

**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**

<b>İÇİNDEKİLER</b>	<b>SAYFA</b>
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
<b>Dönen Varlıklar</b>			
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
<b>TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR</b>		<b>480.141.203</b>	<b>388.120.608</b>
<b>Duran Varlıklar</b>			
Ticari Alacaklar		--	37.892
Diğer Alacaklar		949.019	761.663
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	28-7	840.564	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
<i>Şerefiye</i>	3-12	16.855.600	6.996.362
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>		3.859.462	3.920.126
Peşin Ödenmiş Giderler	9	13.701.915	8.416.259
<b>TOPLAM DURAN VARLIKLAR</b>		<b>465.691.867</b>	<b>309.611.925</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>945.833.070</b>	<b>697.732.533</b>

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) Cari Dönem	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Önceki Dönem
		30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
<b>KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>			
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 Tarafalara Ticari Borçlar</i>	28-6	4.849.334	2.762.473
<i>İlişkili Olmayan Tarafalara 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 Tarafalara Diğer Borçlar</i>	28-7	3.734.230	72.086
<i>İlişkili Olmayan Tarafalara 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
<b>TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>350.493.005</b>	<b>318.945.098</b>
<b>UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>			
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
<b>TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>162.476.515</b>	<b>95.218.906</b>
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>			
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>		<b>424.697.342</b>	<b>278.350.474</b>
Ödenmiş 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 Fakrları</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
<b>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</b>	18	<b>8.166.208</b>	<b>5.218.055</b>
<b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>432.863.550</b>	<b>283.568.529</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>945.833.070</b>	<b>697.732.533</b>

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) Cari Dönem 1 Ocak- 30 Haziran 2020	(Sınırlı Denetimden Geçmiş) Önceki Dönem 1 Ocak- 30 Haziran 2019
		Hasılat	19
Satışların Maliyeti (-)	19	(318.528.794)	(238.779.540)
<b>Brüt Kârı/Zararı</b>		<b>150.578.576</b>	<b>94.441.457</b>
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)
<b>Esas Faaliyet Kârı/Zararı</b>		<b>108.972.218</b>	<b>51.845.427</b>
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
<b>FINANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/(ZARARI)</b>		<b>112.234.409</b>	<b>55.150.566</b>
Finansman Giderleri (-)	24	(52.985.634)	(24.922.220)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KÂRI/(ZARARI)</b>		<b>59.248.775</b>	<b>30.228.346</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)/Geliri</b>		<b>(8.384.214)</b>	<b>(4.078.030)</b>
Dönem Vergi (Gideri)/Geliri	26	(10.013.766)	(4.789.952)
Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	26	1.629.552	711.922
<b>DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KÂRI/(ZARARI)</b>		--	--
<b>DÖNEM KÂRI/(ZARARI)</b>		<b>50.864.561</b>	<b>26.150.316</b>
<b>Dönem Kâr/(Zararının) Dağılımı</b>			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	18	1.402.368	(280.080)
Ana Ortaklık Payları		49.462.193	26.430.396
<b>Pay Başına Kazanç</b>			
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		
<b>DÖNEM KÂRI/ZARARI</b>		<b>50.864.561</b>	<b>26.150.316</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>			
<b>Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>		<b>94.479.945</b>	<b>(136.180)</b>
Maddi 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		<b>(27.052.036)</b>	<b>38.410</b>
<i>Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri</i>	25-26	(27.052.036)	38.410
<b>Kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar</b>		<b>3.598.494</b>	<b>1.049.347</b>
Yabancı Para Çevirim Farkları	25	3.598.494	1.049.347
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>		<b>98.078.439</b>	<b>913.167</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>		<b>148.943.000</b>	<b>27.063.483</b>
<b>Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı</b>		<b>148.943.000</b>	<b>27.063.483</b>
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.

**KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**  
*(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)*

			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Diğer Yedekler	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
	Ödenmiş Sermaye	Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/ Kayıpları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Yabancı Para Çevrim Farkları			Geçmiş Yıllar Kar/ Zararları	Net Dönem Karı/Zararı			
<b>Bakiye 1 Ocak 2020</b>	<b>80.000.000</b>	<b>2.011.813</b>	<b>145.661.858</b>	<b>(29.690)</b>	<b>2.213.810</b>	<b>942.820</b>	<b>2.500.000</b>	<b>(29.988.873)</b>	<b>75.038.736</b>	<b>278.350.474</b>	<b>5.218.055</b>	<b>283.568.529</b>
Önceki Dönem Karının Transferi	--	--	--	--	--	--	--	75.038.736	(75.038.736)	--	--	--
Net Dönem Karı/(Zararı)	--	--	--	--	--	--	--	--	49.462.193	49.462.193	1.402.368	50.864.561
Transferler	--	--	--	--	--	466.384	--	(466.384)	--	--	--	--
Sermaye Arttırımı	70.000.000	--	--	--	--	--	--	(70.000.000)	--	--	--	--
Diğer Kapsamlı Gelirler	--	--	94.673.712	(193.767)	2.404.730	--	--	--	--	96.884.675	1.193.764	98.078.439
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	352.021	352.021
Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
<b>Bakiye 30 Haziran 2020</b>	<b>150.000.000</b>	<b>2.011.813</b>	<b>240.335.570</b>	<b>(223.457)</b>	<b>4.618.540</b>	<b>1.409.204</b>	<b>2.500.000</b>	<b>(25.416.521)</b>	<b>49.462.193</b>	<b>424.697.342</b>	<b>8.166.208</b>	<b>432.863.550</b>

<b>Bakiye 1 Ocak 2019</b>	<b>40.000.000</b>	<b>2.013.075</b>	<b>69.265.118</b>	<b>76.715</b>	<b>1.833.490</b>	<b>771.981</b>	<b>8.606.618</b>	<b>(17.771.305)</b>	<b>28.004.160</b>	<b>132.799.852</b>	<b>3.893.842</b>	<b>136.693.694</b>
Önceki Dönem Karının Transferi	--	--	--	--	--	--	--	28.004.160	(28.004.160)	--	--	--
Net Dönem Karı/(Zararı)	--	--	--	--	--	--	--	--	26.430.396	26.430.396	(280.080)	26.150.316
Transferler	--	--	--	--	--	170.839	--	(170.839)	--	--	--	--
Sermaye Arttırımı	40.000.000	--	--	--	--	--	--	(40.000.000)	--	--	--	--
Diğer Kapsamlı Gelirler	--	--	--	(136.180)	593.957	--	--	--	--	457.777	455.390	913.167
<b>Bakiye 30 Haziran 2019</b>	<b>80.000.000</b>	<b>2.013.075</b>	<b>69.265.118</b>	<b>(59.465)</b>	<b>2.427.447</b>	<b>942.820</b>	<b>8.606.618</b>	<b>(29.937.984)</b>	<b>26.430.396</b>	<b>159.688.025</b>	<b>4.069.152</b>	<b>163.757.177</b>

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 NAKİT AKIŞ TABLOSU**  
*(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)*

	Dipnot	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Cari Dönem <b>1 Ocak - 30 Haziran 2020</b>	(Sınırlı Denetimden Geçmiş) Önceki Dönem <b>1 Ocak - 30 Haziran 2019</b>
<b>İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>			
Dönem Karı (Zararı)		50.864.561	26.150.316
<b>Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler</b>			
Amortisman ve İfta Gideri İle İlgili Düzeltmeler	20	7.969.462	5.879.215
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		3.414.046	6.159.959
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	6	2.609.769	6.159.959
Stok Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	9	255.991	--
Maddi Duran Varlık Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	22	548.286	--
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		2.882.629	621.111
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	16	2.826.398	855.242
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	15	56.231	(234.131)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		2.651.169	2.208.972
Faiz Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	24	1.749.244	2.232.947
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelemiş Finansman Gideri	19	(941.789)	(1.842.643)
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	19	1.843.714	1.818.668
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler	24	44.708.239	18.834.512
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		(2.969.447)	--
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Diğer Düzeltmeler	22	(2.969.447)	--
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları İle İlgili Düzeltmeler		(176.392)	(3.526.835)
İştiraklerin Dağıtılmamış Karları İle İlgili Düzeltmeler	22	(176.392)	(3.526.835)
Vergi (Gelir) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	26	8.384.214	4.078.030
Nakit Dışı Kalemlere İlişkin Diğer Düzeltmeler		(1.402.368)	280.080
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		(664.638)	221.696
Kar (Zarar) Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler		(62.317)	--
<b>Varlık ve Yükümlülüklerdeki değişim öncesi net aktif</b>		<b>115.599.158</b>	<b>60.907.056</b>
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>			
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		(59.366.068)	(3.399.352)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	28	3.772.118	172.554
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	(63.138.186)	(3.571.906)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		4.186.682	(948.888)
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	28	5.854.663	2.068.349
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	(1.667.981)	(3.017.237)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	8	1.163.550	(11.633.339)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	9	(3.784.552)	5.868.883
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		(8.024.627)	(14.668.631)
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	28	2.098.968	(4.006.879)
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	(10.123.595)	(10.661.752)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	16	1.547.582	1.267.222
Faaliyetler İle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		4.616.478	2.549.922
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	28	3.662.144	392.002
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	7	954.334	2.157.920
Ertelemiş Gelirlerdeki (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar) Artış (Azalış)	9	1.453.430	(2.338.205)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		4.424.954	4.628.696
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	17-26	3.771.214	4.643.518
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	17	653.740	(14.822)
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>		<b>61.816.586</b>	<b>42.233.364</b>
Ödenen Faiz		6.466.374	3.830.030
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	16	(481.112)	(464.487)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	26	(8.213.514)	(9.504.054)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		8.080.113	(78.375)
Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Net Nakit Akışları			
<b>İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit</b>		<b>67.668.447</b>	<b>36.016.478</b>
<b>YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>			
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Elde Edilmesine Yönelik Alışlara İlişkin Nakit Çıkışları	3-12	(15.120.000)	--
İştirakler ve/veya İş Ortaklıkları Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıkışları	5	(1.737.053)	(3.500.000)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		1.732.561	612.077
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	11	1.732.561	612.077
Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		--	--
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(24.722.642)	(31.386.817)
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 Girişleri		3.014.407	--
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10	--	--
Alınan Faiz	10	(298.583)	--
<b>Yatırım faaliyetlerinden kullanılan nakit</b>		<b>(37.131.310)</b>	<b>(34.274.740)</b>
<b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>			
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri			
Kredilerden Nakit Girişleri	5	20.067.847	16.804.463
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(651.240)	(744.660)
Ödenen Faiz		(6.466.374)	(3.830.030)
Alınan Faiz		298.583	--
<b>Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit</b>		<b>13.248.816</b>	<b>12.229.773</b>
<b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)</b>		<b>43.785.953</b>	<b>13.971.511</b>
<b>Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi</b>		<b>2.404.730</b>	<b>593.957</b>
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)</b>	5	<b>46.190.683</b>	<b>14.565.468</b>
<b>DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	5	<b>5.179.488</b>	<b>1.969.001</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>		<b>51.370.171</b>	<b>16.534.469</b>

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.



**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 nev'i 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, şekersiz, 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 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%	--
<b>Toplam</b>	<b>15.000</b>	<b>100%</b>	<b>150.000.000</b>	<b>8.000</b>	<b>100%</b>	<b>80.000.000</b>

**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 oranı %	Sermaye pay oranı %
<b>Doğrudan kontrol edilen bağlı ortaklıklar</b>			
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 ilaç 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
<b>Dolaylı olarak kontrol edilen bağlı ortaklıklar</b>			
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 ortaklıkları 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 olmadığını değerlendirmesinde konuyla ilgili tüm olayları ve şartları göz önünde bulundurur:

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

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

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

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

**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.

**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)*

---

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Grup konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihi 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 gösterilirler.

**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 hükmünün 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 muhasebeleştirilmektedir (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 amortismanına 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 amortismanına tabi tutar. Diğer durumlarda, Şirket kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten başlamak üzere söz konusu varlığın faydalı ömrü veya kiralama süresinden kısa olanına göre amortismanına 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 itfa 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 olmadığının 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 özellikli 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 faizi 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 Tablolarda 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 rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işleme 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 etkinliğinin 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 getirdikçe, bu edim yükümlülüğüne tekabül eden işlem bedelini hasılat olarak konsolide finansal tablolarına 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 durumlar hariç, finansal varlıklar ilk muhasebeleştirilmelerinden sonra yeniden sınıflanmazlar; iş modeli değişikliği durumunda ise, değişikliğin akabinde takip eden raporlama döneminin ilk gününde finansal varlıklar yeniden sınıflanırlar.

**Muhasebeleştirme ve Ölçümleme**

"İtfa 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 varlıkları, "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, öz kaynağa 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 zararı" (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 (TFRS 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 karşılığından 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 ölçülürler.

### **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, oluştukları 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 tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal 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 zımî 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.

### *Kiralayan Durumunda Grup*

#### Finansal kiralama işlemleri

Finansal kiralamaya konu olan varlık bilançoda yapılan net kiralama tutarına eşit bir alacak olarak gösterilir. Faiz geliri kiralayanın kiralanan 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 işlemleri

Faaliyet kiralamasında, kiralanan 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 katlanılan diğer maliyetleri içerir. Stokların dönüştürme maliyetleri; direk işçilik giderleri gibi, üretimle doğrudan ilişkili maliyetleri kapsar. Bu maliyetler ayrıca ilk madde ve malzemenin mamule dönüştürülmesinde katlanılan 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 olduğu 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 değerinde 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 satıldığı 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 iadesi mümkün olmayan vergiler, maddi duran varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır. Maddi duran varlığın kullanımına başladıktan 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 ayrılır. İlgili varlıkların atıl durumda buldukları dönemde de amortisman ayrılmaya devam edilir.

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

Amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	<b>Süre</b>
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 amortisman tabi tutulurlar.

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

**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 değerde 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 amortisman tabii 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, ayrı olarak elde edilen bilgisayar yazılımları ve kullanım lisanlarından oluşmaktadır.

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. 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 itfa 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 varlıkları 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 dövizle 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 değer 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, oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilirler:

- ✓ Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları,

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

### **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 kılabacak imtiyazlı hisse veya seyreltme 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)

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



**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)

---

### **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 çıkmalarının 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 harcamanın 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 ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması gerekir.

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

### **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 özkaynaktan alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynaktan muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklanan haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alanın, 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 yatırımlar) 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 gerçekleştikleri dönem konsolide gelir tablosunda yansıtılmaktadırlar.

**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 gerçekleştikleri dönemde konsolide gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar.

**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 ayırırken 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 gerçekleştirilebilir 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 İlaç 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
<b>Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>51.370.171</b>	<b>5.179.488</b>
Banka (Blok mevduat) <sup>(1)</sup>	657.133	1.497.305
<b>Toplam</b>	<b>52.027.304</b>	<b>6.676.793</b>

<sup>(1)</sup>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
<b>Toplam</b>	<b>10.488.489</b>	<b>8.918.234</b>

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

<sup>(1)</sup>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)
<b>Toplam</b>	<b>6.759.489</b>	<b>7.206.472</b>

## 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
<b>Toplam</b>	<b>90.133.107</b>	<b>112.295.400</b>

### 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
<b>Toplam</b>	<b>127.022.842</b>	<b>78.736.405</b>

### 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)
<b>Toplam</b>	<b>120.512.558</b>	<b>80.196.471</b>

Genel Toplam	337.668.507	271.228.276
--------------	-------------	-------------

**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
<b>Toplam</b>	<b>337.668.507</b>	<b>271.228.276</b>

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
				<b>215.228.272</b>	<b>118.102.966</b>	<b>333.331.238</b>

**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
				<b>189.368.617</b>	<b>77.285.890</b>	<b>266.654.507</b>

**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
- İlişkili taraflardan alacaklar (dipnot 28)	690.279	4.463.101
- İlişkili 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)
<b>Toplam</b>	<b>245.065.936</b>	<b>187.329.956</b>

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	--	(8.776.152)
<b>Dönem sonu toplam karşılık tutarı</b>	<b>16.003.275</b>	<b>17.623.148</b>

**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
<b>Toplam</b>	<b>250.102.685</b>	<b>192.734.438</b>

## 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
<b>Toplam</b>	<b>101.147.781</b>	<b>108.697.484</b>

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
<b>Toplam</b>	<b>102.089.570</b>	<b>110.402.734</b>

## 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
<b>Toplam</b>	<b>4.683.223</b>	<b>9.057.261</b>

### 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
<b>Toplam</b>	<b>949.019</b>	<b>761.663</b>

**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 yaşlandırması 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
<b>Toplam</b>	<b>5.632.242</b>	<b>9.818.924</b>

**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
<b>Toplam</b>	<b>6.493.080</b>	<b>318.091</b>

**7.4. Uzun Vadeli Diğer Borçlar**

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Diğer borçlar	285.203	--
<b>Toplam</b>	<b>285.203</b>	<b>--</b>

Grup'un diğer borçlarının vadelerine göre yaşlandırması 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	--
<b>Toplam</b>	<b>6.778.283</b>	<b>318.091</b>

**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)
<b>Toplam</b>	<b>142.315.908</b>	<b>143.735.449</b>

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	--	--
<b>Dönem sonu toplam karşılık tutarı</b>	<b>(1.658.855)</b>	<b>(1.328.000)</b>



**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:

	<b>30 Haziran 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
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 ait giderler	1.014.651	433.920
<b>Toplam</b>	<b>14.830.984</b>	<b>16.332.088</b>

Grup'un uzun vadeli peşin ödenmiş giderleri aşağıdadır:

	<b>30 Haziran 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Gelecek yıllara ait 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 <sup>(1)</sup>	13.188.583	8.416.259
<b>Toplam</b>	<b>13.701.915</b>	<b>8.416.259</b>

<sup>(1)</sup>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 m<sup>2</sup> (net 113.600 m<sup>2</sup>) arsa için yapılan ön ödemelerden oluşmaktadır.

**9.2. Ertelenmiş Gelirler**

Grup'un kısa vadeli ertelenmiş gelirleri aşağıdadır:

	<b>30 Haziran 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Gelecek aylara ait 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
<b>Toplam</b>	<b>6.509.941</b>	<b>5.056.511</b>

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**

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

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.

<b>Yatırım Amaçlı Gayrimenkul</b>	<b>Rapor Tarihi</b>	<b>Net Defter Değeri</b>	<b>Değerleme Tutarı</b>	<b>Değerleme Farkı</b>
İstanbul Arnavutköy Arsa	30.06.2020	2.299.553	5.269.000	2.969.447
<b>Toplam</b>		<b>2.299.553</b>	<b>5.269.000</b>	<b>2.969.447</b>

**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**

Maliyet Bedeli	Arazi ve Arsalar	Binalar	Tesis, makine ve Cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<b>31 Aralık 2019 bakiye</b>	<b>97.220.662</b>	<b>83.559.601</b>	<b>138.457.830</b>	<b>2.976.220</b>	<b>8.655.229</b>	<b>1.686.806</b>	<b>15.625.307</b>	<b>348.181.655</b>
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)	--	(207.208)	(899.438)	(23.974)	--	(26.301)	(3.871.921)
<b>30 Haziran 2020 bakiye</b>	<b>96.156.062</b>	<b>85.914.402</b>	<b>281.319.374</b>	<b>4.104.511</b>	<b>9.487.969</b>	<b>5.765.163</b>	<b>9.958.895</b>	<b>492.706.376</b>
<b>Birikmiş Amortismanlar</b>								
<b>31 Aralık 2019 bakiye</b>	--	<b>(2.911.301)</b>	<b>(61.830.225)</b>	<b>(720.973)</b>	<b>(5.783.953)</b>	<b>(679.629)</b>	--	<b>(71.926.081)</b>
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
<b>30 Haziran 2020 bakiye</b>	--	<b>(3.768.123)</b>	<b>(66.810.773)</b>	<b>(2.057.156)</b>	<b>(6.298.425)</b>	<b>(896.213)</b>	--	<b>(79.830.690)</b>
<b>31 Aralık 2019 net değer</b>	<b>97.220.662</b>	<b>80.648.300</b>	<b>76.627.605</b>	<b>2.255.247</b>	<b>2.871.276</b>	<b>1.007.177</b>	<b>15.625.307</b>	<b>276.255.574</b>
<b>30 Haziran 2020 net değer</b>	<b>96.156.062</b>	<b>82.146.279</b>	<b>214.508.601</b>	<b>2.047.355</b>	<b>3.189.544</b>	<b>4.868.950</b>	<b>9.958.895</b>	<b>412.875.686</b>

**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	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<b>1 Ocak 2019 bakiye</b>	<b>62.459.296</b>	<b>31.987.226</b>	<b>92.402.924</b>	<b>1.696.471</b>	<b>7.268.819</b>	<b>1.202.960</b>	<b>15.303.120</b>	<b>212.320.816</b>
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)
<b>30 Haziran 2019 bakiye</b>	<b>62.459.296</b>	<b>33.305.618</b>	<b>124.130.480</b>	<b>2.012.351</b>	<b>7.975.204</b>	<b>1.479.052</b>	<b>11.192.893</b>	<b>242.554.894</b>
<b>Birikmiş Amortismanlar</b>								
<b>1 Ocak 2019 bakiye</b>	--	<b>(2.225.266)</b>	<b>(53.715.540)</b>	<b>(662.021)</b>	<b>(4.821.945)</b>	<b>(496.782)</b>	--	<b>(61.921.554)</b>
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
<b>30 Haziran 2019 bakiye</b>	--	<b>(2.562.838)</b>	<b>(57.173.925)</b>	<b>(766.694)</b>	<b>(5.253.597)</b>	<b>(582.574)</b>	--	<b>(66.339.628)</b>
<b>30 Haziran 2019 net değer</b>	<b>62.459.296</b>	<b>30.742.780</b>	<b>66.956.555</b>	<b>1.245.657</b>	<b>2.721.607</b>	<b>896.478</b>	<b>11.192.893</b>	<b>176.215.266</b>

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)	(664.690)
Varlık kullanım hakkı	(602.540)	(685.293)
<b>Toplam</b>	<b>(7.969.462)</b>	<b>(5.879.215)</b>

**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.

<b>Makine ve Techizat</b>	<b>Rapor Tarihi</b>	<b>Net Defter Değeri</b>	<b>Değerleme Tutarı</b>	<b>Değerleme Farkı</b>
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
<b>Toplam</b>		<b>89.490.261</b>	<b>213.347.375</b>	<b>123.857.114</b>

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.

<b>Gayrimenkul</b>	<b>Rapor Tarihi</b>	<b>Net Defter Değeri</b>	<b>Değerleme Tutarı</b>	<b>Değerleme Farkı</b>
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
<b>Toplam</b>		<b>90.973.068</b>	<b>175.858.335</b>	<b>84.885.267</b>

## 12. ŞEREFİYE

	<b>30 Haziran 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Şerefiye (Dipnot 3)	16.855.600	6.996.362
<b>Toplam</b>	<b>16.855.600</b>	<b>6.996.362</b>

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla şerefiye hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	<b>30 Haziran 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Dönem başı	6.996.362	6.996.362
Dönem içi ilave <sup>(1)</sup>	9.859.238	--
<b>Toplam</b>	<b>16.855.600</b>	<b>6.996.362</b>

<sup>(1)</sup> 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 yararlanmıştır (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**

	<b>30 Haziran 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Dava gider karşılıkları	654.231	598.000
<b>Toplam</b>	<b>654.231</b>	<b>598.000</b>

**b-) Davalar**

**Grup Lehine Açılan Dava ve İcra Takipleri**

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

**Grup Aleyhine Açılan Dava ve İcra Takipleri**

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

**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
<b>A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı</b>	<b>214.053.728</b>	<b>148.750.322</b>
<b>B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı</b>	--	--
<b>C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı</b>	--	--
<b>D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı</b>	--	--
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	--	--
<b>Toplam</b>	<b>214.053.728</b>	<b>148.750.322</b>

<b>Diğer Teminat/Rehin/İpoteklerin Özkaynaklara Oranı</b>	--	--
---	----	----

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

**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
<b>Toplam</b>	<b>8.138.790</b>	<b>6.591.208</b>

**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**

	<b>30 Haziran 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Kullanılmamış izin karşılıkları	2.015.546	1.239.737
<b>Toplam</b>	<b>2.015.546</b>	<b>1.239.737</b>

Dönem içerisinde Ayrılan İzin Karşılığı Hareketleri:

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

**Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar**

	<b>30 Haziran 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Kıdem tazminatı karşılığı	5.704.115	3.886.219
<b>Toplam</b>	<b>5.704.115</b>	<b>3.886.219</b>

Dönem içerisinde Kıdem Tazminatı Karşılığı Hareketleri:

	<b>30 Haziran 2020</b>	<b>30 Haziran 2019</b>
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)
<b>Dönem sonu</b>	<b>5.704.115</b>	<b>3.360.269</b>

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

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 AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
*(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)*

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

	<b>30 Haziran 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
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 olarak 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

	<b>30 Haziran 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
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
<b>Toplam</b>	<b>21.217.848</b>	<b>24.989.061</b>

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

### 17.2. Grup'un Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükleri

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

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 itibariyle bilançolarında yansıtmış olduğu öz sermaye kalemleri aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Haziran 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
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 birikmiş 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 birikmiş 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 karı/(zararı)	49.462.193	75.038.736
<b>Toplam</b>	<b>424.697.342</b>	<b>278.350.474</b>

**Ödenmiş Sermaye**

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

<b>Adı Soyadı</b>	<b>30 Haziran 2020</b>			<b>31 Aralık 2019</b>		
	<b>Pay Adedi</b>	<b>Pay Oranı</b>	<b>Pay Tutarı</b>	<b>Pay Adedi</b>	<b>Pay Oranı</b>	<b>Pay Tutarı</b>
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 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%	--
<b>Toplam</b>	<b>15.000</b>	<b>100%</b>	<b>150.000.000</b>	<b>8.000</b>	<b>100%</b>	<b>80.000.000</b>

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 arttırarak 150.000.000 TL'ye çıkarmıştır. Arttırılan 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	145.632.168	69.341.833
Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/ kayıpları	94.673.712	--
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları (aktüeryal kayıp kazanç)	(193.767)	(136.180)
<b>Toplam</b>	<b>240.112.113</b>	<b>69.205.653</b>

**Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler**

	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
Dönem başı	2.213.810	1.833.490
Yabancı para çevrim farkları	2.404.730	593.957
<b>Toplam</b>	<b>4.618.540</b>	<b>2.427.447</b>

**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	942.820	771.981
Cari dönemde ayrılanlar toplamı	466.384	170.839
<b>Toplam</b>	<b>1.409.204</b>	<b>942.820</b>

**Diğer yedekler**

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı	2.500.000	8.606.618
Ortaklara kar dağıtımı	--	(6.106.618)
<b>Toplam</b>	<b>2.500.000</b>	<b>2.500.000</b>

**Geçmiş Yıl Karları/(Zararları)**

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

**Kontrol Gücü Olmayan Paylar**

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı	5.218.055	3.893.842
Bağlı ortaklık ediniminden kaynaklanan azınlık payı	352.021	(93.288)
Yabancı para çevrim farkları	1.193.764	497.472
Ana ortaklık dışı kar / (zarar) payı	1.402.368	920.029
<b>Toplam</b>	<b>8.166.208</b>	<b>5.218.055</b>

**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)*

**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
<b>Brüt satışlar</b>	<b>492.333.942</b>	<b>351.913.496</b>
Satış iadeleri (-)	(3.833.372)	(3.373.901)
Satış iskontoları (-)	(9.924.495)	(7.918.031)
Diğer indirimler	(7.624.991)	(5.581.899)
Ertelenmiş faiz gelirleri	(1.843.714)	(1.818.668)
<b>Satış indirimleri (-)</b>	<b>(23.226.572)</b>	<b>(18.692.499)</b>
<b>Net satışlar</b>	<b>469.107.370</b>	<b>333.220.997</b>
Satılan mamul maliyeti (-)	(319.470.583)	(240.622.183)
Ertelenmiş faiz giderleri	941.789	1.842.643
<b>Toplam</b>	<b>(318.528.794)</b>	<b>(238.779.540)</b>
<b>BRÜT KAR/(ZARAR)</b>	<b>150.578.576</b>	<b>94.441.457</b>

**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
<b>Toplam</b>	<b>65.038.317</b>	<b>48.182.685</b>

	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Ocak – 30 Haziran 2019
<b>Araştırma ve Geliştirme Giderleri</b>		
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	42.235
<b>Toplam</b>	<b>1.574.896</b>	<b>953.773</b>

**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 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Ocak – 30 Haziran 2019
<b>Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri</b>		
Nakliye ve navlun 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
Taşıt 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
<b>Toplam</b>	<b>45.035.184</b>	<b>35.111.109</b>

	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Ocak – 30 Haziran 2019
<b>Genel Yönetim Giderleri</b>		
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
Taşıt 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
<b>Toplam</b>	<b>18.428.237</b>	<b>12.117.803</b>

**20.2. Niteliklerine göre giderler**

	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Ocak – 30 Haziran 2019
<b>Amortisman ve İtfa Giderleri</b>		
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
<b>Toplam</b>	<b>7.969.462</b>	<b>5.879.215</b>

	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Ocak – 30 Haziran 2019
<b>Personel Giderleri</b>		
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
<b>Toplam</b>	<b>62.960.259</b>	<b>42.891.991</b>

**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**

	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Ocak – 30 Haziran 2019
<b>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Karlar</b>		
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
<b>Toplam</b>	<b>44.839.878</b>	<b>32.481.442</b>

**21.2. Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)**

	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Ocak – 30 Haziran 2019
<b>Esas Faaliyetlerden Giderler ve Zararlar (-)</b>		
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
<b>Toplam</b>	<b>21.407.919</b>	<b>26.894.787</b>

**22. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER**

**22.1. Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler**

	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Ocak – 30 Haziran 2019
Sabit kıymet satış karları	761.557	162.622
Yatırım amaçlı gayrimenkul değerlendirme gelirleri	2.969.447	--
<b>Toplam</b>	<b>3.731.004</b>	<b>162.622</b>

**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	--
<b>Toplam</b>	<b>645.205</b>	<b>384.318</b>

**22.3. Öz kaynak yöntemiyle değerlendirilen Yatırımların Kârlarından/Zararlarından Paylar**

	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Ocak – 30 Haziran 2019
Öz kaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kârlarından/(zararlarından) paylar (-)	176.392	3.526.835
<b>Toplam</b>	<b>176.392</b>	<b>3.526.835</b>

**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)

**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
<b>Toplam</b>	<b>52.985.634</b>	<b>24.922.220</b>

**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
<b>Toplam</b>	<b>98.078.439</b>	<b>913.167</b>

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

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

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

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

*Kurumlar Vergisi*

Şirket ve Türkiye'de yerleşik bağlı ortaklıkları, 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 AİT**  
**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 iştirakten elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları 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).



**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 ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri aşağıda belirtilmiştir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
	Toplam Geçici Farklar	Toplam Geçici Farklar	Varlık / (Yükümlülük)	Varlık / (Yükümlülük)
<b>Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri</b>				
Kıdem 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	3.210.467
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 benzerilere ilişkin düzeltmeler	(989.884)	--	(217.774)	--
Beklenen kredi zararı karşılığı düzeltmeleri	3.193.035	3.574.345	702.468	786.356
Kullanım hakkı varlıkları düzeltmesi	781.940	1.418.672	172.027	312.108
Kiralama yükümlülükleri düzeltmeleri	(709.907)	(1.321.171)	(156.180)	(290.658)
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)
Ticari borçlar ile ilgili düzeltmeler	3.383.232	--	744.311	--
Avanslar ile ilgili düzeltmeler	140.707	209.172	30.956	46.018
Ticari 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)
<b>Ertelenen vergi yükümlülükleri</b>	<b>(253.679.212)</b>	<b>(134.919.689)</b>	<b>(35.605.290)</b>	<b>(10.182.806)</b>

**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
<b>Toplam</b>	<b>(8.384.214)</b>	<b>(4.078.030)</b>

**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
<b>Toplam</b>	<b>(27.052.036)</b>	<b>38.410</b>

**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
<b>Dönem Sonu</b>	<b>(35.605.290)</b>	<b>(1.351.538)</b>

**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
<b>Gelir tablosundaki vergi karşılığı geliri /gideri</b>	<b>(8.384.214)</b>	<b>(4.078.030)</b>

**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 karı/(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
<b>Kısa Vadeli Alacaklar</b>				
<b><u>Ticari Alacaklar (dipnot 6)</u></b>				
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	--
<b><u>Diğer Alacaklar (dipnot 7)</u></b>				
Ortaklardan Alacaklar	--	1.409.142	--	6.011.381
İmece Yatırım Organizasyon A.Ş.	--	--	--	1.439.780
<b><u>Peşin Ödenmiş Giderler (dipnot 9)</u></b>				
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
<b>Toplam</b>	<b>690.279</b>	<b>1.557.169</b>	<b>4.463.101</b>	<b>8.778.187</b>
Ertelenmiş finansman gelirleri (-)	(1.398)	--	(704)	--
<b>Genel toplam</b>	<b>688.881</b>	<b>1.557.169</b>	<b>4.462.397</b>	<b>8.778.187</b>

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

**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
<b>Kısa Vadeli Borçlar</b>				
<b><u>Ticari Borçlar (dipnot 6)</u></b>				
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	--
<b><u>Diğer Borçlar (dipnot 7)</u></b>				
Ortaklara Borçlar	--	1.593	--	72.086
İmece Yatırım Organizasyon A.Ş.	--	3.732.637	--	--
<b><u>Ertelemiş Gelirler (dipnot 9)</u></b>				
Vankim Kimya Gıda Tur. San. Dış.Tic. Ltd. Sti.	--	--	--	14.646
Team Lojistik Hizmetleri A.Ş	--	--	--	--
<b>Toplam</b>	<b>4.861.441</b>	<b>3.734.230</b>	<b>2.774.568</b>	<b>86.732</b>
Ertelenmiş Finansman Giderleri	(12.107)		(12.095)	--
<b>Genel Toplam</b>	<b>4.849.334</b>	<b>3.734.230</b>	<b>2.762.473</b>	<b>86.732</b>

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

**28.2. İlişkili Taraflara 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 Arıtmas Sist.San.Tic.Ltd.Şti.	--	46.429
Vankim Kimya Gıda Turizm San.	3.002.699	--
<b>Toplam</b>	<b>3.828.437</b>	<b>659.092</b>
1 Ocak - 30 Haziran 2019	Ticari Mal-Mamul Satışı	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
<b>Toplam</b>	<b>8.470.394</b>	<b>399.438</b>

**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**

<b>1 Ocak - 30 Haziran 2020</b>	<b>Ticari Mal- Mamul Alışı</b>	<b>Hizmet Alışı</b>	<b>Diğer</b>
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	--
<b>Toplam</b>	<b>371.078</b>	<b>6.271.586</b>	<b>2.043</b>

<b>1 Ocak - 30 Haziran 2019</b>	<b>Ticari Mal- Mamul Alışı</b>	<b>Hizmet Alışı</b>	<b>Diğer</b>
Team Lojistik Hizmetleri A.Ş.	--	615.085	--
Yunus Dağıtım 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	--
<b>Toplam</b>	<b>28.022</b>	<b>2.646.432</b>	<b>4.686</b>

**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 Not'ta açıklanan kredileri de içeren finansal borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve sırasıyla 18'inci Not'ta 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:

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

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 değerlendirmesi yapmaktadır.

### 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	--
<b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>	<b>190.406.582</b>	<b>20.855.259</b>	<b>3.382.802</b>	<b>2.461.317</b>	<b>9.166.092</b>
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	1.232.634	37.870	27.890	90.000	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--	--
<b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>	<b>1.232.634</b>	<b>37.870</b>	<b>27.890</b>	<b>90.000</b>	<b>--</b>
<b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>	<b>191.639.216</b>	<b>20.893.129</b>	<b>3.410.692</b>	<b>2.551.317</b>	<b>9.166.092</b>
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	--	--	--	--	--
<b>13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)</b>	<b>211.803.107</b>	<b>19.564.274</b>	<b>7.775.118</b>	<b>2.121.799</b>	<b>1.289.302</b>
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	--	--	--	--	--
<b>17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)</b>	<b>72.313.008</b>	<b>9.398.101</b>	<b>1.039.065</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>18. Toplam Yükümlülükler (13+17)</b>	<b>284.116.115</b>	<b>28.962.375</b>	<b>8.814.183</b>	<b>2.121.799</b>	<b>1.289.302</b>
<b>19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)</b>	<b>(92.476.899)</b>	<b>(8.069.246)</b>	<b>(5.403.491)</b>	<b>429.518</b>	<b>7.876.790</b>

**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	--	--	--	--	--
<b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>	<b>124.249.910</b>	<b>14.203.469</b>	<b>3.809.916</b>	<b>1.836.331</b>	<b>2.722.069</b>
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	619.245	16.099	78.732	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--	--
<b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>	<b>619.245</b>	<b>16.099</b>	<b>78.732</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>	<b>124.869.155</b>	<b>14.219.568</b>	<b>3.888.648</b>	<b>1.836.331</b>	<b>2.722.069</b>
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	--	--	--	--	--
<b>13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)</b>	<b>222.054.958</b>	<b>24.645.822</b>	<b>9.902.133</b>	<b>1.260.043</b>	<b>--</b>
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	--	--	--	--	--
<b>17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)</b>	<b>77.285.888</b>	<b>10.954.743</b>	<b>1.836.304</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>18. Toplam Yükümlülükler (13+17)</b>	<b>299.340.846</b>	<b>35.600.565</b>	<b>11.738.437</b>	<b>1.260.043</b>	<b>--</b>
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	--	--	--	--	--
<b>20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)</b>	<b>(174.471.691)</b>	<b>(21.380.997)</b>	<b>(7.849.789)</b>	<b>576.288</b>	<b>2.722.069</b>

**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**

**Cari 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)
<b>Toplam (3+6+9+12)</b>	<b>(9.247.691)</b>	<b>9.247.691</b>

**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)
<b>Toplam (3+6+9+12)</b>	<b>(17.447.169)</b>	<b>17.447.169</b>



**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
<b><u>Sabit faizli finansal araçlar</u></b>		
Finansal varlıklar	52.027.304	6.676.793
Finansal yükümlülükler	285.903.846	231.386.256
<b><u>Değişken faizli finansal araçlar</u></b>		
Finansal varlıklar	--	--
Finansal yükümlülükler	51.764.661	39.842.020
<b>Toplam Finansal Yükümlülükler</b>	<b>337.668.507</b>	<b>271.228.276</b>

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 İtibariyle Maruz Kalınan Kredi Riskleri

30 Haziran 2020

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

Tutarların belirlenmesinde alınan teminatlar gibi kredi güvenilirliğinde 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	
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>	<b>4.463.101</b>	<b>188.271.337</b>	<b>8.104.369</b>	<b>1.714.555</b>	<b>4.707.678</b>
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	29.932.923	--	--	--
<b>A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri</b>	<b>4.463.101</b>	<b>188.271.337</b>	<b>8.104.369</b>	<b>1.714.555</b>	<b>4.707.678</b>
<b>B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri</b>	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
<b>C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri</b>	--	--	--	--	--
- <b>Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)</b>	--	<b>13.088.684</b>	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(13.088.684)	--	--	--
- <i>Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	--	--	--	--	--
- <b>Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)</b>	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--
- <i>Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	--	--	--	--	--
<b>D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar</b>	--	--	--	--	--

Tutarların belirlenmesinde alınan teminatlar gibi kredi güvenilirliğinde 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**

<b>Sözleşme uyarınca vadeler</b>	<b>Defter değeri</b>	<b>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı</b>	<b>3 aya kadar</b>	<b>3 – 12 ay arası</b>	<b>1 - 5 yıl arası</b>
Finansal yükümlülükler	337.668.507	351.730.429	69.359.869	151.421.514	130.949.046
Diğer finansal yükümlükler	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
<b>Toplam</b>	<b>447.359.300</b>	<b>462.505.324</b>	<b>168.994.137</b>	<b>161.871.099</b>	<b>131.640.088</b>

**Önceki Dönem 31 Aralık 2019**

<b>Sözleşme uyarınca vadeler</b>	<b>Defter değeri</b>	<b>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı</b>	<b>3 aya kadar</b>	<b>3 – 12 ay arası</b>	<b>1 - 5 yıl arası</b>
Finansal yükümlülükler	271.228.276	279.387.586	51.816.428	142.481.770	85.089.388
Diğer finansal yükümlükler	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	--
<b>Toplam</b>	<b>382.081.208</b>	<b>391.506.025</b>	<b>153.896.654</b>	<b>151.565.004</b>	<b>86.044.367</b>

**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 çevrilmektedir. 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 çevrilmektedir. 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.