beklenen kredi zararı karşılığı düzeltmeleri	3.193.035	3.574.345	702.468	786.356				
Kullanım hakkı varlıkları düzeltmeleri	781.940	1.418.672	172.027	312.108				
Kiralama yükümlülükleri düzeltmeleri	(709.907)	(1.321.171)	(156.180)	(230.658)				
Ertelenmiş finansman gideri	(941.789)	(1.230.326)	(207.194)	(270.672)				
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar düzeltmeleri	(17.355.240)	(15.525.417)	(3.818.153)	(3.415.592)				
Kredilere ilişkin kur farkı düzeltmeleri	(855.166)	(1.263.433)	(188.137)	(277.955)				
Ticarî borçlar ile ilgili düzeltmeler	3.383.232	-	744.311	-				
Avanslar ile ilgili düzeltmeler	140.707	209.172	30.956	46.018				
Ticarî alacaklar ile ilgili düzeltmeler	(1.004.136)	(1.367.363)	(220.910)	(300.820)				
Maddi duran varlıklar değerlendirme düzeltmeleri	(285.920.810)	(161.719.249)	(42.698.442)	(16.057.391)				
Kullanılabilir mali zarar	-	1.065.895	-	213.179				
Diğer düzeltmeler	(3.210.372)	(71.629)	(706.281)	(15.758)				
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(253.679.212)	(134.919.689)	(35.605.290)	(10.182.806)				



KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Gelir Tablosunda Yer Alan Vergi Gelir/Giderleri

	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Ocak – 30 Haziran 2019
Kurumlar vergisi karşılığı	(10.013.766)	(4.789.952)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	1.629.552	711.922
Toplam	(8.384.214)	(4.078.030)

Diğer Kapsamlı Gelir Tablosunda Yer Alan Vergi Gelir/Giderleri

	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Ocak – 30 Haziran 2019
Diğer kapsamlı gelir tablosunda yer alan ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(27.052.036)	38.410
Toplam	(27.052.036)	38.410

Ertelenmiş Vergi Gelir/Giderinin Mutabakatı

	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Ocak – 30 Haziran 2019
Dönem başı	(10.182.806)	(2.101.870)
Dönem ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	1.629.552	711.922
Diğer kapsamlı gelir tablosunda yer alan ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(27.052.036)	38.410
Dönem Sonu	(35.605.290)	(1.351.538)

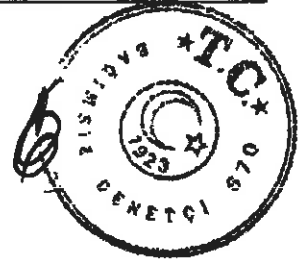
Vergi Karşılığı Mutabakatı:

	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Ocak – 30 Haziran 2019
Faaliyetlerden elde edilen vergi öncesi kar	59.248.775	30.228.346
%19 - %30 vergi oranları üzerinden hesaplanan vergi	(13.147.992)	(6.755.314)
Vergi etkileri:		
- Kanunen kabul edilemeyen giderlerin etkisi	(1.118.911)	(1.672.839)
- Kurumlar vergisi yatırım teşvik indirimlerinin etkisi	5.201.288	4.039.901
- Diğer	681.401	310.222
Gelir tablosundaki vergi karşılığı geliri /gideri	(8.384.214)	(4.078.030)

27. PAY BAŞINA KAZANÇ

30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihlerinde sona eren dönemlere ait hisse başına kazanç hesaplamaları aşağıdadır.

	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Ocak – 30 Haziran 2019
Net dönem kar/(zararı) (TL)	49.462.193	26.430.396
Çıkarılmış adi hisselerin adedi	15.000	8.000
Hisse başına kar/(zarar) (TL)	3.297,48	3.303,80



KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

28. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Grup'un ortakları dışındaki ilişkili tarafları ve bunlarla yapılan işlemlere ilişkin özet bilgi aşağıda sunulmuştur.

28.1. İlişkili Taraflarla Bakiyeler

İlişkili taraflardan alacaklar:

	30 Haziran 2020		31 Aralık 2019	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Kısa Vadeli Alacaklar				
Ticari Alacaklar (dipnot 6)				
Bunda Pazarlama Ltd. Şti.	14.160	--	--	--
Yunus Dağıtım Gıda Pazarlama San. ve Tic. Ltd. Şti.	--	--	4.324.064	--
K-K Trading	517.065	--	--	--
Matik Otomat Sistemleri San.ve Tic. A.Ş..	159.054	--	139.037	--
Diğer Alacaklar (dipnot 7)				
Ortaklardan Alacaklar	--	1.409.142	--	6.011.381
İmece Yatırım Organizasyon A.Ş.	--	--	--	1.439.780
Pesin Ödenmiş Giderler (dipnot 9)				
K-K Trading	--	--	--	--
Sistemli Gıda Pazarlama Ltd. Şti.	--	135.000	--	--
Team Lojistik Hizmetleri A.Ş	--	--	--	1.112.946
Matik Otomat Sistemleri San. ve Tic. A.Ş.	--	--	--	208.132
UHV Gayrimenkul Yat. ve Tic. A.Ş.	--	13.027	--	5.948
Toplam	690.279	1.557.169	4.463.101	8.778.187
Ertilenmiş finansman gelirleri (-)	(1.398)	--	(704)	--
Genel toplam	688.881	1.557.169	4.462.397	8.778.187

	30 Haziran 2020		31 Aralık 2019	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Uzun Vadeli Alacaklar				
Diğer Alacaklar (dipnot 7)				
K-K Trading	--	840.564	--	653.208
Pesin Ödenmiş Giderler (dipnot 9)				
Byte Mimarlık Mühendislik Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	--	300.000	--	--
Toplam	--	1.140.564	--	653.208
Ertilenmiş finansman gelirleri (-)	--	--	--	--
Genel toplam	--	1.140.564	--	653.208



KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

İlişkili taraflara borçlar:

	30 Haziran 2020		31 Aralık 2019	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Kısa Vadeli Borçlar				
Ticari Borçlar (dipnot 6)				
Bunda Pazarlama Ltd. Şti.	11.383	--	11.383	--
Yunus Dağıtım Gıda Pazarlama San. ve Tic. Ltd. Şti	--	--	230.595	--
Matik Otomat Sistemleri San.ve Tic. A.Ş..	23.911	--	7.935	--
Balyemek Üretim Limited Şti.	296.605	--	432.526	--
Dinamik Su Arıtma Sist.San.Tic.Ltd.Şti.	1.217	--	--	--
Vanmak Mak. End. San. Tic. Ltd. Şti.	--	--	--	--
Team Lojistik Hizmetleri A.Ş	4.473.329	--	2.004.214	--
Pakel Gıda Amb. Pak. San. Tic. Ltd. Şti.	--	--	8.903	--
Vankim Kimya Gıda Tur. San. Dış.Tic. Ltd. Sti.	54.997	--	79.012	--
Diğer Borçlar (dipnot 7)				
Ortaklara Borçlar	--	1.593	--	72.086
İmece Yatırım Organizasyon A.Ş.	--	3.732.637	--	--
Ertelenmiş Gellirler (dipnot 9)				
Vankim Kimya Gıda Tur. San. Dış.Tic. Ltd. Sti.	--	--	--	14.646
Team Lojistik Hizmetleri A.Ş	--	--	--	--
Toplam	4.861.441	3.734.230	2.774.568	86.732
Ertelenmiş Finansman Giderleri.	(12.107)	--	(12.095)	--
Genel Toplam	4.849.334	3.734.230	2.762.473	86.732

Uzun vadeli borç yoktur (31 Aralık 2019: Yoktur).

28.2. İlişkili Taraplara Yapılan Satışlar ve/veya Elde Edilen Gelirler

1 Ocak - 30 Haziran 2020	Ticari Mal-Mamul Satışı	Diğer
Team Lojistik Hizmetleri A.Ş	--	181.171
Sistemli Gıda Pazarlama Ltd. Şti.	307.117	114.407
Bunda Pazarlama Ltd. Şti.	--	12.000
İmece Yatırım Organizasyon A.Ş.	--	305.085
Matik Otomat Sistemleri San.Ve Tic.	518.341	--
Pakel Gıda Amb. Pak. San. Tic. Ltd. Şti.	280	--
Dinamik Su Arıtma Sist.San.Tic.Ltd.Şti.	--	46.429
Vankim Kimya Gıda Turizm San.	3.002.699	--
Toplam	3.828.437	659.092

1 Ocak - 30 Haziran 2019	Ticari Mal-Mamul Satış	Diğer
Team Lojistik Hizmetleri A.Ş	--	277.123
Yunus Dağıtım Gıda Paz. San. ve Tic. Ltd. Şti	7.637.992	28.881
Bunda Pazarlama Ltd. Şti.	--	12.899
Matik Otomat Sistemleri San.Ve Tic.	574.803	32.949
Pakel Gıda Amb. Pak. San. Tic. Ltd. Şti.	257.599	--
Balyemek Üretim Limited Şti.	--	47.586
Toplam	8.470.394	399.438



KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

28.3. İlişkili taraflardan yapılan alışlar ve/veya ödenen giderler

1 Ocak - 30 Haziran 2020	Ticari Mal- Mamul Alışı	Hizmet Alışı	Diğer
Team Lojistik Hizmetleri A.Ş.	–	4.103.149	–
İmece Yatırım Organizasyon A.Ş.	–	702.107	–
Matik Otomat Sistemleri San. Ve Tic.	–	–	2.043
Pakel Gıda Amb. Pak. San. Tic. Ltd. Şti.	–	660	–
Dinamik Su Arıtma Sist.San. Tic.Ltd. Şti.	2.344	–	–
Vankim Kimya Gıda Turizm San.	368.734	–	–
Balyemek Üretim Limited Şti.	–	1.465.670	–
Toplam	371.078	6.271.586	2.043

1 Ocak - 30 Haziran 2019	Ticari Mal- Mamul Alışı	Hizmet Alışı	Diğer
Team Lojistik Hizmetleri A.Ş.	–	615.085	–
Yunus Dağrım Gıda Paz. San. ve Tic. Ltd. Şti	–	1.306.420	–
Matik Otomat Sistemleri San. Ve Tic.	–	–	4.686
Pakel Gıda Amb. Pak. San. Tic. Ltd. Şti.	–	19.800	–
Dinamik Su Arıtma Sist.San. Tic.Ltd. Şti.	2.905	6.107	–
Vankim Kimya Gıda Turizm San.	25.117	–	–
Balyemek Üretim Limited Şti.	–	699.020	–
Toplam	28.022	2.646.432	4.686

28.4. Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı

1 Ocak- 30 Haziran 2020 dönemi için üst düzey yöneticilere sağlanan ücretlerin brüt toplamı 1.124.901 TL'dir (1 Ocak- 30 Haziran 2019: 229.221 TL).

29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

29.1. Sermaye Risk Yönetimi

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir. Grup'un sermaye yapısı 5'inci No'ya açıklanan kredileri de içeren finansal borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve sırasıyla 18'inci No'ya açıklanan çıkarılmış sermaye, sermaye yedekleri, kar yedekleri ve geçmiş yıl karlarını da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla net borcun özkaynaklara oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Finansal Yükümlülükler	337.668.507	271.228.276
Eksi: Nakit ve Nakit Benzerleri	52.027.304	6.676.793
Net borç	285.641.203	264.551.483
Toplam özkaynaklar	432.863.550	283.568.529
Net borç/özkaynaklar oranı	66%	93%

Grup'un sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından 3 aylık dönemde değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır. Grup'un genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.



KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

29.2. Finansal Risk Faktörleri

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

Risk yönetimi, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar doğrultusunda yürütülmektedir. Bu uygulamanın bir sonucu olarak Grup düzenli olarak risk performansı değerlendirilmiştir.

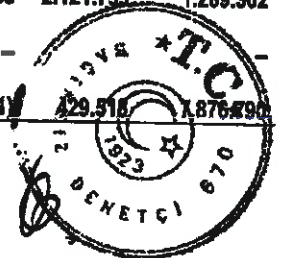
29.2.1 Piyasa Risk Yönetimi

Faaliyetleri nedeniyle Grup, döviz kurundaki (a. maddesine bakınız) ve faiz oranındaki (b. maddesine bakınız) değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır. Faiz oranıyla ilişkilendirilen riskleri kontrol altında tutabilmek için Grup, belirli bir oranda sabit ve değişken faizli kredi sözleşmeleri yapmaktadır. Grup düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre değerlendirilmektedir. Cari yılda Grup'un maruz kaldığı piyasa riskinde veya maruz kalınan riskleri yönetim ve ölçüm yöntemlerinde, önceki yıla göre bir değişiklik olmamıştır.

a-) Kur Riski Yönetimi

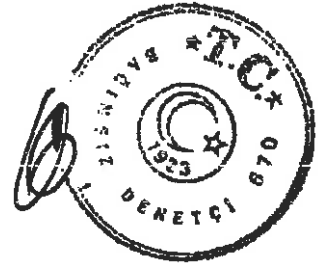
Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Grup, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle, kur riskine maruzdur. Kur riski ileride oluşacak ticari işlemler, kayda alınan aktif ve pasifler arasındaki fark sebebiyle ortaya çıkmaktadır. Aşağıdaki tablo her bir finansal enstrüman sınıfı için Şirket ve bağlı ortaklıklarının yabancı para riskini göstermektedir.

Döviz pozisyonu tablosu	Cari Dönem 30 Haziran 2020				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	USD	EUR	GBP	RUBLE
1. Ticari Alacaklar	149.158.300	15.328.829	3.094.629	2.347.422	6.551.699
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	39.681.818	5.331.110	258.976	113.303	2.614.393
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--
3. Diğer	1.566.464	195.320	29.197	592	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	190.406.582	20.855.259	3.382.802	2.461.317	9.166.092
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	1.232.634	37.870	27.890	90.000	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	1.232.634	37.870	27.890	90.000	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	191.639.216	20.893.129	3.410.692	2.551.317	9.166.092
10. Ticari Borçlar	23.182.808	1.780.210	786.963	570.806	1.289.302
11. Finansal Yükümlülükler	184.625.104	17.266.066	6.940.088	1.541.449	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	3.995.195	517.998	48.067	9.544	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	--	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	211.803.107	19.564.274	7.775.118	2.121.799	1.289.302
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	72.313.008	9.398.101	1.039.065	--	--
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	--	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	72.313.008	9.398.101	1.039.065	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	284.116.115	28.962.375	8.814.183	2.121.799	1.289.302
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	--	--	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(92.476.899)	(8.069.246)	(5.403.491)	229.518	1.876.790



KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL.") olarak ifade edilmiştir)

Döviz pozisyonu tablosu	Önceki Dönem 31 Aralık 2019				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	USD	EUR	GBP	RUBLE
1. Ticari Alacaklar	113.963.856	12.710.709	3.640.159	1.808.726	1.935.752
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	10.286.054	1.492.760	169.757	27.605	786.317
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--
3. Diğer	--	--	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	124.249.910	14.203.469	3.809.916	1.836.331	2.722.069
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	619.245	16.099	78.732	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	619.245	16.099	78.732	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	124.869.155	14.219.568	3.888.648	1.836.331	2.722.069
10. Ticari Borçlar	33.952.646	3.894.308	1.040.722	501.287	--
11. Finansal Yükümlülükler	185.888.820	20.426.076	8.819.261	758.756	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	2.213.492	325.438	42.150	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	--	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	222.054.958	24.645.822	9.902.133	1.260.043	--
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	77.285.888	10.954.743	1.836.304	--	--
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	--	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	77.285.888	10.954.743	1.836.304	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	299.340.846	35.600.565	11.738.437	1.260.043	--
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	--	--	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(174.471.691)	(21.380.997)	(7.849.789)	576.288	2.722.069



KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Kur Riskine Duyarlılık Analizi

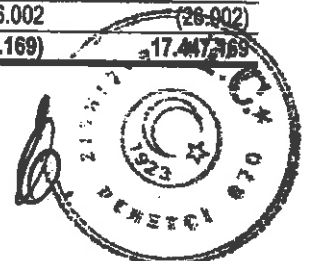
Grup başlıca İngiliz Sterlini (GBP), EURO, ABD Doları ve Rus Ruble cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Aşağıdaki tablo, Grup'un bilanço pozisyonunun GBP, EURO, ABD Doları ve Rus Ruble'si kurlarındaki %10'luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Kullanılan bu oranlar, kur riskinin üst düzey yönetime Grup içinde raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade eder. Negatif tutar İngiliz Sterlini (GBP), EURO, ABD Doları ve Rus Ruble'sinin TL karşısında %10 değer artışının gelir tablosundaki etkisini ifade eder.

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu
Carî Dönem 30 Haziran 2020

	Kar/(Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(5.521.140)	5.521.140
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki	(5.521.140)	5.521.140
Euro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	(4.165.119)	4.165.119
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Euro net etki	(4.165.119)	4.165.119
GBP'nin TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	362.006	(362.006)
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- GBP net etki	362.006	(362.006)
RUB'nin TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
10- RUB net varlık/yükümlülüğü	76.562	(76.562)
11- RUB riskinden korunan kısım (-)	-	-
12- RUB net etki	76.562	(76.562)
Toplam (3+6+9+12)	(9.247.691)	9.247.691

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu
Önceki Dönem 31 Aralık 2019

	Kar/(Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(12.700.740)	12.700.740
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki	(12.700.740)	12.700.740
Euro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	(5.220.581)	5.220.581
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Euro net etki	(5.220.581)	5.220.581
GBP'nin TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	448.150	(448.150)
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- GBP net etki	448.150	(448.150)
RUB'nin TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
10- RUB net varlık/yükümlülüğü	26.002	(26.002)
11- RUB riskinden korunan kısım (-)	-	-
12- RUB net etki	26.002	(26.002)
Toplam (3+6+9+12)	(17.447.169)	17.447.169



KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

b-) Faiz Oranı Riski Yönetimi

Grup'un sabit ve değişken faiz oranları üzerinden borçlanması, Grup'u faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Ancak Grup faiz oranı riskinden kaçınmak amacı ile finansal yükümlülüklerinin önemli bir kısmını sabit faizli olarak kullanmaktadır. Riskten korunma stratejileri, faiz oranı beklentisi ve tanımlı olan risk ile uyumlu olması için düzenli olarak değerlendirilmektedir. Böylece optimal riskten korunma stratejisinin oluşturulması, gerek bilançonun pozisyonunun gözden geçirilmesi gerekse faiz harcamalarının farklı faiz oranlarında kontrol altında tutulması amaçlanmaktadır. 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, toplam finansal borçluluğun %15,33'ü (31 Aralık 2019: %14,69) değişken faizli USD yükümlülüklerden oluşmaktadır.

Faiz Oranı Duyarlılığı

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, faiz oranlarında 75 baz puanlık bir dalgalanma beklemektedir. Söz konusu tutar, Grup içinde üst düzey yönetime yapılan raporlamalarda da kullanılmaktadır.

Faiz Pozisyonu Tablosu

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
<u>Sabit faizli finansal araçlar</u>		
Finansal varlıklar	52.027.304	6.676.793
Finansal yükümlülükler	285.903.846	231.386.256
<u>Değişken faizli finansal araçlar</u>		
Finansal varlıklar	--	--
Finansal yükümlülükler	51.764.661	39.842.020
Toplam Finansal Yükümlülükler	337.668.507	271.228.276

Raporlama tarihinde faiz oranlarında 75 baz puanlık bir yükseliş olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda 30 Haziran 2020 itibarıyla net dönem karı 194.117 TL azalmaktadır. (31 Aralık 2019: 298.815 TL azalmaktadır). Raporlama tarihinde faiz oranlarında 75 baz puanlık bir azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda Grup'un net dönem karını aynı tutarda arttırmaktadır.

29.2.2. Kredi ve Likidite Risk Yönetimi

a-) Kredi Riski Yönetimi

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Grup'a finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Grup, işlemlerini yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Grup'un maruz kaldığı kredi riskleri; müşterilerin finansal durumları ve kredi limitlerinin risk yönetimi komitesi tarafından takip edilerek ayda bir kez gözden geçirilmesiyle takip edilmektedir.



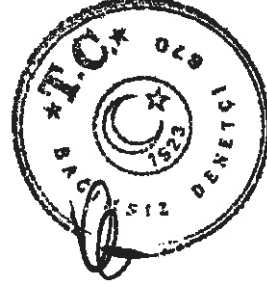
KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Finansal Araç Türleri İtibarıyla Maruz Kalınan Kredi Riskleri

30 Haziran 2020

	Alacaklar				Bankadaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	690.279	249.412.406	2.249.706	3.382.536	49.006.754
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	34.778.232	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değerleri	690.279	249.412.406	2.249.706	3.382.536	49.006.754
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net değerleri	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt değerleri)	-	16.003.275	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(16.003.275)	-	-	-
- Net değerlerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt değerleri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değerlerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-

Tutarların belirlenmesinde alınan teminatlar gibi kredi güvenirliliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

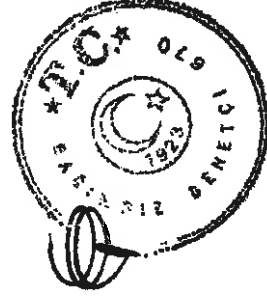


KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL.") olarak ifade edilmiştir)

31 Aralık 2019

	Alacaklar				Bankadaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	4.463.101	188.271.337	8.104.369	1.714.555	4.707.678
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	29.932.923	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	4.463.101	188.271.337	8.104.369	1.714.555	4.707.678
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	13.088.684	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(13.088.684)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

Tutarların belirlenmesinde alınan teminatlar gibi kredi güvenciliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.



KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

b-) Likidite Risk Yönetimi

Likidite riski yönetimi ile ilgili esas sorumluluk, yönetim kuruluna aittir. Yönetim Kurulu, Grup Yönetimi'nin kısa, orta ve uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur.

Grup'un likidite gereksiniminin başlıca nedeni fabrika, makine-tesisat ve demirbaş yatırımlarından doğan işletme sermayesi ihtiyacıdır.

Cari Dönem 30 Haziran 2020

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aya kadar	3 – 12 ay arası	1 - 5 yıl arası
Finansal yükümlülükler	337.668.507	351.730.429	69.359.869	151.421.514	130.949.048
Diğer finansal yükümlülükler	1.764.729	1.907.042	485.236	1.015.967	405.839
Ticari borçlar	101.147.781	102.089.570	96.390.182	5.699.388	--
Diğer borçlar	6.778.283	6.778.283	2.758.850	3.734.230	285.203
Toplam	447.359.300	462.505.324	168.994.137	161.871.099	131.640.088

Önceki Dönem 31 Aralık 2019

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aya kadar	3 – 12 ay arası	1 - 5 yıl arası
Finansal yükümlülükler	271.228.276	279.387.586	51.816.428	142.481.770	85.089.388
Diğer finansal yükümlülükler	1.362.433	1.397.614	398.227	519.332	480.055
Ticari borçlar	109.172.408	110.402.734	101.435.994	8.491.816	474.924
Diğer borçlar	318.091	318.091	246.005	72.086	--
Toplam	382.081.208	391.506.025	153.896.654	151.565.004	86.044.367

30. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Grup, finansal araçlarının tahmini rayiç değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Grup'un finansal araçlarının kayıtlı değerleri makul değerlerini yansıtmaktadır. Grup'un spekülasyon amaçlı finansal aracı (türev ürün niteliğindeki finansal araçların da dahil olduğu) yoktur ve bu tür araçların alım-satımı ile ilgili bir faaliyeti bulunmamaktadır.

Finansal varlıklar, yabancı para cinsinden parasal kalemler bilanço değerinin rayiç değerlerine yakın olması sebebi ile dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmiştir. Finansal aktiflerin, kısa vadeli olmaları ve kredi kaybının önemsenmeyecek ölçüde olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

Finansal yükümlülükler, yabancı para cinsinden parasal kalemler bilanço değerinin rayiç değerlerine yakın olması sebebi ile dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmiştir. Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin, kısa vadeli olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

31. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur (31 Aralık 2019: Yoktur).

32. FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur (31 Aralık 2019: Yoktur).



33. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Grup net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, diğer finansal tablolarının ayrılmaz bir parçası olarak, nakit akışları tablosunu düzenlemektedir.

Nakit akışları tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Grup'un faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akışları gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği yatırım faaliyetlerinden nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Grup'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

34. ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Özkaynak değişim tablosu aşağıdaki bilgileri kapsar:

1-Döneme ilişkin toplam kapsamlı gelir,

2-Her bir özkaynak bileşeni için, TMS 8'e göre muhasebeleştirilen, geçmişe yönelik uygulama veya geçmişe yönelik düzeltmelerin etkileri,

3-Her bir özkaynak bileşeni için aşağıdakilerden kaynaklanan değişiklikleri ayrı olarak gösteren, dönem başındaki ve sonundaki defter değeri arasındaki mutabakat:

(i) Kâr ya da zarar;

(ii) Diğer kapsamlı gelir ve

(iii) Ortaklar tarafından yapılan katkıları ve ortaklara yapılan dağıtımları ayrı olarak gösteren ortaklarla bunların ortak olmaları nedeniyle ortaya çıkan işlemler ve kontrolün kaybedilmesiyle sonuçlanmayan bağlı ortaklıktaki ortaklık paylarındaki değişimler.

İşletmenin raporlama dönemi başı ve sonu arasında özkaynaklarında meydana gelen değişiklikler, dönem içinde net varlıklarındaki artış veya azalışları yansıtır. Ortaklarla bunların ortak olmaları nedeniyle ortaya çıkan işlemler (örneğin, sermaye katkıları, işletmenin özkaynak araçlarının yeniden edinimi ve temettüleri gibi) ve bu işlemlerle doğrudan ilgili giderler dışında, özkaynaklarda dönem içerisinde meydana gelen değişikliğin tümü, söz konusu dönem içinde işletme faaliyetlerinin yarattığı, kar ve zararları da içeren, tüm gelir ve giderleri gösterir.

