

**TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ  
VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI  
ORTAKLIKLARI**

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA  
HAZIRLANAN KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLAR VE  
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

### Tiryaki Agro Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu'na

#### Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Rapor

Tiryaki Agro Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 30 Haziran 2015 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar tablosu, konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu, konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

#### *Yönetimin Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu*

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen konsolide finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

#### *Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu*

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, konsolide finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, konsolide finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dâhil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi, risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla işletmenin konsolide finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, işletme yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

## Görüş

Görüşümüze göre, konsolide finansal tablolar, Tiryaki Agro Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ve bağlı ortaklıklarının 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

## Diğer husus

2.1 no'lu konsolide finansal tablo dipnotunda belirtildiği üzere, ilişikteki konsolide finansal tablolarda gösterilen ABD Doları ("USD") tutarlar, Türk Lirası tutarları üzerinden, konsolide finansal durum tablosunda 30 Haziran 2015 tarihindeki Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası ("TCMB") resmi USD alış kurları, konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablolarında ise TCMB 2015 yılı ortalama resmi USD alış kurları kullanılarak hesaplanmış olup, ilişikteki konsolide finansal tabloların bir parçası değildir.

## Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402 nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Grup'un 1 Temmuz 2014 – 30 Haziran 2015 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402 nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Member of ~~DELOITTE~~ TOUCHE TOHMATSU LIMITED



Koray Öztürk, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Eylül 2015

| İÇİNDEKİLER                                                                                                                          | SAYFA |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|
| KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU .....                                                                                               | 1-2   |
| KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU .....                                                                                               | 3     |
| KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....                                                                                         | 4     |
| KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....                                                                                           | 5     |
| KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....                                                                                                    | 6     |
| KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR .....                                                                                 | 7-84  |
| NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU .....                                                                                 | 7-8   |
| NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR .....                                                                             | 8-29  |
| NOT 3 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR .....                                                                                              | 29-31 |
| NOT 4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....                                                                                               | 32-37 |
| NOT 5 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....                                                                                                  | 37-38 |
| NOT 6 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....                                                                                                   | 39    |
| NOT 7 STOKLAR.....                                                                                                                   | 39    |
| NOT 8 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER .....                                                                            | 40    |
| NOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....                                                                                                     | 41-44 |
| NOT 10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....                                                                                            | 44-45 |
| NOT 11 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....                                                                                              | 45    |
| NOT 12 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR .....                                                                                  | 45-46 |
| NOT 13 TAAHHÜTLER .....                                                                                                              | 47    |
| NOT 14 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....                                                                                            | 48-49 |
| NOT 15 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....                                                                                            | 50    |
| NOT 16 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....                                                                            | 50-53 |
| NOT 17 HASILAT .....                                                                                                                 | 53    |
| NOT 18 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME<br>GİDERLERİ .....                                      | 54-55 |
| NOT 19 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER .....                                                                          | 55-56 |
| NOT 20 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER.....                                                                            | 56    |
| NOT 21 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....                                                                                              | 57    |
| NOT 22 FİNANSMAN GELİR VE GİDERLERİ .....                                                                                            | 57    |
| NOT 23 DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ.....                                                                                | 58    |
| NOT 24 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL).....                                                        | 59-64 |
| NOT 25 PAY BAŞINA KAZANÇ .....                                                                                                       | 65    |
| NOT 26 TÜREV ARAÇLAR .....                                                                                                           | 65-66 |
| NOT 27 FİNANSAL ARAÇLAR.....                                                                                                         | 66-69 |
| NOT 28 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ .....                                                            | 69-80 |
| NOT 29 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN<br>KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)..... | 81-82 |
| NOT 30 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR .....                                                                                    | 82    |
| NOT 31 SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR.....                                                                                | 83    |
| NOT 32 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR .....                                                                                | 83-84 |

**TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****30 HAZİRAN 2015 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

|                                                      | Dipnot       | Cari Dönem         | Cari Dönem           | Geçmiş Dönem         |
|------------------------------------------------------|--------------|--------------------|----------------------|----------------------|
|                                                      | Referansları | 30 Haziran         | 30 Haziran           | 30 Haziran           |
|                                                      |              | 2015 (USD) (*)     | 2015 (TL)            | 2014 (TL)            |
| <b>VARLIKLAR</b>                                     |              |                    |                      |                      |
| <b>Dönen Varlıklar</b>                               |              | <b>676.010.645</b> | <b>1.815.967.396</b> | <b>1.333.828.420</b> |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                            | 32           | 70.388.651         | 189.085.033          | 139.393.772          |
| Ticari Alacaklar                                     | 5            | 270.498.107        | 726.639.068          | 560.592.763          |
| <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>         | 4            | 8.294.713          | 22.282.087           | 5.939.505            |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i> |              | 262.203.394        | 704.356.981          | 554.653.258          |
| Diğer Alacaklar                                      | 6            | 11.185.542         | 30.047.720           | 10.383.763           |
| <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>          | 4            | 8.779.776          | 23.585.111           | 4.372.926            |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>  |              | 2.405.766          | 6.462.609            | 6.010.837            |
| Türev Araçlar                                        | 26           | 3.252.997          | 8.738.525            | 15.245.498           |
| Stoklar                                              | 7            | 279.288.892        | 750.253.751          | 516.398.052          |
| Peşin Ödenmiş Giderler                               | 8            | 32.653.884         | 87.718.128           | 83.932.354           |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar               | 24           | 106.760            | 286.789              | 50.441               |
| Diğer Dönen Varlıklar                                | 15           | 3.858.781          | 10.365.844           | 7.831.777            |
| Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar         | 31           | 4.777.031          | 12.832.538           | -                    |
| <b>Duran Varlıklar</b>                               |              | <b>144.236.296</b> | <b>387.461.963</b>   | <b>318.914.813</b>   |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar            | 3            | 1.125.318          | 3.022.942            | 4.849.062            |
| Maddi Duran Varlıklar                                | 9            | 138.009.665        | 370.735.363          | 298.044.305          |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                        | 10           | 910.985            | 2.447.179            | 1.972.791            |
| Peşin Ödenmiş Giderler                               | 8            | 1.998.028          | 5.367.303            | 5.367.474            |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı                             | 24           | 2.192.300          | 5.889.176            | 8.681.181            |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                              |              | <b>820.246.941</b> | <b>2.203.429.359</b> | <b>1.652.743.233</b> |

(\*) ABD Doları ("USD") tutarları, Türk Lirası ("TL") tutarları üzerinden 30 Haziran 2015 tarihindeki Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası ("TCMB") USD resmi alış kurları kullanılarak hesaplanmış olup, bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçası değildir (Not 2.1).

# TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2015 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

|                                                                                              | Dipnot<br>Referansları | Cari Dönem<br>30 Haziran<br>2015 (USD) (*) | Cari Dönem<br>30 Haziran<br>2015 (TL) | Geçmiş Dönem<br>30 Haziran<br>2014 (TL) |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|--------------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|
| <b>KAYNAKLAR</b>                                                                             |                        |                                            |                                       |                                         |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                                                             |                        | <b>377.005.806</b>                         | <b>1.012.750.697</b>                  | <b>730.967.327</b>                      |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar                                                                     | 27                     | 128.120.486                                | 344.170.061                           | 117.009.082                             |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları                                             | 27                     | -                                          | -                                     | 16.743.383                              |
| Diğer Finansal Yükümlülükler                                                                 | 27                     | -                                          | -                                     | 213.779                                 |
| Ticari Borçlar                                                                               | 5                      | 180.993.097                                | 486.201.756                           | 466.408.725                             |
| <i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>                                                     | 4                      | <i>3.342.016</i>                           | <i>8.977.657</i>                      | <i>252.570</i>                          |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>                                             |                        | <i>177.651.081</i>                         | <i>477.224.099</i>                    | <i>466.156.155</i>                      |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar                                             | 14                     | 1.040.183                                  | 2.794.244                             | 2.338.643                               |
| Diğer Borçlar                                                                                | 6                      | 30.294.198                                 | 81.379.304                            | 104.826.656                             |
| <i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>                                                      | 4                      | <i>30.054.964</i>                          | <i>80.736.650</i>                     | <i>103.042.618</i>                      |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>                                              |                        | <i>239.234</i>                             | <i>642.654</i>                        | <i>1.784.038</i>                        |
| Türev Araçlar                                                                                | 26                     | 941.311                                    | 2.528.644                             | 709.003                                 |
| Ertelenmiş Gelirler                                                                          | 8                      | 33.123.985                                 | 88.980.961                            | 21.987.597                              |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü                                                                 | 24                     | 400.187                                    | 1.075.022                             | -                                       |
| Kısa Vadeli Karşılıklar                                                                      |                        | 289.809                                    | 778.515                               | 730.459                                 |
| <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin</i>                                                |                        |                                            |                                       |                                         |
| <i>Kısa Vadeli Karşılıklar</i>                                                               | 14                     | <i>243.991</i>                             | <i>655.433</i>                        | <i>488.471</i>                          |
| <i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>                                                         | 12                     | <i>45.818</i>                              | <i>123.082</i>                        | <i>241.988</i>                          |
| Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler                         | 31                     | 1.802.550                                  | 4.842.190                             | -                                       |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                                                             |                        | <b>281.176.793</b>                         | <b>755.325.219</b>                    | <b>610.344.669</b>                      |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar                                                                     | 27                     | 280.000.000                                | 752.164.000                           | 608.064.545                             |
| Uzun Vadeli Karşılıklar                                                                      |                        | 480.402                                    | 1.290.504                             | 677.114                                 |
| <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin</i>                                                |                        |                                            |                                       |                                         |
| <i>Uzun Vadeli Karşılıklar</i>                                                               | 14                     | <i>480.402</i>                             | <i>1.290.504</i>                      | <i>677.114</i>                          |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü                                                                 | 24                     | 696.391                                    | 1.870.715                             | 1.603.010                               |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>                                                                           |                        | <b>162.064.342</b>                         | <b>435.353.443</b>                    | <b>311.431.237</b>                      |
| <b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>                                                         |                        | <b>160.400.103</b>                         | <b>430.882.798</b>                    | <b>307.378.187</b>                      |
| Ödenmiş Sermaye                                                                              | 16                     | 20.450.070                                 | 27.190.500                            | 27.190.500                              |
| Paylara İlişkin Primler/İskontolar                                                           | 16                     | 84.596.958                                 | 142.662.600                           | 142.662.600                             |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler |                        | (20.806)                                   | 105.785.697                           | 44.783.126                              |
| <i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i>                                                          | 23                     | <i>-</i>                                   | <i>105.841.588</i>                    | <i>44.781.557</i>                       |
| <i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Fonu</i>                                         | 23                     | <i>(20.806)</i>                            | <i>(55.891)</i>                       | <i>1.569</i>                            |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler    |                        | 7.161.389                                  | 57.715.758                            | 43.988.727                              |
| <i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i>                                                          | 23                     | <i>(6.731.756)</i>                         | <i>29.523.576</i>                     | <i>13.773.629</i>                       |
| <i>Finansal Riskten Korunma Kayıpları</i>                                                    |                        | <i>(753.049)</i>                           | <i>(2.022.916)</i>                    | <i>-</i>                                |
| <i>Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları</i>                                         | 23                     | <i>14.646.194</i>                          | <i>30.215.098</i>                     | <i>30.215.098</i>                       |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler                                                          | 16                     | 3.359.040                                  | 5.581.212                             | 5.581.212                               |
| Geçmiş Yıllar Karları                                                                        |                        | 24.392.419                                 | 43.172.022                            | 38.767.639                              |
| Net Dönem Karı                                                                               |                        | 20.461.033                                 | 48.775.009                            | 4.404.383                               |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar                                                                  |                        | 1.664.239                                  | 4.470.645                             | 4.053.050                               |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>                                                                      |                        | <b>820.246.941</b>                         | <b>2.203.429.359</b>                  | <b>1.652.743.233</b>                    |

(\*) USD tutarlar, TL tutarları üzerinden 30 Haziran 2015 tarihindeki TCMB USD resmi alış kurları kullanılarak hesaplanmış olup, bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçası değildir (Not 2.1).

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 TEMMUZ 2014 - 30 HAZİRAN 2015 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

|                                                                   | Dipnot<br>Referansları | Cari Dönem<br>1 Temmuz 2014 -<br>30 Haziran 2015 (USD)(*) | Cari Dönem<br>1 Temmuz 2014 -<br>30 Haziran 2015 (TL) | Geçmiş Dönem<br>1 Temmuz 2013 -<br>30 Haziran 2014 (TL) |
|-------------------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
| <b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>                                       |                        |                                                           |                                                       |                                                         |
| Hasılat                                                           | 17                     | 1.471.372.319                                             | 3.507.457.334                                         | 2.994.568.011                                           |
| Satışların Maliyeti (-)                                           | 17                     | (1.339.977.173)                                           | (3.194.237.585)                                       | (2.760.495.517)                                         |
| <b>BRÜT KAR</b>                                                   |                        | <b>131.395.146</b>                                        | <b>313.219.749</b>                                    | <b>234.072.494</b>                                      |
| Genel Yönetim Giderleri (-)                                       | 18                     | (11.666.547)                                              | (27.810.715)                                          | (18.358.357)                                            |
| Pazarlama Giderleri (-)                                           | 18                     | (64.671.389)                                              | (154.163.657)                                         | (95.379.171)                                            |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)                             | 18                     | (32.327)                                                  | (77.061)                                              | (546.959)                                               |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                                | 19                     | 2.268.423                                                 | 5.407.466                                             | 2.271.849                                               |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)                            | 19                     | (23.366.647)                                              | (55.701.413)                                          | (22.757.440)                                            |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların<br>Karlarından Paylar | 3                      | 164.076                                                   | 391.124                                               | 853.470                                                 |
| <b>ESAS FAALİYET KARI</b>                                         |                        | <b>34.090.735</b>                                         | <b>81.265.493</b>                                     | <b>100.155.886</b>                                      |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler                                 | 20                     | 140.872                                                   | 335.811                                               | 171.279                                                 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)                             | 20                     | (258.377)                                                 | (615.919)                                             | (471.798)                                               |
| <b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI</b>                      |                        | <b>33.973.230</b>                                         | <b>80.985.385</b>                                     | <b>99.855.367</b>                                       |
| Finansman Gelirleri                                               | 22                     | 23.442.186                                                | 55.881.482                                            | 1.944.164                                               |
| Finansman Giderleri (-)                                           | 22                     | (34.610.754)                                              | (82.505.115)                                          | (97.636.883)                                            |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI</b>                   |                        | <b>22.804.662</b>                                         | <b>54.361.752</b>                                     | <b>4.162.648</b>                                        |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri/Gideri                        |                        | (2.208.772)                                               | (5.265.271)                                           | 1.080.331                                               |
| Dönem Vergi Gideri (-)                                            | 24                     | (431.214)                                                 | (1.027.928)                                           | (192.710)                                               |
| Entelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri                                | 24                     | (1.777.558)                                               | (4.237.343)                                           | 1.273.041                                               |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI</b>                          |                        | <b>20.595.890</b>                                         | <b>49.096.481</b>                                     | <b>5.242.979</b>                                        |
| <b>DÖNEM KARI</b>                                                 |                        | <b>20.595.890</b>                                         | <b>49.096.481</b>                                     | <b>5.242.979</b>                                        |
| Dönem Karının Dağılımı                                            |                        |                                                           |                                                       |                                                         |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar                                       |                        | 134.857                                                   | 321.472                                               | 838.596                                                 |
| Ana Ortaklık Payları                                              |                        | 20.461.033                                                | 48.775.009                                            | 4.404.383                                               |
|                                                                   |                        | <b>20.595.890</b>                                         | <b>49.096.481</b>                                     | <b>5.242.979</b>                                        |
| <b>Pay başına kazanç</b>                                          | <b>25</b>              | <b>376,25</b>                                             | <b>896,91</b>                                         | <b>80,99</b>                                            |

(\*) USD tutarlar, TL tutarlar üzerinden 30 Haziran 2015 tarihinde sona eren yıla ait yıllık ortalama TCMB USD resmi alış kurları kullanılarak hesaplanmış olup, bu yılsonu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçası değildir (Not 2.1).

# TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 TEMMUZ 2014 - 30 HAZİRAN 2015 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

| Dipnot<br>Referansları                                                               | Cari Dönem<br>1 Temmuz 2014 -<br>30 Haziran 2015 (USD)(*) | Cari Dönem<br>1 Temmuz 2014 -<br>30 Haziran 2015 (TL) | Geçmiş Dönem<br>1 Temmuz 2013 -<br>30 Haziran 2014 (TL) |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
| <b>DÖNEM KARI</b>                                                                    | <b>20.595.890</b>                                         | <b>49.096.481</b>                                     | <b>5.242.979</b>                                        |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER:</b>                                                      |                                                           |                                                       |                                                         |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar                                     | (24.104)                                                  | 61.002.571                                            | 16.915.625                                              |
| Yabancı Para Çevrim Farkları                                                         | -                                                         | 61.060.031                                            | 16.897.339                                              |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları                                  | 23 (30.130)                                               | (71.825)                                              | 22.858                                                  |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler | 6.026                                                     | 14.365                                                | (4.572)                                                 |
| Ertelenmiş Vergi Gideri Geliri                                                       | 6.026                                                     | 14.365                                                | (4.572)                                                 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar                                        | 3.481.725                                                 | 13.823.154                                            | 9.230.880                                               |
| Yabancı Para Çevrim Farkları                                                         | 23 4.084.164                                              | 15.846.070                                            | 9.230.880                                               |
| Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları/Kayıpları                                    | (753.049)                                                 | (2.528.645)                                           | -                                                       |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler    | 150.610                                                   | 505.729                                               | -                                                       |
| Ertelenmiş Vergi Gideri Geliri                                                       | 150.610                                                   | 505.729                                               | -                                                       |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>                                                          | <b>3.457.621</b>                                          | <b>74.825.725</b>                                     | <b>26.146.505</b>                                       |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>                                                         | <b>24.053.511</b>                                         | <b>123.922.206</b>                                    | <b>31.389.484</b>                                       |
| Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:                                                    | 24.053.511                                                | 123.922.206                                           | 31.389.484                                              |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar                                                          | (244.516)                                                 | 417.595                                               | 887.405                                                 |
| Ana Ortaklık Payları                                                                 | 24.298.027                                                | 123.504.611                                           | 30.502.079                                              |

(\*) USD tutarlar, TL tutarlar üzerinden 30 Haziran 2015 tarihinde sona eren yıla ait yıllık ortalama TCMB USD resmi alış kurları kullanılarak hesaplanmış olup, bu yılsonu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçası değildir (Not 2.1).

# TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 TEMMUZ 2014 - 30 HAZİRAN 2015 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

|                                                   | Dipnot Referansları | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler |                                |                              | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler |                              |                                           | Birikmiş Karlar               |                      |             |              |                       | Kontrol Gücü Olmayan Paylar | Özkaynaklar |                |                               |
|---------------------------------------------------|---------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------|----------------------|-------------|--------------|-----------------------|-----------------------------|-------------|----------------|-------------------------------|
|                                                   |                     | Ödenmiş Sermaye                                                                            | Paylara İlişkin İhraç Primleri | Yabancı Para Çevrim Farkları | Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden                                                      | Yabancı Para Çevrim Farkları | Değerlendirme ve Sınıflandırma Kazançları | Finansal Riskten Korunma Fonu | Kardan Ayrılan       |             |              | Geçmiş Yıllar Karları |                             |             | Net Dönem Karı | Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar |
|                                                   |                     |                                                                                            |                                |                              |                                                                                         |                              |                                           |                               | Kısıtlanmış Yedekler | Ayrılan     | Yedekler     |                       |                             |             |                |                               |
| 1 Temmuz 2013 itibarıyla bakiyeler (Dönem Baş)    |                     | 27.190.500                                                                                 | 142.662.600                    | -                            | 27.884.218                                                                              | (16.717)                     | 4.591.558                                 | -                             | 3.944.935            | 12.839.584  | 34.005.121   | 283.316.897           | 3.121.040                   | 286.437.937 |                |                               |
| Transferler                                       |                     | -                                                                                          | -                              | -                            | -                                                                                       | -                            | -                                         | -                             | 1.636.277            | 32.320.980  | (34.005.121) | (47.864)              | 47.864                      | -           |                |                               |
| Toplam Kapsamlı Gelir                             | 23                  | -                                                                                          | -                              | -                            | 16.897.339                                                                              | 18.286                       | 9.182.071                                 | -                             | -                    | -           | 4.404.383    | 30.502.079            | 887.405                     | 31.389.484  |                |                               |
| Sermaye Artırımı                                  | 16                  | -                                                                                          | -                              | -                            | -                                                                                       | -                            | -                                         | -                             | -                    | -           | -            | -                     | (3.259)                     | (3.259)     |                |                               |
| Tenettüler                                        | 16                  | -                                                                                          | -                              | -                            | -                                                                                       | -                            | -                                         | -                             | -                    | (6.392.925) | -            | (6.392.925)           | -                           | (6.392.925) |                |                               |
| 30 Haziran 2014 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu) |                     | 27.190.500                                                                                 | 142.662.600                    | -                            | 44.781.557                                                                              | 1.569                        | 13.773.629                                | -                             | 5.581.212            | 38.767.639  | 4.404.383    | 307.378.187           | 4.053.050                   | 311.431.237 |                |                               |
| 1 Temmuz 2014 itibarıyla bakiyeler (Dönem Baş)    |                     | 27.190.500                                                                                 | 142.662.600                    | -                            | 44.781.557                                                                              | 1.569                        | 13.773.629                                | -                             | 5.581.212            | 38.767.639  | 4.404.383    | 307.378.187           | 4.053.050                   | 311.431.237 |                |                               |
| Transferler                                       |                     | -                                                                                          | -                              | -                            | -                                                                                       | -                            | -                                         | -                             | -                    | 4.404.383   | (4.404.383)  | -                     | -                           | -           |                |                               |
| Toplam Kapsamlı Gelir                             | 23                  | -                                                                                          | -                              | -                            | 61.060.031                                                                              | (57.460)                     | 15.749.947                                | (2.022.916)                   | -                    | -           | 48.775.009   | 123.504.611           | 417.595                     | 123.922.206 |                |                               |
| 30 Haziran 2015 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu) |                     | 27.190.500                                                                                 | 142.662.600                    | -                            | 105.841.588                                                                             | (55.891)                     | 29.523.576                                | (2.022.916)                   | 5.581.212            | 43.172.022  | 48.775.009   | 430.882.798           | 4.470.645                   | 435.353.443 |                |                               |

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

# TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 TEMMUZ 2014 - 30 HAZİRAN 2015 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

| A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları                                 | Dipnot Referansları | Cari Dönem<br>1 Temmuz 2014-<br>30 Haziran<br>2015 | Geçmiş Dönem<br>1 Temmuz 2013-<br>30 Haziran<br>2014 |
|----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| <b>Dönem Karı</b>                                                                      |                     | <b>48.775.009</b>                                  | <b>4.404.383</b>                                     |
| <b>Dönem Karı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler</b>                                    |                     |                                                    |                                                      |
| - Amortisman ve İtfâ Gideri ile İlgili Düzeltmeler                                     | 9 - 10              | 9.924.712                                          | 8.717.255                                            |
| - Şüpheli Alacak Karşılığı ile İlgili Düzeltmeler                                      | 5                   | (8.168.122)                                        | 3.181.158                                            |
| - Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler                                                   | 12-14               | 677.686                                            | 402.024                                              |
| - Faiz Giderleri ve Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler (net)                             | 21                  | 52.019.861                                         | 37.081.811                                           |
| - İştiraklerin Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler                             | 3                   | (391.124)                                          | (853.470)                                            |
| - Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler                                           | 23                  | 5.265.271                                          | (1.080.331)                                          |
| - Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler | 9 - 10              | 615.919                                            | (171.279)                                            |
| - Türev İşlemler Tahakkuku                                                             |                     | 6.303.698                                          | (7.297.892)                                          |
| - İş Ortaklığı Satış (Karı)/Zararı                                                     | 3-20                | -                                                  | 292.734                                              |
| - Kontrol Gücü Olmayan Paylardaki Değişim                                              | 3                   | 417.595                                            | 884.146                                              |
| <b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>                                     |                     |                                                    |                                                      |
| - Stoklardaki Artışla İlgili Düzeltmeler                                               | 7                   | (233.855.699)                                      | (44.834.326)                                         |
| - Ticari Alacaklardaki Artışla İlgili Düzeltmeler                                      | 5                   | (159.245.814)                                      | (84.948.534)                                         |
| - Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış /Artışla İlgili Düzeltmeler          | 6                   | (23.160.265)                                       | (62.372.896)                                         |
| - Ticari Borçlardaki Azalış /Artışla İlgili Düzeltmeler                                | 5                   | 19.793.031                                         | 602.971                                              |
| - Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artışla İlgili Düzeltmeler                    |                     | 45.800.243                                         | 121.547.682                                          |
| <b>Faaliyetlerde Kullanılan Nakit Akışları</b>                                         |                     | <b>(235.227.999)</b>                               | <b>(24.444.564)</b>                                  |
| Ödenen Kıdem Tazminatları ve İkramiyeler                                               | 14                  | (341.775)                                          | (2.615.723)                                          |
| Vergi Ödemeleri                                                                        | 24                  | (286.789)                                          | (243.229)                                            |
| Alınan Faiz                                                                            |                     | 2.749.136                                          | 1.767.671                                            |
|                                                                                        |                     | <b>(233.107.427)</b>                               | <b>(25.535.845)</b>                                  |
| <b>B. Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit Akışları</b>                            |                     |                                                    |                                                      |
| İş Ortaklığı Satışından Elde Edilen Nakit                                              |                     | -                                                  | 3.306.762                                            |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkları Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları          | 9 - 10              | (14.038.279)                                       | (37.184.654)                                         |
| Maddi Duran Varlık Satışından Elde Edilen Nakit                                        | 20                  | 3.075.796                                          | 4.157.654                                            |
| Ödenen İştirak Sermaye Tutarı                                                          |                     | (5.773.104)                                        | -                                                    |
|                                                                                        |                     | <b>(16.735.587)</b>                                | <b>(29.720.238)</b>                                  |
| <b>C. Finansman Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları</b>                        |                     |                                                    |                                                      |
| Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri                                               | 27                  | 1.744.239.083                                      | 1.187.677.065                                        |
| Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları                                               | 27                  | (1.392.773.611)                                    | (1.103.323.303)                                      |
| Finansal Kiralama Sözleşmelerine İlişkin Nakit Değişimi                                |                     | (213.779)                                          | (246.942)                                            |
| Ödenen Temettüleri                                                                     |                     | -                                                  | (6.392.925)                                          |
| Ödenen Faiz                                                                            | 22                  | (51.717.418)                                       | (40.332.355)                                         |
|                                                                                        |                     | <b>299.534.275</b>                                 | <b>37.381.540</b>                                    |
| <b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / (AZALIŞ) (A+B+C)</b>                     |                     | <b>49.691.261</b>                                  | <b>(17.874.543)</b>                                  |
| <b>D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                         | 32                  | <b>139.393.772</b>                                 | <b>157.268.315</b>                                   |
| <b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)</b>                                  | 32                  | <b>189.085.033</b>                                 | <b>139.393.772</b>                                   |

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

# TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Tiryaki Agro Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve bağlı ortaklıkları ("Grup"), Tiryaki Agro Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket"), toplam 10 bağlı ortaklık, 1 müşterek yönetime tabi ortaklık ve 1 satış amaçlı sınıflandırılan varlık grubundan oluşmaktadır.

Şirket, Türkiye'de kayıtlı olup adresi 3. Organize Sanayi Bölgesi 83313 Numaralı Cadde No: 6-8 Şehitkamil / Gaziantep'tir. Şirket'in nihai kontrolü Tiryakioğlu Ailesi'ndedir.

Tiryaki Agro Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin fiili faaliyet konusu; her türlü organik ve konvansiyonel hububat ve bakliyat ürünleri, mercimek, bulgur, yerli mahsul imalatı kabuklu veya iç olarak alım satımını yapmak ithal veya ihraç etmek, her türlü mercimek ve diğer yerli mahsulleri fason işlemek, her türlü bulgur, mercimek ve diğer yerli mahsullerin yan ürünlerini alıp satmaktır.

Ek olarak, Şirket her türlü konvansiyonel gıda ürünleri, taze ve kuru olarak her türlü tarım ürünleri, yağlı tohum, çay, un, şeker, et ve et mamul, deniz ve tatlı su ürünleri, süt ve süt mamulleri, yaş sebze ve meyve, çerez, kahve, kakao, çikolata, bisküvi ve diğer benzer unlu ürünleri, hidroje edilmiş bitkisel yağları, her türlü pamuk ve pamuk ürünleri, her türlü alkollü ve alkolsüz içecekleri imali yapmak, ithalat ve ihracatını gerçekleştirmek, alım ve satım faaliyetlerinde bulunmaktadır.

Grup'un 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla yıl içinde çalışan personelin toplam sayısı 628'dir (30 Haziran 2014: 593).

Grup'un ana ortağı ile esas kontrolü elinde tutan tarafı Tiryaki Holding A.Ş. şirkettir.

Şirket'in bağlı ortaklıklarının, müşterek yönetime tabi ortaklıklarının ve satış amaçlı sınıflandırılan varlık grubunun detayı aşağıda verilmektedir:

| Bağlı ortaklıklar                                                | Ana faaliyeti                    | Kuruluş ve faaliyet yeri  |
|------------------------------------------------------------------|----------------------------------|---------------------------|
| Tiryaki Tarım Ürünleri Lisanslı Depoculuk Sanayi ve Ticaret A.Ş. | Lisanslı depoculuk               | Türkiye                   |
| Intel Dış Tic. Ltd. Şti.                                         | Zirai ürün transit ticaret       | Türkiye                   |
| Tiryaki Agro FZE                                                 | Zirai ürün transit ticaret       | Birleşik Arap Emirlikleri |
| Mesopotamia FZE                                                  | Zirai ürün transit ticaret       | Birleşik Arap Emirlikleri |
| Anatolia BV                                                      | Yatırım faaliyetleri             | Hollanda                  |
| Orta Anadolu Tarım Gıda San. Tic. A.Ş.                           | Zirai ürün alım, satım ve işleme | Türkiye                   |
| Sirus Ar-Ge ve İnovasyon San. ve Tic. A.Ş.                       | Araştırma ve geliştirme          | Türkiye                   |
| CIS Limited Şirketi                                              | Zirai ürün transit ticaret       | Rusya                     |
| Lidya Organic SRL                                                | Zirai ürün transit ticaret       | Romanya                   |
| Dia Bakliyat A.Ş.                                                | Zirai ürün transit ticaret       | Türkiye                   |

| İş ortaklıkları           | Ana faaliyeti                    | Kuruluş ve faaliyet yeri |
|---------------------------|----------------------------------|--------------------------|
| Danem Gıda San. Tic. A.Ş. | Zirai ürün alım, satım ve işleme | Türkiye                  |

| Satış amaçlı sınıflandırılan varlık grubu            | Ana faaliyeti                    | Kuruluş ve faaliyet yeri |
|------------------------------------------------------|----------------------------------|--------------------------|
| Seastar Foodstuff Manufacturing & Trading Co. L.T.D. | Zirai ürün alım, satım ve işleme | Ürdün                    |

# TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

#### Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 28 Eylül 2015 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

#### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

##### TMS'ye Uygunluk Beyanı

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

Ayrıca finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar, arsaların ve binaların, satışa hazır stoklar, satınalım ve satış kontratlarının ve türev finansal araçların makul değerle gösterilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

##### Kullanılan Para Birimi

Grup'un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Konsolidasyona dahil olan şirketlerden Tiryaki Agro Gıda San ve Tic. A.Ş., Mesopotamia FZE, Tiryaki Agro FZE'nin fonksiyonel para birimleri ABD Doları olup Anatolia B.V.'nin fonksiyonel para birimi Avro, Seastar Foodstuff Manufacturing & Trading Co. L.T.D'nin Ürdün Dinarı, CIS Limited Şirketi'nin Ruble ve Lidya Organic SRL'nin ise Leyi'dir. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

TMS 21 (Döviz Kurlarındaki Değişimin Etkisi) uyarınca, Grup'un konsolide finansal tabloları hazırlanırken, fonksiyonel para birimi TL'den farklı olan şirketlerin bilanço kalemleri bilanço tarihindeki kur ile, gelir ve giderler ile nakit akımları ise işlemlerin gerçekleştiği tarihin kuru (tarihsel kur), tarihin tespit edilemediği durumlarda ise yıllık ortalama kur ile TL'ye çevrilir. Bu çevrimden doğan çevrim farkı, özkaynakların altında oluşan yabancı para çevrim farkı hesabında yer alır.

##### Finansal tablolarda gösterilen USD tutarlar

TMS/TFRS'ye uygun hazırlanan konsolide bilançoda gösterilen USD tutarlar, TL tutarları üzerinden TCMB tarafından duyurulan 30 Haziran 2015 tarihindeki 2,6863 TL = 1 USD resmi alış kuru, konsolide gelir ve konsolide kapsamlı gelir tablolarında gösterilen USD tutarlar ise TCMB tarafından duyurulan 2015 yılı günlük resmi alış kurlarından hesaplanan 2,3838 TL = 1 USD ortalama kurları kullanılarak hesaplanmış olup, bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçası değildir.

##### Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Konsolide Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005'ten itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005'ten itibaren 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

## TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

#### Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Şirket'in bağlı ortaklıkları ("Bağlı Ortaklıklar") temel faaliyet konuları ve doğrudan sahiplik oranları aşağıda belirtilmiştir:

| Bağlı ortaklıklar                                                    | Ana faaliyeti                    | Kuruluş ve faaliyet yeri | Grup'un sermayedeki pay oranı ve oy kullanma hakkı oranı (%) |                 |
|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------|--------------------------|--------------------------------------------------------------|-----------------|
|                                                                      |                                  |                          | 30 Haziran 2015                                              | 30 Haziran 2014 |
| Tiryaki Tarım Ürünleri Lisanslı Depoculuk Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1) | Lisanslı depoculuk               | Türkiye                  | % 99.99                                                      | % 99.99         |
| Intel Dış Tic. Ltd. Şti. (2)                                         | Zirai ürün transit ticaret       | Türkiye                  | % 90                                                         | % 90            |
| Tiryaki Agro FZE(3)                                                  | Zirai ürün transit ticaret       | Birleşik Arap Emi        | % 100                                                        | % 100           |
| Mesopotamia FZE (4)                                                  | Zirai ürün transit ticaret       | Birleşik Arap Emi        | % 100                                                        | % 100           |
| Anatolia BV (5)                                                      | Yatırım faaliyetleri             | Hollanda                 | % 100                                                        | % 100           |
| Orta Anadolu Tarım Gıda San. Tic. A.Ş. (6)                           | Zirai ürün alım, satım ve işleme | Türkiye                  | % 90                                                         | % 90            |
| Sirus Ar-Ge ve İnovasyon San. ve Tic. A.Ş. (7)                       | Araştırma ve geliştirme          | Türkiye                  | % 99.8                                                       | % 99.8          |
| CIS Limited Şirketi (8)                                              | Zirai ürün transit ticaret       | Rusya                    | %99                                                          | -               |
| Lidya Organic SRL (9)                                                | Zirai ürün transit ticaret       | Romanya                  | %100                                                         | -               |
| Dia Bakliyat A.Ş. (10)                                               | Zirai ürün transit ticaret       | Türkiye                  | %100                                                         | -               |

(1) Tiryaki Tarım Ürünleri Lisanslı Depoculuk Sanayi ve Ticaret A.Ş. 20 Ekim 2011 tarihinde 3. Organize Sanayi Bölgesi 83313 Numaralı Cadde No: 6-8 Şehitkamil / Gaziantep merkez adresinde kurulmuştur. Gaziantep Ticaret Sicili 'nin 37184 numarasında kayıtlıdır. Ödenmiş sermayesi 5.000.000 TL'dir.

(2) Intel Dış Ticaret ve Ltd. Şti. 3. Organize Sanayi Bölgesi 83313 Numaralı Cadde No: 6-8 Şehitkamil / Gaziantep'te 27 Aralık 2002 tarihinde kurulmuştur. Şirketin faaliyet alanı hububat, bakliyat, fıstık, ceviz vb. ürünlerin alım satımıdır. Şirket 24 Ekim 2004 tarihinden önce Serbest Bölge'de kurulmuş olduğundan, bu tarihten önce alım-satım ruhsatına sahip olduğu için Kurumlar Vergisi ve Gelir Vergisi stopajından muaftır.

(3) Tiryaki Agro FZE, P.O. Box: 16111 Ras Al Khaimah United Arab Emirates adresinde 18 Mart 2009 tarihinde ticari lisansını alarak faaliyetine başlamıştır. Faaliyet alanı hububat, bakliyat, gıda ürünlerine ait transit ticaret, ithalat-ihracat ve alım-satımdır.

(4) Grup, Office No LB21006, Jebel Ali, Dubai, Birleşik Arap Emirlikleri adresinde 3 Kasım 2010 tarihinde "Mesopotamia FZE" adında bir şirket kurmuştur. Şirketin faaliyet alanı hububat, bakliyat, gıda ürünlerine ait transit ticaret, ithalat-ihracat ve alım-satımdır.

(5) Grup, "Barbara Strozzi 201, 1083HN Amsterdam, Hollanda" adresinde 1 Kasım 2006 tarihinde kurulmuş olan "Bestolen Vennotschap" şirketinin hisselerini 22 Temmuz 2010 tarihinde satın almış ve ilgili şirketin ismini "Anatolia B.V." olarak değiştirmiştir. Şirket, şirket birleşmesi veya devralınması konularında yatırım faaliyeti yürütmektedir. Şirket, ayrıca Mesopotamia FZE'nin ana ortağıdır.

## TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

#### Konsolidasyona İlişkin Esaslar (devamı)

(6) Grup, Akkent Mah. Çorum OSB 5. Cad. No:3 Merkez / Çorum adresinde 3 Haziran 2011 tarihinde “Orta Anadolu Tarım Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi” adında bir şirket kurmuştur. Faaliyet alanı hububat, bakliyat, gıda ürünlerine ait transit ticaret, ithalat-ihracat ve alım-satımdır.

(7) Sirus Ar-Ge ve İnovasyon Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi 25 Temmuz 2012 tarihinde 3. Organize Sanayi Bölgesi 83313 Numaralı Cadde No: 6-8 Şehitkamil / Gaziantep merkez adresinde kurulmuştur. Şirketin kuruluş amacı, yurt içinde ve yurt dışında araştırma ve geliştirme yapmak, yaptırmak, her türlü yazılım, mühendislik, üretim işleri yapmak, program lisansı almak ve danışmanlık organizasyon hizmetleri vermektir.

(8) Grup, Plastunskaya Sokak No:28J Daire: 409-410 Krasnodar / Rusya adresinde 20 Ağustos 2014 tarihinde “CIS Limited Şirketi” adında bir şirket kurmuştur. Faaliyet alanı çeşitli toptan satışlardır.

(9) Grup, Bükreş, 1 Bölge, Bulevardul İon İonescu de la Brad, Nr. 67 Kat 2, Daire 7 adresinde 14 Mayıs 2015 tarihinde “Lidya Organic SRL” adında bir şirket kurmuştur. Faaliyet alanı tarımsal ham maddelerinin, canlı hayvanlarının, tekstil ham maddelerinin ve yarı mamullerinin satışı ile ilgili aracılık yapmaktır.

(10) Grup, 3. Organize Sanayi Bölgesi 83313 Numaralı Cadde No: 6-8 Şehitkamil / Gaziantep merkez adresinde 6 Nisan 2015 tarihinde “Dia Bakliyat A.Ş.” adında bir şirket kurmuştur. Faaliyet alanı her türlü organik gıda maddeleri, organik şekerli, organik kakaolu, yağlı ve unlu mamullerin, her türlü organik süt ve süt ürünleri, bilumum organik kuruyemişlerin çeşitleri ile baharat aktariye ile ilgili organik gıda maddelerinin pazarlamasını, imalatı, alımı ve satımı, ithalatını ve ihracatını yapmaktır.

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 gücünün olması;
- yatırım yapılan şirket/varlıktan elde edeceği değişken getirilere açık olması ya da bu getirilere hakkı olması; ve
- getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde 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

## TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

#### Konsolidasyona İlişkin Esaslar (devamı)

- 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.

Tüm grup içi varlıklar ve yükümlülükler, özkaynaklar, gelir ve giderler ve Grup şirketleri arasındaki işlemlere ilişkin nakit akışları konsolidasyonda elimine edilir.

#### İş ortaklıklarındaki paylar:

30 Haziran 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla Grup'un iş ortaklıklarının detayları aşağıdaki gibidir:

| İş ortaklıkları               | Ana faaliyeti                    | Kuruluş ve faaliyet yeri | Grup'un sermayedeki pay oranı ve oy kullanma hakkı oranı (%) |                 |
|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------|--------------------------------------------------------------|-----------------|
|                               |                                  |                          | 30 Haziran 2015                                              | 30 Haziran 2014 |
| Danem Gıda San. Tic. A.Ş. (1) | Zirai ürün alım, satım ve işleme | Türkiye                  | %49                                                          | %49             |

(1) Danem Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. Tiryaki Agro Gıda San. ve Tic. A.Ş. ile Yıldız Holding A.Ş.'nin bir ortak girişimidir. Ortaklık yapısında hisselerinin % 51'i Yıldız Holding'e, % 49'u Tiryaki Grubu'na aittir. Şirketin kuruluşu ile ilgili Rekabet Kurulu Kararı Ocak 2010 sonunda alınmış ortaklık Ana Sözleşmesi Şubat 2010 sonunda taraflarca imzalanmıştır. Şirketin kuruluş amacı Türkiye bakliyat sektöründe paketlenmiş hijyenik bakliyat pazarını büyütürken tüketicilere iyi kalitede, her pakette aynı ürün standardını bulabileceği sağlıklı ürünler sunmak, zaman içerisinde Ar-Ge çalışmaları yaparak fonksiyonel bakliyat ürünleri geliştirmektir. Danem Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. Beylerbeyi Mah. Şemsi Efendi Sok. No: 9, Üsküdar, İstanbul adresinde, ana sözleşmesi 8 Nisan 2010 tarihi itibarıyla Ticaret Sicilinde yayımlanmasıyla faaliyete başlamıştır.

## TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

#### İştirakler ve iş ortaklıklarındaki paylar (devamı):

İş ortaklığı, bir düzenlemede müşterek kontrolü olan tarafların, ortak düzenlemedeki net varlıklara ilişkin haklarının olduğu ortak bir girişimdir. Müşterek kontrol, bir ekonomik faaliyet üzerindeki kontrolün sözleşmeye dayalı olarak paylaşılmasıdır. Bu kontrolün, ilgili faaliyetlere ilişkin kararların, kontrolü paylaşan tarafların oy birliği ile mutabakatını gerektirdiği durumlarda var olduğu kabul edilir.

Ekteki finansal tablolarda iş ortaklıklarının faaliyet sonuçları ile varlık ve yükümlülükleri, TFRS 5 standardı uyarınca satılmak üzere elde tutulan varlık olarak muhasebeleştirilenler dışında, özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir. Özkaynak yöntemine göre konsolide bilançoda iş ortaklıkları, maliyet bedelinin iş ortaklığının net varlıklarındaki alım sonrası dönemde oluşan değişimdeki Grup'un payı kadar düzeltilmesi sonucu bulunan tutardan, iş ortaklığında oluşan herhangi bir değer düşüklüğünün düşülmesi neticesinde elde edilen tutar üzerinden gösterilir. İş ortaklığının, Grup'un iş ortaklığındaki payını (özünde Grup'un iş ortaklığındaki net yatırımının bir parçasını oluşturan herhangi bir uzun vadeli yatırımı da içeren) aşan zararları kayıtlara alınmaz. İlave zarar ayrılması ancak Grup'un yasal veya zımni kabulden doğan yükümlülüğe maruz kalmış olması ya da iş ortaklığı adına ödemeler yapmış olması halinde söz konusudur.

Grup şirketlerinden biri ile Grup'un bir iş ortaklığı arasında gerçekleşen işlemler neticesinde oluşan kar ve zararlar, Grup'un ilgili iş ortaklığındaki payı oranında elimine edilir.

#### Satış amaçlı sınıflandırılan varlık grubu:

| Satış amaçlı sınıflandırılan varlık grubu                | Ana faaliyeti                    | Kuruluş ve faaliyet yeri | Grup'un sermayedeki pay oranı ve oy kullanma hakkı oranı (%) |                 |
|----------------------------------------------------------|----------------------------------|--------------------------|--------------------------------------------------------------|-----------------|
|                                                          |                                  |                          | 30 Haziran 2015                                              | 30 Haziran 2014 |
| Seastar Foodstuff Manufacturing & Trading Co. L.T.D. (1) | Zirai ürün alım, satım ve işleme | Ürdün                    | %50                                                          | %50             |

(1) Seastar Foodstuff Manufacturing & Trading Co. L.T.D Tiryaki Agro Gıda San. ve Tic. A.Ş. ile Mohammad Mahmoud Suleiman Abu Odeh'in bir ortak girişimidir. 1 Ocak 2012 tarihinde 27175 kayıt numarası altında kurulmuştur. Ortaklık yapısında hisselerinin %50'si Mohammad Mahmoud Suleiman Abu Odeh' e , %50'si Tiryaki Grubu'na aittir.

Grup dönem içinde Seastar Foodstuff Manufacturing & Trading Co. L.T.D'deki payını diğer ortağına satmak için girişimlerde bulunmuştur. Görüşmeler rapor tarihi itibarıyla sonuçlanmamış olup Grup sözkonusu iştirakini konsolide finansal tablolarda "satış amaçlı sınıflandırılan varlık grubu" olarak sınıflamıştır.

### 2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Grup'un cari yıl içerisinde muhasebe politikalarında önemli bir değişikliği olmamıştır.

### 2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

## TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

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

Bulunmamaktadır.

- b) 2015 yılından itibaren geçerli olup, Grup’un konsolide finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

|                                                  |                                                                                                      |
|--------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| TMS 19 (Değişiklikler)                           | <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalar<sup>1</sup></i>                                                     |
| 2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler | <i>TFRS 2, TFRS 3, TFRS 8, TFRS 13, TMS 16 ve TMS 38, TMS 24, TFRS 9, TMS 37, TMS 39<sup>1</sup></i> |
| 2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler | <i>TFRS 3, TFRS 13, TMS 40<sup>1</sup></i>                                                           |

<sup>1</sup> 30 Haziran 2014 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

#### **TMS 19 (Değişiklikler) Çalışanlara Sağlanan Faydalar**

Bu değişiklik çalışanların veya üçüncü kişilerin yaptığı katkıların hizmete bağlı olmaları durumunda hizmet dönemleri ile nasıl ilişkilendirileceğine açıklık getirmektedir. Ayrıca, katkı tutarının hizmet yılından bağımsız olması durumunda, işletmenin bu tür katkıları hizmetin sunulduğu döneme ilişkin hizmet maliyetinden azalış şeklinde muhasebeleştirilmesine izin verilir.

#### **2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler**

**TFRS 2:** Bu değişiklik ‘hakediş koşulu’ ve ‘piyasa koşulu’ tanımlarını değiştirirken ‘performans koşulu’ ve ‘hizmet koşulu’ tanımlarını getirmektedir.

**TFRS 3:** Bu değişiklik ile koşullu bedel her bir raporlama tarihinde gerçeğe uygun değeriyle ölçülür.

**TFRS 8:** Bu değişiklikler birleştirme kriterlerinin faaliyet bölümlerine uygulanmasında yönetim tarafından yapılan değerlendirmelerin açıklanmasını zorunlu kılar ve bölüm varlıkları toplamının işletme varlıkları toplamı ile mutabakatının ancak bölüm varlıklarının raporlanması durumunda gerektiğini belirtir.

**TFRS 13:** Bu değişiklik, TFRS 9 ve TMS 39’a getirilen değişikliklerin bazı kısa vadeli alacaklar ve borçların iskonto edilmeden ölçülebilmesini değiştirmediğine açıklık getirir.

**TMS 16 ve TMS 38:** Bu değişiklik ile bir maddi duran varlık kalemi yeniden değerlendirme işlemine tabi tutulduğunda, varlığın defter değerinin yeniden değerlendirilmiş tutarına göre düzeltilir.

**TMS 24:** Bu değişiklik işletmenin diğer bir işletmeden kilit yönetici personel hizmetleri alması durumunda bu yöneticilere ödenmiş veya ödenecek tazminatların açıklanması gerektiğine açıklık getirir.

2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler sırasıyla TFRS 9, TMS 37 ve TMS 39 standartlarının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

## TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

- b) 2015 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un konsolide finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

#### 2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

**TFRS 3:** Bu değişiklik müşterek anlaşmanın kendi finansal tablolarında müşterek anlaşma oluşumunun muhasebeleştirilmesinin TFRS 3 kapsamı dışında olduğuna açıklık getirir.

**TFRS 13:** Bu değişiklik, 52'nci paragraftaki istisnanın kapsamına açıklık getirir.

**TMS 40:** Bu değişiklik bir gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul veya sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflandırılması konusunda TFRS 3 ve TMS 40 arasındaki ilişkiye açıklık getirir.

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

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

|                                                                                              |                                                                                                                     |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| TFRS 9                                                                                       | <i>Finansal Araçlar</i>                                                                                             |
| TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)                                                             | <i>TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi</i>                                                    |
| TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler)                                                             | <i>Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması <sup>1</sup></i>                      |
| TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler) | <i>Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler <sup>1</sup></i>                                                         |
| TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler)                                                            | <i>Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi <sup>1</sup></i>                                   |
| 2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler                                             | <i>TFRS 1 <sup>2</sup></i>                                                                                          |
| TMS 1 (Değişiklikler)                                                                        | <i>Açıklama Hükümleri <sup>2</sup></i>                                                                              |
| 2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler                                             | <i>TFRS 5, TFRS 7, TMS 34, TMS 19 <sup>2</sup></i>                                                                  |
| TMS 27 (Değişiklikler)                                                                       | <i>Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi <sup>2</sup></i>                                                   |
| TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)                                                            | <i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Ayni Sermaye Katkıları <sup>2</sup></i> |
| TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler)                                                   | <i>Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması <sup>2</sup></i>                                   |
| TFRS 14                                                                                      | <i>Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları <sup>2</sup></i>                                                           |

<sup>1</sup> 31 Aralık 2015 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

<sup>2</sup> 1 Ocak 2016 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

#### TFRS 9 Finansal Araçlar

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

## **TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

### **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

##### **2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)**

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

#### **TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi**

TFRS 9'un zorunlu uygulama tarihi 1 Ocak 2018 tarihinden önce olmamak kaydıyla ertelenmiştir.

#### **TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler) Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması**

Bu değişiklik, maddi duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı amortisman yönteminin kullanılmasının uygun olmadığına açıklık getirirken, aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olan ve yalnızca maddi olmayan duran bir varlığın gelir ölçümü olarak ifade edildiği nadir durumlarda ya da maddi olmayan duran varlıktan elde edilen gelir ile ekonomik faydaların birbiriyle yakından ilişkili olduğunun kanıtlandığı durumlarda maddi olmayan duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı itfa yönteminin kullanılmasının uygun olmadığı görüşünü de ileri sürmüştür. Bu değişiklik ayrıca bir varlığın kullanılması sonucunda üretilen bir kalemin gelecek dönemlerde satış fiyatında beklenen düşüşlerin bir varlığın, teknolojik ya da ticari bakımdan eskime beklentisini işaret edebileceği ve sonrasında varlığa ilişkin gelecekteki ekonomik faydalarda düşüşün göstergesi olabileceği konusuna değinen açıklamalara da yer verir.

#### **TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler) Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler**

Bu standart, 'taşıyıcı bitkilerin', TMS 41 standardı yerine, maddi duran varlıklar sınıflandırması altında, ilk muhasebeleştirme kaydı sonrasında maliyet ya da yeniden değerlendirme esasına göre ölçülmesine imkan sağlayacak şekilde TMS 16 standardı kapsamında ele alınmasını belirtir. Bu standartta ayrıca 'taşıyıcı bitki' tarımsal ürünlerin üretimi veya temini için kullanılan, bir dönemden fazla ürün vermesi beklenen ve önemsiz kalıntı satışları dışında tarımsal ürün olarak satılma olasılığının çok düşük olduğu yaşayan bir bitki olarak tanımlanmıştır. Bu standartta taşıyıcı bitkilerden yetiştirilen ürünlerin TMS 41 standardının kapsamında olduğu da belirtilmektedir.

TMS 16 ve TMS 41'de yapılan bu değişiklikler sırasıyla TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 standartlarının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

#### **TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler) Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi**

Bu standart, işletme teşkil eden müşterek bir faaliyette pay edinen işletmenin:

- TFRS 11'de belirtilen kurallara aykırı olanlar haricinde, TFRS 3 ve diğer TMS'lerde yer alan işletme birleşmeleriyle ilgili tüm muhasebeleştirme işlemlerinin uygulaması, ve
- TFRS 3 ve diğer TMS'ler uyarınca işletme birleşmelerine ilişkin açıklanması gereken bilgileri açıklamasını öngörür.

TFRS 11'de yapılan bu değişiklik TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

## **TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

### **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)**

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

#### **2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler**

**TFRS 1:** Bu değişiklik işletmenin TMS'yi ilk defa uygulaması durumunda TMS'lerin hangi versiyonlarının kullanılacağı konusuna açıklık getirir.

#### **TMS 1 (Değişiklikler) Açıklama Hükümleri**

Bu değişiklikler; finansal tablo hazırlayıcılarının finansal raporlarını sunmalarına ilişkin olarak farkında olunan zorunluluk alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir.

#### **2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler**

**TFRS 5:** Satış amaçlı elde tutulan bir duran varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan duran varlığa sınıflandığı ya da tam tersinin olduğu durumlara ve bir varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılmasına son verildiği durumlara ilişkin ilave açıklamalar getirmektedir.

**TFRS 7:** Bir hizmet sözleşmesinin devredilen bir varlığın devamı olup olmadığı ve ara dönem finansal tablo açıklamalarındaki mahsuplaştırma işlemi konusuna netlik getirmek amacıyla ilave bilgi verir.

**TMS 34:** Bilginin 'ara dönem finansal raporda başka bir bölümde' açıklanmasına açıklık getirmektedir.

2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler TMS 19 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

#### **TMS 27 (Değişiklikler) Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi**

Bu değişiklik işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğine izin vermektedir.

#### **TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Ayni Sermaye Katkıları**

Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasındaki varlık satışları veya ayni sermaye katkılarından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur.

## TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

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

#### **TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması**

Bu değişiklik, yatırım işletmelerinin konsolidasyon istisnasını uygulamaları sırasında ortaya çıkan sorunlara aşağıdaki şekilde açıklık getirir:

- Ara şirket için konsolide finansal tablo hazırlanmasına ilişkin istisnai durum, bir yatırım işletmesinin tüm bağlı ortaklıklarını gerçeğe uygun değer üzerinden değerlediği hallerde dahi, yatırım işletmesinin bağlı ortaklığı olan ana şirket için geçerlidir.
- Ana şirketin yatırım faaliyetleri ile ilgili olarak hizmet sunan bir bağlı ortaklığın yatırım işletmesi olması halinde, bu bağlı ortaklık konsolidasyona dahil edilmemelidir.
- Bir iştirakin ya da iş ortaklığının özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirildiği hallerde, yatırım işletmesinde yatırım işletmesi amacı gütmeyen bir yatırımcı iştirakteki ya da iş ortaklığındaki payları için uyguladığı gerçeğe uygun değer ölçümünü kullanmaya devam edebilir.
- Tüm iştiraklerini gerçeğe uygun değerden ölçen bir yatırım işletmesi, yatırım işletmelerine ilişkin olarak TFRS 12 standardında belirtilen açıklamaları sunar.

#### **TFRS 14 Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları**

TFRS 14 *Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları* standardı uyarınca Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını ilk defa uygulayacak bir işletmenin, belirli değişiklikler dahilinde, ‘düzenlemeye dayalı erteleme hesaplarını’ hem TFRS’lere göre hazırlayacağı ilk finansal tablolarında hem de sonraki dönem finansal tablolarında önceki dönemde uyguladığı genel kabul görmüş muhasebe standartlarına göre muhasebeleştirmeye devam etmesine izin verilir.

TFRS 14, TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

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

## TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.5 Önemli Muhasebe Politikaları

#### 2.5.1 Hasılat

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

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

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

#### Faiz Geliri

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

#### 2.5.2 Stoklar ve Alım – Satım Kontratları

Satışa hazır stoklar piyasada ve uluslararası fiyatlama mekanizmalarında geniş bir boyutta bulunabilme özellikleri nedeniyle hemen likite dönebilen tarımsal mal stoklarıdır. Grup'un satışa hazır stoklarının tamamı gerçeğe uygun değere göre değerlendirilmiştir. Bu tarımsal mal stokları aktif piyasalarda fiyatları bulunabilen, herhangi önemli bir üretim sürecine tabi olmadan satılabilen ve tahmin edilebilir ve önemli olmayan çıkış maliyetleri bulunan stoklardır. Ticarete tabi tarımsal stokların gerçeğe uygun değerlerindeki değişimler kar veya zarar tablosunda satılan malın maliyeti olarak gösterilir.

Satışa hazır stoklar dışındaki stoklar ise maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Sabit ve değişken genel üretim giderlerinin bir kısmını da içeren maliyetler stokların bağlı bulunduğu sınıfa uygun olan yöntemle göre ve ortalama maliyet yöntemine göre değerlendirilir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satış gerçekleştirilmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda kar veya zarar tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.

Stokların gerçeğe uygun değeri piyasada gözlemlenebilir veriler kullanılarak bulunmuş olup, hiyerarşi tablosunda 2. seviyeye girmektedir. Satınalma ve satış kontratları gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler oluştuğu dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

## TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.5.3 Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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.

Söz konusu arazi ve binaların yeniden değerlemesinden kaynaklanan artış, özkaynaktaki yeniden değerlendirme fonuna kaydedilir. Yeniden değerlendirme sonucu oluşan değer artışı, maddi duran varlıkla ilgili daha önceden kar veya zarar tablosunda gösterilen bir değer düşüklüğünün olması durumunda öncelikle söz konusu değer düşüklüğü nispetinde kar veya zarar tablosuna kaydedilir. Bahse konu arazi ve binaların yeniden değerlemesinden oluşan defter değerindeki azalış, söz konusu varlığın daha önceki değerlendirme fonunda bulunan bakiyesini aşması durumunda kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Yeniden değerlendirilen binaların amortismanı kar veya zarar 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.

İdari amaçlı ya da hali hazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, borçlanma maliyetleri aktifleştirilir. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortismanına tabi tutulurlar.

Makine ve ekipmanlar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler. Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların, maliyet veya değerlendirilmiş tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismanına tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Finansal kiralama ile alınan varlıklar, sahip olunan maddi duran varlıklarda olduğu gibi beklenen faydalı ömrüne göre amortismanına tabi tutulur. Eğer finansal kiralama döneminin sonunda sahipliğin kazanılıp kazanılmayacağı kesin değil ise beklenen faydalı ömür ile söz konusu kiralama süresinden kısa olanına göre amortismanına tabi tutulur.

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

Maddi duran varlıkların gerçeğe uygun değeri, SPK'nın belirlediği akredite, benzer nitelikte taşınmazların değerlemesinde yeterli tecrübeye sahip değerlendirme kuruluşu tarafından belirlenmektedir. Yeniden değerlendirilen maddi duran varlıklar, hiyerarşi tablosunda 2. seviyeye girmektedir.

## **TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

### **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **2.5 Önemli Muhasebe Politikaları (devamı)**

#### **2.5.3 Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar (devamı)**

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismanına tabi tutulur. 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.

#### **2.5.4 Maddi Duran Varlıklar ve Şerefiye Haricinde Maddi Olmayan Duran Varlıklarda Değer Düşüklüğü**

Grup, her raporlama tarihinde varlıklarında değer düşüklüğü olup olmadığını belirlemek için maddi olan ve olmayan duran varlıklarının defter değerini inceler. Varlıklarda değer düşüklüğü olması durumunda, değer düşüklüğü tutarının belirlenebilmesi için varlıkların, varsa, geri kazanılabilir tutarı ölçülür. Bir varlığın geri kazanılabilir tutarının ölçülemediği durumlarda Grup, varlıkla ilişkili nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarını ölçer. Makul ve tutarlı bir tahsis esası belirlenmesi halinde şirket varlıkları nakit yaratan birimlere dağıtılır. Bunun mümkün olmadığı durumlarda, Grup varlıkları makul ve tutarlı bir tahsis esasının belirlenmesi için en küçük nakit yaratan birimlere dağıtılır.

Süresiz ekonomik ömrü olan ve kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklar, yılda en az bir kez ya da değer düşüklüğü göstergesi olması durumunda değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Geri kazanılabilir tutar, bir varlığın veya nakit yaratan birimin, satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değeri ile kullanım değerinden yüksek olanıdır. Kullanım değeri, bir varlık veya nakit yaratan birimden elde edilmesi beklenen gelecekteki nakit akışlarının bugünkü değeridir. Kullanım değerinin hesaplanmasında mevcut dönemdeki piyasa değerlendirmesine göre paranın kullanım değerini ve gelecekteki nakit akımları tahminlerinde dikkate alınmayan varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılır.

Bir varlığın (ya da nakit yaratan birimin) geri kazanılabilir tutarının defter değerinden düşük olduğu durumlarda, varlığın (ya da nakit yaratan birimin) defter değeri, geri kazanılabilir tutarına indirilir. İlgili varlığın yeniden değerlendirilen tutarla ölçülmediği hallerde değer düşüklüğü zararı doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Bu durumda değer düşüklüğü zararı yeniden değerlendirme değeri azalışı olarak dikkate alınır.

Değer düşüklüğü zararının sonraki dönemlerde iptali söz konusu olduğunda, varlığın (ya da ilgili nakit yaratan birimin) defter değeri geri kazanılabilir tutar için yeniden güncellenen tahmini tutara denk gelecek şekilde artırılır. Arttırılan defter değeri, ilgili varlık (ya da ilgili nakit yaratan birimi) için önceki dönemlerde varlık için değer düşüklüğü zararının ayrılmamış olması durumunda ulaşacağı defter değeri aşmamalıdır. Varlık yeniden değerlendirilmiş bir tutar üzerinden gösterilmedikçe, değer düşüklüğü zararına ilişkin iptal işlemi doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Yeniden değerlendirilmiş bir varlığın değer düşüklüğü zararının iptali, yeniden değerlendirme artışı olarak dikkate alınır.

## TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.5 Önemli Muhasebe Politikaları (devamı):

#### 2.5.5 Borçlanma Maliyetleri

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.

Bir dönemde, özellikli bir varlığın elde edilmesi amacıyla borç alınan fonlara ilişkin aktifleştirilebilecek borçlanma maliyetleri tutarı, ilgili dönemde bu varlıklar için katlanılan toplam borçlanma maliyetlerinden bu fonların geçici yatırımlardan elde edilen gelirlerin düşülmesi sonucu belirlenen tutardır.

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

#### 2.5.6 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

Mesopotamia FZE ve Tiryaki Agro FZE de vergi yükümlülüğü bulunmamaktadır. Anatolia B.V., Hollanda vergi otoritelerine bağlı olarak 200.000 Avro'ya kadar olan karlarda %20, bu rakamı aşan karlarda ise %25 vergi oranı ile vergi hesaplamaktadır. Seastar Foodstuff Manufacturing & Trading Co. L.T.D ise Ürdün kaynaklı ihracatlarından oluşan karı hariç tutarak toplam vergi öncesi karı üzerinden % 5 vergi tutarı hesaplamaktadır. Lidya Organic SRL Romanya vergi otoritelerine bağlı olarak Romanya'daki küçük şirketler ve yeni kurulan şirketlerde hasılatın %3'ü, kalan diğer tüm şirketlerde ise net karın %16'sı olarak vergi hesaplamasına tabidir. CIS Limited Şirketi ise faaliyet gösterdiği Rusya'da belirlenmiş olan kriterlere göre vergisini hesaplamaktadır.

#### 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, kar veya zarar 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 mali 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 mali tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

## TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.5 Önemli Muhasebe Politikaları (devamı):

#### 2.5.6 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

##### Ertelenmiş vergi (devamı)

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.

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 Grup'un cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

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

#### 2.5.7 Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik, işten çıkarılma veya yasa ile belirtilen şartların yerine getirilmesi durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı ("TMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir. Çalışanlarının emekliliğinden dolayı Grup'un gelecekte sahip olacağı muhtemel zorunlulukların bugünkü tahmini değeri hesaplanarak karşılıklar ayrılır. Hizmetlerin her yıl içindeki maksimum yükümlülüğünün enflasyona paralel olarak artacağı kabul edilmiştir. Böylece uygulanan iskonto oranı, gelecekte enflasyonun tahmin edilen etkilerinin düzeltilmesinden sonra beklenen gerçek oranı yansıtır. Konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır ve hesaplanan tüm aktüeryal kayıp / kazançlar diğer kapsamlı gelir tablosunda sunulmuştur.

## TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.5 Önemli Muhasebe Politikaları (devamı):

#### 2.5.8 Devlet Teşvikleri

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

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

#### 2.5.9 Kiralama - Kiracı Durumunda Grup

Mülkiyete ait risk ve kazanımların önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama işlemleri, finansal kiralama olarak sınıflandırılırken diğer kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır. Finansal kiralama ile elde edilen varlıklar, kiralama tarihindeki varlığın makul değeri, ya da asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı kullanılarak aktifleştirilir. Kiralayana karşı olan yükümlülük, bilançoda finansal kiralama yükümlülüğü olarak gösterilir. Finansal kiralama ödemeleri, finansman gideri ve finansal kiralama yükümlülüğündeki azalışı sağlayan anapara ödemesi olarak ayrılır ve böylelikle borcun geri kalan anapara bakiyesi üzerinden sabit bir oranda faiz hesaplanmasını sağlar. Finansal giderlerin, finansman giderlerinin aktifleştirilen kısmı haricindeki bölümü kar veya zarar tablosuna kaydedilir. Faaliyet kiralamaları için yapılan ödemeler (kiralayandan kira işleminin gerçekleşebilmesi için alınan veya alınacak olan teşvikler de kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile kar veya zarar tablosuna kaydedilir), kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

#### 2.5.10 Finansal Araçlar

##### Finansal varlıklar

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

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

##### Etkin faiz yöntemi

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

## TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.5 Önemli Muhasebe Politikaları (devamı):

#### 2.5.10 Finansal Araçlar (devamı)

##### Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

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

##### Krediler ve alacaklar

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

##### Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

##### Nakit ve nakit benzerleri

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

##### Finansal yükümlülükler

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

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

## TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.5 Önemli Muhasebe Politikaları (devamı):

#### 2.5.10 Finansal Araçlar (devamı)

##### Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

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

##### Diğer finansal yükümlülükler

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

#### 2.5.11 Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda mali tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

#### 2.5.12 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Grup, bilanço tarihinden sonra düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

## **TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

### **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **2.5 Önemli Muhasebe Politikaları (devamı):**

#### **2.5.13 Nakit Akış Tablosu**

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

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Grup'un satış faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

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

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

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

#### **2.5.14 İlişkili Taraflar**

Bu konsolide finansal tabloların amacı doğrultusunda, Grup'un "iş ortaklıkları" dahil olmak üzere, doğrudan veya dolaylı olarak iştirak ettiği tüzel kişiler; Grup üzerinde doğrudan veya dolaylı olarak; tek başına veya birlikte kontrol gücüne sahip gerçek ve tüzel kişi ortaklar ile bunların yakın aile üyeleri (ikinci dereceye kadar) ve bunlar tarafından doğrudan veya dolaylı olarak, tek başına veya birlikte kontrol edilen tüzel kişiler ile bunların önemli etkiye sahip olduğu ve/veya kilit yönetici personel olarak görev aldığı tüzel kişiler; Grup'un bağlı ortaklık ve iştirakleri ile Yönetim Kurulu Üyeleri, kilit yönetici personeli ile bunların yakın aile üyeleri (ikinci dereceye kadar) ve bunlar tarafından doğrudan veya dolaylı olarak, tek başına veya birlikte kontrol edilen tüzel kişiler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir.

#### **2.5.15 Kur Değişiminin Etkileri**

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

Grup'un yabancı faaliyetlerindeki varlık ve yükümlülükler, konsolide finansal tablolarda bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak ifade edilir. Gelir ve gider kalemleri, işlemlerin gerçekleştiği tarihteki kurların kullanılması gereken dönem içerisindeki döviz kurlarında önemli bir dalgalanma olmadığı takdirde (önemli dalgalanma olması halinde, işlem tarihindeki kurlar kullanılır), dönem içerisindeki ortalama kurlar kullanılarak çevrilir. Oluşan kur farkı diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve özkaynağın ayrı bir bileşeninde biriktirilir.

Yurtdışındaki işletmenin iktisabında ortaya çıkan şerefiye ve yine bu iktisap sırasında aktif ve pasiflerin defter değerlerine yapılan gerçeğe uygun değer düzeltmeleri, yurtdışındaki işletmenin aktif ve pasifleri olarak dikkate alınır. Bundan dolayı, yurtdışındaki işletmenin geçerli para birimi cinsinden ifade edilirler ve dönem sonu kurundan çevrilirler. Oluşan kur farkları özkaynak altında muhasebeleştirilir.

## **TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

### **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **2.5 Önemli Muhasebe Politikaları (devamı):**

#### **2.5.15 Kur Değişiminin Etkileri (devamı)**

Yurtdışında bir işletmesi olan bir bağlı ortaklığın kısmen elden çıkarılmasında işletme, diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen birikmiş kur farklarının oransal payını, söz konusu yurtdışı işletmedeki kontrol gücü olmayan paylarla yeniden ilişkilendirebilir. Yurtdışındaki işletmenin diğer herhangi bir elden çıkarımında işletme, sadece diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen birikmiş kur farklarının oransal payını, kar veya zararda yeniden sınıflandırır.

#### **2.5.16 Türev Finansal Araçlar ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi**

Gelecekteki nakit akımlarının finansal riskten korunması olarak belirlenen ve bu konuda etkin olan türev finansal araçların gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler doğrudan özkaynak içerisinde etkin olmayan kısmı ise doğrudan kar veya zarar tablosunda kayıtlara alınır.

Bağlayıcı taahhüdün veya gelecekteki tahmini bir işlemin nakit akım riskinden korunması işleminin, bir varlığın veya yükümlülüğün kayda alımı ile sonuçlanması durumunda, ilgili varlık ve yükümlülükler ilk kayda alındıklarında, önceden özkaynak içerisinde kayda alınmış olan türev finansal araçlara ilişkin kazanç veya kayıplar, varlığın ya da yükümlülüğün başlangıç tutarının ölçümüne dahil edilir. Bir varlığın veya yükümlülüğün kayda alınması ile sonuçlanmayan finansal riskten korunma işleminde, özkaynak içerisinde yer alan tutarlar finansal riskten korunma kalemin kar veya zarar tablosunu etkilediği dönemde kar veya zarar tablosu içerisinde kayda alınır. Finansal riskten korunma muhasebesi için gerekli şartları karşılamayan türev finansal araçların gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler oluştuğu dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Finansal riskten korunma muhasebesine, finansal riskten korunma aracının kullanım süresinin dolması, satılması ya da kullanılması veya finansal riskten korunma muhasebesi için gerekli şartları karşılayamaz hale geldiği durumda son verilir. İlgili tarihte, özkaynak içerisinde kayda alınmış olan finansal riskten korunma aracından kaynaklanan kümülatif kazanç veya zarara işlemin gerçekleşmesinin beklendiği tarihe kadar özkaynakta yer vermeye devam edilir. Finansal riskten korunma işlemi gerçekleşmez ise özkaynak içindeki kümülatif net kazanç veya zarar, dönemin kar zararına kaydedilir.

#### **2.5.17 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları**

Grup'un muhasebe politikalarını uygularken aldığı kritik kararlar

Grup, muhasebe politikalarının uygulanması sürecinde, finansal tablolarda muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde önemli etkisi olan aşağıdaki yorumları yapmıştır:

Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri

Grup her raporlama döneminde maddi duran varlıklarının yaklaşık ekonomik ömürlerini gözden geçirmektedir. Grup kullandığı maddi duran varlıklarının teknolojik gelişmeler ve ilgili varlıklara ilişkin diğer gelişmeleri dikkate alarak, ekonomik ömürlerinin uzatılmasında ve kısaltılmasında amortismanları da hesaplayarak karar verir.

Tüm sabit kıymetler için hesaplanan ekonomik ömürleri cari yıl içerisinde şirket tarafından gözden geçirilmiş ve amortisman hesaplamaları yeni belirlenen ekonomik ömürlere göre yapılmıştır. Amortisman oranları şirket finansmanı yönergeleri ve ilgili iç muhasebe politikalarına uygun olarak belirlenmiştir.

## TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.5 Önemli Muhasebe Politikaları (devamı):

#### 2.5.17 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (devamı)

##### Şüpheli alacaklar karşılığı

Grup cari yılda ileride tahsilatı muhtemel olmayan ve uzun süre boyunca tahsil edilemeyen alacakları için şüpheli alacak karşılığı ayırmıştır. 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla, ticari alacakların 21.210.273 TL (2014: 12.237.241 TL) tutarındaki kısmı için şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır.

##### Ertelenmiş vergiler

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TMS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kâr projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur. Grup, yapılan çalışmalar neticesinde, ertelenmiş verginin geri kazanılabileceği kısmına ilişkin kanaat oluşması sebebiyle, Şirket'teki ertelenmiş vergi varlıklarını kayıtlara almıştır. Ertelenmiş verginin geri kazanılamayacağına kanaat oluşturulan kısmına ilişkin olarak da ertelenmiş vergi varlığı karşılığı ayırmıştır.

##### Türev araçların ve diğer finansal araçların gerçeğe uygun değerleri ile finansal riskten korunma muhasebesi

Grup, aktif bir piyasası olmayan finansal araçların gerçeğe uygun değerlerini piyasa verilerinden yararlanarak muvazaasız benzer işlemlerin kullanılması, benzer enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin referans alınması ve indirgenmiş nakit akım analizlerini kullanarak hesaplamaktadır.

Grup, türev finansal araçları, sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değeri ile hesaplar ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değer ile tekrar hesaplar.

Grup gelecekteki nakit akımlarının finansal riskten korunması olarak belirlenen ve bu konuda etkin olan türev finansal araçların gerçeğe uygun değerindeki değişiklikleri doğrudan özkaynak içerisinde etkin olmayan kısmı ise doğrudan kar veya zarar tablosunda kayıtlarına almaktadır.

##### Arazi ve binaların gerçeğe uygun değeri

Grup arsa, arazi ve binalarını 10 Şubat 2010 tarihinde, Grup ile ilişkisi bulunmayan bir bağımsız değerlendirme şirketi olan TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş.'ye değerletmiştir. İlk değerlemeden sonra, 9 Eylül 2013 tarihinde Grup'un arsa ve binaları TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından tekrar değerlendirilmiştir. Arazi, yeraltı ve yerüstü düzenleri ve binaların değerlemeleri güncel piyasa koşulları dikkate alınarak yapılmıştır. Yeniden değerlendirme değer artışları, ertelenmiş gelir vergisi etkisi düşüldükten sonra "Yeniden Değerleme Fonu" adıyla özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir.

## TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.5 Önemli Muhasebe Politikaları (devamı):

#### 2.5.17 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (devamı)

##### Satışa hazır stoklar ve satınalma / satış kontratlarının gerçeğe uygun değeri

Grup cari dönemde satışa hazır stoklarını, satınalma ve satış kontratlarını gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirmeyi tercih etmiştir. Bu muhasebe politikası değişikliği sonucu olarak satışa hazır stoklar, satınalma ve satış kontratları gerçeğe uygun değerinden konsolide bilançoda takip edilmiş, gerçeğe uygun değeri ile maliyet değeri arasındaki fark konsolide kar veya zarar tablosunda satılan malın maliyeti kalemi içinde muhasebeleştirilmiştir.

Satışa hazır stoklar, satış ve satınalma kontratlarının gerçeğe uygun değerine getirilmesinde raporlama tarihine en yakın son üç satış veya satınalma siparişindeki fiyatlar, çeşitli fiyat bültenleri, Grup tükcarlarının belirlediği fiyatlar ve piyasa bilgileri dikkate alınmıştır.

## 3. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

### a) Bağlı Ortaklıklar

#### Grup'un yapısı

Aşağıdaki tablo Grup'un tamamına sahip olmadığı ve önemli düzeyde kontrol gücü olmayan paylara sahip bağlı ortaklığının detayını göstermektedir.

| Bağlı ortaklık               | Kuruluş ve faaliyet yeri | Kontrol gücü olmayan payların sermayedeki pay oranı ve oy kullanma hakkı oranı |                 | Kontrol gücü olmayan paylara düşen kar/(zarar) |                 | Birikmiş kontrol gücü olmayan paylar |                  |
|------------------------------|--------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------|------------------------------------------------|-----------------|--------------------------------------|------------------|
|                              |                          | 30 Haziran 2015                                                                | 30 Haziran 2014 | 30 Haziran 2015                                | 30 Haziran 2014 | 30 Haziran 2015                      | 30 Haziran 2014  |
|                              |                          |                                                                                |                 |                                                |                 |                                      |                  |
| Tiryaki Tarım Ürünleri       |                          |                                                                                |                 |                                                |                 |                                      |                  |
| Lisanslı                     |                          |                                                                                |                 |                                                |                 |                                      |                  |
| Depoculuk Sanayi ve          |                          |                                                                                |                 |                                                |                 |                                      |                  |
| Ticaret A.Ş.                 | Türkiye                  | %0,01                                                                          | %0,01           | (13)                                           | 11              | 296                                  | 308              |
| Intel Dış Tic. Ltd. Şti. (*) | Türkiye                  | %10,00                                                                         | %10,00          | (188)                                          | (1.405)         | 702.308                              | 565.289          |
| Orta Anadolu Tarım Gıda San. |                          |                                                                                |                 |                                                |                 |                                      |                  |
| Tic. A.Ş.                    | Türkiye                  | %10,00                                                                         | %10,00          | 321.970                                        | 840.573         | 3.769.023                            | 3.488.142        |
| Sirus Ar-Ge ve Inovasyon     | Türkiye                  | %0,20                                                                          | %0,20           | (297)                                          | (583)           | (982)                                | (689)            |
|                              |                          |                                                                                |                 | <u>321.472</u>                                 | <u>838.596</u>  | <u>4.470.645</u>                     | <u>4.053.050</u> |

(\*) Grup bağlı ortaklıklardan Intel Dış Ticaret Limited Şirketi'nin tasfiye süreci tamamlanmış ve şirket 20 Ağustos 2015'te tasfiye edilmiştir.

Grup'un önemli düzeyde kontrol gücü olmayan paylara sahip olan önemli ortaklığının özet finansal bilgileri aşağıda açıklanmıştır. Bu özet finansal bilgiler grup içi eliminasyonlar öncesi tutarları göstermektedir.

## TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 3. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (devamı)

##### a) Bağlı Ortaklıklar (devamı)

| Orta Anadolu Tarım Gıda San. ve Tic. A.Ş. | 30 Haziran<br>2015                 | 30 Haziran<br>2014                 |
|-------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Dönen varlıklar                           | 87.080.522                         | 68.106.645                         |
| Duran varlıklar                           | 20.510.876                         | 20.524.702                         |
| Kısa vadeli yükümlülükler                 | (75.837.953)                       | (60.093.199)                       |
| Uzun vadeli yükümlülükler                 | (33.630)                           | (27.532)                           |
|                                           | 1 Temmuz 2014 -<br>30 Haziran 2015 | 1 Temmuz 2013 -<br>30 Haziran 2014 |
| Hasılat                                   | 617.491.331                        | 297.840.910                        |
| Giderler                                  | (614.272.091)                      | (289.436.381)                      |
| Dönem karı                                | 3.219.240                          | 8.404.529                          |

##### b) İş Ortaklıkları

###### Önemli iş ortaklıklarının detayı:

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla Grup'un önemli iş ortaklıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

| İş ortaklıkları           | Ana faaliyeti                    | Kuruluş ve faaliyet yeri | Sermayedeki pay oranı<br>(%) |                    |
|---------------------------|----------------------------------|--------------------------|------------------------------|--------------------|
|                           |                                  |                          | 30 Haziran<br>2015           | 30 Haziran<br>2014 |
| Danem Gıda San. Tic. A.Ş. | Zirai ürün alım, satım ve işlemi | Türkiye                  | %49                          | %49                |

Yukarıdaki iş ortaklıkları bu konsolide finansal tablolarda özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir.

Grup'un önemli iş ortaklıkları ile ilgili özet finansal bilgileri aşağıda açıklanmıştır. Bu özet finansal bilgiler iş ortaklıklarının TMS'ye uygun olarak hazırlanan finansal tablolarındaki tutarları göstermektedir.

## TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 3. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (devamı)

##### a) İş Ortaklıkları (devamı)

|                                                    | 30 Haziran<br>2015                 | 30 Haziran<br>2014                 |
|----------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>Danem Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.</b>           |                                    |                                    |
| Dönen varlıklar                                    | 8.808.977                          | 8.004.513                          |
| Duran varlıklar                                    | 16.529                             | 15.726                             |
| Kısa vadeli yükümlülükler                          | (2.635.749)                        | (2.659.675)                        |
| Uzun vadeli yükümlülükler                          | (20.475)                           | (17.561)                           |
| Özkaynaklar                                        | 6.169.282                          | 5.343.003                          |
|                                                    | 1 Temmuz 2013 -<br>30 Haziran 2015 | 1 Temmuz 2013 -<br>30 Haziran 2014 |
| Hasılat                                            | 23.122.071                         | 20.102.173                         |
| Giderler                                           | (22.295.793)                       | (19.432.986)                       |
| Dönem karı                                         | 826.278                            | 669.187                            |
| Dönem karında Grup'un payı (%49)                   | 404.876                            | 327.903                            |
|                                                    | 30 Haziran<br>2015                 | 30 Haziran<br>2014                 |
| İş ortaklığının net varlıkları                     | 6.169.282                          | 5.343.003                          |
| Grup'un iş ortaklığındaki payı                     | %49                                | %49                                |
| Grup'un iş ortaklığındaki paylarının defter değeri | 3.022.942                          | 2.618.072                          |

## TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket ile Şirket'in ilişkili tarafları olan bağlı ortaklıkları arasında gerçekleşen işlemler konsolidasyon sırasında elimine edildiklerinden, bu notta açıklanmamıştır.

İlişkili taraflardan olan ticari alacaklar ve borçlar genellikle satış ve alım işlemlerinden kaynaklanmaktadır ve yaklaşık vadeleri 6 aydır. Alacaklar doğası gereği teminatsızdır ve faiz işletilmemektedir.

İlişkili taraflara olan ticari borçlar genellikle alım işlemlerinden doğmaktadır ve faiz işletilmemektedir.

Grup ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

|                                                                 | 30 Haziran<br>2015 | 30 Haziran<br>2014 |
|-----------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <u>İlişkili taraflardan alınan finansal borçlar</u>             |                    |                    |
| Avrupa İmar Yatırım ve Kalkınma Bankası'ndan<br>alınan krediler | 124.926.008        | 98.748.290         |

Kullanılan uzun vadeli kredinin anapara tutarı 46.500.000 ABD Doları (124.912.950 TL) olup faiz oranı %3,78, vadesi 28 Mart 2018'dir. Cari yıl içerisinde Avrupa İmar Yatırım ve Kalkınma Bankası'na (EBRD) ödenen faiz tutarı 1.767.649 ABD Doları (4.213.721 TL)'dir (2014: 2.200.976 ABD Doları (4.573.628 TL)).

## TIRYAKI AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Grup'un ilişkili şirketlerden ticari alacakları ve ticari borçları, Danem Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş., Arasa Gıda Perakende Yatırım İşletme San. Tic. A.Ş., Avrasya Yağ Tarım Gıda San. ve Tic. Ltd. Şti., Seastar Foodstuff Manufacturing and Trading Co. ve Efes Export S.A.'ya yaptığı satışlardan ve mal alımlarından kaynaklanmaktadır. Grup'un ticari olmayan alacak ve borçları ilişkili taraflarla olan finansal içerikli işlemler olup aylık olarak etkin piyasa faiz oranı ile adlandırılmaktadır.

| İlişkili taraflarla olan bakiyeler                              | 30 Haziran 2015   |                   |                  |                   |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|
|                                                                 | Alacaklar         |                   | Borçlar          |                   |
|                                                                 | Ticari            | Ticari olmayan    | Ticari           | Ticari olmayan    |
| <u>Ortaklar</u>                                                 |                   |                   |                  |                   |
| Tiryaki Holding A.Ş.                                            | -                 | 23.017.433        | -                | 147.650           |
| <u>İş Ortaklıkları</u>                                          |                   |                   |                  |                   |
| Danem Gıda San. ve Tic. A.Ş.                                    | 2.456.151         | -                 | -                | -                 |
| Seastar Foodstuff Manufacturing & Trading Co. Ltd.              | 2.623.618         | -                 | -                | -                 |
| Aile Bireyleri                                                  | -                 | 567.678           | -                | -                 |
| <u>Tiryakioğlu Ailesi</u>                                       |                   |                   |                  |                   |
| <u>Ortaklar tarafından yönetilen diğer şirketler</u>            |                   |                   |                  |                   |
| Arasa Gıda Perakende Yatırım İşletme San. Tic. A.Ş.             | 3.437.070         | -                 | 1.910.147        | 80.589.000        |
| Avrasya Yağ Tarım Gıda San. ve Tic. Ltd. Şti.                   | 1.723.248         | -                 | 4.273.221        | -                 |
| Timeks İç ve Dış Tic. Ltd. Şti.                                 | 105               | -                 | 81.798           | -                 |
| Tiryakioğlu Gayrimenkul ve Tarım Tic. A.Ş.                      | 3.729             | -                 | -                | -                 |
| Yeşil Küre Org.Ürün.Tarım Hay.San. Tic. A.Ş.                    | 625.118           | -                 | -                | -                 |
| Orvital Organik Gıda Ür.ve Dan.San.ve Tic.Ltd.Sti.              | 562.957           | -                 | 4.392            | -                 |
| Gazport Depolama Madencilik Petrol Kimya İnşaat San.ve Tic.A.Ş. | 344               | -                 | -                | -                 |
| Naisa Yatırım ve İşletme Tic.A.Ş.                               | 11.428            | -                 | -                | -                 |
| Naisa Investment Limited                                        | 42.487            | -                 | -                | -                 |
| S.C. Efes Export Srl.                                           | 10.795.832        | -                 | 2.708.099        | -                 |
|                                                                 | <u>22.282.087</u> | <u>23.585.111</u> | <u>8.977.657</u> | <u>80.736.650</u> |

## TIRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

| İlişkili taraflarla olan bakiyeler                   | 30 Haziran 2014 |                |         |                |
|------------------------------------------------------|-----------------|----------------|---------|----------------|
|                                                      | Alacaklar       |                | Borçlar |                |
|                                                      | Ticari          | Ticari olmayan | Ticari  | Ticari olmayan |
| <u>Ortaklar</u>                                      |                 |                |         |                |
| Tiryaki Holding A.Ş.                                 | 9.479           | -              | -       | -              |
| <u>İş Ortaklıkları</u>                               |                 |                |         |                |
| Danem Gıda San. ve Tic. A.Ş.                         | 2.233.713       | -              | -       | -              |
| Seastar Foodstuff Manufacturing & Trading Co. Ltd.   | 679.919         | 4.372.926      | 252.570 | -              |
| UNT Tarım Ürünleri Tic. A.Ş.                         | -               | -              | -       | -              |
| <u>Aile Bireyleri</u>                                |                 |                |         |                |
| Tiryakioğlu Ailesi                                   | 88.399          | -              | -       | 2.512          |
| <u>Ortaklar tarafından yönetilen diğer şirketler</u> |                 |                |         |                |
| Arasa Gıda Perakende Yatırım İşletme San. Tic. A.Ş.  | -               | -              | -       | 103.040.106    |
| Avrasya Yağ Tarım Gıda San. ve Tic. Ltd. Şti.        | 1.898.783       | -              | -       | -              |
| Timeks İç ve Dış Tic. Ltd. Şti.                      | 1.020.268       | -              | -       | -              |
| Tiryakioğlu Gayrimenkul ve Tarım Tic. A.Ş.           | 8.944           | -              | -       | -              |
|                                                      | 5.939.505       | 4.372.926      | 252.570 | 103.042.618    |

# TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

| İlişkili taraflardan işlemler                                    | 1 Temmuz 2014 - 30 Haziran 2015 |             |                |                |             |             |                      |                     |                    |               |               |             |             |
|------------------------------------------------------------------|---------------------------------|-------------|----------------|----------------|-------------|-------------|----------------------|---------------------|--------------------|---------------|---------------|-------------|-------------|
|                                                                  | Stok alınları                   | Mal satışı  | Faiz gelirleri | Faiz giderleri | Kira geliri | Kira gideri | Satıl kıymet satılan | Satıl kıymet alınan | Komisyon giderleri | Hizmet Geliri | Hizmet Gideri | Diğer gelir | Diğer gider |
| <b>Ortaklar</b>                                                  |                                 |             |                |                |             |             |                      |                     |                    |               |               |             |             |
| Tırışık Holding A.Ş.                                             | 1.333                           | 1.513       | 1.096.412      | -              | 12.149      | -           | -                    | -                   | -                  | 12.758        | -             | -           | -           |
| <b>İlişkili Ortaklıklar</b>                                      |                                 |             |                |                |             |             |                      |                     |                    |               |               |             |             |
| Sesatar Foodstuff Manufacturing & Trading Co Ltd                 | 4.296.308                       | 6.855.801   | -              | -              | -           | -           | 1.328.754            | -                   | -                  | -             | -             | -           | -           |
| Davem Gıda San. ve Tic. A.Ş.                                     | -                               | 19.923.312  | -              | -              | 16.591      | -           | -                    | -                   | -                  | 60.548        | 60.907        | -           | -           |
| <b>Diğer Birimler</b>                                            |                                 |             |                |                |             |             |                      |                     |                    |               |               |             |             |
| Tırışıkoglu Ailesi                                               | -                               | 80          | -              | -              | -           | -           | -                    | -                   | -                  | -             | -             | -           | -           |
| <b>Ortaklar tarafından yönetilen diğer şirketler</b>             |                                 |             |                |                |             |             |                      |                     |                    |               |               |             |             |
| Armas Gıda Perakende Yatırımı İşletme San. Tic. A.Ş.             | 1.371                           | 156.989.590 | -              | 1.923.902      | 9.111       | -           | -                    | -                   | -                  | 1.821.791     | 4.981.251     | -           | -           |
| Timeks İç ve Dış Tic. Ltd. Şti.                                  | 31.831.196                      | 38.661.682  | -              | -              | 18.223      | -           | -                    | 225.178             | -                  | -             | 1.477.060     | -           | -           |
| Ayşık Gıda Depolama Tic. A.Ş.                                    | -                               | -           | -              | -              | 6.472       | -           | -                    | -                   | -                  | -             | -             | -           | -           |
| Narsa Yatırım ve İşletme Tic. A.Ş.                               | -                               | 9.038       | -              | -              | 3.645       | -           | -                    | -                   | -                  | 10.502        | -             | -           | -           |
| Tırışıkoglu Gıyimenkul ve Tarım Tic. A.Ş.                        | -                               | -           | -              | -              | 4.585       | -           | -                    | -                   | -                  | 1.346         | -             | -           | -           |
| Orvinal Organik Gıda Üm. Ve Dan. San. Tic. Ltd. Şti              | -                               | 908.689     | -              | -              | 22.018      | -           | -                    | -                   | -                  | -             | 7.280         | -           | -           |
| Gazport Depolama Madencilik                                      | -                               | -           | -              | -              | 3.037       | -           | -                    | -                   | -                  | -             | -             | -           | -           |
| Peşel Kimya İnş. San. ve Tic. A.Ş.                               | -                               | -           | -              | -              | -           | -           | -                    | -                   | -                  | -             | -             | -           | -           |
| Arıyaya Yağ Tarrm Gıda San. ve Tic. Ltd. Şti.                    | 33.066.902                      | 38.137.454  | -              | -              | 3.296       | -           | -                    | -                   | -                  | 3.538.919     | 642.134       | 381.734     | 1.598.927   |
| Yeşil Küre Organik Ürünler Tarrm Hayvan. Pac. Sana. ve Tic. A.Ş. | -                               | 1.524.946   | -              | -              | -           | -           | -                    | -                   | -                  | -             | -             | -           | -           |
| Efes Export S.A. (*)                                             | 6.567.556                       | 5.123.018   | -              | -              | -           | -           | -                    | -                   | -                  | 50.537        | -             | -           | -           |
|                                                                  | 75.764.666                      | 268.135.143 | 1.096.412      | 1.923.902      | 99.127      | -           | 1.328.754            | 225.178             | -                  | 5.496.401     | 7.168.632     | 381.734     | 1.598.927   |

(\*) Belirtilen şirketler 30 Haziran 2014 tarihinden sonra ilişkili şirket tanımına girmişlerdir.

# TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

1 Temmuz 2013 - 30 Haziran 2014

| İlişkili taraflarda olan kişiler                     | Stok alınılan      | Mal satılan        | Faiz geliren | Faiz giderleri | Kira geliri   | Kira gideri   | Saklı kayıtlar<br>satılan | Saklı kayıtlar<br>alınan | Komisyon<br>giderleri | Hizmet Geliri  | Hizmet Gideri    | Diğer          | Diğer    |
|------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------|----------------|---------------|---------------|---------------------------|--------------------------|-----------------------|----------------|------------------|----------------|----------|
| <b>İştirakler</b>                                    |                    |                    |              |                |               |               |                           |                          |                       |                |                  |                |          |
| Tıryakı Holding A.Ş.                                 | -                  | -                  | -            | -              | 12.000        | -             | -                         | -                        | -                     | 3.442          | -                | -              | -        |
| <b>İş Ortaklıkları</b>                               |                    |                    |              |                |               |               |                           |                          |                       |                |                  |                |          |
| Sevstar Foodstuff Manufacturing & Trading Co Ltd.    | 2.003.143          | 2.981.373          | -            | -              | -             | -             | 26.000                    | -                        | -                     | -              | -                | -              | -        |
| Davem Gıda San. ve Tic. A.Ş.                         | 42.667             | 17.325.497         | -            | -              | 7.906         | -             | -                         | -                        | -                     | 70.984         | 42.824           | -              | -        |
| UNIT Taram Ürünleri Tic. A.Ş.                        | 618.284            | 8.206.568          | -            | -              | -             | -             | -                         | -                        | -                     | 12.268         | -                | -              | -        |
| Ortaklar tarafından yönetilen diğer şirketler        |                    |                    |              |                |               |               |                           |                          |                       |                |                  |                |          |
| Arcaya Gıda Perakende Yatırım İşletme San. Tic. A.Ş. | 138.008.779        | 63.426.141         | -            | 63.702         | 9.000         | -             | -                         | -                        | 917.410               | 333            | 1.818.743        | -              | -        |
| Timeks İle ve Dış Tic. Ltd. Şti.                     | 4.899.207          | 5.543.237          | -            | -              | 18.000        | 30.000        | -                         | -                        | -                     | -              | 1.156.825        | -              | -        |
| Asyaki Gıda Depolama Tic. A.Ş.                       | -                  | -                  | -            | -              | 12.000        | -             | -                         | -                        | -                     | -              | -                | -              | -        |
| Nisa Yatırım ve İşletme Tic. A.Ş.                    | -                  | 4.946              | -            | -              | 2.840         | -             | -                         | -                        | -                     | 2.597          | -                | -              | -        |
| Tıryakıoğlu Gıymenlikul ve Taram Tic. A.Ş.           | -                  | 4.946              | -            | -              | 2.920         | -             | -                         | -                        | -                     | 903            | -                | -              | -        |
| Orvital Organik Gıda Üm. Ve Dm. San. Tic. Ltd. Şti.  | -                  | 368.202            | -            | -              | -             | -             | -                         | -                        | -                     | -              | 1.914            | -              | -        |
| Garport Depolama Madencilik                          | -                  | 5.014              | -            | -              | -             | -             | -                         | -                        | -                     | 333            | -                | -              | -        |
| Fezmi Kıyma İnc. San. ve Tic. A.Ş.                   | -                  | -                  | -            | -              | 1.675         | -             | -                         | -                        | -                     | -              | -                | -              | -        |
| Arcaya Yağ Taram Gıda San. ve Tic. Ltd. Şti.         | 13.675.804         | 29.751.163         | -            | -              | 7.625         | -             | -                         | -                        | -                     | 24.643         | -                | 477.415        | -        |
| <b>Toplam</b>                                        | <b>159.247.883</b> | <b>127.617.087</b> | <b>-</b>     | <b>63.702</b>  | <b>73.966</b> | <b>30.000</b> | <b>26.000</b>             | <b>-</b>                 | <b>917.410</b>        | <b>115.503</b> | <b>3.020.306</b> | <b>477.415</b> | <b>-</b> |

## TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

|                                        | 1 Temmuz 2014 -<br>30 Haziran 2015 | 1 Temmuz 2013 -<br>30 Haziran 2014 |
|----------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar | 6.729.610                          | 6.030.344                          |
|                                        | <u>6.729.610</u>                   | <u>6.030.344</u>                   |

#### 5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar:

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

|                                               | 30 Haziran<br>2015 | 30 Haziran<br>2014 |
|-----------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <u>Kısa vadeli ticari alacaklar</u>           |                    |                    |
| Ticari alacaklar                              | 582.956.824        | 500.277.040        |
| Alacak senetleri                              | 38.761.235         | 44.294.404         |
| İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 4) | 22.282.087         | 5.939.505          |
| Gelir tahakkukları (*)                        | 103.849.195        | 22.319.055         |
| Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)        | (21.210.273)       | (12.237.241)       |
|                                               | <u>726.639.068</u> | <u>560.592.763</u> |

(\*) Gelir tahakkuklarının 19.214.884 TL'si (2014: 3.880.978 TL) sigorta hasar gelir tahakkuklarından, 66.330.086 TL'si (2014: 3.939.629 TL) satınalım ve satış kontratlarının makul değer farkından ve 14.267.025 TL'si (2014: 12.211.665 TL) dahilde işleme izin belgesi kapsamında yapılan ihraç ve ihraç kayıtlı satışların tahakkuk eden gümrük vergisi muafiyet gelirlerinden oluşmaktadır.

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla, ticari alacakların 21.210.273 TL (2014: 12.237.241 TL) tutarındaki kısmı için şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır. Ticari alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı, geçmiş tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir.

## TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

##### a) Ticari Alacaklar (devamı):

Grup'un şüpheli ticari alacaklar karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri | 1 Temmuz 2014 -<br>30 Haziran 2015 | 1 Temmuz 2013 -<br>30 Haziran 2014 |
|---------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Açılış bakiyesi                             | (12.237.241)                       | (9.229.202)                        |
| Dönem gideri                                | (8.168.122)                        | (3.181.158)                        |
| Tahsilatlar                                 | 562.721                            | 953.972                            |
| Çevrim kaybı                                | (1.367.631)                        | (780.853)                          |
| Kapanış bakiyesi                            | <u>(21.210.273)</u>                | <u>(12.237.241)</u>                |

Ticari alacakların tahsil süresi 60 gündür (30 Haziran 2014: 63 gün). Ticari alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 28. notta verilmiştir.

##### b) Ticari Borçlar:

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

| Kısa vadeli ticari borçlar                | 30 Haziran<br>2015 | 30 Haziran<br>2014 |
|-------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Ticari borçlar                            | 452.442.920        | 445.877.532        |
| Borç senetleri                            | 17.132.244         | 11.062.054         |
| İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 4) | 8.977.657          | 252.570            |
| Gider tahakkukları                        | 7.648.935          | 9.216.569          |
|                                           | <u>486.201.756</u> | <u>466.408.725</u> |

Borçların ödeme vadesi ortalama 56 gündür (30 Haziran 2014: 69 gün). Ticari borçlardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 28. notta verilmiştir.

Bilanço tarihi itibarıyla ticari borçların 329.346.081 TL'si (30 Haziran 2014: 210.010.378 TL) dış piyasalardan akreditif yoluyla gerçekleştirilen satın alımlara aittir.

## TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 6. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

##### a) Diğer Alacaklar

|                                                       | 30 Haziran<br>2015 | 30 Haziran<br>2014 |
|-------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</b>                    |                    |                    |
| Vergi dairesinden alacaklar                           | 2.299.124          | 4.987.903          |
| Verilen depozito ve teminatlar                        | 3.044.507          | 135.074            |
| İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar (Not 4) | 23.585.111         | 4.372.926          |
| Personelden alacaklar                                 | 1.117.108          | 885.991            |
| Diğer çeşitli alacaklar                               | 1.870              | 1.869              |
|                                                       | <b>30.047.720</b>  | <b>10.383.763</b>  |

##### b) Diğer Borçlar

|                                                   | 30 Haziran<br>2015 | 30 Haziran<br>2014 |
|---------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</b>                  |                    |                    |
| Ödenecek vergi ve fonlar                          | 581.581            | 543.943            |
| İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar (Not 4) | 80.736.650         | 103.042.618        |
| Diğer çeşitli borçlar                             | 61.073             | 1.240.095          |
|                                                   | <b>81.379.304</b>  | <b>104.826.656</b> |

#### 7. STOKLAR

|                  | 30 Haziran<br>2015 | 30 Haziran<br>2014 |
|------------------|--------------------|--------------------|
| Stoklar (*) (**) | 750.253.751        | 516.398.052        |
|                  | <b>750.253.751</b> | <b>516.398.052</b> |

(\*) Stoklar içerisinde yer alan satışa hazır stoklar gerçeğe uygun değer üzerinden değerlendirilmiş ve konsolide bilançoda bu değer üzerinden gösterilmiştir.

(\*\*) Not 27’de açıklanan kredi sözleşmesinin hükümlerine göre, şirketin kredi sözleşmesinde belirtilen aktifleri üzerinde 848.689.704 TL (2014: 647.742.380 TL) kredi tutarına karşılık rehin bulunmaktadır. ABN Amro Bank N.V., Şirket ve SGS arasında imzalanan “Denetleme Sözleşmesi” çerçevesinde ABN Amro Bank N.V. istediği zaman stok sayımı için SGS Supervise Gözetme Etüt Kontrol Servisleri A.Ş.’ye yetki verebilmektedir.

**TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

**8. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER**

|                                           | 30 Haziran<br>2015 | 30 Haziran<br>2014 |
|-------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</b> |                    |                    |
| Stok alımı için verilen sipariş avansları | 77.188.047         | 79.072.475         |
| Gelecek aylara ait giderler               | 8.917.358          | 4.652.227          |
| İş avansları                              | 1.612.723          | 207.652            |
|                                           | <b>87.718.128</b>  | <b>83.932.354</b>  |
| <b>Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</b> |                    |                    |
| Sabit kıymet alımı için verilen avanslar  | 30.001             | 30.002             |
| Gelecek yıllara ait giderler              | 5.337.302          | 5.337.472          |
|                                           | <b>5.367.303</b>   | <b>5.367.474</b>   |
| <b>Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler</b>    |                    |                    |
| Alınan sipariş avansları (*)              | 88.980.961         | 21.987.597         |
|                                           | <b>88.980.961</b>  | <b>21.987.597</b>  |

(\*) Alınan sipariş avansları satış kontratlarına bağlı müşterilerden önceden alınmış olan tutarları ifade etmektedir.

## TIRYAKI AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 9. MADDE DURAN VARLIKLAR

| <u>Maliyet Değeri</u>                        | Arazi ve arsalar | Yer alı ve<br>yerüstü düzenleri | Binalar      | Tesis makine ve<br>cihazlar | Taahhütler | Demirbaşlar | Özel<br>maliyetler | Yapılmakta olan<br>yatırımlar | Toplam       |
|----------------------------------------------|------------------|---------------------------------|--------------|-----------------------------|------------|-------------|--------------------|-------------------------------|--------------|
| 1 Temmuz 2014 itibarıyla açılış bakiyesi     | 38.798.141       | -                               | 110.061.035  | 175.530.139                 | 1.344.972  | 8.694.856   | 947.376            | 147.251                       | 335.523.770  |
| Yabancı para çevrim farkları                 | 9.278.889        | 8.819                           | 26.859.448   | 43.865.757                  | 253.939    | 2.220.146   | 251.144            | 60.724                        | 82.798.866   |
| Alımlar                                      | 45.378           | 69.500                          | 2.841.823    | 5.249.056                   | -          | 529.132     | -                  | 5.105.904                     | 13.840.793   |
| Çıkışlar                                     | -                | -                               | -            | (3.669.572)                 | (446.104)  | (75.326)    | -                  | -                             | (4.191.002)  |
| Yapılmakta olan yatırımlardan transferler    | -                | -                               | 1.532.488    | 3.580.649                   | -          | -           | -                  | (5.113.137)                   | -            |
| 30 Haziran 2015 itibarıyla kapanış bakiyesi  | 48.122.408       | 78.319                          | 141.294.794  | 224.556.029                 | 1.152.807  | 11.368.808  | 1.198.520          | 200.742                       | 427.972.427  |
| <u>Birlikmiş Amortismanlar</u>               |                  |                                 |              |                             |            |             |                    |                               |              |
| 1 Temmuz 2014 itibarıyla açılış bakiyesi     | -                | -                               | (5.913.346)  | (26.203.106)                | (667.202)  | (4.549.253) | (146.558)          | -                             | (37.479.465) |
| Yabancı para çevrim farkları                 | -                | (146)                           | (1.807.304)  | (7.290.003)                 | (137.755)  | (1.272.804) | (47.119)           | -                             | (10.555.131) |
| Dönem gideri                                 | -                | (1.151)                         | (2.582.909)  | (6.378.694)                 | (34.701)   | (639.144)   | (65.156)           | -                             | (9.701.755)  |
| Çıkışlar                                     | -                | -                               | -            | 369.122                     | 130.115    | 50          | -                  | -                             | 499.287      |
| 30 Haziran 2015 itibarıyla kapanış bakiyesi  | -                | (1.297)                         | (10.303.559) | (39.502.681)                | (709.543)  | (6.461.151) | (258.833)          | -                             | (57.237.064) |
| 30 Haziran 2015 itibarıyla net defter değeri | 48.122.408       | 77.022                          | 130.991.235  | 185.053.348                 | 443.264    | 4.907.657   | 939.687            | 200.742                       | 370.735.363  |

- \* Amortisman paylarının, 8.825.702 TL (2014: 7.911.492 TL)'lık kısmı satışların maliyetinde, 825.313 TL (2014: 598.456 TL)'lık kısmı genel yönetim giderlerinde ve 50.740 TL (2014: 27.496 TL)'lık kısmı pazarlama giderlerinde gösterilmektedir.
- \* Grup, 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla 0 TL (30 Haziran 2014: 1.482.873 TL) tutarında finansman giderini yapılımakta olan yatırımlar içinde aktifleştirmiştir.
- \* Grup 2 Mayıs 2012 tarihinde yatırımların finansmanında kullanılmak üzere DEG (Deutsche Investitions Und Entwicklungsgesellschaft MBH), FMO (Nederlandse Financierings Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden N.V.) PROPARCO, (Société De Promotion Et De Participation Pour La Coopération Economique ) katılımı ile 50.000.000 ABD Doları tutarında, ilk 2 yıl geri ödemesiz, 2. yıl sonundan itibaren 11 eşit taksitle anapara geri ödemesi imzalamış ve 1 Haziran 2012 tarihinde kullanımı gerçekleştirilmiştir. Kredinin teminat yapısından krediförler lehine güncel olarak Balıkesir Bandırma Edincik Köyü 535 Parsel Cilt 6, 1. Derece Garame ve Müşterek ipotek, Mardin Kızıltepe Akziyaret Köyü 56 Parsel 1. Derece Garame ve Müşterek ipotek ayrıca Tiryaki Agro Grda Sanayi ve Ticaret A.Ş. Mersin Şubesi faaliyetleri için tahsis edilmiş taşınır varlıklar ve bunlara ilişkin tüm eklentiler, demirbaşlar, mültehimin cüzler ve teferuatlar üzerinde garameten 250.000.000 TL tutarında 1. derece üst sınır haklı Ticari İşletme Rehni bulunmaktadır.

## TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 9. MADDE DÜRAN VARLIKLAR (devamı)

| <u>Maliyet Değeri</u>                        | <u>Arazi ve arsalar</u> | <u>Yer altı ve<br/>yerüstü düzenleri</u> | <u>Binalar</u> | <u>Tesis makine ve<br/>cihazlar</u> | <u>Taşıtlar</u> | <u>Demirbaşlar</u> | <u>Özel<br/>maliyetler</u> | <u>Yapılmakta olan<br/>yatırımlar</u> | <u>Toplam</u> |
|----------------------------------------------|-------------------------|------------------------------------------|----------------|-------------------------------------|-----------------|--------------------|----------------------------|---------------------------------------|---------------|
| 1 Temmuz 2013 itibarıyla açılış bakiyesi     | 35.271.841              | -                                        | 88.452.910     | 140.235.510                         | 1.275.276       | 7.367.031          | -                          | 2.119.630                             | 274.722.198   |
| Yabancı para çevrim farkları                 | 3.258.257               | -                                        | 8.632.046      | 14.097.392                          | 113.513         | 754.394            | 20.256                     | 10.976                                | 26.886.834    |
| Alımlar                                      | 268.043                 | -                                        | 7.536.289      | 14.781.304                          | 20.306          | 550.132            | 367.735                    | 14.633.357                            | 38.157.166    |
| Çıkışlar                                     | -                       | -                                        | (28.398)       | (4.119.864)                         | (64.123)        | (15.809)           | -                          | -                                     | (4.228.194)   |
| Yapılmakta olan yatırımlardan transferler    | -                       | -                                        | 5.468.188      | 10.535.797                          | -               | 39.108             | 559.385                    | (16.616.712)                          | (14.234)      |
| 30 Haziran 2014 itibarıyla kapanış bakiyesi  | 38.798.141              | -                                        | 110.061.035    | 175.530.139                         | 1.344.972       | 8.694.856          | 947.376                    | 147.251                               | 335.523.770   |
| <u>Birikmiş Amortismanlar</u>                |                         |                                          |                |                                     |                 |                    |                            |                                       |               |
| 1 Temmuz 2013 itibarıyla açılış bakiyesi     | -                       | -                                        | (3.346.478)    | (18.801.498)                        | (536.958)       | (3.666.049)        | -                          | -                                     | (26.350.983)  |
| Yabancı para çevrim farkları                 | -                       | -                                        | (386.369)      | (2.004.367)                         | (51.596)        | (387.391)          | (3.134)                    | -                                     | (2.832.857)   |
| Dönem gideri                                 | -                       | -                                        | (2.180.547)    | (5.608.175)                         | (108.141)       | (497.157)          | (143.424)                  | -                                     | (8.537.444)   |
| Çıkışlar                                     | -                       | -                                        | 48             | 210.934                             | 29.493          | 1.344              | -                          | -                                     | 241.819       |
| 30 Haziran 2014 itibarıyla kapanış bakiyesi  | -                       | -                                        | (5.913.346)    | (26.203.106)                        | (667.202)       | (4.549.253)        | (146.558)                  | -                                     | (37.479.465)  |
| 30 Haziran 2014 itibarıyla net defter değeri | 38.798.141              | -                                        | 104.147.689    | 149.327.033                         | 677.770         | 4.145.603          | 800.818                    | 147.251                               | 298.044.305   |

## TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 9. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

|                              | 30 Haziran 2015 | 30 Haziran 2014 |
|------------------------------|-----------------|-----------------|
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 15 yıl          | -               |
| Binalar                      | 50 yıl          | 50 yıl          |
| Tesis, Makina ve cihazlar    | 30 yıl          | 30 yıl          |
| Taşıtlar                     | 10 yıl          | 10 yıl          |
| Demirbaşlar                  | 10 yıl          | 10 yıl          |
| Özel maliyetler              | 15 yıl          | 15 yıl          |

#### Grup'un arsa ve binalarının gerçeğe uygun değer ölçümleri

Grup ve bağlı ortaklığa ait arazi, binalar bağımsız profesyonel değerlendirme şirketi (TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş.) tarafından 11 ve 12 Şubat 2010 tarihleri itibarıyla değerlendirilmiş ve bu değerlendirme çalışmalarında tespit edilen makul değerler finansal tablolara yansıtılmıştır. İlk değerlendirme tarihinden sonra arsalar ve binalar 6 – 13 Eylül 2013 tarihleri itibarıyla tekrar değerlendirilmiştir. 2013 yılı içerisinde yapılan değerlemelerde ilgili sabit kıymetlerin değerinde herhangi bir değer düşüklüğü tespit edilmemiştir. Söz konusu değerlemeler ilgili maddi duran varlıkların piyasa değeri baz alınarak yapılmıştır. İlgili varlıkların net taşınan değerleri yeniden değerlendirilmiş tutarlarına getirilmiş ve oluşan ilave değer özsermayedeki yeniden değerlendirme fonuna (ilgili ertelenmiş vergi geliri etkisi netlenerek) kaydedilmiştir. Yeniden değerlendirilen maddi duran varlıklar, hiyerarşi tablosunda 2. seviyeye girmektedir.

Yeniden değerlendirilmiş varlıkların elden çıkarılması durumunda bu varlığa ait yeniden değerlendirme tutarı geçmiş yıl karlarına transfer edilir.

Grubun sahip olduğu arsa, arazi ve binaların tarihi maliyet esasına göre değerlendirilmiş olması durumundaki net defter değerlerine aşağıda yer verilmiştir:

|                                              | Arsa ve Araziler | Binalar     |
|----------------------------------------------|------------------|-------------|
| Maliyet                                      | 24.580.260       | 125.557.367 |
| Birikmiş Amortisman                          | -                | (8.438.302) |
| 30 Haziran 2015 itibarıyla net defter değeri | 24.580.260       | 117.119.065 |

  

|                                              | Arsa ve Araziler | Binalar     |
|----------------------------------------------|------------------|-------------|
| Maliyet                                      | 19.618.369       | 96.446.113  |
| Birikmiş Amortisman                          | -                | (4.724.569) |
| 30 Haziran 2014 itibarıyla net defter değeri | 19.618.369       | 91.721.544  |

## TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 9. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Binalar üzerindeki yeniden değerlendirme fonunun hareketi aşağıda gösterilmiştir.

|                                        | Binalar    |
|----------------------------------------|------------|
| 30 Haziran 2013                        | 31.062.240 |
| Yeniden değerlendirme artışı           | -          |
| 30 Haziran 2014                        | 31.062.240 |
| Yeniden değerlendirme artışı           | -          |
| 30 Haziran 2015                        | 31.062.240 |
| Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:      |            |
| Ana ortaklık hissedarlarına ait kısım  | 30.215.098 |
| Kontrol gücü olmayan paylara ait kısım | 847.142    |
| 30 Haziran 2014 itibarıyla bakiye      | 31.062.240 |

#### 10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

|                                              | Haklar      |
|----------------------------------------------|-------------|
| Maliyet Değeri                               |             |
| 1 Temmuz 2014 itibarıyla açılış bakiyesi     | 4.513.722   |
| Yabancı para çevrim farkları                 | 1.171.324   |
| Alımlar                                      | 197.486     |
| 30 Haziran 2015 itibarıyla kapanış bakiyesi  | 5.882.532   |
| Birikmiş İtfa Payları                        |             |
| 1 Temmuz 2014 itibarıyla açılış bakiyesi     | (2.540.931) |
| Yabancı para çevrim farkları                 | (671.465)   |
| Dönem gideri                                 | (222.957)   |
| 30 Haziran 2015 itibarıyla kapanış bakiyesi  | (3.435.353) |
| 30 Haziran 2015 itibarıyla net defter değeri | 2.447.179   |

İtfa paylarının, 46.366 TL (2014: 3.366 TL)'lık kısmı satışların maliyetinde, 176.591 TL (2014: 116.385 TL)'lık kısmı genel yönetim giderlerinde ve 0 TL (2014: 60.060 TL)'lık kısmı pazarlama giderlerinde gösterilmektedir.

**TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

**10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)**

|                                              | Haklar      |
|----------------------------------------------|-------------|
| <b>Maliyet Değeri</b>                        |             |
| 1 Temmuz 2013 itibarıyla açılış bakiyesi     | 3.605.638   |
| Yabancı para çevrim farkları                 | 383.489     |
| Alımlar                                      | 510.361     |
| Yapılmakta olan yatırımlardan transferler    | 14.234      |
| 30 Haziran 2014 itibarıyla kapanış bakiyesi  | 4.513.722   |
| <b>Birikmiş İtfa Payları</b>                 |             |
| 1 Temmuz 2013 itibarıyla açılış bakiyesi     | (2.136.724) |
| Yabancı para çevrim farkları                 | (224.396)   |
| Dönem gideri                                 | (179.811)   |
| 30 Haziran 2014 itibarıyla kapanış bakiyesi  | (2.540.931) |
| 30 Haziran 2014 itibarıyla net defter değeri | 1.972.791   |

Maddi olmayan duran varlıklar için kullanılan itfa süreleri aşağıdaki gibidir:

|        | 30 Haziran 2015 | 30 Haziran 2014 |
|--------|-----------------|-----------------|
| Haklar | 15 yıl          | 15 yıl          |

**11. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI**

Grup şirketlerinden Orta Anadolu Tarım Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi, Çorum ilinde yapılan yağ fabrikası yatırımı kapsamında komple yeni yatırım teşvikinden faydalanmıştır. Bu teşvik vergi indirim ve sigorta primi işveren hissesi desteğini kapsamaktadır. Teşvik kapsamında faydalanılan vergi muafiyet tutarı 1.639.479 TL (2014: 771.151 TL) olup, sonraki dönemlere mahsup edilecek olan 2.640.521 TL'lik (2014: 3.508.849 TL) kısmı ise ertelenmiş vergi aktif olarak gösterilmiştir.

**12. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR****a) Karşılıklar**

|                                | 30 Haziran<br>2015 | 30 Haziran<br>2014 |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Kısa vadeli karşılıklar</b> |                    |                    |
| Dava karşılığı (i)             | 123.082            | 241.988            |
|                                | 123.082            | 241.988            |

## TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 12. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)

| Dava karşılığı hareketleri | 1 Temmuz 2014 -<br>30 Haziran 2015 | 1 Temmuz 2013 -<br>30 Haziran 2014 |
|----------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Açılış bakiyesi            | 241.988                            | 637.683                            |
| Dönem gideri               | 83.896                             | -                                  |
| Konusu kalmayan karşılık   | (408.780)                          | (451.624)                          |
| Çevrim kazancı             | 205.978                            | 55.929                             |
| Kapanış bakiyesi           | 123.082                            | 241.988                            |

#### b) Koşullu Varlık ve Borçlar

| Koşullu borçlar                 | 30 Haziran<br>2015 | 30 Haziran<br>2014 |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|
| Davalar (i)                     | 44.714.791         | 42.177.848         |
| Verilen teminat mektupları (ii) | 74.684.967         | 35.673.024         |
| Kefaletler (iii)                | 786.036.599        | 676.883.799        |

| Koşullu varlıklar                  | 30 Haziran<br>2015 | 30 Haziran<br>2014 |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Kontrat iptal zarar tazminatı (iv) | 4.714.457          | 3.726.567          |

- (i) 30 Haziran 2015 tarihi itibari ile Grup aleyhine açılmış toplam 44.714.791 TL (30 Haziran 2014: 42.177.848 TL) dava mevcuttur. Bu davalardan aleyhte seyri mümkün ve potansiyel kaynak çıkışı yüksek olasılıklı davalar için avukatların görüşü alınarak 123.082 TL (30 Haziran 2014: 241.988 TL) karşılık ayrılmıştır. Avukatların hukuki yargısına göre karşılık ayrılmamış davalar için herhangi bir kaynak çıkış riski görülmemektedir.
- (ii) Verilen teminatlar dâhilde işleme izin belgesi kapsamında yapılan ithalatlar için gümrük müdürlüklerine, ihaleler için Toprak Mahsulleri Ofisi'ne ve elektrik, su, telekomünikasyon gibi alınan hizmetler için verilen teminatlardan oluşmaktadır.
- (iii) Söz konusu kefaletler bankalarla imzalanmış olan genel kredi sözleşmelerinde yer almakta olup bu tutarlar kefaletin üst sınırını belirlemekte ve kefalet tutarı kullanılan kredilerin tutarı kadar olmaktadır.
- (iv) Grup, 2008 yılında denizaşırı bir firmayla pirinç ve mercimek operasyonlarını kapsayan satış kontratları imzalamıştır. Piyasa fiyatlarının düşmesiyle birlikte deniz aşırı firma satış kontratlarını tek taraflı iptal etmiştir ve Grup bu iptalden kaynaklanan zararlarını karşılamak amacıyla bu deniz aşırı firmaya GAFTA (Grain & Feed Trade Association) nezdinde dava açmış ve davayı 2009 yılı Eylül ayında kazanmıştır. GAFTA, Grup lehine verdiği iki adet kararın birinde Almanal Food Ind. 'in Grup'a 4 Kasım 2008 tarihinde itibaren işleyecek yıllık % 5 faiziyle 2.718.536 TL ödemesine ve diğer kararında da 5 Ağustos 2008 tarihinden itibaren işleyecek yıllık % 5 faiziyle 1.995.921 TL ödemesine karar vermiştir. Grup, bu kararları tanıma ve tenfizi için Suriye'de dava açmış, ancak buna karşı Almanal Food Ind. da bu tahkim kararlarının geçersizliğini ileri sürerek karşı dava açmıştır. Rapor tarihi itibarıyla söz konusu davalar devam etmektedir.

# TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 13. TAAHHÜTLER

#### Teminat-Rehin-İpotekler ("TRİ")

30 Haziran 2015 ve 30 Haziran 2014 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

| 30 Haziran 2015                                                                                                                       | TL karşılığı         | ABD Doları         | Avro             | TL                 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| A. Kendi Tüzel Kişilgi Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı                                                                    |                      |                    |                  |                    |
| -Teminat                                                                                                                              | 67.496.428           | 16.180.650         | 2.542.500        | 16.448.104         |
| -Rehin                                                                                                                                | 924.091.673          | 250.407.705        | -                | 251.421.455        |
| -İpotek                                                                                                                               | -                    | -                  | -                | -                  |
| B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı                                  |                      |                    |                  |                    |
| -Teminat                                                                                                                              | 7.188.539            | 2.676.000          | -                | -                  |
| -Rehin                                                                                                                                | 10.531.969           | 3.920.623          | -                | -                  |
| -İpotek                                                                                                                               | -                    | -                  | -                | -                  |
| C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | -                    | -                  | -                | -                  |
| D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı                                                                                              | -                    | -                  | -                | -                  |
| <b>Toplam</b>                                                                                                                         | <b>1.009.308.609</b> | <b>273.184.978</b> | <b>2.542.500</b> | <b>267.869.559</b> |

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla %0'dır.

| 30 Haziran 2014                                                                                                                       | TL karşılığı       | ABD Doları         | Avro             | TL                 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| A. Kendi Tüzel Kişilgi Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı                                                                    |                    |                    |                  |                    |
| -Teminat                                                                                                                              | 20.132.089         | 4.589.495          | 2.342.500        | 3.612.480          |
| -Rehin                                                                                                                                | 843.941.149        | 275.943.723        | -                | 258.002.248        |
| -İpotek                                                                                                                               | -                  | -                  | -                | -                  |
| B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı                                  |                    |                    |                  |                    |
| -Teminat                                                                                                                              | 15.540.935         | 4.737.725          | -                | 5.480.850          |
| -Rehin                                                                                                                                | 53.801.231         | 25.337.304         | -                | -                  |
| -İpotek                                                                                                                               | -                  | -                  | -                | -                  |
| C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | -                  | -                  | -                | -                  |
| D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı                                                                                              | -                  | -                  | -                | -                  |
| <b>Toplam</b>                                                                                                                         | <b>933.415.404</b> | <b>310.608.247</b> | <b>2.342.500</b> | <b>267.095.578</b> |

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla %0'dır.

**TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

**14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR****Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar**

|                                   | 30 Haziran<br>2015 | 30 Haziran<br>2014 |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|
| Personele ödenecek ücretler       | 1.742.705          | 1.397.794          |
| Ödenecek sosyal güvenlik primleri | 1.051.539          | 940.849            |
|                                   | <u>2.794.244</u>   | <u>2.338.643</u>   |

**Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar**

|                              | 30 Haziran<br>2015 | 30 Haziran<br>2014 |
|------------------------------|--------------------|--------------------|
| İkramiye karşılıkları        | -                  | -                  |
| Kullanılmayan izin karşılığı | 655.433            | 488.471            |
|                              | <u>655.433</u>     | <u>488.471</u>     |

**İkramiye karşılığı hareket tablosu**

|                           | 1 Temmuz 2014 -<br>30 Haziran 2015 | 1 Temmuz 2013 -<br>30 Haziran 2014 |
|---------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Açılış bakiyesi           | -                                  | 1.810.128                          |
| Ödenen performans primi   | -                                  | (1.954.201)                        |
| Yabancı para çevrim farkı | -                                  | 144.073                            |
| Kapanış bakiyesi          | <u>-</u>                           | <u>-</u>                           |

**Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar**

|                              | 30 Haziran<br>2015 | 30 Haziran<br>2014 |
|------------------------------|--------------------|--------------------|
| Kıdem tazminatı karşılığı    | 359.417            | 265.329            |
| Kullanılmayan izin karşılığı | 931.087            | 411.785            |
|                              | <u>1.290.504</u>   | <u>677.114</u>     |

**Kullanılmayan izin karşılığı hareket tablosu**

|                           | 1 Temmuz 2014 -<br>30 Haziran 2015 | 1 Temmuz 2013 -<br>30 Haziran 2014 |
|---------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Açılış bakiyesi           | 900.256                            | 860.605                            |
| Ödenen tazminatlar        | (96.997)                           | (298.282)                          |
| Ayrılan karşılık          | 655.432                            | 488.472                            |
| Yabancı para çevrim farkı | 127.829                            | (150.539)                          |
| Kapanış bakiyesi          | <u>1.586.520</u>                   | <u>900.256</u>                     |

## TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

##### Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

###### Kıdem tazminatı karşılığı:

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

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 3.541 TL (2014: 3.438 TL) tavanına tabidir.

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla, ekli mali tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %6,80 enflasyon ve %10,09 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %3,08 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (2014: %3,08).

İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Grup'a kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Temmuz 2015 tarihinden itibaren geçerli olan 3.710 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır. 2015 yılsonu itibarıyla çalışanların şirketten ayrılma olasılığı %14,17'dir (2014: %18,59). 30 Haziran 2015 ve 30 Haziran 2014 tarihlerinde sona eren yıllara ait iskonto edilmiş tutarlar dikkate alınarak hazırlanan kıdem tazminatı karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir. İskonto öncesi toplam kıdem tazminatı yükümlülüğü tutarı 4.086.047 TL (30 Haziran 2014: 3.220.567 TL) olarak hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı hareket tablosu:

|                                | 1 Temmuz 2014 -<br>30 Haziran 2015 | 1 Temmuz 2013 -<br>30 Haziran 2014 |
|--------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 1 Temmuz itibarıyla karşılık   | 265.329                            | 157.243                            |
| Hizmet maliyeti                | 307.413                            | 848.479                            |
| Faiz maliyeti                  | 8.893                              | 5.169                              |
| Ödenen kıdem tazminatları      | (341.775)                          | (661.522)                          |
| Yabancı para çevrim farkı      | 47.732                             | (61.182)                           |
| Aktüeryal (kazanç) / kayıp     | 71.825                             | (22.858)                           |
| 30 Haziran itibarıyla karşılık | 359.417                            | 265.329                            |

**TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

**15. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

|                               | 30 Haziran<br>2015 | 30 Haziran<br>2014 |
|-------------------------------|--------------------|--------------------|
| <u>Diğer Dönen Varlıklar</u>  |                    |                    |
| Devreden KDV                  | 9.878.471          | 7.642.136          |
| İndirilen KDV                 | 18.358             | 11.169             |
| Diğer KDV                     | 459.035            | -                  |
| Diğer çeşitli dönen varlıklar | 9.980              | 178.472            |
|                               | <u>10.365.844</u>  | <u>7.831.777</u>   |

**16. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ****a) Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi**

Şirket'in 30 Haziran 2015 ve 2014 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

| Ortaklar                                            | %   | 30 Haziran<br>2015 | %   | 30 Haziran<br>2014 |
|-----------------------------------------------------|-----|--------------------|-----|--------------------|
| Tiryaki Holding A.Ş.                                | 72  | 21.121.000         | 72  | 21.121.000         |
| Gulf Investors Agro S.A.R.L.                        | 22  | 6.586.500          | 22  | 6.586.500          |
| European Bank for Reconstruction<br>and Development | 6   | 1.613.000          | 6   | 1.613.000          |
| Ahmet Tiryakioğlu                                   | <1  | 500                | <1  | 500                |
| Süleyman Tiryakioğlu                                | <1  | 500                | <1  | 500                |
| Mehmet Tiryakioğlu                                  | <1  | 500                | <1  | 500                |
| Nejdet Tiryakioğlu                                  | <1  | 500                | <1  | 500                |
|                                                     | 100 | 29.322.500         | 100 | 29.322.500         |
| Ayni Sermaye (*)                                    |     | (2.132.000)        |     | (2.132.000)        |
| Nominal Sermaye                                     |     | <u>27.190.500</u>  |     | <u>27.190.500</u>  |

(\*) Grup'un müşterek yönetimine tabi TLP Gıda San. ve Tic. A.Ş. ile birleşme işlemleri sırasında düzeltilen ayni sermaye tutarı olup 23 Haziran 2011 tarihinde tescil edilmiştir.

## TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 16. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

##### a) Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (devamı)

Şirket'in onaylanmış ve çıkarılmış sermayesi her biri 500 TL kayıtlı nominal bedeldeki 38.836 adet A Grubu ve 15.545 adet B grubu hisselerden oluşmaktadır (30 Haziran 2014: A Grubu 38.836 adet, B Grubu 15.545 adet).

Genel Kurulda, A Grubu hissedarlar yönetim kuruluna 6 (altı) üye (A Grubu Yönetim Kurulu Üyeleri), B Grubu Hissedarlar da 3 (üç) üye (B Grubu Yönetim Kurulu Üyeleri) aday gösterme hakkına sahiptir. Şirket ana sözleşmesinin "Madde 8.2 Karar ve Toplantı Yeter Sayıları" başlıklı maddesinin alt "8.2.1 Yönetim Kurulu Kararına Münhasır Hususlar" başlıklı alt maddesinde A Grubu Yönetim Kurulu Üyeleri ile B Grubu Yönetim Kurulu Üyeleri'nin yönetim kurulu kararı ile ilgili hakları düzenlenmiştir (aşağıda belirtilmiştir):

Herhangi bir çeyrekte fiili FVAÖK'un bütçelenmiş FVAÖK'tan %65 oranında düşük olması. (Tiryaki'nin aylık işletme hesaplarında belirtildiği gibi) yılın herhangi bir yarısında fiili FVAÖK'un bütçelenmiş FVAÖK'tan %75 oranında düşük olması (Tiryaki'nin aylık işletme hesaplarında belirtildiği gibi).

Bu durumda B Sınıfı Hissedarlar bir muhasebe firması, yatırım bankası ya da işletme danışmanı ("Mali Müşavir") tayin ederek Grubun performansını, mali durumunu ve işlemlerini gözden geçirebilir ve Tiryaki'ye bu konularda tavsiyede bulunabilir. (Söz konusu tavsiyeler bir sonraki Yönetim Kurulu toplantısında göz önüne alınmaktadır).

Tiryaki Holding A.Ş., "3. Organize Sanayi Bölgesi 83313 Numaralı Cadde No: 6-8 Şehitkamil / Gaziantep" adresinde 14 Aralık 2010 tarihinde kurulmuştur. Tiryaki Holding A.Ş.'nin elinde bulundurduğu 38.832 adet A grubu hissenin, 11.304 adedi Ahmet Tiryakioğlu'ndan, 8.104 adedi Süleyman Tiryakioğlu'ndan, 7.305 adedi Nejdett Tiryakioğlu'ndan, 6.103 adedi Mehmet Tiryakioğlu'ndan, 5.112 adedi Fatih Tiryakioğlu'ndan ve 904 adedi Filiz Demirhan'dan 14 Aralık 2010 tarihinde devralınmıştır.

Gulf Investors Agro S.A.R.L.'nin elinde bulundurduğu 12.319 adet B grubu hissenin, 6.117 adedi 28 Eylül 2010 tarihinde yapılan sermaye artırım neticesinde satın alınmış, 1.165 adedi Ali Tiryakioğlu'ndan devralınmış, 2.427 adedi 23 Haziran 2011 tarihinde sermaye artırım neticesinde edinilmiş, 2.611 adedi ise 9 Ocak 2012 tarihinde sermaye artırım neticesinde edinilmiştir.

Avrupa İmar Yatırım ve Kalkınma Bankası 30 Haziran 2012 itibarıyla elinde bulundurduğu 3.226 adet B grubu hissenin, tamamını 27 Haziran 2012 tarihinde, sermaye artırım neticesinde edinmiştir.

##### b) Yabancı Para Çevrim Farkı

Grup'un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Konsolidasyona dahil olan şirketlerden Tiryaki Agro Gıda San ve Tic. A.Ş., Mesopotamia FZE, Tiryaki Agro FZE'nin fonksiyonel para birimleri ABD Doları olup Anatolia B.V.'nin fonksiyonel para birimi Avro, Seastar Foodstuff Manufacturing & Trading Co. L.T.D'nin Ürdün Dinarı, CIS Limited Şirketi'nin Ruble ve Lidya Organic SRL'nin ise Leyi'dir. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir. Bu çevrimden doğan 135.365.164 TL (30 Haziran 2014: 58.555.186 TL) çevrim farkı, özkaynakların altında oluşan yabancı para çevrim farkları hesabında yer almaktadır.

## TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 16. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

##### c) Değer Artış Fonları

|                                                        | 30 Haziran<br>2015 | 30 Haziran<br>2014 |
|--------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma<br>Kazanç/Kayıpları | 30.215.098         | 30.215.098         |
|                                                        | <u>30.215.098</u>  | <u>30.215.098</u>  |

Maddi duran varlık yeniden değerlendirme fonu, bina ve arazilerin yeniden değerlendirilmesi sonucu ortaya çıkar. Yeniden değerlendirilen bir bina ya da arazinin elden çıkarılması durumunda, yeniden değerlendirme fonunun satılan varlıkla ilişkili kısmı doğrudan geçmiş yıl karına devredilir.

Yeniden değerlendirme fonu, Tiryaki Agro Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Orta Anadolu Tarım Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin sabit kıymetlerinin yeniden değerlendirme metoduna göre değerlendirilmesi sonucu ortaya çıkan fonlardan oluşmaktadır.

##### d) Hisse Senedi İhraç Primleri

Şirket ana sözleşmesinin, "Sermaye ve hisse sertifikaları" başlıklı 7. maddesi, ana sözleşme tadil metnine uygun olarak değiştirilerek, 40.000 adet paydan oluşan 20.000.000 TL tutarındaki Şirket sermayesinin, 3.058.500 TL arttırılarak, 23.058.500 TL'ye yükseltilmesine 28 Eylül 2010 tarihinde karar verilmiştir. Şirket sermayesinin 38.835 adet A Grubu ve 7.282 adet B grubu hisselerden müteşekkil olmasına, arttırılan miktar karşılığında yeni çıkarılacak 6.117 adet B grubu hissenin 3.058.500 TL'nin sermayeye eklenmesine karar verilmiştir. Kalan 43.479.600 TL hisse senedi ihraç primi olarak şirket dışından "Gulf Investors Agro S.A.R.L." tarafından ödenmiştir. Yine 23 Haziran 2011 tarihinde sermaye artırımına gidilmiş ve şirket sermayesinin 38.835 adet A Grubu, 9.709 adet B grubu toplamda 48.544 adet hisseden müteşekkil olarak 24.272.000 TL'ye yükseltilmesine karar verilmiştir. Arttırılan miktar karşılığında 2.427 adet B grubu hisse karşılığında 1.213.500 TL sermayeye ilave edilmiş, kalan 18.911.500 TL ise hisse senedi ihraç primi olarak şirket dışından "Gulf Investors Agro S.A.R.L." tarafından ödenmiştir.

Ayrıca 9 Ocak 2012 tarihinde sermaye artırımına gidilmiş ve şirket sermayesinin 38.836 adet A Grubu, 12.319 adet B grubu toplamda 51.155 adet hisseden müteşekkil olarak 25.577.500 TL'ye yükseltilmesine karar verilmiştir. Arttırılan miktar karşılığında 2.611 adet B grubu hisse karşılığında 1.305.500 TL sermayeye ilave edilmiş, kalan 36.434.500 TL ise hisse senedi ihraç primi olarak şirket dışından "Gulf Investors Agro S.A.R.L." tarafından ödenmiştir. İlave olarak, 27 Haziran 2012 tarihinde tekrar sermaye artırımına gidilmiş ve şirket sermayesinin 38.836 adet A Grubu, 15.545 adet B grubu toplamda 54.381 adet hisseden müteşekkil olarak 27.190.500 TL'ye yükseltilmesine karar verilmiştir. Arttırılan miktar karşılığında 3.226 adet B grubu hisse karşılığında 1.613.000 TL sermayeye ilave edilmiş, kalan 43.837.000 TL ise hisse senedi ihraç primi olarak şirket dışından "European Bank for Reconstruction and Development" tarafından ödenmiştir.

## TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 16. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

##### e) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

|                | 30 Haziran<br>2015 | 30 Haziran<br>2014 |
|----------------|--------------------|--------------------|
| Yasal Yedekler | 5.581.212          | 5.581.212          |
|                | <u>5.581.212</u>   | <u>5.581.212</u>   |

Türk Ticaret Kanunu'na göre genel kanuni yedek akçe, Grup'un ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşmaya kadar, yıllık karın %5'i olarak ayrılır. Diğer kanuni yedek akçe, pay sahiplerine yüzde beş oranında kar payı ödendikten sonra, kardan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10'u oranında ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, genel kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir.

##### Ödenen temettüler:

30 Haziran 2015 dönemine ait temettü ödemesi gerçekleşmemiştir (2014: hisse başına 113,4 TL).

#### 17. HASILAT

|                                      | 1 Temmuz 2014 -<br>30 Haziran 2015 | 1 Temmuz 2013 -<br>30 Haziran 2014 |
|--------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| <b><u>a) Satışlar</u></b>            |                                    |                                    |
| Yurt içi satışlar                    | 1.558.747.228                      | 1.174.329.584                      |
| Yurt dışı satışlar                   | 1.961.611.587                      | 1.836.239.009                      |
| Diğer gelirler                       | 44.379.595                         | 28.140.708                         |
| Satış iadeler ve iskontolar          | (57.281.076)                       | (44.141.290)                       |
|                                      | <u>3.507.457.334</u>               | <u>2.994.568.011</u>               |
| <b><u>b) Satışların maliyeti</u></b> |                                    |                                    |
| Satışların maliyeti                  | (3.194.237.585)                    | (2.760.495.517)                    |
|                                      | <u>(3.194.237.585)</u>             | <u>(2.760.495.517)</u>             |

**TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

**18. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ**

|                                       | 1 Temmuz 2014 -<br>30 Haziran 2015 | 1 Temmuz 2013 -<br>30 Haziran 2014 |
|---------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Genel yönetim giderleri (-)           | (27.810.715)                       | (18.358.357)                       |
| Pazarlama giderleri (-)               | (154.163.657)                      | (95.379.171)                       |
| Araştırma ve geliştirme giderleri (-) | (77.061)                           | (546.959)                          |
|                                       | <u>(182.051.433)</u>               | <u>(114.284.487)</u>               |

**a) Genel Yönetim Giderleri Detayı**

|                                                 | 1 Temmuz 2014 -<br>30 Haziran 2015 | 1 Temmuz 2013 -<br>30 Haziran 2014 |
|-------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Personel giderleri                              | (9.455.688)                        | (6.969.325)                        |
| Şüpheli alacak gideri (Not 5)                   | (8.168.122)                        | (3.181.158)                        |
| Danışmanlık giderleri                           | (2.241.904)                        | (1.603.547)                        |
| Sigorta giderleri                               | (325.265)                          | (964.645)                          |
| Amortisman ve itfa payları giderleri (Not 9-10) | (1.001.904)                        | (714.841)                          |
| Taşıt giderleri                                 | (748.056)                          | (674.743)                          |
| İdari bina giderleri                            | (612.093)                          | (578.393)                          |
| Konaklama ve seyahat giderleri                  | (184.246)                          | (178.870)                          |
| Yönetim huzur hakkı                             | (1.555.475)                        | (1.134.143)                        |
| Kira giderleri                                  | (580.374)                          | (486.720)                          |
| Temsil ve ağırlama giderleri                    | (267.999)                          | (265.201)                          |
| Kargo giderleri                                 | (50.193)                           | (88.562)                           |
| Diğer genel yönetim giderleri                   | (2.619.396)                        | (1.518.209)                        |
|                                                 | <u>(27.810.715)</u>                | <u>(18.358.357)</u>                |

**TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

**18. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (devamı)****b) Pazarlama Giderleri Detayı**

|                                                 | 1 Temmuz 2014 -<br>30 Haziran 2015 | 1 Temmuz 2013 -<br>30 Haziran 2014 |
|-------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Navlun giderleri                                | (52.386.978)                       | (28.459.247)                       |
| Nakliye giderleri                               | (22.212.467)                       | (21.532.475)                       |
| Yükleme giderleri                               | (18.251.377)                       | (8.467.846)                        |
| Personel giderleri                              | (9.024.183)                        | (9.245.662)                        |
| Depo kira bedeli                                | (7.028.109)                        | (1.599.291)                        |
| Gümrükleme hizmeti bedeli                       | (4.558.709)                        | (2.297.422)                        |
| Komisyon giderleri                              | (13.903.938)                       | (6.586.171)                        |
| Ürün analiz giderleri                           | (2.579.754)                        | (1.674.920)                        |
| Liman hizmetleri giderleri                      | (2.383.492)                        | (942.616)                          |
| Seyahat ve konaklama giderleri                  | (2.188.448)                        | (1.198.682)                        |
| Amortisman ve itfa payları giderleri (Not 9-10) | (50.740)                           | (87.556)                           |
| Diğer pazarlama ve satış giderleri              | (19.595.462)                       | (13.287.283)                       |
|                                                 | <u>(154.163.657)</u>               | <u>(95.379.171)</u>                |

**c) Araştırma ve Geliştirme Giderleri Detayı**

|                    | 1 Temmuz 2014 -<br>30 Haziran 2015 | 1 Temmuz 2013 -<br>30 Haziran 2014 |
|--------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Personel giderleri | (77.061)                           | (546.959)                          |
|                    | <u>(77.061)</u>                    | <u>(546.959)</u>                   |

**19. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER**

30 Haziran 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                     | 1 Temmuz 2014 -<br>30 Haziran 2015 | 1 Temmuz 2013 -<br>30 Haziran 2014 |
|-------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Kısa vadeli mevduat faiz gelirleri  | 2.749.136                          | 1.767.671                          |
| Ticari borçların reeskont gelirleri | 2.658.330                          | 257.988                            |
| Diğer gelirler                      | -                                  | 246.190                            |
|                                     | <u>5.407.466</u>                   | <u>2.271.849</u>                   |

## TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 19. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (Devamı)

30 Haziran 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                                   | 1 Temmuz 2014 -<br>30 Haziran 2015 | 1 Temmuz 2013 -<br>30 Haziran 2014 |
|---------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gideri (net) | (41.741.100)                       | (10.008.184)                       |
| Ticari alacakların reeskont giderleri             | (1.322.506)                        | (1.041.007)                        |
| Akreditif giderleri                               | (10.442.856)                       | (9.769.879)                        |
| Trafik, özel iletişim ve diğer benzeri cezalar    | (180.311)                          | (108.910)                          |
| Gecikme cezaları                                  | (560)                              | (973)                              |
| Vergi cezaları                                    | (206.399)                          | (1.639.552)                        |
| Diğer giderler                                    | (1.807.681)                        | (188.935)                          |
|                                                   | <u>(55.701.413)</u>                | <u>(22.757.440)</u>                |

#### 20. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

30 Haziran 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren yıllara ait yatırım faaliyetlerinden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

|                           | 1 Temmuz 2014 -<br>30 Haziran 2015 | 1 Temmuz 2013 -<br>30 Haziran 2014 |
|---------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Sabit kıymet satış geliri | -                                  | 171.279                            |
| Diğer                     | 335.811                            | -                                  |
|                           | <u>335.811</u>                     | <u>171.279</u>                     |

30 Haziran 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren yıllara ait yatırım faaliyetlerinden giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                    | 1 Temmuz 2014 -<br>30 Haziran 2015 | 1 Temmuz 2013 -<br>30 Haziran 2014 |
|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Sabit kıymet satış gideri          | (615.919)                          | -                                  |
| Menkul kıymet değerlendirme zararı | -                                  | (179.064)                          |
| İş ortaklığı satış zararları       | -                                  | (292.734)                          |
|                                    | <u>(615.919)</u>                   | <u>(471.798)</u>                   |

## TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 21. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

30 Haziran 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren yıllara ait çeşit esasına göre sınıflandırılmış giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

| <b>Amortisman ve İtfa Payları</b> | <b>1 Temmuz 2014 -<br/>30 Haziran 2015</b> | <b>1 Temmuz 2013 -<br/>30 Haziran 2014</b> |
|-----------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Satışların Maliyeti               | 8.872.068                                  | 7.914.858                                  |
| Genel Yönetim Giderleri           | 1.001.904                                  | 714.841                                    |
| Pazarlama Giderleri               | 50.740                                     | 87.556                                     |
|                                   | <u>9.924.712</u>                           | <u>8.717.255</u>                           |
| <b>Personel Giderleri</b>         | <b>1 Temmuz 2014 -<br/>30 Haziran 2015</b> | <b>1 Temmuz 2013 -<br/>30 Haziran 2014</b> |
| Satışların Maliyeti               | 10.477.506                                 | 12.192.785                                 |
| Genel Yönetim Giderleri           | 9.455.688                                  | 6.969.325                                  |
| Pazarlama Giderleri               | 9.024.183                                  | 9.245.662                                  |
|                                   | <u>28.957.377</u>                          | <u>28.407.772</u>                          |

#### 22. FİNANSMAN GELİR VE GİDERLERİ

30 Haziran 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansman faaliyetlerinden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                      | <b>1 Temmuz 2014 -<br/>30 Haziran 2015</b> | <b>1 Temmuz 2013 -<br/>30 Haziran 2014</b> |
|--------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Vadeli işlem sözleşmeleri gelirleri  | 40.207.509                                 | 1.944.164                                  |
| Finansman işlemleri kur farkı geliri | 15.673.973                                 | -                                          |
|                                      | <u>55.881.482</u>                          | <u>1.944.164</u>                           |

30 Haziran 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansman faaliyetlerinden giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                                          | <b>1 Temmuz 2014 -<br/>30 Haziran 2015</b> | <b>1 Temmuz 2013 -<br/>30 Haziran 2014</b> |
|----------------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Banka kredileri faiz giderleri                           | (54.768.997)                               | (40.332.355)                               |
| Eksi: duran varlıkların maliyetine<br>dahil edilen tutar | -                                          | 1.482.873                                  |
|                                                          | <u>(54.768.997)</u>                        | <u>(38.849.482)</u>                        |
| Finansman işlemleri kur farkı gideri                     | -                                          | (859.808)                                  |
| Vadeli işlem sözleşmeleri giderleri                      | (16.831.234)                               | (20.872.242)                               |
| Uluslararası ürün borsası zararları                      | (3.493.087)                                | (31.869.062)                               |
| Banka giderleri                                          | (280.414)                                  | (357.200)                                  |
| Komisyon gideri                                          | (773.889)                                  | (903.683)                                  |
| Diğer finansman giderleri                                | (6.357.494)                                | (3.925.406)                                |
|                                                          | <u>(82.505.115)</u>                        | <u>(97.636.883)</u>                        |

**TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

**23. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ**

|                                                                                               | 1 Temmuz 2014 -<br>30 Haziran 2015 | 1 Temmuz 2013 -<br>30 Haziran 2014 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme fonu                                              | 31.062.240                         | 31.062.240                         |
| Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme fonunun<br>kontrol gücü olmayan paylara ait kısmı | (847.142)                          | (847.142)                          |
| Aktüeryal (kayıp)/kazanç fonu                                                                 | (55.891)                           | 1.569                              |
| Yabancı para çevrim farkları                                                                  | 135.365.164                        | 58.555.186                         |
| Finansal riskten korunma fonu                                                                 | (2.022.916)                        | -                                  |
|                                                                                               | <u>163.501.455</u>                 | <u>88.771.853</u>                  |

**a) Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Fonu:**

|                        | 1 Temmuz 2014 -<br>30 Haziran 2015 | 1 Temmuz 2013 -<br>30 Haziran 2014 |
|------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Dönem başındaki bakiye | 31.062.240                         | 31.062.240                         |
| Dönem sonu bakiyesi    | <u>31.062.240</u>                  | <u>31.062.240</u>                  |

Maddi duran varlık yeniden değerlendirme fonu, bina ve arazilerin yeniden değerlemesi sonucu ortaya çıkar. Yeniden değerlendirilen bir bina ya da arazinin elden çıkarılması durumunda, yeniden değerlendirme fonunun satılan varlıkla ilişkili kısmı doğrudan geçmiş yıl karına devredilir.

**b) Yabancı Para Çevrim Fonu:**

|                                                                          | 1 Temmuz 2014 -<br>30 Haziran 2015 | 1 Temmuz 2013 -<br>30 Haziran 2014 |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Dönem başı bakiyesi                                                      | 58.555.186                         | 32.475.776                         |
| İşletmenin net varlıklarının çevriminden kaynaklanan<br>kur farkları     | 76.906.101                         | 26.128.219                         |
| Kontrol gücü olmayan payların çevriminden kaynaklanan<br>çevrim farkları | (96.123)                           | (48.809)                           |
| Dönem sonu bakiyesi                                                      | <u>135.365.164</u>                 | <u>58.555.186</u>                  |

**c) Aktüeryal Kayıp/Kazanç Fonu:**

|                          | 1 Temmuz 2014 -<br>30 Haziran 2015 | 1 Temmuz 2013 -<br>30 Haziran 2014 |
|--------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Dönem başı bakiyesi      | 1.569                              | (16.717)                           |
| Aktüeryal (kayıp)/kazanç | (57.460)                           | 18.286                             |
| Dönem sonu bakiyesi      | <u>(55.891)</u>                    | <u>1.569</u>                       |

**TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

|                                                                                                                 | 30 Haziran<br>2015                 | 30 Haziran<br>2014                 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| <u>Cari Dönem Vergisiyle İlgili Kısa Vadeli Varlıklar</u>                                                       |                                    |                                    |
| Peşin ödenen kurumlar vergisi                                                                                   | 286.789                            | 50.441                             |
|                                                                                                                 | <u>286.789</u>                     | <u>50.441</u>                      |
|                                                                                                                 | 30 Haziran<br>2015                 | 30 Haziran<br>2014                 |
| <u>Cari vergi yükümlülüğü:</u>                                                                                  |                                    |                                    |
| Cari kurumlar vergisi karşılığı                                                                                 | (1.075.022)                        | (192.788)                          |
| Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar                                                                              | -                                  | 243.229                            |
|                                                                                                                 | <u>(1.075.022)</u>                 | <u>50.441</u>                      |
| <u>Vergi (geliri) / gideri aşağıdakilerden oluşmaktadır:</u>                                                    | 1 Temmuz 2014 -<br>30 Haziran 2015 | 1 Temmuz 2013 -<br>30 Haziran 2014 |
| Cari vergi (geliri) / gideri                                                                                    | 1.027.928                          | 192.710                            |
| Geçici farkların oluşması ile geçici farkların ortadan<br>kalkmasına ilişkin ertelenmiş vergi gideri / (geliri) | 3.478.923                          | (2.544.299)                        |
| Ertelenmiş vergi varlıkları karşılığı                                                                           | 758.420                            | 1.271.258                          |
| Toplam vergi gideri /(geliri)                                                                                   | <u>5.265.271</u>                   | <u>(1.080.331)</u>                 |
| <u>Ertelenmiş vergi</u>                                                                                         | 1 Temmuz 2014 -<br>30 Haziran 2015 | 1 Temmuz 2013 -<br>30 Haziran 2014 |
| Doğrudan özkaynaklara kaydedilen:                                                                               |                                    |                                    |
| - Aktüeryal (gider) / gelir                                                                                     | 14.365                             | (4.572)                            |
| Finansal risk korunma fonu ertelenmiş vergi etkisi                                                              | 505.729                            | -                                  |
| Doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilen toplam<br>ertelenmiş vergi                                               | <u>520.094</u>                     | <u>(4.572)</u>                     |

**TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Diğer kapsamlı gelire ait vergi etkileri aşağıdaki gibidir:

|                                                     | 1 Temmuz 2014 - 30 Haziran 2015 |                         |                        | 1 Temmuz 2013 - 30 Haziran 2014 |                         |                        |
|-----------------------------------------------------|---------------------------------|-------------------------|------------------------|---------------------------------|-------------------------|------------------------|
|                                                     | Vergi öncesi<br>tutar           | Vergi gideri/<br>geliri | Vergi sonrası<br>tutar | Vergi öncesi<br>tutar           | Vergi gideri/<br>geliri | Vergi sonrası<br>tutar |
| Yabancı para çevrim farklarındaki değişim           | 76.906.101                      | -                       | 76.906.101             | 26.128.219                      | -                       | 26.128.219             |
| Duran varlıklar değer artış fonundaki değişim       | -                               | -                       | -                      | -                               | -                       | -                      |
| Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç ve kayıplar | ( 71.825)                       | 14.365                  | ( 57.460)              | 22.858                          | ( 4.572)                | 18.286                 |
| Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları   | ( 2.528.645)                    | 505.729                 | ( 2.022.916)           | -                               | -                       | -                      |
| <b>Dönem içerisindeki diğer kapsamlı gelir</b>      | <b>74.305.631</b>               | <b>520.094</b>          | <b>74.825.725</b>      | <b>26.151.077</b>               | <b>( 4.572)</b>         | <b>26.146.505</b>      |

## TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 24. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

##### Kurumlar Vergisi

Grup, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup’un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2015 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2014: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2015 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir. (2014: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Ekim tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Grup’un yurtdışı merkezli bağlı ortaklıkları, Tiryaki Agro FZE ve Mesopotamia FZE Birleşik Arap Emirlikleri’nde, Anatolia BV Hollanda’da, Lidya Organic SRL Romanya’da ve CIS Limited Şirketi Rusya’da kurulu olup, bulundukları ülkelerin vergi mevzuatına tabilerdir. Yurtdışı merkezli şirketlerin vergi muafiyetine Kurumlar Vergisi, Gelir Vergisi ve Katma Değer Vergisi açısından olmak üzere 3 ayrı yönden bakıldığında:

- 1- Yurtdışında bulunan Tiryaki Agro FZE ve Mesopotamia FZE sermaye şirketinden elde edilen iştirak kazancının Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 5. Maddesinin (b) bendinde belirtilen şartları taşımaması durumunda Kurumlar Vergisi’nden istisna edilmiştir. Anatolia BV Hollanda vergi mevzuatına göre 200.000 Avro’ya kadar olan karlarda %20, bu rakamı aşan karlarda ise %25 vergi oranına tabidir. Şirketin faaliyetleri olmadığı için vergi borcu bulunmamaktadır. Lidya Organic SRL Romanya vergi otoritelerine bağlı olarak Romanya’daki küçük şirketler ve yeni kurulan şirketlerde hasılatın %3’ü, kalan diğer tüm şirketlerde ise net karın %16’sı olarak vergi hesaplamasına tabidir. CIS Limited Şirketi ise faaliyet gösterdiği Rusya’da belirlenmiş olan kriterlere göre vergisini hesaplamaktadır.

## TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 24. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

##### Kurumlar Vergisi (devamı)

- 2- Gelir Vergisi Kanunu 94. Maddesi çerçevesinde tam mükellef kurumlar tarafından Türkiye’de bir işyeri ve daimi temsilci aracılığıyla kar payı elde eden dar mükellef kurumlar hariç tutulduğundan Gelir Vergisi tevkifatından istisna edilmiştir.
- 3- Katma Değer Vergisi Kanunu 11. Maddesine göre, Türkiye’deki mevcut bir malın yurtdışındaki iştirak edilen firmaya satılması ihracat teslimi olduğundan, iştirak edilen firma tarafından yurtdışında üretilen veya yurtdışında satın alınan bir malın yine yurt dışındaki bir müşteriye teslimi, işlemin Türkiye’de yapılmaması nedeniyle KDV’ye tabi olmayacağından Katma Değer Vergisinden istisna edilmiştir.

##### 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.

24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden %19,8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

##### Ertelenmiş Vergi:

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebelemektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TMS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20’dir (2014: %20).

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

**TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

**24. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)  
(devamı)**Ertelenmiş Vergi (devamı):

|                                                                                                          | 30 Haziran<br>2015 | 30 Haziran<br>2014 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <u>Ertelenmiş vergi (varlıkları)/yükümlülükleri:</u>                                                     |                    |                    |
| Devreden geçmiş yıl zararları                                                                            | (26.458.298)       | (23.875.136)       |
| Yeniden değerlendirme ve maddi varlıkların amortisman /<br>diğer maddi olmayan varlıkların itfa farkları | 24.877.350         | 11.620.311         |
| Kıdem tazminatı ve kullanılmayan<br>izin karşılıkları                                                    | (417.304)          | (228.206)          |
| Yararlanılacak yatırım indirimi                                                                          | (2.640.521)        | (3.508.848)        |
| Türev karşılığı düzeltmesi                                                                               | (505.728)          | 2.006.324          |
| Alacak ve borçların reeskontu                                                                            | 622.626            | 204.475            |
| Şüpheli alacak karşılığı                                                                                 | (3.863.600)        | (2.089.689)        |
| Fonksiyonel para düzeltmesinin stoklar üzerindeki etkisi                                                 | -                  | 3.663.880          |
| Kredi faiz giderleri düzeltmesi                                                                          | 668.797            | 699.212            |
| Kredi faiz aktifleştirilmesi                                                                             | -                  | (412.904)          |
| Gerçeğe uygun değerinden gösterilen varlıklar                                                            | 2.916.803          | 3.609.765          |
| Diğer                                                                                                    | 22.994             | (38.613)           |
|                                                                                                          | <u>(4.776.881)</u> | <u>(8.349.429)</u> |
| Ertelenmiş vergi varlığı karşılığı                                                                       | <u>758.420</u>     | <u>1.271.258</u>   |
|                                                                                                          | <u>(4.018.461)</u> | <u>(7.078.171)</u> |
|                                                                                                          | 30 Haziran<br>2015 | 30 Haziran<br>2014 |
| Ertelenmiş vergi varlığı                                                                                 | 5.889.176          | 8.681.181          |
| Ertelenmiş vergi yükümlülüğü                                                                             | (1.870.715)        | (1.603.010)        |
|                                                                                                          | <u>4.018.461</u>   | <u>7.078.171</u>   |

Bilanço tarihinde Grup'un, 136.083.590 TL değerinde (2014: 125.731.970 TL) gelecekte elde edilmesi muhtemel karlarına karşı netleştirebileceği devreden vergi zararı vardır ve bu zararlara ait 26.458.298 TL (2014: 23.875.136 TL) tutarında ertelenmiş vergi varlığı kayıtlara alınmıştır. Geleceğe ait karlılığın tahmin edilememesinden ötürü 758.420 TL (2014: 1.271.258 TL) tutarındaki ertelenmiş vergi varlığı için finansal tablolarda karşılık ayrılmıştır.

Ertelenmiş vergi aktifli ayrılmayan devreden geçmiş yıl zararlarının kullanım hakkının sona erecekleri yıllar aşağıdaki gibidir:

|                          | 30 Haziran<br>2015 | 30 Haziran<br>2014 |
|--------------------------|--------------------|--------------------|
| 2016 yılında sona erecek | 48.128             | 89.576             |
| 2017 yılında sona erecek | 1.024.622          | 1.907.461          |
| 2018 yılında sona erecek | 2.290.092          | 4.359.253          |
| 2020 yılında sona erecek | 429.258            | -                  |
|                          | <u>3.792.100</u>   | <u>6.356.290</u>   |

## TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 24. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla sona eren yıl içindeki ertelenmiş vergi (aktifleri)/ pasiflerinin hareketi aşağıda verilmiştir:

|                                                              | 1 Temmuz 2014 -<br>30 Haziran 2015 | 1 Temmuz 2013 -<br>30 Haziran 2014 |
|--------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| <u>Ertelenmiş vergi (varlığı) / yükümlülüğü hareketleri:</u> |                                    |                                    |
| 1 Temmuz itibarıyla açılış bakiyesi                          | (7.078.171)                        | (5.261.894)                        |
| Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen                 | 4.237.343                          | (1.273.041)                        |
| Özkaynak altında muhasebeleştirilen                          | (520.094)                          | 4.572                              |
| Çevrim (kazancı)                                             | (657.539)                          | (547.808)                          |
| 30 Haziran itibarıyla kapanış bakiyesi                       | <u>(4.018.461)</u>                 | <u>(7.078.171)</u>                 |

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

|                                                    | 1 Temmuz 2014 -<br>30 Haziran 2015 | 1 Temmuz 2013 -<br>30 Haziran 2014 |
|----------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| <u>Vergi karşılığının mutabakatı:</u>              |                                    |                                    |
| Faaliyetlerden elde edilen vergi öncesi kar        | 54.361.752                         | 4.162.648                          |
|                                                    | <u>20%</u>                         | <u>20%</u>                         |
| Gelir vergisi oranı %20 (2014: %20)                | (10.872.350)                       | (832.530)                          |
| Vergi etkisi:                                      |                                    |                                    |
| - vergiye tabi olmayan gelirler                    | 6.468.851                          | 7.633.971                          |
| - kanunen kabul edilmeyen giderler                 | (492.357)                          | (5.874.903)                        |
| - çevrim farkları ve diğer istisna ve indirimler   | (369.415)                          | 153.793                            |
| Kar veya zarar tablosundaki vergi karşılığı gideri | <u>(5.265.271)</u>                 | <u>1.080.331</u>                   |

## TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 25. PAY BAŞINA KAZANÇ

| Pay başına kazanç                                                        | 1 Temmuz 2014 -<br>30 Haziran 2015 | 1 Temmuz 2013 -<br>30 Haziran 2014 |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Dönem boyunca mevcut olan hisselerin<br>ortalama sayısı (tam değeri)     | 54.381                             | 54.381                             |
| Ana şirket hissedarlarına ait net dönem karı                             | 48.775.009                         | 4.404.383                          |
| Devam eden ve durdurulan faaliyetlerden<br>elde edilen pay başına kazanç | 896,91                             | 80,99                              |

#### 26. TÜREV ARAÇLAR

|                           | 30 Haziran 2015  |                    | 30 Haziran 2014   |                  |
|---------------------------|------------------|--------------------|-------------------|------------------|
|                           | Varlıklar        | Yükümlülükler      | Varlıklar         | Yükümlülükler    |
| Vadeli işlem sözleşmeleri | -                | -                  | 6.529             | (709.003)        |
| Emtia piyasası işlemleri  | 8.738.525        | -                  | 15.238.969        | -                |
| Takas sözleşmeleri        | -                | (2.528.644)        | -                 | -                |
|                           | <u>8.738.525</u> | <u>(2.528.644)</u> | <u>15.245.498</u> | <u>(709.003)</u> |

##### Vadeli işlem sözleşmeleri

Grup'un 30 Haziran 2015 tarihi itibarı ile yurt dışı satışlarına endeksli olarak ABD Doları uzun / TL kısa pozisyonu (4.460.000 ABD Doları), ABD Doları kısa / TL uzun pozisyonu (26.127.814 ABD Doları), Avro kısa / ABD Doları uzun pozisyonu (4.000.000 Avro) ve Avro kısa / TL uzun (44.274 Avro) forward kontratları bulunmaktadır (30 Haziran 2014: ABD Doları uzun / TL kısa pozisyonu (28.503.453 ABD Doları), ABD Doları uzun / Avro kısa pozisyonu (4.150.046 ABD Doları)).

##### Emtia piyasası işlemleri

Grup'un 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla fiyat dalgalanmalarını kontrol etmek amacıyla yurt dışı vadeli işlemler ürün piyasalarında kısa vadeli devam eden kontratları bulunmaktadır.

## TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 26. TÜREV ARAÇLAR (devamı)

##### Takas sözleşmeleri

Grup'un 30 Haziran 2015 tarihi itibarı ile kredi piyasalarındaki faiz dalgalanmalarını kontrol edebilmek amacıyla 250.000.000 ABD Doları (30 Haziran 2014: 250.000.000 ABD Doları) tutarında kredi anlaşması için faiz swap anlaşması bulunmaktadır.

Raporlama tarihi itibarı ile bu tutarlar gerçek değerine getirilmiş ve aradaki değerleme farkı bilançoda türev finansal varlıklar / yükümlülükler hesabı içinde gösterilmiştir. Gelecekteki nakit akımlarının finansal riskten korunması olarak belirlenen ve bu konuda etkin olan türev finansal araçların gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler doğrudan özkaynak içerisinde etkin olmayan kısmı ise doğrudan kar veya zarar tablosunda kayıtlara alınmıştır.

Ayrıca, Grup'un 30 Haziran 2015 tarihi itibarı ile kredi piyasalarındaki faiz dalgalanmalarını kontrol edebilmek amacıyla 50.000.000 ABD Doları tutarında kredi anlaşması vadesinde faiz swap anlaşması bulunmaktadır. İlgili işlem, 7 yıl vadeli proje finansmanı boyunca Bloomberg'de DBHVPER koduyla takip edilen endeks gösterge puanının gerçekleştireceği performansa göre taraflar arasında kayıp ve kazanç tutarı belirlenmektedir. Endeksin ilk iki döneminde gösterge endeks kupon oranı %3,50 olarak sabitlenmiştir. Bu sabitleme sonucu endekste ki değişiklikler dikkate alınmadan ilk yılda DB'nin Grup'a toplamda yaklaşık 200.000 ABD Doları ödemesi kesinlik kazanmaktadır. Fakat ilk yıldan sonraki dönemler de gösterge endeks puanının hareketlerine göre tarafların ödeyeceği rakamlar değişebilecek ve yine vadelerde netleşme yapılacaktır.

#### 27. FİNANSAL ARAÇLAR

##### Finansal Borçlar

|                                            | 30 Haziran<br>2015   | 30 Haziran<br>2014 |
|--------------------------------------------|----------------------|--------------------|
| Finansal Borçlar                           |                      |                    |
| a) Banka Kredileri                         | 944.387.687          | 741.817.010        |
| b) İhraç Edilen Bono (*)                   | 151.946.374          | -                  |
| c) Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar | -                    | 213.779            |
|                                            | <u>1.096.334.061</u> | <u>742.030.789</u> |

(\*) Grup 17 Şubat 2015 tarihinde 150.000.000 TL tutarında tahvil ihraç etmiştir. Çıkarılmış olan tahvilin kupon ödemeleri 3 ayda bir olup vade tarihi 17 Şubat 2016'dır.

| Para birimi | Ağırlıklı ortalama<br>etkin faiz oranı | 30 Haziran 2015    |                    |
|-------------|----------------------------------------|--------------------|--------------------|
|             |                                        | Kısa vadeli        | Uzun vadeli        |
| TL          | % 11,75                                | 1.421.456          | -                  |
| ABD Doları  | % 5,11                                 | 95.222.514         | -                  |
| ABD Doları  | Libor + %3,50 (*)                      | 87.057             | 752.164.000        |
| ABD Doları  | Libor + %4                             | 95.492.660         | -                  |
|             |                                        | <u>192.223.687</u> | <u>752.164.000</u> |

(\*) Grup'un 30 Haziran 2015 tarihi itibarı ile kredi piyasalarındaki faiz dalgalanmalarını kontrol edebilmek amacıyla 250.000.000 ABD Doları tutarında kredi anlaşması için faiz swap anlaşması bulunmaktadır (30 Haziran 2014: 250.000.000 ABD Doları).

## TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 27. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

##### Finansal Borçlar (devamı)

| Para birimi                   | Ağırlıklı ortalama<br>etkin faiz oranı | 30 Haziran 2014      |                    |
|-------------------------------|----------------------------------------|----------------------|--------------------|
|                               |                                        | Kısa vadeli          | Uzun vadeli        |
| TL                            | % 10,25                                | 8.119.015            | -                  |
| ABD Doları                    | % 4,79                                 | 108.835.343          | -                  |
| ABD Doları                    | Libor + %3,50 (*)                      | 54.790               | 530.850.000        |
| ABD Doları                    | Libor + %4                             | 16.743.317           | 77.214.545         |
|                               |                                        | <u>133.752.465</u>   | <u>608.064.545</u> |
|                               |                                        | 30 Haziran<br>2015   | 30 Haziran<br>2014 |
| 1 yıl içerisinde ödenecek     |                                        | 344.170.061          | 133.752.465        |
| 1 - 2 yıl içerisinde ödenecek |                                        | -                    | 19.303.636         |
| 2 - 3 yıl içerisinde ödenecek |                                        | 752.164.000          | 550.153.637        |
| 3 - 4 yıl içerisinde ödenecek |                                        | -                    | 19.303.636         |
| 4 - 5 yıl içerisinde ödenecek |                                        | -                    | 19.303.636         |
|                               |                                        | <u>1.096.334.061</u> | <u>741.817.010</u> |

##### Finansal yükümlülükler taşıyan krediler:

Tiryaki Agro Grup, 28 Mart 2014 tarihinde ABN Amro Bank N.V. liderliğinde toplam 450.000.000 ABD Doları limitli işletme sermayesi finansmanında kullanılmak üzere sendikasyon kredisi anlaşması imzalamış olup, söz konusu limit, rapor tarihi itibarıyla 500.000.000 ABD Doları'na yükseltilmiştir.

Sendikasyon kredisi, A (taahhüt edilen kısım) ve B (taahhüt edilmeyen kısım) olarak iki ayrı dilimden oluşmaktadır. A dilimi, 10 bankanın (ABN Amro, EBRD, FMO, HSBC, Societe Generale, BACB, Amsterdam Trade Bank, Raiffeisen Bank, Chang Hwa Commercial Bank, First Commercial Bank) katılımı ile 250.000.000 ABD Doları 3 yıl geri çağırılmaz şekilde 3 ayda bir faiz ödemeli olarak kullanılmıştır. A diliminin değişken faizi denetim tarihi itibarıyla "faiz oranı takası" (IRS) kullanarak sabitlenmiştir. Nisan 2015'te borç verenlerin onayı ile tüm taahhüt edilen kısmın vadesi 1 yıl uzatılmıştır. A dilimi anapara ödemesi 4. yılın sonunda (28 Mart 2018) yapılacaktır.

Sendikasyon kredisinin B dilimi, denetim tarihi itibarıyla toplamda dokuz bankanın katılımı ile 250.000.000 ABD Doları limit ile sınırlı geri çağırılabilir kredilerden oluşmakta olup Grup'un kısa vadeli nakit ve gayri nakit kredi ihtiyaçları doğrultusunda kullanılmaktadır.

## TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 27. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

##### Finansal Borçlar (devamı)

Sendikasyon kredisinin teminat yapısı işletme sermayesi varlıklarından oluşmakta olup, teminat havuzu ABN Amro Bank N.V. tarafından günlük olarak takip edilmektedir. Tiryaki tarafından her ay sonu hazırlanan “Borçlanma Tabanı Raporu” ve günlük yapılan bildirimler ile ABN Amro Bank N.V. bilgilendirilmektedir. ABN Amro Bank, Tiryaki ve SGS Supervise Gözetme Etüt Kontrol Servisleri A.Ş. arasında imzalanan “Denetleme Sözleşmesi” çerçevesinde, ABN Amro Bank N.V. istediği zaman Tiryaki’nin teminat olarak göstermiş olduğu depolarda ayda en az bir kez olmak üzere stok sayımı için SGS Supervise Gözetme Etüt Kontrol Servisleri A.Ş.’yi yetkilendirmektedir.

Grup Sendikasyon kredisi dışında 2 Mayıs 2012 tarihinde yatırımların finansmanında kullanılmak üzere Deutshe Bank AG London Şubesi önderliğinde, DEG (Deutsche Investitions Und Entwicklungsgesellschaft MBH), FMO (Nederlandse Financierings Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden N.V.) PROPARCO (Société De Promotion Et De Participation Pour La Coopération Economique) katılımı ile 50.000.000 ABD Doları tutarında, ilk 2 yıl geri ödemesiz, 2. yılın sonundan itibaren 11 eşit taksitle anapara geri ödemeli Nisan 2019 vadeli kredi kullanmıştır. Söz konusu kredinin denetim tarihi itibarıyla ana para bakiyesi 36.363.636 ABD Doları’dır.

Grup, sendikasyon kredisi kapsamında imzalamış olduğu sözleşmeye istinaden ABN Amro Bank N.V.’ye aşağıda belirtilen finansal yükümlülüklerini üç ayda bir bildirmekle yükümlüdür.

##### Sendikasyon Banka kredi sözleşmesi hükümleri

- (a) Net maddi varlıkların toplam borç rakamına oranı 3.00: 1.00 den küçük olmalıdır,
- (b) FAVÖK’ün net finansal giderlere oranı;
  - a) 2,50:1,00’e eşit ya da büyük olmalıdır,
  - b) 31 Mart, 30 Eylül ve 31 Aralık dönemlerinde aşağıdaki koşulları sağlamak kaydıyla 2,00:1,00’e eşit ya da büyük olmalıdır;
    - i) İlgili çeyrek sonunu takip eden altı ay içerisinde 2,50:1,00’e eşit ya da büyük olmalıdır,
    - ii) İlgili çeyreği takip eden altı aylık süre her halükarda 30 Haziran’da sona ermelidir,
- (c) Cari oranı 1,1:1,0’dan yüksek olmalıdır.,
- (d) Toplam garantör FAVÖK’ünün toplam Grup FAVÖK’üne oranı % 80’den büyük olmalıdır;
- (e) Toplam garantör varlıklarının toplam Grup varlıklarına oranı % 80’den büyük olmalıdır;
- (f) Şirketin açık stok pozisyonunun toplam stoklarına oranı her zaman % 50’nin altında olmalı ve aylık olarak hazırlanan Borçlanma Tabanı Sertifikasyonu ile beraber teminat vekiline raporlanmalıdır.

##### Proje Finansman kredi sözleşmesi hükümleri:

Grup, sendikasyon kredisi kapsamında imzalamış olduğu sözleşmeye istinaden vekil statüsündeki banka olan FMO N.V.’ye aşağıda belirtilen finansal yükümlülüklerini her çeyrek sonunda bildirmekle yükümlüdür.

- (a) Her çeyrek sonunda;
  - a. Grup’un net maddi varlıkları 30 Haziran 2011 de raporlanan değerdeki 100.000.000 ABD Doları’ndan yüksek olmalıdır,
  - b. Net maddi varlıkların toplam borç rakamına oranı 3,00: 1,00 den küçük olmalıdır,
  - c. Cari oranı 1,1:1,0’dan yüksek olmalıdır.

## TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 27. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

##### Finansal Borçlar (devamı)

- (b) 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla her çeyrek sonunda;
- Toplam net borcun FAVÖK'e oranı kredi süresi boyunca 5,00:1,00'den küçük olmalıdır,
  - Kredi süresince Borç Servis Karşılama Oranı 1,50:1,00 den büyük olmalıdır,
  - Grubun yıllık satış tahmini bütçesince onaylanan ciro tahmininin ürün bazında hesaplanan açık pozisyon limiti 18,00-1,00 den küçük olmalıdır.

Grup, 15 Nisan 2019 vadeli, 50.000.000 ABD Dolarlık proje finansman kredi sözleşmesindeki (a) (Toplam net borcun FAVÖK'e oranı kredi süresi boyunca 5,00:1,00'den küçük olmalıdır ) yükümlülüğünü yerine getirememiştir.

Bahse konu sözleşme şartının ihlali nedeniyle, banka sözleşme şartları gereği, mevcut 27.272.727 ABD Doları tutarında uzun vadeli kredi bakiyesi bankanın insiyatifi ile her an geri çağrılabilir olmuştur. Dolayısı ile ekli finansal tablolarda ilgili krediler kısa vadeli olarak sınıflandırılmıştır. Ancak bu durumun düzeltilmesi metodu olarak 1 Eylül 2015 tarihinde, sözleşmede kabul gören şekilde bilanço tarihi dönemlerini kapsayacak şekilde Grup bankalardan feragat yazısı almıştır.

Cari yılda Grup'un finansal tabloları proje finansman kredi sözleşmesi hükümleri haricinde sendikasyon banka kredi sözleşmelerinde belirtilen hükümlerle uyumludur.

#### 28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

##### a) Sermaye risk yönetimi

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını arttırmayı hedeflemektedir.

Grup'un yönetim kurulu, sermaye yapısını yılda iki kez olmak üzere inceler. Bu incelemeler sırasında kurul, sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskleri değerlendirir. Grup, kurulun yaptığı önerilere dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri ve yeni hisse ihracı yollarıyla dengede tutmayı amaçlamaktadır. Grup'un genel stratejisi önceki yıllar ile tutarlıdır.

##### b) Finansal Risk Faktörleri

Grup faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat 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.

# TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

#### b.1) Kredi riski yönetimi

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

|                                                                                           | Alacaklar        |              |                 | Bankalardaki<br>Mevduat | Türev Araçlar | Diğer |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------|-----------------|-------------------------|---------------|-------|
|                                                                                           | Ticari Alacaklar |              | Düğer Alacaklar |                         |               |       |
| 30 Haziran 2015                                                                           | İlişkili Taraf   | Düğer Taraf  | İlişkili Taraf  | Düğer Taraf             |               |       |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)                           | 22.282.087       | 704.356.981  | 23.585.111      | 6.462.609               | 187.966.079   | -     |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)                          | 1.118.420        | 109.434.648  | -               | -                       | -             | -     |
| A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | (15.756.481)     | 618.480.771  | 23.585.111      | 6.462.609               | 187.966.079   | -     |
| B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri          | 38.038.568       | 85.876.210   | -               | -                       | -             | -     |
| C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                             | -                | -            | -               | -                       | -             | -     |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                      | -                | 21.210.273   | -               | -                       | -             | -     |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                     | -                | (21.210.273) | -               | -                       | -             | -     |
| - Net değerlin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                               | -                | -            | -               | -                       | -             | -     |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                      | -                | -            | -               | -                       | -             | -     |

(\*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(\*\*) Teminatlar, müşterilerden alınan alacak sigortaları, rehinler ve ipoteklerden oluşmaktadır.

# TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

#### b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)

| Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri                             | Alacaklar        |              |                 |             |              |            |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------|-----------------|-------------|--------------|------------|
|                                                                                           | Ticari Alacaklar |              | Diğer Alacaklar |             | Bankalardaki | Diğer      |
| 30 Haziran 2014                                                                           | İlişkili Taraf   | Diğer Taraf  | İlişkili Taraf  | Diğer Taraf | Mevduat      |            |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)                           | 5.939.505        | 554.653.258  | 4.372.926       | 6.010.837   | 138.839.794  | 14.536.495 |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)                          | -                | 84.132.590   | -               | -           | -            | -          |
| A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 3.052.263        | 274.796.213  | 4.372.926       | 6.010.837   | 138.839.794  | 14.536.495 |
| B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri          | 2.887.242        | 279.857.045  | -               | -           | -            | -          |
| C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                             | -                | -            | -               | -           | -            | -          |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                      | -                | 12.237.241   | -               | -           | -            | -          |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                     | -                | (12.237.241) | -               | -           | -            | -          |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                      | -                | -            | -               | -           | -            | -          |

(\*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(\*\*) Teminatlar, müşterilerden alınan alacak sigortaları, rehinler ve ipoteklerden oluşmaktadır.

## TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

##### b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Grup'a finansal bir kayıp oluşturmaya riski, kredi riski olarak tanımlanır. Grup, işlemlerini yalnızca kredi güvenirliliği olan taraflarla gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Grup'un maruz kaldığı kredi riskleri ve müşterilerin kredi dereceleri devamlı olarak izlenmektedir. Kredi riski, müşteriler için belirlenen ve risk yönetimi kurulu tarafından her ay incelenen ve onaylanan sınırlar aracılığıyla kontrol edilmektedir.

Ticari alacaklar, çeşitli sektör ve coğrafi alanlara dağılmış, çok sayıdaki müşteriye kapsamaktadır. Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden sürekli olarak kredi değerlendirmeleri yapılmaktadır.

Vadesi geçen alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

| 30 Haziran 2015                              | Ticari Alacaklar |
|----------------------------------------------|------------------|
| Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş             | 7.689.821        |
| Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş               | 12.801.826       |
| Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş              | 71.506.416       |
| Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş              | 31.916.715       |
| Toplam vadesi geçen alacaklar                | 123.914.778      |
| Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | 5.131.903        |

| 30 Haziran 2014                              | Ticari Alacaklar |
|----------------------------------------------|------------------|
| Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş             | 227.659.059      |
| Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş               | 25.631.231       |
| Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş              | 17.679.452       |
| Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş              | 11.774.545       |
| Toplam vadesi geçen alacaklar                | 282.744.287      |
| Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | 15.018.029       |

## TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

##### b.2) Likidite risk yönetimi

Likidite riski yönetimi ile ilgili esas sorumluluk, yönetim kuruluna aittir. Yönetim kurulu, Grup yönetiminin kısa, orta ve uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Grup, likidite riskini tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip etmek ve finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlamak suretiyle yönetir.

Aşağıdaki tablo, Grup'un türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Aşağıdaki tablolar, Grup'un yükümlülükleri iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

##### Likidite riski tablosu:

30 Haziran 2015

| <u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>            | <u>Defter değeri</u> | <u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)</u> | <u>3 aydan kısa (I)</u> | <u>3-12 ay arası (II)</u> | <u>1-5 yıl arası (III)</u> |
|---------------------------------------------|----------------------|------------------------------------------------------------|-------------------------|---------------------------|----------------------------|
| <b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b> |                      |                                                            |                         |                           |                            |
| Banka kredileri                             | 944.387.687          | 1.047.020.691                                              | 28.713.036              | 119.244.304               | 899.063.351                |
| Borçlanma senedi ihraçları                  | 151.946.374          | 162.960.000                                                | 4.320.000               | 158.640.000               | -                          |
| Ticari borçlar (İlişkili taraflar dahil)    | 486.201.756          | 492.293.304                                                | 266.537.525             | 225.755.779               | -                          |
| İlişkili taraflara diğer borçlar            | 80.736.650           | 147.650                                                    | 147.650                 | -                         | -                          |
| Diğer borçlar                               | 642.654              | 642.654                                                    | 642.654                 | -                         | -                          |
| <b>Toplam yükümlülük</b>                    | <b>1.663.915.121</b> | <b>1.703.064.299</b>                                       | <b>300.360.865</b>      | <b>503.640.083</b>        | <b>899.063.351</b>         |

Grup likidite yönetiminde, ilgili yükümlülüklerin beklenen vadelerini dikkate almakta olup, türev olmayan finansal yükümlülüklerden kaynaklanacak nakit akışlarının beklenen vadeleri sözleşme uyarınca vadelerle aynıdır.

## TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

##### *b.2) Likidite risk yönetimi (devamı)*

##### **Likidite riski tablosu (devamı):**

Türev finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

Türev finansal yükümlülükler ilgili yükümlülüğün borsa fiyatından başka direk ya da indirek olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir (Seviye 2).

##### **30 Haziran 2015**

| <u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>    | <u>Defter değeri</u> | <u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)</u> | <u>3 aydan kısa (I)</u> | <u>3-12 ay arası (II)</u> | <u>1-5 yıl arası (III)</u> |
|-------------------------------------|----------------------|------------------------------------------------------------|-------------------------|---------------------------|----------------------------|
| <b>Türev finansal yükümlülükler</b> |                      |                                                            |                         |                           |                            |
| Türev nakit girişleri               | 8.738.525            | 8.738.525                                                  | 8.738.525               | -                         | -                          |
| Türev nakit çıkışları               | (2.528.644)          | (2.528.644)                                                | (2.528.644)             | -                         | -                          |

##### **30 Haziran 2014**

| <u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>            | <u>Defter değeri</u> | <u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)</u> | <u>3 aydan kısa (I)</u> | <u>3-12 ay arası (II)</u> | <u>1-5 yıl arası (III)</u> |
|---------------------------------------------|----------------------|------------------------------------------------------------|-------------------------|---------------------------|----------------------------|
| <b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b> |                      |                                                            |                         |                           |                            |
| Banka kredileri                             | 741.817.010          | 815.923.852                                                | 65.456.359              | 101.410.552               | 649.056.941                |
| Finansal kiralama yükümlülükleri            | 213.779              | 231.699                                                    | 188.955                 | 42.744                    | -                          |
| Ticari borçlar (İlişkili taraflar dahil)    | 466.408.725          | 468.063.795                                                | 79.864.229              | 388.199.566               | -                          |
| İlişkili taraflara diğer borçlar            | 103.042.618          | 103.042.618                                                | 2.512                   | 103.040.106               | -                          |
| Diğer borçlar                               | 1.784.038            | 1.784.038                                                  | 1.784.038               | -                         | -                          |
| <b>Toplam yükümlülük</b>                    | <b>1.313.266.170</b> | <b>1.389.046.002</b>                                       | <b>147.296.093</b>      | <b>592.692.968</b>        | <b>649.056.941</b>         |

## TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

##### b.2) Likidite risk yönetimi (devamı)

##### Likidite riski tablosu (devamı):

30 Haziran 2014

| <u>Sözleşme uvarınca vadeler</u>    | <u>Defter değeri</u> | <u>Sözleşme uvarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)</u> | <u>3 aydan kısa (I)</u> | <u>3-12 ay arası (II)</u> | <u>1-5 yıl arası (III)</u> |
|-------------------------------------|----------------------|------------------------------------------------------------|-------------------------|---------------------------|----------------------------|
| <b>Türev finansal yükümlülükler</b> |                      |                                                            |                         |                           |                            |
| Türev nakit girişleri               | 15.245.498           | 15.245.498                                                 | 15.245.498              | -                         | -                          |
| Türev nakit çıkışları               | (709.003)            | (709.003)                                                  | (709.003)               | -                         | -                          |

##### b.3) Piyasa riski yönetimi

Grup'un faaliyetleri öncelikle, aşağıda ayrıntılarına yer verildiği üzere, döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır. Cari yılda Grup'un maruz kaldığı piyasa riskinde veya maruz kalınan riskleri yönetim ve ölçüm yöntemlerinde, önceki yıla göre bir değişiklik olmamıştır.

##### b.3.1) Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Kur riskine yönelik olarak vadeli döviz alım/satım sözleşmeleri yapılmaktadır.

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

**TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

**28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ  
(devamı)*****b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)***

|                                                                                                        | 30 Haziran 2015                                     |              |            |            |            |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------|------------|------------|------------|
|                                                                                                        | TL Karşılığı<br>(USD<br>Fonksiyonel<br>para birimi) | TL           | Avro       | ABD Doları | Diğer      |
| 1. Ticari Alacak                                                                                       | 164.518.156                                         | 109.236.429  | 15.674.368 | 2.570.140  | 33.525.625 |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar                                                                         | 15.020.124                                          | 8.984.625    | 559.249    | 1.524.612  | 6.350.053  |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                 | -                                                   | -            | -          | -          | -          |
| 3. Diğer                                                                                               | -                                                   | 3.038.508    | 443.195    | 68.908     | 80.182     |
| 4. DÖNEN VARLIKLAR                                                                                     | 179.538.280                                         | 121.259.562  | 16.676.812 | 4.163.660  | 39.955.860 |
| 5. Ticari Alacaklar                                                                                    | -                                                   | -            | -          | -          | -          |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar                                                                         | -                                                   | -            | -          | -          | -          |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                 | -                                                   | -            | -          | -          | -          |
| 7. Diğer                                                                                               | 3.361.864                                           | 2.967.458    | 130.820    | -          | 5.840      |
| 8. DURAN VARLIKLAR                                                                                     | 3.361.864                                           | 2.967.458    | 130.820    | -          | 5.840      |
| 9. TOPLAM VARLIKLAR                                                                                    | 182.900.144                                         | 124.227.020  | 16.807.632 | 4.163.660  | 39.961.700 |
| 10. Ticari Borçlar                                                                                     | 72.532.902                                          | 40.114.745   | 8.151.073  | 2.979.947  | 137.496    |
| 11. Finansal Yükümlülükler                                                                             | 153.367.830                                         | 153.367.830  | -          | -          | -          |
| 12. Diğer                                                                                              | 7.502.583                                           | 7.501.458    | 403        | 212        | -          |
| 13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER                                                                          | 233.403.315                                         | 200.984.033  | 8.151.476  | 2.980.159  | 137.496    |
| 14. Ticari Borçlar                                                                                     | -                                                   | -            | -          | -          | -          |
| 15. Finansal Yükümlülükler                                                                             | -                                                   | -            | -          | -          | -          |
| 16. Diğer                                                                                              | 303.356                                             | 303.356      | -          | -          | -          |
| 17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER                                                                          | 303.356                                             | 303.356      | -          | -          | -          |
| 18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER                                                                               | 233.706.671                                         | 201.287.389  | 8.151.476  | 2.980.159  | 137.496    |
| 19. Bilanço dışı türev araçların net varlık /<br>yükümlülük pozisyonu (19a-19b)                        | -                                                   | -            | -          | -          | -          |
| 19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden<br>türev ürünlerin tutarı                           | -                                                   | -            | -          | -          | -          |
| 19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden<br>türev ürünlerin tutarı                           | -                                                   | -            | -          | -          | -          |
| 20. Net yabancı para varlık<br>yükümlülük pozisyonu (9-18+19)                                          | (46.273.027)                                        | (77.060.369) | 8.656.156  | 1.183.501  | 39.824.204 |
| 21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük<br>pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a) | (46.273.027)                                        | (77.060.369) | 8.656.156  | 1.183.501  | 39.824.204 |
| 22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların<br>toplam gerçeğe uygun değeri                    | -                                                   | -            | -          | -          | -          |
| 23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı                                                     | -                                                   | -            | -          | -          | -          |
| 24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı                                                 | -                                                   | -            | -          | -          | -          |

# TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

#### b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

| TL Karşılığı<br>(USD<br>Fonksiyonel<br>para birimi)                                                    | 30 Haziran 2014 |            |            |            | Diğer     |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|------------|------------|------------|-----------|
|                                                                                                        | TL              | Avro       | ABD Doları |            |           |
| 1. Ticari Alacak                                                                                       | 270.107.399     | 40.732.943 | 71.215.986 | 10.461.713 | 2.086.353 |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar                                                                         | 106.450         | 89.008     | 3.631      | -          | 543.199   |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                 | -               | -          | -          | -          | -         |
| 3. Diğer                                                                                               | -               | -          | -          | -          | -         |
| 4. DÖNEN VARLIKLAR                                                                                     | 270.213.849     | 40.821.951 | 71.219.617 | 10.461.713 | 2.629.552 |
| 5. Ticari Alacaklar                                                                                    | -               | -          | -          | -          | -         |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar                                                                         | -               | -          | -          | -          | -         |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                 | -               | -          | -          | -          | -         |
| 7. Diğer                                                                                               | -               | -          | -          | -          | -         |
| 8. DURAN VARLIKLAR                                                                                     | -               | -          | -          | -          | -         |
| 9. TOPLAM VARLIKLAR                                                                                    | 270.213.849     | 40.821.951 | 71.219.617 | 10.461.713 | 2.629.552 |
| 10. Ticari Borçlar                                                                                     | 187.504.393     | 16.208.436 | 59.219.536 | -          | 1.865.600 |
| 11. Finansal Yükümlülükler                                                                             | 8.332.797       | 8.253.255  | 27.505     | -          | -         |
| 12. Diğer                                                                                              | -               | -          | -          | -          | -         |
| 13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER                                                                          | 195.837.190     | 24.461.691 | 59.247.041 | -          | 1.865.600 |
| 14. Ticari Borçlar                                                                                     | -               | -          | -          | -          | -         |
| 15. Finansal Yükümlülükler                                                                             | -               | -          | -          | -          | -         |
| 16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                                  | -               | -          | -          | -          | -         |
| 16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler                                                               | -               | -          | -          | -          | -         |
| 17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER                                                                          | -               | -          | -          | -          | -         |
| 18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER                                                                               | 195.837.190     | 24.461.691 | 59.247.041 | -          | 1.865.600 |
| 19. Bilanço dışı türev araçların net varlık /<br>yükümlülük pozisyonu (19a-19b)                        | -               | -          | -          | -          | -         |
| 19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden<br>türev ürünlerin tutarı                           | -               | -          | -          | -          | -         |
| 19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden<br>türev ürünlerin tutarı                           | -               | -          | -          | -          | -         |
| 20. Net yabancı para varlık<br>yükümlülük pozisyonu (9-18+19)                                          | 74.376.659      | 16.360.260 | 11.972.576 | 10.461.713 | 763.952   |
| 21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük<br>pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a) | 74.376.659      | 16.360.260 | 11.972.576 | 10.461.713 | 763.952   |
| 22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların<br>toplam gerçeğe uygun değeri                    | -               | -          | -          | -          | -         |
| 23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı                                                   | -               | -          | -          | -          | -         |
| 24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı                                               | -               | -          | -          | -          | -         |

#### Kur riskine duyarlılık

Grup, başlıca TL ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Grup'un TL ve Avro kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Grup içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yılsonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yılsonundaki %10'luk pozitif kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artış ifade eder.

**TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

**28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ  
(devamı)*****b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)*****Kur riskine duyarlılık (devamı)****30 Haziran 2015**

|                                                          | Kar / Zarar                        |                                     |
|----------------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
|                                                          | Yabancı paranın<br>değer kazanması | Yabancı paranın<br>değer kaybetmesi |
| TL'nin ABD Doları karşısında % 10 değerlenmesi halinde   |                                    |                                     |
| 1 - TL net varlık / yükümlülüğü                          | (7.706.037)                        | 7.706.037                           |
| 2- TL riskinden korunan kısım (-)                        | -                                  | -                                   |
| <b>3- ABD Doları net etki (1 +2)</b>                     | <b>(7.706.037)</b>                 | <b>7.706.037</b>                    |
| Avro'nun ABD Doları karşısında % 10 değerlenmesi halinde |                                    |                                     |
| 4 - Avro net varlık / yükümlülük                         | 2.581.439                          | (2.581.439)                         |
| 5 - Avro riskinden korunan kısım (-)                     | -                                  | -                                   |
| <b>6- Avro net etki (4+5)</b>                            | <b>2.581.439</b>                   | <b>(2.581.439)</b>                  |
| <b>TOPLAM (3 + 6)</b>                                    | <b>(5.124.598)</b>                 | <b>5.124.598</b>                    |

**30 Haziran 2014**

|                                                          | Kar / Zarar                        |                                     |
|----------------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
|                                                          | Yabancı paranın<br>değer kazanması | Yabancı paranın<br>değer kaybetmesi |
| TL'nin ABD Doları karşısında % 10 değerlenmesi halinde   |                                    |                                     |
| 1 - TL net varlık / yükümlülüğü                          | 1.636.026                          | (1.636.026)                         |
| 2- TL riskinden korunan kısım (-)                        | -                                  | -                                   |
| <b>3- ABD Doları net etki (1 +2)</b>                     | <b>1.636.026</b>                   | <b>(1.636.026)</b>                  |
| Avro'nun ABD Doları karşısında % 10 değerlenmesi halinde |                                    |                                     |
| 4 - Avro net varlık / yükümlülük                         | 3.462.349                          | (3.462.349)                         |
| 5 - Avro riskinden korunan kısım (-)                     | -                                  | -                                   |
| <b>6- Avro net etki (4+5)</b>                            | <b>3.462.349</b>                   | <b>(3.462.349)</b>                  |
| <b>TOPLAM (3 + 6)</b>                                    | <b>5.098.375</b>                   | <b>(5.098.375)</b>                  |

## TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

##### b.3.1) Kur riski yönetimi(devamı)

##### Vadeli döviz alım/satım sözleşmeleri

Aşağıdaki tablo, rapor tarihi itibarıyla gerçekleşmemiş olan vadeli döviz alım/satım sözleşmelerinin detayını vermektedir:

| Gerçekleşmemiş<br>alım/satım<br>sözleşmeleri: | Ortalama kur |        | Yabancı para |            | Sözleşme değeri |            |
|-----------------------------------------------|--------------|--------|--------------|------------|-----------------|------------|
|                                               | 2015         | 2014   | 2015         | 2014       | 2015            | 2014       |
| ABD Doları alımı / TL satışı                  |              |        |              |            |                 |            |
| 3 aydan az                                    | 2,7246       | 2,1482 | 4.460.000    | 28.503.453 | 12.151.540      | 61.232.500 |
| ABD Doları satışı / TL alımı                  |              |        |              |            |                 |            |
| 3 aydan az                                    | 2,7247       | -      | 4.135.830    | -          | 11.268.974      | -          |
| 3-12 ay arası                                 | 2,7888       | -      | 21.991.984   | -          | 61.330.308      | -          |
| Avro satışı / ABD Doları alımı                |              |        |              |            |                 |            |
| 3 aydan az                                    | 1,1148       | 1,3628 | 4.000.000    | 3.045.200  | 4.459.000       | 4.150.046  |
| Avro satışı / TL alımı                        |              |        |              |            |                 |            |
| 3 aydan az                                    | 3,1621       | -      | 44.274       | -          | 140.000         | -          |

##### b.3.2) Faiz oranı riski yönetimi

Grup'un sabit ve değişken faiz oranları üzerinden borçlanması, Grup'u faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Söz konusu risk, Grup tarafından, faiz oranı sabit ve değişken oranlı borçlar arasında uygun bir dağılım yapılmak suretiyle yönetilmektedir. Riskten korunma stratejileri, faiz oranı beklentisi ve tanımlı olan risk ile uyumlu olması için düzenli olarak değerlendirilmektedir.

##### Faiz oranı duyarlılığı

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

| Faiz Pozisyonu Tablosu                  |                 |                 |
|-----------------------------------------|-----------------|-----------------|
|                                         | 30 Haziran 2015 | 30 Haziran 2014 |
| <b>Sabit Faizli Araçlar</b>             |                 |                 |
| Finansal Yükümlülükler                  | 151.946.374     | 213.779         |
| <b>Değişken Faizli Finansal Araçlar</b> |                 |                 |
| Finansal Yükümlülükler                  | 944.387.687     | 741.817.010     |

Aşağıdaki duyarlılık analizleri raporlama tarihinde türev enstrümanları ve türevsel olmayan enstrümanların maruz kaldığı faiz oranı riskleri baz alınarak belirlenmiştir. Değişken faizli yükümlülüklerin analizinde yılsonundaki bakiyenin tüm yıl boyunca var olduğu varsayımı kullanılmıştır. Grup yönetimi, faiz oranlarında %1'lik bir dalgalanma beklemektedir. Söz konusu tutar, Grup içinde üst düzey yönetime yapılan raporlamalarda da kullanılmaktadır.

Raporlama tarihinde faiz oranlarında %1'lik bir düşüş/yükseliş olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda:

- 30 Haziran 2015 tarihinde Grup net karı 180.613 TL (30 Haziran 2014: 641.942 TL) değerinde artacak/azalacaktır. Bunun en büyük sebebi Grup'un değişken faizli finansal borçlarıdır.

## TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

##### b.3.2) Faiz oranı riski yönetimi

##### Faiz oranı takas sözleşmeleri

Faiz oranı takas sözleşmeleri kapsamında Grup, sabit faiz oranı ile değişken faiz oranı arasındaki farkın nominal anapara tutarı ile çarpımı sonucu çıkan bedeli ödemeyi / almayı kabul eder. Bu tür sözleşmeler, Grup'un elinde bulundurduğu sabit oranlı borçların gerçeğe uygun değerlerine ilişkin maruz kaldığı faiz oranı riskleri ile elinde bulundurduğu değişken faizli borçlara ilişkin maruz kaldığı nakit akımı risklerini azaltmayı amaçlamaktadır. Faiz oranı takasının yılsonundaki gerçeğe uygun değeri, gelecekteki nakit akımlarının yılsonu eğrilerine göre ve sözleşmeye ilişkin kredi riskini de içerecek şekilde iskonto edilmesiyle belirlenir. Ortalama faiz oranı, mali yılın başlangıcındaki bakiyeleri esas alır.

Grup'un bilanço tarihi itibarıyla taahhüt ettiği ödenmemiş faiz oranı takas sözleşmelerinin nominal tutarları ve kalan vadeleri aşağıdaki gibidir:

|                                                                    | Sözleşmeye bağlı<br>ortalama sabit<br><u>faiz oranı</u> |       | Nominal<br><u>tutar</u> |                    |
|--------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-------|-------------------------|--------------------|
|                                                                    | 2015                                                    | 2014  | 2015                    | 2014               |
|                                                                    | USD                                                     | USD   | USD                     | USD                |
| Sabit ödemeli, değişken faiz almalı<br>realize olmamış sözleşmeler |                                                         |       |                         |                    |
| 2-5 yıl arası                                                      | %4,49                                                   | %4,49 | 250.000.000             | 250.000.000        |
|                                                                    |                                                         |       | <u>250.000.000</u>      | <u>250.000.000</u> |

Grup, söz konusu işlemleri faiz oranına ilişkin nakit akımı riskinden korunma olarak sınıflandırmaktadır. Faiz oranı takas sözleşmeleri ile kredilerin faiz ödemeleri eş zamanlı gerçekleşmekte ve özkaynak içinde yer alan tutarlar kredinin vadesi boyunca gelir tablosuna intikal ettirilmektedir.

##### b.3.3) Diğer fiyat riskleri

Grup, hisse senedi yatırımlarından yatırımlardan kaynaklanan hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. Hisse senetleri yatırımları, ticari amaçlardan ziyade stratejik amaçlar için elde tutulmaktadır. Grup tarafından söz konusu yatırımların faal olarak alım-satımı söz konusu değildir.

**TIRYAKI AGRO GIDA SANAYI VE TICARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

|                                                         | Krediler ve<br>alacaklar (nakit ve<br>nakit benzerleri dahil) | Gerçeğe uygun<br>değeri kar/zarara<br>yansıtılan varlıklar | İtfa edilmiş<br>değerinden gösterilen<br>finansal yükümlülükler | Defter değeri | Not |
|---------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|---------------|-----|
| <b>30 Haziran 2015</b>                                  |                                                               |                                                            |                                                                 |               |     |
| <b>Finansal varlıklar</b>                               |                                                               |                                                            |                                                                 |               |     |
| Nakit ve nakit benzerleri                               | 189.085.033                                                   | -                                                          | -                                                               | 189.085.033   | 32  |
| Ticari alacaklar (ilişkili taraflardan alacaklar dahil) | 726.639.068                                                   | -                                                          | -                                                               | 726.639.068   | 5   |
| Diğer alacaklar (ilişkili taraflardan alacaklar dahil)  | 30.047.720                                                    | -                                                          | -                                                               | 30.047.720    | 6   |
| Türev finansal varlıklar                                | -                                                             | 8.738.525                                                  | -                                                               | 8.738.525     | 26  |
| <b>Finansal yükümlülükler</b>                           |                                                               |                                                            |                                                                 |               |     |
| <b>Finansal borçlar</b>                                 |                                                               |                                                            |                                                                 |               |     |
| Ticari borçlar (ilişkili taraflara borçlar dahil)       | -                                                             | -                                                          | 1.096.334.061                                                   | 1.096.334.061 | 27  |
| Diğer borçlar (ilişkili taraflara borçlar dahil)        | -                                                             | -                                                          | 486.201.756                                                     | 486.201.756   | 5   |
|                                                         | -                                                             | -                                                          | 81.379.304                                                      | 81.379.304    | 6   |
|                                                         |                                                               | Gerçeğe uygun<br>değeri kar/zarara<br>yansıtılan varlıklar | İtfa edilmiş<br>değerinden gösterilen<br>finansal yükümlülükler |               |     |
| <b>30 Haziran 2014</b>                                  |                                                               |                                                            |                                                                 |               |     |
| <b>Finansal varlıklar</b>                               |                                                               |                                                            |                                                                 |               |     |
| Nakit ve nakit benzerleri                               | 139.393.772                                                   | -                                                          | -                                                               | 139.393.772   | 32  |
| Ticari alacaklar (ilişkili taraflardan alacaklar dahil) | 560.592.763                                                   | -                                                          | -                                                               | 560.592.763   | 5   |
| Diğer alacaklar (ilişkili taraflardan alacaklar dahil)  | 10.383.763                                                    | -                                                          | -                                                               | 10.383.763    | 6   |
| Türev finansal varlıklar                                | -                                                             | 15.245.498                                                 | -                                                               | 15.245.498    | 26  |
| <b>Finansal yükümlülükler</b>                           |                                                               |                                                            |                                                                 |               |     |
| <b>Finansal borçlar</b>                                 |                                                               |                                                            |                                                                 |               |     |
| Finansal kiralama borçları                              | -                                                             | -                                                          | 741.817.010                                                     | 741.817.010   | 27  |
| Ticari borçlar (ilişkili taraflara borçlar dahil)       | -                                                             | -                                                          | 213.779                                                         | 213.779       | 27  |
| Diğer borçlar (ilişkili taraflara borçlar dahil)        | -                                                             | -                                                          | 466.408.725                                                     | 466.408.725   | 5   |
| Türev finansal yükümlülükler                            | -                                                             | -                                                          | 104.826.656                                                     | 104.826.656   | 6   |
|                                                         | -                                                             | 709.003                                                    | -                                                               | 709.003       | 26  |

(\*) Grup yönetimi, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

## TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 29. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (devamı)

##### Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

##### Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları:

Grup'un bazı finansal varlık ve finansal yükümlülükleri her bilanço tarihinde gerçeğe uygun değerlerinden finansal tablolara yansıtılır. Hiyerarşi tablosunda finansal varlık ve yükümlülüklerin değeri seviye 2 olarak sınıflandırılmıştır.

|                                                | Gerçeğe uygun değer<br>farkı kar/zarara<br>yansıtılan finansal varlıklar |                 |
|------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|-----------------|
|                                                | Türev finansal araçlar                                                   |                 |
|                                                | 30 Haziran 2015                                                          | 30 Haziran 2014 |
| Açılış bakiyesi                                | 14.536.495                                                               | 7.238.603       |
| Toplam kayıp/kazanç<br>- kar/zarara yansıtılan | (10.808.560)                                                             | 6.410.950       |
| Çevrim farkı                                   | 2.481.946                                                                | 886.942         |
| Kapanış bakiyesi                               | 6.209.881                                                                | 14.536.495      |

#### 30. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- Grup bağlı ortaklıklardan Intel Dış Ticaret Limited Şirketi'nin tasfiye süreci tamamlanmış ve şirket 20 Ağustos 2015'te tasfiye edilmiştir.
- Grup dönem içinde iştiraklerinden Seastar Foodstuff Manufacturing & Trading Co. L.T.D'deki payını diğer ortağına satmak için girişimlerde bulunmuştur. Görüşmeler rapor tarihi itibarıyla sonuçlanmamış olup Grup söz konusu iştirakini konsolide finansal tablolarda "satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar" olarak sınıflamıştır.

## TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 31. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR

Grup'un satış amaçlı sınıflandırılan varlık grubu ile ilgili özet finansal bilgileri aşağıda açıklanmıştır. Bu özet finansal bilgiler iş ortaklıklarının TMS'ye uygun olarak hazırlanan finansal tablolarındaki tutarları göstermektedir.

| <b>Seastar Foodstuff Manufacturing<br/>&amp; Trading Co. L.T.D.</b> | <b>30 Haziran<br/>2015</b>                 | <b>30 Haziran<br/>2014</b>                 |
|---------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Dönen varlıklar                                                     | 22.022.185                                 | 13.487.779                                 |
| Duran varlıklar                                                     | 3.642.891                                  | 3.900.393                                  |
| Kısa vadeli yükümlülükler                                           | (9.684.380)                                | (12.926.193)                               |
|                                                                     | <b>1 Temmuz 2014 -<br/>30 Haziran 2015</b> | <b>1 Temmuz 2013 -<br/>30 Haziran 2014</b> |
| Gelirler                                                            | 33.806.403                                 | 35.525.438                                 |
| Giderler                                                            | (33.833.906)                               | (34.474.305)                               |
| Dönem karı/zararı                                                   | (27.503)                                   | 1.051.133                                  |
| Dönem karında Grup'un payı (%50)                                    | (13.752)                                   | 525.567                                    |
|                                                                     | <b>30 Haziran<br/>2015</b>                 | <b>30 Haziran<br/>2014</b>                 |
| İş ortaklığının net varlıkları                                      | 15.980.696                                 | 4.461.979                                  |
| Grup'un iş ortaklığındaki payı                                      | %50                                        | %50                                        |
| Grup'un iş ortaklığındaki paylarının defter değeri                  | <u>7.990.348</u>                           | <u>2.230.990</u>                           |

#### 32. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

|                                        | <b>30 Haziran<br/>2015</b> | <b>30 Haziran<br/>2014</b> |
|----------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Kasa                                   | 165.600                    | 97.016                     |
| Bankadaki nakit                        | 187.966.079                | 138.839.794                |
| Vadesiz mevduatlar                     | 31.183.916                 | 12.292.277                 |
| Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar | 156.782.163                | 126.547.517                |
| Diğer hazır varlıklar                  | 953.354                    | 456.962                    |
|                                        | <u>189.085.033</u>         | <u>139.393.772</u>         |

**TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

**32. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (devamı)**

Vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

| Para birimi | Etkin faiz<br>oranı (%) | Vade           | 30 Haziran<br>2015 |
|-------------|-------------------------|----------------|--------------------|
| ABD Doları  | %3,29                   | 20 Temmuz 2015 | 154.793.321        |
| TL          | %9,84                   | 14 Temmuz 2015 | 1.988.842          |
|             |                         |                | <u>156.782.163</u> |

  

| Para birimi | Etkin faiz<br>oranı (%) | Vade           | 30 Haziran<br>2014 |
|-------------|-------------------------|----------------|--------------------|
| TL          | % 9,25                  | 25 Temmuz 2014 | 6.596.069          |
| ABD Doları  | % 3,58                  | 7 Temmuz 2014  | 119.589.960        |
| Avro        | % 0,15                  | 1 Temmuz 2014  | 361.488            |
|             |                         |                | <u>126.547.517</u> |