

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

**30 HAZİRAN 2017 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 2017 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu, 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 2017 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

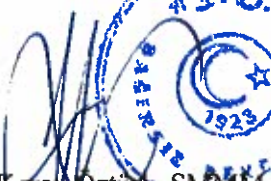
2.1 no'lu konsolide finansal tablo dipnotunda belirtildiği üzere, ilişikteki konsolide finansal tablolarda gösterilen ABD Doları ("USD") tutarlar, Türk Lirası tutarları üzerinden, konsolide finansal durum tablosunda 30 Haziran 2017 tarihindeki Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası ("TCMB") resmi USD alış kurları, konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablolarında ise TCMB 2017 yılı ortalama resmi USD alış kurları kullanılarak hesaplanmış olup, ilişikteki konsolide finansal tabloların bir parçası değildir.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklere İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Grup'un 1 Temmuz 2016 – 30 Haziran 2017 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**



Kerem Öztürk, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 31 Ekim 2017

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	7-82
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7-8
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8-27
NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	28-29
NOT 4 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	30
NOT 5 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	31-36
NOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	36-37
NOT 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	38
NOT 8 STOKLAR	38
NOT 9 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	39
NOT 10 MADDİ DURAN VARLIKLAR	40-43
NOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	43-44
NOT 12 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	44
NOT 13 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	44-45
NOT 14 TAAHHÜTLER.....	46
NOT 15 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	47-48
NOT 16 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	49
NOT 17 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	49-52
NOT 18 HASILAT	52
NOT 19 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ.....	53-54
NOT 20 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	54-55
NOT 21 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER.....	55
NOT 22 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	56
NOT 23 FİNANSMAN GELİR VE GİDERLERİ	56
NOT 24 DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ	57-58
NOT 25 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	58-63
NOT 26 PAY BAŞINA KAZANÇ.....	64
NOT 27 TÜREV ARAÇLAR	64-65
NOT 28 FİNANSAL ARAÇLAR	65-68
NOT 29 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	68-79
NOT 30 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	80-81
NOT 31 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	82
NOT 32 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....	82

TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****30 HAZİRAN 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 30 Haziran 2017 (USD) (*)	Cari Dönem 30 Haziran 2017	Geçmiş Dönem 30 Haziran 2016
VARLIKLAR				
Dönen Varlıklar		643.481.536	2.256.754.095	2.047.522.609
Nakit ve Nakit Benzerleri	32	65.933.510	231.235.413	273.846.554
Ticari Alacaklar	6	265.046.747	929.545.446	893.774.939
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	5	<i>8.413.854</i>	<i>29.508.227</i>	<i>35.003.512</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		<i>256.632.893</i>	<i>900.037.219</i>	<i>858.771.427</i>
Diğer Alacaklar	7	33.693.684	118.167.120	47.278.490
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	5	<i>28.443.401</i>	<i>99.753.852</i>	<i>31.621.753</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		<i>5.250.283</i>	<i>18.413.268</i>	<i>15.656.737</i>
Türev Araçlar	27	880.434	3.087.769	895.355
Stoklar	8	262.148.220	919.380.023	743.931.723
Peşin Ödenmiş Giderler	9	9.957.813	34.923.046	78.871.127
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	25	640.468	2.246.185	2.764.048
Diğer Dönen Varlıklar	16	5.180.660	18.169.093	6.160.373
Duran Varlıklar		150.323.438	527.199.326	405.670.219
Maddi Duran Varlıklar	10	148.629.420	521.258.237	397.311.866
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	947.458	3.322.829	2.937.997
Peşin Ödenmiş Giderler	9	130.906	459.100	1.670.334
Ertelenmiş Vergi Varlığı	25	615.654	2.159.160	3.750.022
TOPLAM VARLIKLAR		793.804.974	2.783.953.421	2.453.192.828

(*) ABD Doları ("USD") tutarları, Türk Lirası ("TL") tutarları üzerinden 30 Haziran 2016 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 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 30 Haziran 2017 (USD) (*)	Cari Dönem 30 Haziran 2017	Geçmiş Dönem 30 Haziran 2016
KAYNAKLAR				
Kısa Vadeli Yükümlülükler		595.429.854	2.088.232.039	1.086.657.732
Kısa Vadeli Borçlanmalar	28	345.118.395	1.210.364.723	195.005.063
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	28	9.082.988	31.854.947	25.571.808
Diğer Finansal Yükümlülükler		119.142	417.843	-
Ticari Borçlar	6	231.022.524	810.219.093	724.419.091
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		<i>231.022.524</i>	<i>810.219.093</i>	<i>724.419.091</i>
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	15	949.127	3.328.683	4.592.702
Diğer Borçlar	7	1.071.757	3.758.758	91.626.921
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	5	<i>910</i>	<i>3.191</i>	<i>87.255.681</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		<i>1.070.847</i>	<i>3.755.567</i>	<i>4.371.240</i>
Türev Araçlar	27	716.351	2.512.315	5.078.424
Ertelenmiş Gelirler	9	6.814.723	23.899.915	36.715.125
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	25	223.003	782.094	2.598.308
Kısa Vadeli Karşılıklar		311.844	1.093.668	1.050.290
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin</i>				
<i>Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	15	<i>213.198</i>	<i>747.707</i>	<i>768.317</i>
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	13	<i>98.646</i>	<i>345.961</i>	<i>281.973</i>
Uzun Vadeli Yükümlülükler		11.209.521	39.312.911	876.605.776
Uzun Vadeli Borçlanmalar	28	-	-	862.818.909
Diğer Finansal Yükümlülükler		181.514	636.587	-
Uzun Vadeli Karşılıklar		685.282	2.403.353	1.823.049
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin</i>				
<i>Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	15	<i>685.282</i>	<i>2.403.353</i>	<i>1.823.049</i>
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	25	10.342.725	36.272.971	11.963.818
ÖZKAYNAKLAR		187.165.599	656.408.471	489.929.320
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		187.554.624	657.772.821	488.797.662
Ödenmiş Sermaye	17	20.450.070	27.190.500	27.190.500
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	17	84.597.005	142.662.600	142.662.600
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak				
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		27.413.492	308.403.667	158.871.528
<i>Yeniden Değerleme ve</i>				
<i>Sınıflandırma Kazançları</i>	10	<i>27.557.962</i>	<i>67.235.516</i>	<i>31.062.240</i>
<i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i>		<i>-</i>	<i>241.674.822</i>	<i>128.533.368</i>
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden</i>				
<i>Ölçüm Kayıpları</i>	24	<i>(144.470)</i>	<i>(506.671)</i>	<i>(724.080)</i>
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak				
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(12.544.311)	21.160.788	33.982.900
<i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i>	24	<i>(12.544.311)</i>	<i>21.160.788</i>	<i>35.479.487</i>
<i>Finansal Riskten Korunma Kayıpları</i>		<i>-</i>	<i>-</i>	<i>(1.496.587)</i>
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	17	3.583.313	6.367.760	5.581.212
Geçmiş Yıllar Karları		54.492.465	119.722.374	94.708.687
Net Dönem Karı		9.562.590	32.265.132	25.800.235
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(389.025)	(1.364.350)	1.131.658
TOPLAM KAYNAKLAR		793.804.974	2.783.953.421	2.453.192.828

(*) ABD Doları ("USD") tutarları, Türk Lirası ("TL") tutarları üzerinden 30 Haziran 2016 tarihindeki Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası ("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 30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE
SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Temmuz 2016 - 30 Haziran 2017 (USD)(*)	Cari Dönem 1 Temmuz 2016 - 30 Haziran 2017	Geçmiş Dönem 1 Temmuz 2015 - 30 Haziran 2016
KAR VEYA ZARAR KISMI				
Hasılat	18	967.422.982	3.264.181.883	3.253.247.855
Satışların Maliyeti (-)	18	(825.087.402)	(2.783.927.404)	(2.853.318.517)
BRÜT KAR		142.335.580	480.254.479	399.929.338
Genel Yönetim Giderleri (-)	19	(15.318.262)	(51.685.348)	(36.197.877)
Pazarlama Giderleri (-)	19	(80.964.922)	(273.183.743)	(207.701.672)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	19	-	-	(46)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	20	3.280.559	11.068.935	4.559.696
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	20	(15.018.180)	(50.672.842)	(32.460.816)
ESAS FAALİYET KARI		34.314.775	115.781.481	128.128.623
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	21	554.596	1.871.262	447.074
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	21	(90.561)	(305.562)	(564.752)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		34.778.810	117.347.181	128.010.945
Finansman Gelirleri	23	12.979.311	43.793.493	30.735.935
Finansman Giderleri (-)	23	(33.594.675)	(113.351.793)	(117.359.321)
VERGİ ÖNCESİ KARI		14.163.446	47.788.881	41.387.559
Vergi Gideri		(5.193.046)	(17.521.857)	(15.108.931)
Dönem Vergi Gideri (-)	25	(776.650)	(2.620.495)	(2.712.681)
Ertelenmiş Vergi (Gideri)	25	(4.416.396)	(14.901.362)	(12.396.250)
DÖNEM KARI		8.970.400	30.267.024	26.278.628
Dönem Karının Dağılımı				
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(592.190)	(1.998.108)	478.393
Ana Ortaklık Payları		9.562.590	32.265.132	25.800.235
		8.970.400	30.267.024	26.278.628
Pay başına kazanç	26	175,84	593,32	474,43
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç		175,84	593,32	474,43

(*) ABD Doları ("USD") tutarları, Türk Lirası ("TL") tutarları üzerinden 30 Haziran 2016 tarihindeki Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası ("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 30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE
SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Temmuz 2016 - 30 Haziran 2017 (USD)(*)	Cari Dönem 1 Temmuz 2016 - 30 Haziran 2017	Geçmiş Dönem 1 Temmuz 2015 - 30 Haziran 2016
DÖNEM KARI		8.970.400	30.267.024	26.278.628
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER:				
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		12.606.897	149.034.239	22.023.591
Yabancı Para Çevrim Farkları		-	112.643.554	22.691.780
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları		15.568.757	45.049.755	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları	24	132.206	271.761	(835.236)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak				
Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	25	(3.094.066)	(8.930.831)	167.047
<i>Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri</i>		<i>(3.094.066)</i>	<i>(8.930.831)</i>	<i>167.047</i>
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		(3.726.503)	(12.822.112)	6.482.240
Yabancı Para Çevrim Farkları	24	(4.243.709)	(14.318.699)	5.955.911
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları		646.508	1.870.734	657.911
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak				
Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	25	(129.302)	(374.147)	(131.582)
<i>Ertelenmiş Vergi (Gideri)</i>		<i>(129.302)</i>	<i>(374.147)</i>	<i>(131.582)</i>
DİĞER KAPSAMLI GELİR		8.880.394	136.212.127	28.505.831
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		17.850.794	166.479.151	54.784.459
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:		17.850.794	166.479.151	54.784.459
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(780.115)	(2.496.008)	269.811
Ana Ortaklık Payları		18.630.909	168.975.159	54.514.648

(*) ABD Doları ("USD") tutarları, Türk Lirası ("TL") tutarları üzerinden 30 Haziran 2016 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 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamli Gelirler ve Giderler										Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikte Diğer Kapsamli Gelirler ve Giderler		
	Yeniden Sınıflandırılacak Birlikte Diğer Kapsamli Gelirler ve Giderler										Birlikte Karlar		
	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Paylara İlişkin İhtisaplar	Yabancı Para Çevrim Farkları	Tanınılan Fayda Planları Yeniden Ölçüm Farkları	Değerlendirme ve Sınıflandırma Kazançları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Finansal Riskten Korunma Fonu	Kardan Avrılan Karlılanı Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı	Aktif Özetleri	Kontrol Gücü Olmayan Paylar
1 Temmuz 2015 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)		27.190.500	142.662.600	105.841.588	(455.891)	30.215.098	29.523.576	(2.022.916)	5.581.212	43.172.022	48.775.009	430.882.798	4.470.645
Transferler		-	-	-	(668.185)	-	6.164.493	526.329	-	-	48.775.009	-	-
Toplam Kapsamli Gelir	2-4	-	-	22.691.780	-	-	-	-	-	-	25.800.235	54.514.648	269.811
Kontrol Gücü Olmayan Pay Satışları ile		-	-	-	-	847.142	-	-	-	2.761.656	-	3.608.798	(3.608.798)
Yapılan İşlemler		-	-	-	-	-	(208.582)	-	-	-	-	(208.582)	-
Bağıli Ortaklık Giriş		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30 Haziran 2016 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)		27.190.500	142.662.600	128.533.368	(724.080)	31.062.240	35.479.487	(1.496.587)	5.581.212	94.708.687	25.800.235	488.797.662	1.131.658
1 Temmuz 2016 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)		27.190.500	142.662.600	128.533.368	(724.080)	31.062.240	35.479.487	(1.496.587)	5.581.212	94.708.687	25.800.235	488.797.662	1.131.658
Transferler		-	-	113.141.454	217.409	36.173.376	(14.318.699)	1.496.587	780.548	25.013.687	(25.800.235)	168.975.159	(2.496.008)
Toplam Kapsamli Gelir	2-4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	32.265.132	-	-
30 Haziran 2017 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)		27.190.500	142.662.600	241.674.822	(506.671)	67.235.616	21.160.788	-	6.367.760	119.722.374	32.265.132	657.772.821	(1.364.350)
													656.408.471

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 2017 TARİHİNDE
SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

		Cari Dönem 1 Temmuz 2016- 30 Haziran 2017	Cari Dönem 1 Temmuz 2015- 30 Haziran 2016
A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları	Dipnot Referansları		
Dönem Karı		30.267.024	26.278.628
Dönem Karı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler			
- Amortisman ve İtfa Gideri ile ilgili Düzeltmeler	10-11	19.374.866	12.362.272
- Şüpheli Alacak Karşılığı ile ilgili Düzeltmeler	6	19.357.003	7.189.060
- Karşılıklar ile ilgili Düzeltmeler	13-15	2.056.092	1.033.454
- Faiz Giderleri ve Gelirleri ile ilgili Düzeltmeler (net)	20-23	61.860.362	67.392.146
- Aşamalı Olarak Gerçekleşen Bağlı Ortaklık Alımı Zararı		-	128.906
- Vergi Gideri ile ilgili Düzeltmeler	25	17.521.857	15.108.931
- Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar ile ilgili Düzeltmeler	21	305.562	564.752
- Türev İşlemler Tahakkuku		(4.758.523)	10.919.279
- İştirak Satış Zararı		-	71.694
- Kontrol Gücü Olmayan Paylardaki Değişim		(497.900)	(208.582)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
- Stoklardaki (Artış)/Azalışla ilgili Düzeltmeler	8	(175.448.300)	6.322.666
- Ticari Alacaklardaki (Artışla) ilgili Düzeltmeler	6	(61.971.729)	(174.783.780)
- İlişkili Şirketlere Verilen Nakit Avans ve Borçlar		(68.132.099)	-
- Faaliyetlerle ilgili Diğer Alacaklardaki Azalışla ilgili Düzeltmeler	7	56.811.942	17.586.400
- Ticari Borçlardaki Artışla ilgili Düzeltmeler	6	85.800.002	238.212.711
- Faaliyetlerle ilgili Diğer Borçlardaki (Azalışla) ilgili Düzeltmeler		(16.430.141)	(49.204.638)
Faaliyetlerden Elde edilen Nakit Akışları		(33.883.982)	178.973.899
Ödenen Kıdem Tazminatları ve İzin Karşılığı	15	(1.057.969)	(734.320)
Vergi Ödemeleri	25	(2.246.185)	(2.764.048)
Alınan Faiz	20	8.436.532	4.190.002
		(28.751.604)	179.665.533
B. Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit Akışları			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(15.668.027)	(13.281.229)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Satışından Elde Edilen Nakit		885.438	2.266.684
Bağlı Ortaklık Alımı için Ödenen Tutar	3	-	(7.945.946)
İştirak Satışından Elde Edilen Nakit	3	-	8.576.908
		(14.782.589)	(10.383.583)
C. Finansman Faaliyetlerinden Elde Edilen/(Kullanılan) Nakit Akışları			
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		1.803.814.679	1.016.626.631
Tahvil Piyasasına olan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		-	(161.731.749)
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(1.734.138.660)	(868.921.220)
Finansal Kiralama Sözleşmelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(351.454)	-
Ödenen Faiz	23	(68.401.513)	(70.494.091)
		923.052	(84.520.429)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET (AZALIŞ) / ARTIŞ (A+B+C)		(42.611.141)	84.761.521
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	32	273.846.554	189.085.033
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	32	231.235.413	273.846.554

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 2017 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") ve toplam 13 bağlı ortaklıktan oluşmaktadır.

Şirket, Türkiye'de kayıtlı olup adresi 3. Organize Sanayi Bölgesi 83313 Numaralı Cadde No: 6-8 Şehitkamil / Gaziantep'tir. Grup'un ana ortağı ile esas kontrolü elinde tutan tarafı Tiryaki Holding A.Ş. şirketidir. Tiryaki Holding A.Ş.'nin 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 2017 tarihi itibarıyla yıl içinde çalışan personelin toplam sayısı 584'tür. (30 Haziran 2016: 714).

Şirket'in bağlı ortaklıklarının detayı aşağıda verilmektedir:

Bağlı ortaklıklar	Ana faaliyeti	Kuruluş ve faaliyet yeri
Tiryaki Tarım Ürünleri Lisanslı Depoculuk Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Lisanslı depoculuk	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
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
Danem Gıda San. Tic. A.Ş.	Zirai ürün alım, satım ve işleme	Türkiye
Rivelin International Corp	Zirai ürün alım, satım ve işleme	Britanya Virgin Adaları
Rivelin Commodities S.A	Zirai ürün alım, satım ve işleme	Uruguay
Arrozeira da Quinta	Zirai ürün alım, satım ve işleme	Uruguay
Rivelin do Brasil	Zirai ürün alım, satım ve işleme	Brezilya

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2017 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 31 Ekim 2017 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 ("TMS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

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

Mali Tabloların Hazırlanma Esasları

Konsolide finansal tablolar, arsaların ve binaların, makine ve teçhizatların, satışa hazır stoklar, satış ve satın alma kontratlarının, ve türev finansal araçların makul değerle gösterilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

Mali Tabloların Hazırlanmasındaki Esaslar

Şirket ve Türkiye'de yerleşik bağlı ortaklıkları, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıklar muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını faaliyette bulundukları ülkelerin para birimleri cinsinden ve o ülkelerin mevzuatına uygun olarak hazırlamaktadırlar. Ekli mali tablolar, TFRS' ye uygun olarak Grup' un yasal kayıtlarına yapılan düzeltme ve sınıflamaları içermektedir.

Kullanılan Para Birimi

Grup'un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in 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 2017 tarihindeki 3,5071 TL = 1 USD resmi alış kuru, konsolide gelir ve konsolide kapsamlı gelir tablolarında gösterilen USD tutarlar ise TCMB tarafından duyurulan 2017 yılı günlük resmi alış kurlarından hesaplanan 3,37411 TL = 1 USD ortalama kurları kullanılarak hesaplanmış olup, bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçası değildir.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2017 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 2017	30 Haziran 2016
Tiryaki Tarım Ürünleri Lisanslı Depoculuk Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	Lisanslı depoculuk	Türkiye	% 99,99	% 99,99
Tiryaki Agro FZE(2)	Zirai ürün transit ticaret	Birleşik Arap Emirlikleri	% 100	% 100
Mesopotamia FZE (3)	Zirai ürün transit ticaret	Birleşik Arap Emirlikleri	% 100	% 100
Anatolia BV (4)	Yatırım faaliyetleri	Hollanda	% 100	% 100
Orta Anadolu Tarım Gıda San. Tic. A.Ş. (5)	Zirai ürün alım, satım ve işleme	Türkiye	% 100	% 100
Sirus Ar-Ge ve İnovasyon San. ve Tic. A.Ş. (6)	Araştırma ve geliştirme	Türkiye	-	% 99,8
CIS Limited Şirketi (7)	Zirai ürün transit ticaret	Rusya	%99	%99
Lidya Organic SRL (8)	Zirai ürün transit ticaret	Romanya	%100	%100
Dia Bakliyat A.Ş. (9)	Zirai ürün transit ticaret	Türkiye	%100	%100
Danem Gıda San. Tic. A.Ş. (10)	Zirai ürün alım, satım ve işleme	Türkiye	%100	%100
Rivelin International Corp (11)	Zirai ürün alım, satım ve işleme	Britanya Virgin Adaları	%70	%70
Rivelin Commodities S.A. (12)	Zirai ürün alım, satım ve işleme	Uruguay	%70	%70
Arrozela da Quinta (13)	Zirai ürün alım, satım ve işleme	Uruguay	%70	%70
Rivelin do Brasil (14)	Zirai ürün alım, satım ve işleme	Brezilya	%70	%70

(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) 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.

(3) 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.

(4) Grup, "Barbara Strozilaan 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.

(5) 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.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2017 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) 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. Şirket, 10 Nisan 2017 tarihinde tasfiye edilmiştir.

(7) 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.

(8) Grup, Bükreş, 1 Bölge, Bulevardul Ion Ionescu 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.

(9) 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.

(10) Danem Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. Tiryaki Agro Gıda San. ve Tic. A.Ş. ile Yıldız Holding A.Ş.'nin bir ortak girişimidir. Şirketin kuruluşu ile ilgili Rekabet Kurulu Kararı Ocak 2010 sonunda alınmış ortaklık Ana Sözleşmesi Şubat 2010 sonunda taraflarca imzalanmıştır. Şirketin ana faaliyeti 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 faaliyet göstermektedir.

(11,12,13,14) Grup, "Rivelin International Corporation" şirketini 1 Nisan 2016 tarihinde satın almıştır. Şirketin kayıtlı adresi Level 1, Palm Grove House, Wickham's Cay 1, Road Town, Tortola Island, Britanya Virjin Adaları olup Şirket kayıt numarası 1875538'dir. Şirket ana faaliyeti; Brezilya, Uruguay, Paraguay ve Arjantin'de tarımsal ürün (başlıca pirinç) tedarik ve satışı yapmak ve Latin Amerika bölgesindeki tarımsal kaynaklamasını genişletmektedir. Şirket, bağlı ortaklıkları Grampatic S.A'nın %100 hissesine, Rivelin do Brasil'in ise %99.99 hissesine sahiptir. Şirket bağlı ortaklığı Rivelin do Brazil, Arrozeira da Quinta şirketinin %99.97'lik hissesini satın almış, kalan %0.003'lük hisse de Rivelin International Corporation tarafından satın alınmıştır.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2017 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)

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 olmadığının değerlendirmesinde konuyla ilgili tüm olayları ve şartları göz önünde bulundurur:

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

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

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

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

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

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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.

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar aşağıda belirtilmiştir.

(a) Konsolide finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TFRS'lerde yapılan değişiklikler:

Bulunmamaktadır.

(b) 2017 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un konsolide finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

Bulunmamaktadır.

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

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar ¹</i>
TFRS 15	<i>Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat ¹</i>

¹ 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 9 Finansal Araçlar

Kamu Gözetimi Kurumu ("KGK") tarafından 2010'da yayınlanan TFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. 2011'de değişiklik yapılan TFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

KGK tarafından Ocak 2017'de yayımlanan TFRS 9 standardının revize edilmiş versiyonu a) finansal varlıkların değer düşüklüğü gereksinimleri ve b) "gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal yükümlülükler" ile yayımlanan sınıflama ve ölçüm gereksinimlerine getirilen sınırlı değişiklikleri içerir.

TFRS 9, 1 Ocak 2018 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2017 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 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

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

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15 standardındaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçümü ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır.

Modeldeki beş aşama aşağıdaki gibidir:

- Müşteri sözleşmelerinin tespit edilmesi
- Satış sözleşmelerindeki performans yükümlülüklerinin tespit edilmesi
- İşlem fiyatının belirlenmesi
- Sözleşmelerdeki işlem fiyatını performans yükümlülüklerine dağıtılması
- Şirket performans yükümlülüklerini yerine getirdiğinde gelir kaydedilmesi

TFRS 15 aynı zamanda standardın üç boyutuna (performans yükümlülüklerinin tespit edilmesi, asil vekil değerlendirmesi ve lisanslama) açıklık getirmekte ve tadil edilmiş sözleşmeler ile tamamlanmış sözleşmeler için geçiş sürecinde bazı kolaylıklar sağlamaktadır.

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

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 işlemten 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.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2017 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)

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

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 değer defter değerinden önemli farklılık göstermeyecek şekilde düzenli aralıklarla yapılır.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2017 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)

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.

Yer altı ve yerüstü düzenleri, taşıtlar, demirbaşlar ve özel maliyetler, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler. Yapılmakta olan yatırımlar dışında, yukarıda belirtilen 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.

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.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2017 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)

2.5.4 Maddi Duran Varlıklar ve Serefiye 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.

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 katılan toplam borçlanma maliyetlerinden bu fonların geçici yatırımlardan elde edilen gelirlerin düşülmesi sonucu belirlenen tutardır.

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

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2017 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

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. 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. Rivelin International Corp. Şirketi ise; kurulduğu Britanya Virjin Adaları ve faaliyet gösterdiği Latin Amerika bölgesinde 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.

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.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikaları (devamı)

2.5.6 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi (devamı)

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.

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.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2017 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)

2.5.9 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.

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.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2017 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)

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.

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.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2017 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)

2.5.11 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 yayını 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.

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.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2017 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)

2.5.14 İlişkili Taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,

- (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
- (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir planının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
- (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

2.5.15 Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı Para İşlem ve Bakiyeler

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

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2017 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)

Yabancı Para İşlem ve Bakiyeler (devamı)

Her bir işletmenin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (ABD Doları 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 ABD Doları'na çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle ABD Doları'na çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

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

- Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları,
- Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere (risklere karşı finansal koruma sağlamaya ilişkin muhasebe politikaları aşağıda açıklanmaktadır) karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları,

Yabancı Ülkelerde Faaliyet Gösteren Bağlı Ortaklıklar, İş Ortaklıkları ve İştiraklerin Finansal Tabloları

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

TMS/TFRS'ye uygun hazırlanan konsolide bilançoda gösterilen USD tutarlar, TL tutarları üzerinden TCMB tarafından duyurulan 30 Haziran 2017 tarihindeki 3,5071 TL = 1 USD resmi alış kuru, konsolide gelir ve konsolide kapsamlı gelir tablolarında gösterilen USD tutarlar ise TCMB tarafından duyurulan 2017 yılı günlük resmi alış kurlarından hesaplanan 3,37411 TL = 1 USD ortalama kurları kullanılarak hesaplanmış olup, bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçası değildir.

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.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2017 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)

2.5.16 Türev Finansal Araçlar ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi (devamı)

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 korunan işlem gerçekleşmez ise özkaynak içindeki kümülatif net kazanç veya zarar, dönemin kar zararına kaydedilir.

2.5.17 İşletme Birleşmeleri

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

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

- Ertelenmiş vergi varlıkları ya da yükümlülükleri veya çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin varlık ya da yükümlülükler, sırasıyla, TMS 12 *Gelir Vergisi* ve TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* standartları uyarınca hesaplanarak, muhasebeleştirilir;
- Satın alınan işletmenin hisse bazlı ödeme anlaşmaları ya da Grup'un satın alınan işletmenin hisse bazlı ödeme anlaşmalarının yerine geçmesi amacıyla imzaladığı hisse bazlı ödeme anlaşmaları ile ilişkili yükümlülükler ya da özkaynak araçları, satın alım tarihinde TFRS 2 *Hisse Bazlı Ödeme Anlaşmaları* standardı uyarınca muhasebeleştirilir ve
- TFRS 5 *Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler* standardı uyarınca satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılan varlıklar (ya da elden çıkarma grupları) TFRS 5'de belirtilen kurallara göre muhasebeleştirilir.

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

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2017 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 İşletme Birleşmeleri (devamı)

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

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

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

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

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

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2017 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)

2.5.18 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.

Şüpheli alacaklar karşılığı

Grup cari yılda ileride tahsilatı muhtemel olmayan ve uzun süre boyunca tahsil edilemeyen alacakları için şüpheli alacak karşılığı ayırmıştır. 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla, ticari alacakların toplam 54.367.959 Türk Lirası (2016: 28.367.510 Türk Lirası) tutarındaki kısmı için şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır.

Ertelenmiş vergiler

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile UMS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile UMS'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 kısma ilişkin olarak da ertelenmiş vergi varlığı karşılığı ayırmıştır.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2017 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)

2.5.18 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (devamı)

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 öz kaynak içerisinde etkin olmayan kısmı ise doğrudan kar veya zarar tablosunda kayıtlarına almaktadır.

Arazi, bina ve makine tesis ve teçhizatların gerçeğe uygun değeri

Grup ve bağlı ortaklığa ait arazi, binalar, tesis, makine ve cihazlar bağımsız profesyonel değerlendirme şirketi (Çınar Taşınmaz Değerleme ve Müşavirlik A.Ş.) tarafından Ekim ve Kasım 2016 tarihleri itibarıyla değerlendirilmiş ve bu değerlendirme çalışmalarında tespit edilen makul değerler finansal tablolara yansıtılmıştır. Söz konusu değerlendirme 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.

Satışa hazır stoklar ve satınalma / satış kontratlarının gerçeğe uygun değeri

Grup önceki dönemlerde satışa hazır stoklarını, satınalma ve satış kontratlarını gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirmeyi tercih etmiştir. Önceki yıllarda yapılmış olan 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 satın alma siparişindeki fiyatlar, çeşitli fiyat bültenleri, Grup Trader'larının belirlediği fiyatlar ve piyasa bilgileri dikkate alınmıştır.

2.5.19 Bölümlere Göre Raporlama

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 faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından düzenli olarak gözden geçirilen raporlar Tiryaki Agro Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve bağlı ortaklıklarının konsolide rakamlarından oluşmaktadır. Grup'un ana faaliyet alanı dışında kalan diğer sektörlerin ve coğrafi olarak farklılaşmış diğer faaliyet konumlarının toplamı yetkili mercilerin karar vermesini etkilemeyecek düzeyde olması sebebiyle ekli konsolide finansal tablolarda TFRS 8 kapsamında bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Grup, 31 Mart 2016 tarihinde, Türkiye'de faaliyet göstermekte olan iş ortaklığı Danem Gıda Sanayi A.Ş. hisselerinin %51'ini 2.844.725 Türk Lirası karşılığında satın almıştır. 1 Ocak 2013'ten itibaren yürürlüğe giren UFRS 10 "Konsolide Finansal Tablolar" ve UFRS 11 "Müşterek Düzenlemeler" standartları çerçevesinde; Grup'un Danem Gıda Sanayi A.Ş.'deki kontrol değişikliği, UFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" kapsamında aşamalı olarak gerçekleşen işletme birleşmesi şeklinde muhasebeleştirilmiştir. 31 Mart 2016 tarihine kadar özkaynaktan pay alma yöntemiyle konsolide edilen Danem Gıda Sanayi A.Ş., 31 Mart 2016'dan itibaren tam konsolidasyon yöntemiyle konsolide edilmeye başlanmıştır. Grup, aşamalı olarak gerçekleşen bir işletme birleşmesi ile daha önceden elinde bulundurduğu 3.022.942 Türk Lirası tutarındaki Danem Gıda Sanayi A.Ş.'deki özkaynak payını, birleşme tarihindeki 2.811.993 Türk Lirası tutarındaki gerçeğe uygun değeri ile yeniden ölçmüş ve sonuç olarak ortaya çıkan 210.949 Türk Lirası tutarındaki zararı kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

Danem Gıda Sanayi A.Ş.'nin kontrol gücünün değiştiği tarih itibarıyla hazırlanmış mali tablolarındaki net varlıkların değerleri ile, aşamalı olarak yapılan satın almanın makul değer etkileri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016 Gerçeğe uygun değer
Edinilen Net Varlıklar	
Nakit ve nakit benzerleri	305.523
Ticari alacaklar	35.007
Diğer alacaklar	5.217.950
Peşin ödenmiş giderler	6.729
Diğer dönen varlıklar	99.849
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	16.530
Ticari borçlar	(4.624)
Diğer borçlar	10.512
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	71.759
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	(20.474)
Net varlıklar toplamı	5.738.761
Grup'un daha önceden elinde bulundurduğu özkaynak payı (%49)	3.022.942
Grup'un daha önceden elinde bulundurduğu hisselerin gerçeğe uygun değeri	2.811.993
Satın alma muhasebesi neticesinde ortaya çıkan gerçeğe uygun değer azalışı	(210.949)
Grup'un aşamalı satın alım için verdiği nakit	(2.844.725)
Grup'un daha önceden elinde bulundurduğu hisselerin gerçeğe uygun değeri	(2.811.993)
Elde edinilen varlıkların makul değeri	5.738.761
Satın alma muhasebesi neticesinde ortaya çıkan şerefiye (*)	82.043
Grup'un aşamalı satın alım için verdiği nakit	(2.844.725)
Artı: Edinilen nakit ve nakit benzerleri	305.523
Satın alma için ödenen net nakit	(2.539.202)

(*) Grup aşamalı satın alım sonucu oluşan şerefiye tutarına gelecekte kar elde edilmesi beklenen karlar ölçülemediği için karşılık ayırmıştır.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ (devamı)

Grup 31 Ocak 2016 tarihinde Brezilya'da faaliyet göstermekte olan Rivelin International Corp. Foundation ve bağlı ortaklıkları Rivelin do Brasil ve Grampatic SA' nin %70'ini 700 ABD Doları (2.072 Türk Lirası) karşılığında satın almıştır. Rivelin International Corp. Foundation 31 Mart 2016 tarihinde Arrozeira da Quinta şirketinin %99.97'sini 3.500.000 Brezilya Reali (2.762.366 Türk Lirası) ve satın alma anlaşması kapsamında satın alma süreci sonrasında transfer edilecek 3.447.869 Brezilya Reali (2.744.901 Türk Lirası) vergi alacağı ile birlikte toplam 6.997.869 Brezilya Reali'ne (5.507.267 Türk Lirası) satın almıştır.

Arrozeira da Quinta'nın kontrol gücünün değiştiği tarih itibarıyla hazırlanmış mali tablolarındaki net varlıkların değerleri ile, satın almanın makul değer etkileri aşağıdaki gibidir:

Edinilen Net Varlıklar	31 Mart 2016 Defter değeri	Gerçeğe uygun değer düzeltmeleri	31 Mart 2016 Gerçeğe uygun değer
Nakit ve nakit benzerleri	100.523	-	100.523
Ticari alacaklar	423.933	-	423.933
Stoklar	638	-	638
Diğer dönen varlıklar	2.988.203	-	2.988.203
Maddi duran varlıklar	295.419	2.074.496	2.369.915
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	(374.292)	-	(374.292)
Net varlıklar toplamı	3.434.424	2.074.496	5.508.920
Şirketin satın alınan yüzde oranı			%99.97
Elde edilen net varlıklar (A)			5.507.267
Satın alım için ödenen tutar (B)			(2.762.366)
Satın alım sonrası transfer edilecek vergi alacakları (C)			(2.744.901)
Satın alma muhasebesi neticesinde ortaya çıkan şerefiye (A+B+C)			-
Grup'un satın alım için verdiği nakit			(5.507.267)
Artı: Edinilen nakit ve nakit benzerleri			100.523
Satın alma için ödenen net nakit			(5.406.744)

TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. 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 2017	30 Haziran 2016	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
Rivelin International Corp	Britanya Virgin Adaları	% 30	% 30	(1.998.108)	455.418	(1.365.405)	247.076
				<u>(1.998.108)</u>	<u>455.418</u>	<u>(1.365.405)</u>	<u>247.076</u>
Rivelin International Corp				30 Haziran 2017		30 Haziran 2016	
Dönen varlıklar				34.664.913		35.527.864	
Duran varlıklar				4.617.690		2.879.222	
Kısa vadeli yükümlülükler				(42.171.638)		(37.583.498)	
				1 Temmuz 2016 - 30 Haziran 2017		1 Temmuz 2015 - 30 Haziran 2016	
Hasılat				119.555.045		51.959.218	
Giderler				(126.215.330)		(50.441.157)	
Dönem karı				(6.660.285)		1.518.061	

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5. 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 2017	30 Haziran 2016
İlişkili taraflardan alınan finansal borçlar		
Avrupa İmar Yatırım ve Kalkınma Bankası'ndan alınan krediler	163.101.876	134.567.759

Kullanılan uzun vadeli kredinin anapara tutarı 46.500.000 ABD Doları (163.080.150 Türk Lirası) olup sendikasyon kredisinin taahhütlü uzun vadeli kısmı kapsamında faiz oranı Libor +%3.50, vadesi 28 Mart 2018'dir. Cari yıl içerisinde Avrupa İmar Yatırım ve Kalkınma Bankası'na (EBRD) ödenen faiz tutarı 2.076.523 ABD Doları (7.006.396 Türk Lirası)'dır (2016: 1,872,083 ABD Doları(5.422.301 Türk Lirası)).

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Grup'un ilişkili şirketlerden ticari alacakları ve ticari borçları, Arasa Gıda Perakende Yatırım İşletme San. Tic. A.Ş., Orvital Organik Gıda Ür. ve Dan. San. ve Tic. Ltd.Şti., Yeşil Küre Org. Ürün. Tarım Hay. San. Tic. A.Ş., Efes Export S.A. ve Naisa Investment Limited'a 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 adatlandırılmaktadır.

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	30 Haziran 2017			
	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Ortaklar				
Tiryaki Holding A.Ş.	-	73.534.439	-	3.191
Aile Bireyleri				
Tiryakioğlu Ailesi	-	3.800.809	-	-
Ortaklar tarafından yönetilen diğer şirketler				
Arasa Gıda Perakende Yatırım İşletme San. Tic. A.Ş.	4.350.884	271.818	-	-
Arasa Investment - Togo	-	347.641	-	-
Timeks İç ve Dış Tic. Ltd. Şti.	-	2.647.766	-	-
Tiryakioğlu Gayrimenkul ve Tarım Tic. A.Ş.	-	1.478.804	-	-
Yeşil Küre Org. Ürün. Tarım Hay. San. Tic. A.Ş.	17.178.982	3.167	-	-
Orvital Organik Gıda Ür. ve Dan. San. ve Tic. Ltd. Şti.	440.074	-	-	-
Arasa Investments Limited	-	590.315	-	-
Naisa Yatırım ve İşletme Tic. A.Ş.	43.842	58.397	-	-
Naisa Investment Limited	-	55.514	-	-
Efes Export S.A.	7.494.445	16.965.182	-	-
	29.508.227	99.753.852	-	3.191

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	30 Haziran 2016			
	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Ortaklar				
Tiryaki Holding A.Ş.	-	28.390.470	-	-
Aile Bireyleri				
Tiryakioğlu Ailesi	-	3.231.283	-	822
Ortaklar tarafından yönetilen diğer şirketler				
Arasa Gıda Perakende Yatırım İşletme San. Tic. A.Ş.	1.972.098	-	-	87.254.859
Timeks İç ve Dış Tic. Ltd. Şti.	320.808	-	-	-
Tiryakioğlu Gayrimenkul ve Tarım Tic. A.Ş.	516.835	-	-	-
Yeşil Küre Org. Ürün. Tarım Hay. San. Tic. A.Ş.	9.562.486	-	-	-
Orvital Organik Gıda Ür.ve Dan.San.ve Tic.Ltd.Sti.	443.418	-	-	-
Gazport Depolama Madencilik Petrol Kimya İnşaat San.ve Tic. A.Ş.	7.234	-	-	-
Naisa Yatırım ve İşletme Tic. A.Ş.	73.280	-	-	-
Naisa Investment and Trading Company Limited	1.912.175	-	-	-
Efes Export S.A.	20.195.178	-	-	-
	35.003.512	31.621.753	-	87.255.681

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Temmuz 2016 - 30 Haziran 2017								
	Stok alımları	Mal satışları	Faiz gelirleri	Kira geliri	Sabit kıymet satışları	Sabit kıymet alımları	Hizmet Geliri	Hizmet Gideri	Diğer gelir
Ortaklar									
Tiryaki Holding A.Ş.	-	398	3.856.185	14.009	938	-	87.882	206.606	-
Aile Birimleri									
Tiryakioğlu Ailesi	-	1.184	-	-	-	-	-	-	-
Ortaklar tarafından yönetilen diğer şirketler									
Arasa Gıda Perakende Yatırım İşletme San. Tic. A.Ş.	19.284.027	19.156.281	-	10.686	-	-	155.624	977.696	154.196
Arasa Investment Ltd	275.596	-	-	-	-	-	-	219.317	-
Timeks İç ve Dış Tic. Ltd. Şti	165.456	179.786	-	40.054	-	1.035.572	-	265.326	-
Naisa Investment and Trading Company Limited	8.470.968	-	-	-	-	-	-	-	-
Naisa Yatırım ve İşletme Tic. A.Ş.	97.856	42.146	-	4.400	-	-	84.737	88	-
Tiryakioğlu Gayrimenkul ve Tarım Tic. A.Ş.	381.088	-	-	4.464	-	-	97.565	-	-
Orvital Organik Gıda Ürn. Ve Dan. San. Tic. Ltd. Şti	81.660	1.206.636	242.513	27.027	-	-	54.755	21.419	-
Yeşil Küre Organik Ürünler Tarım Hayvan. Paz. San. ve Tic. A.Ş. (*)	1.027.545	10.982.314	673.821	-	-	-	761.909	-	-
Efes Export S.A.	24.452	7.378.566	924.672	-	570.911	-	983.105	-	-
	29.808.648	38.947.311	5.697.191	100.640	571.849	1.035.572	2.225.577	1.690.452	154.196

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	1 Temmuz 2015 - 30 Haziran 2016							
İlişkili taraflarla olan işlemler	Stok alımları	Mal satışları	Faiz gelirleri	Faiz giderleri	Kira geliri	Kira gideri	Hizmet Geliri	Hizmet Gideri
Ortaklar								
Tiryaki Holding A.Ş.	-	-	1 998 446	-	12 646	-	28 641	-
Aile Birimleri								
Tiryakioğlu Ailesi	-	4 504	-	-	-	-	-	-
Ortaklar tarafından yönetilen diğer şirketler								
Arasa Gıda Perakende Yatırım İşletme San. Tic. A.Ş.	-	-	-	147 831	9 633	-	-	-
Timeks İç ve Dış Tic. Ltd. Şti	-	-	-	-	18 966	411 154	-	-
Naisa Investment and Trading Company Limited	1 015 825	-	-	-	-	-	-	30 323
Naisa Yatırım ve İşletme Tic. A.Ş.	-	43 365	-	-	3 913	-	22 230	-
Tiryakioğlu Gayrimenkul ve Tarım Tic. A.Ş.	309 977	-	-	-	16 675	-	-	-
Orvital Organik Gıda Üm. Ve Dan. San. Tic. Ltd. Şti	21 137	1 146 369	-	-	24 958	-	33 444	-
Gazport Depolama Madencilik	-	-	-	-	-	-	-	-
Petrol Kimya İnş. San. ve Tic. A.Ş.	7 306	8 593 422	183 760	-	3 311	-	-	-
Yeşil Küre Organik Ürünler Tarım Hayvan. Paz. San. ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	-	56 091	-
Efes Export S.A.	1 349 226	549 896	714 554	-	-	-	382 186	-
	2 703 471	10 337 556	2 896 760	147 831	90 102	411 154	522 592	30 323

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Şirket, üst düzey yönetim kadrosu Yönetim Kurulu üyeleri ve İcra Kurulu üyelerinden oluşmaktadır. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar ise ücret, prim, sağlık sigortası ve ulaşım gibi faydaları içermektedir. Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Temmuz 2016 - 30 Haziran 2017	1 Temmuz 2015 - 30 Haziran 2016
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	6.093.337	7.240.701
	<u>6.093.337</u>	<u>7.240.701</u>

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar:

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

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
<u>Kısa vadeli ticari alacaklar</u>		
Ticari alacaklar	756.073.503	687.158.915
Alacak senetleri	37.509.339	76.677.004
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 5)	29.508.227	35.003.512
Gelir tahakkukları (*)	160.822.336	123.303.018
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(54.367.959)	(28.367.510)
	<u>929.545.446</u>	<u>893.774.939</u>

(*) Gelir tahakkuklarının 1.497.532 Türk Lirası kısmı (2016: 4.476.399 Türk Lirası) sigorta hasar gelir tahakkuklarından, 124.456.938 Türk Lirası kısmı (2016: 79.377.901 Türk Lirası) satınalım ve satış kontratlarının makul değer farkından ve 31.048.753 Türk Lirası kısmı (2016: 27.077.585 Türk Lirası) dahilde işleme izin belgesi kapsamında yapılan ihraç ve ihraç kayıtlı satışların tahakkuk eden gümrük vergisi muafiyet gelirlerinden oluşmaktadır.

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla, ticari alacakların 54.367.959 (2016: 28.367.510 Türk Lirası) 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 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

a) Ticari Alacaklar (devamı):

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

<u>Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri</u>	<u>1 Temmuz 2016 - 30 Haziran 2017</u>	<u>1 Temmuz 2015 - 30 Haziran 2016</u>
Açılış bakiyesi	(28.367.510)	(21.210.273)
Dönem gideri (Not 19)	(19.357.003)	(7.189.060)
Tahsilatlar	200.773	949.612
Çevrim kazancı	(6.844.219)	(917.789)
Kapanış bakiyesi	<u>(54.367.959)</u>	<u>(28.367.510)</u>

Ticari alacakların tahsil süresi 83 gündür (30 Haziran 2016: 85 gün). Ticari alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 29. notta verilmiştir.

b) Ticari Borçlar:

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

<u>Kısa vadeli ticari borçlar</u>	<u>30 Haziran 2017</u>	<u>30 Haziran 2016</u>
Ticari borçlar	790.286.820	714.092.157
Borç senetleri	-	5.045.008
Gider tahakkukları	19.932.273	5.281.926
	<u>810.219.093</u>	<u>724.419.091</u>

Borçların ödeme vadesi ortalama 100 gündür (30 Haziran 2016: 92 gün). Ticari borçlardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 29. notta verilmiştir.

Bilanço tarihi itibarıyla ticari borçların 453.560.375 Türk Lirası kısmı (30 Haziran 2016: 424.581.716 Türk Lirası) dış piyasalardan akreditif yoluyla gerçekleştirilen satın alımlara aittir.

TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR**a) Diğer Alacaklar**

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
Vergi dairesinden alacaklar	12.490.046	9.281.280
Verilen depozito ve teminatlar	4.313.456	3.336.810
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar (Not 5)	99.753.852	31.621.753
Personelden alacaklar	1.609.766	3.038.647
	<u>118.167.120</u>	<u>47.278.490</u>

b) Diğer Borçlar

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
Kısa Vadeli Diğer Borçlar		
Ödenecek vergi ve fonlar	725.917	1.533.741
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar (Not 5)	3.191	87.255.681
Diğer çeşitli borçlar	3.029.650	2.837.499
	<u>3.758.758</u>	<u>91.626.921</u>

8. STOKLAR

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
Stoklar (*) (**)	<u>919.380.023</u>	<u>743.931.723</u>
	<u>919.380.023</u>	<u>743.931.723</u>

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

(**) Not 28’de açıklanan kredi sözleşmesinin hükümlerine göre, şirketin kredi sözleşmesinde belirtilen aktifleri üzerinde 991.484.112 Türk Lirası (2016: 783.700.865 Türk Lirası) 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 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Stok alımı için verilen sipariş avansları	26.274.148	63.620.660
Gelecek aylara ait giderler	7.578.303	14.287.211
İş avansları	1.070.595	963.256
	34.923.046	78.871.127
Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Sabit kıymet alımı için verilen avanslar	-	30.001
Gelecek yıllara ait giderler	459.100	1.640.333
	459.100	1.670.334
Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler		
Alınan sipariş avansları (*)	23.899.915	36.715.125
	23.899.915	36.715.125

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

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

10. MADDE DÜREN VARLIKLAR

<u>Maliyet Değeri</u>	Arazi, arsa ve binalar	Yer altı ve yertüsti düzenleri	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Temmuz 2016 itibarıyla açılış bakiyesi	204.923.881	262.204	246.686.455	1.299.417	12.718.052	1.299.360	3.275.777	470.465.146
Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme								
artışları	(44.604.847)	-	27.072.536	-	-	-	-	(17.532.311)
Yabancı para çevrim farkları	30.059.314	57.638	51.628.722	210.984	2.655.929	275.489	61.967	84.950.043
Alımlar	647.395	51.914	6.142.836	6.340	626.354	-	9.599.072	17.073.911
Çıkışlar	-	-	(1.119.995)	(592.337)	(103.615)	-	-	(1.815.947)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	6.618.098	-	4.934.517	-	19.914	-	(11.715.155)	(142.626)
30 Haziran 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	197.643.841	371.756	335.345.071	924.404	15.916.634	1.574.849	1.221.661	552.998.216
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>								
1 Temmuz 2016 itibarıyla açılış bakiyesi	(14.181.731)	(14.193)	(49.988.887)	(830.674)	(7.779.310)	(358.485)	-	(73.153.280)
Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme								
artışları	14.005.232	-	48.576.834	-	-	-	-	62.582.066
Yabancı para çevrim farkları	(115.565)	(3.853)	(599.381)	(257.228)	(1.734.830)	(79.667)	-	(2.790.524)
Dönem gideri	(2.443.783)	(21.426)	(15.501.358)	(36.073)	(988.405)	(92.872)	-	(19.083.917)
Çıkışlar	-	-	342.002	306.672	57.002	-	-	705.676
30 Haziran 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	(2.735.847)	(39.472)	(17.170.790)	(817.303)	(10.445.543)	(531.024)	-	(31.739.979)
30 Haziran 2017 itibarıyla net defter değeri	194.907.994	332.284	318.174.281	107.101	5.471.091	1.043.825	1.221.661	521.258.237

* Amortisman paylarının, 17.815.177 Türk Lirası (2016: 11.084.980 Türk Lirası) kısmı satışların maliyetinde, 1.136.232 Türk Lirası (2016: 911.051 Türk Lirası) kısmı genel yönetim giderlerinde ve 132.508 Türk Lirası (2016: 128.597 Türk Lirası) kısmı pazarlama giderlerinde gösterilmektedir.

** 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 kreditorler 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 Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. Mersin Şubesi faaliyetleri için tahsis edilmiş taşınır varlıklar ve bunlara ilişkin tüm eklentiler, demirbaşlar, müttemim cüzler ve teferruatlar üzerinde garameten 250.000.000 TL tutarında 1. derece üst sınır haklı Ticari İşletme Rehni bulunmaktadır.

*** Finansal kiralama yöntemi ile alınmış olan sabit kıymetlerin net defter değeri 1.405.884 Türk Lirası'dır. (2016: Bulunmamaktadır).

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

10. MADDE DURAN VARLIKLAR (devamı)

<u>Maliyet Değeri</u>	Arazi, arsa ve binalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Tesis, makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Temmuz 2015 itibarıyla açılış bakiyesi	189.417.202	78.319	224.556.029	1.152.807	11.368.808	1.198.520	200.742	427.972.427
Yabancı para çevrim farkları	13.482.312	5.872	16.291.496	75.550	856.810	92.481	(203.848)	30.600.673
Alımlar	927.274	178.013	5.544.864	91.810	517.256	8.359	5.481.628	12.749.204
Satın alım yoluyla edinilen varlıklar	-	-	2.369.915	-	-	-	-	2.369.915
Çıkışlar	-	-	(3.181.501)	(20.750)	(24.822)	-	-	(3.227.073)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	1.097.093	-	1.105.652	-	-	-	(2.202.745)	-
30 Haziran 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi	204.923.881	262.204	246.686.455	1.299.417	12.718.052	1.299.360	3.275.777	470.465.146
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>								
1 Temmuz 2015 itibarıyla açılış bakiyesi	(10.303.559)	(1.297)	(39.502.681)	(709.543)	(6.461.151)	(258.833)	-	(57.237.064)
Yabancı para çevrim farkları	(727.842)	(88)	(2.910.165)	(45.448)	(492.433)	(19.897)	-	(4.195.873)
Dönem gideri	(3.150.330)	(12.808)	(7.959.168)	(86.750)	(835.817)	(79.755)	-	(12.124.628)
Çıkışlar	-	-	383.127	11.067	10.091	-	-	404.285
30 Haziran 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi	(14.181.731)	(14.193)	(49.988.887)	(830.674)	(7.779.310)	(358.485)	-	(73.153.280)
30 Haziran 2016 itibarıyla net defter değeri	190.742.150	248.011	196.697.568	468.743	4.938.742	940.875	3.275.777	397.311.866

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	15 yıl	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, bina ve tesis makine ve cihazlarının gerçeğe uygun değer ölçümleri

Grup muhasebe politikası gereği her 5 yılda bir değerlendirilmesi gereken Grup ve bağlı ortaklığa ait arazi, binalar, tesis, makine ve cihazlar bağımsız profesyonel değerlendirme şirketi (Çınar Taşınmaz Değerleme ve Müşavirlik A.Ş.) tarafından Ekim ve Kasım 2016 tarihleri itibarıyla değerlendirilmiş ve bu değerlendirme çalışmalarında tespit edilen makul değerler finansal tablolara yansıtılmıştır. Söz konusu değerlendirme 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 değerlendirilmiş varlıkların elden çıkarılması durumunda bu varlığa ait yeniden değerlendirme tutarı geçmiş yıl karlarına transfer edilir.

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

	Arsa, arazi ve binalar	Tesis makine ve cihazlar
Maliyet	163.256.108	-
Birikmiş Amortisman	(11.771.862)	-
30 Haziran 2016 itibarıyla net defter değeri	151.484.245	-

	Arsa, arazi ve binalar	Tesis makine ve cihazlar(*)
Maliyet	251.705.791	302.532.631
Birikmiş Amortisman	(19.710.463)	(76.046.866)
30 Haziran 2017 itibarıyla net defter değeri	231.995.328	226.485.765

(*) Grup cari dönemde ilk kez tesis makine ve cihazlarını yeniden değerlemeye tabi tutmuştur. İlgili varlıkların net taşınan değerleri yeniden değerlendirilmiş tutarlarına getirilmiş ve oluşan ilave değer özsermayedeki yeniden değerlendirme fonuna (ilgili ertelenmiş vergi geliri etkisi netlenerek) kaydedilmiştir.

TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıklar üzerindeki yeniden değerlendirme fonunun hareketi aşağıda gösterilmiştir.

	Maddi duran varlıklar
30 Haziran 2016 itibarıyla bakiye	31.062.240
Yeniden değerlendirme artışı	45.049.755
Ertelenmiş vergi etkisi	(8.876.479)
30 Haziran 2017	67.235.516
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:	
Ana ortaklık hissedarlarına ait kısım	67.235.516
Kontrol gücü olmayan paylara ait kısım	-
30 Haziran 2017 itibarıyla bakiye	67.235.516

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Haklar
Maliyet Değeri	
1 Temmuz 2016 itibarıyla açılış bakiyesi	6.869.866
Yabancı para çevrim farkları	1.457.689
Çıkışlar	(113.650)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	142.626
30 Haziran 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	8.356.531
Birikmiş İtfa Payları	
1 Temmuz 2016 itibarıyla açılış bakiyesi	(3.931.869)
Yabancı para çevrim farkları	(843.805)
Dönem gideri	(290.949)
Çıkışlar	32.921
30 Haziran 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	(5.033.702)
30 Haziran 2017 itibarıyla net defter değeri	3.322.829

İtfa paylarının, 65.660 Türk Lirası (2016: 56.251 Türk Lirası) kısmı satışların maliyetinde, 222.647 Türk Lirası (2016: 181.393 Türk Lirası) kısmı genel yönetim giderlerinde ve 2.642 Türk Lirası (2016: Yoktur)'lık kısmı pazarlama ve satış dağıtım giderlerinde gösterilmektedir.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Haklar
Maliyet Değeri	
1 Temmuz 2015 itibarıyla açılış bakiyesi	5.882.532
Yabancı para çevrim farkları	453.435
Alımlar	532.025
Satın alım yoluyla edinilen maddi varlıklar	16.530
Çıkışlar	(14.656)
30 Haziran 2016 itibarıyla net defter değeri	6.869.866
Birikmiş İtfa Payları	
1 Temmuz 2015 itibarıyla açılış bakiyesi	(3.435.353)
Yabancı para çevrim farkları	(264.880)
Dönem gideri	(237.644)
Çıkışlar	6.008
30 Haziran 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi	(3.931.869)
30 Haziran 2016 itibarıyla net defter değeri	2.937.997

Maddi olmayan duran varlıklar için kullanılan itfa süreleri aşağıdaki gibidir:

Haklar	30 Haziran 2017 15 yıl	30 Haziran 2016 15 yıl
--------	---------------------------	---------------------------

12. 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 2.553.302 Türk Lirası (2016: 892.755 Türk Lirası) olup, sonraki dönemlere mahsup edilecek olan 1.953.185 Türk Lirası (2016: 3.613.731 Türk Lirası) kısmı ise ertelenmiş vergi aktifi olarak gösterilmiştir.

13. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) Karşılıklar

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
Kısa vadeli karşılıklar		
Dava karşılığı	345.961	281.973
	345.961	281.973

TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

13. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)**a) Karşılıklar (devamı)**

Dava karşılığı hareketleri	1 Temmuz 2016 - 30 Haziran 2017	1 Temmuz 2015 - 30 Haziran 2016
Açılış bakiyesi	281.973	123.082
Dönem gideri	98.132	166.811
Konusu kalmayan karşılık	(124.720)	(34.503)
Çevrim kaybı	90.576	26.583
Kapanış bakiyesi	<u>345.961</u>	<u>281.973</u>

b) Koşullu Varlık ve Borçlar

Koşullu borçlar	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
Davalar (i)	63.299.458	57.728.864
Verilen teminat mektupları (ii)	81.295.953	65.724.276
Kefaletler (iii)	914.654.110	736.099.005

Koşullu varlıklar	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
Kontrat iptal zarar tazminatı (iv)	6.154.961	5.078.268

- (i) 30 Haziran 2017 tarihi itibarı ile Grup aleyhine açılmış toplam 63.299.459 Türk Lirası (30 Haziran 2016: 57.728.268 Türk Lirası) dava mevcuttur. Bu davalardan aleyhte seyri mümkün ve potansiyel kaynak çıkışı yüksek olasılıklı davalar için avukatların görüşü alınarak 345.961 Türk Lirası (30 Haziran 2016: 281.973 Türk Lirası) 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, lisanslı depoculuk faaliyetleri için lisanslı depoculuk tanzim fonuna, 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 belirlemektedir.
- (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 3.549.185 Türk Lirası ödemesine ve diğer kararında da 5 Ağustos 2008 tarihinden itibaren işleyecek yıllık % 5 faiziyle 2.605.775 Türk Lirası 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 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

14. TAAHHÜTLER**Teminat-Rehin-İpotekler ("TRİ")**

30 Haziran 2017 ve 30 Haziran 2016 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2017	Toplam TL karşılığı	ABD Doları	Avro	TL
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	81.295.952	10.495.810	3.035.100	32.336.591
-Rehin	1.098.351.934	236.472.894	-	269.017.847
-İpotek	-	-	-	-
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	143.132.179	40.812.118	-	-
-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	-	-	-	-
Toplam	1.322.780.065	287.780.822	3.035.100	301.354.438

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla %0'dır.

30 Haziran 2016	Toplam TL karşılığı	ABD Doları	Avro	TL
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	65.724.276	13.864.000	2.542.500	17.460.219
-Rehin	983.947.171	251.817.995	-	255.286.620
-İpotek	-	-	-	-
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	49.753.693	17.194.392	-	-
-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	-	-	-	-
Toplam	1.099.425.140	282.876.387	2.542.500	272.746.839

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla %0'dır.

TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
Personele ödenecek ücretler	2.357.406	3.871.550
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	971.277	721.152
	<u>3.328.683</u>	<u>4.592.702</u>

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
Kullanılmayan izin karşılığı	747.707	768.317
	<u>747.707</u>	<u>768.317</u>

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
Kıdem tazminatı karşılığı	1.805.073	1.264.773
Kullanılmayan izin karşılığı	598.280	558.276
	<u>2.403.353</u>	<u>1.823.049</u>

Kullanılmayan izin karşılığı hareket tablosu

	1 Temmuz 2016 - 30 Haziran 2017	1 Temmuz 2015 - 30 Haziran 2016
Açılış bakiyesi	1.326.593	1.586.520
Ödenen tazminatlar	(165.712)	(117.933)
Ayrılan karşılık	1.497.146	306.433
Yabancı para çevrim farkı	(1.312.040)	(448.427)
Kapanış bakiyesi	<u>1.345.987</u>	<u>1.326.593</u>

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

15. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığı:

Grup, Türk İş Kanunu'na göre, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58, erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 4.732,48 Türk Lirası (2016: 4.297,21 Türk Lirası) 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 2017 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 %11,80 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,68 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (2016: %3.08).

İsteğe bağlı işten ayrılma oranları da 0-15 yıl çalışanlar için %8.67, 16 ve üzeri yıl çalışanlar için %0 olarak dikkate alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Temmuz 2017 tarihinden itibaren geçerli olan 4.732,48 Türk Lirası tavan tutarı dikkate alınmıştır. 30 Haziran 2017 ve 30 Haziran 2016 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 6.663.287 Türk Lirası (30 Haziran 2016: 5.674.613 Türk Lirası) olarak hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı hareket tablosu:

	1 Temmuz 2016 - 30 Haziran 2017	1 Temmuz 2015 - 30 Haziran 2016
1 Temmuz itibarıyla karşılık	1.264.773	359.417
Hizmet maliyeti	540.878	582.875
Faiz maliyeti	44.656	11.838
Ödenen kıdem tazminatları	(892.257)	(616.387)
Yabancı para çevrim farkı	575.262	91.794
Aktüeryal kayıp	271.761	835.236
30 Haziran itibarıyla karşılık	1.805.073	1.264.773

TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

16. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>	<u>30 Haziran 2017</u>	<u>30 Haziran 2016</u>
Devreden KDV	16.364.862	5.091.278
İndirilen KDV	68.315	41.757
Diğer KDV	1.700.445	924.387
Diğer çeşitli dönen varlıklar	35.471	102.951
	<u>18.169.093</u>	<u>6.160.373</u>

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

Şirket'in 30 Haziran 2017 ve 2016 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

<u>Ortaklar</u>	<u>%</u>	<u>30 Haziran 2017</u>	<u>%</u>	<u>30 Haziran 2016</u>
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 and Development	6	1.613.000	6	1.613.000
Süleyman Tiryakioğlu	<1	1.000	<1	500
Ahmet Tiryakioğlu	<1	500	<1	500
Mehmet Tiryakioğlu	<1	500	<1	500
Nejdet Tiryakioğlu	-	-	<1	500
	<u>100</u>	<u>29.322.500</u>	<u>100</u>	<u>29.322.500</u>
Ayni Sermaye (*)		<u>(2.132.000)</u>		<u>(2.132.000)</u>
Nominal Sermaye (TL)		<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 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. 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 2015: 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 ve 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 Nejdet 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. Nejdet Tiryakioğlu'na ait 7,305 adet hisse 5 Ağustos 2016 tarihinde Süleyman Tiryakioğlu'na devrolunmuştur.

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 edindiği 3,226 adet B grubu hissenin, tamamını 27 Haziran 2012 tarihinde, sermaye artırım neticesinde edinmiştir.

b) Yabancı Para Çevrim Farkı

TMS 21 (Döviz Kurlarındaki Değişimin Etkisi) uyarınca, Grup'un konsolide finansal tabloları hazırlanırken, ilgili şirketlerin bilanço kalemleri bilanço tarihindeki ABD Doları kuruyula, gelir ve giderler ile nakit akımları ise işlemlerin gerçekleştiği tarihin kuru (tarihsel kur) veya yıllık ortalama kur ile ABD Doları'na çevrilir. Bu çevrimden doğan 262.835.610 Türk Lirası (30 Haziran 2016: 164.009.393 Türk Lirası) 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 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

c) Değer Artış Fonları

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları (Not 10)	67.235.516	31.062.240
	<u>67.235.516</u>	<u>31.062.240</u>

Maddi duran varlık yeniden değerlendirme fonu, bina, arazi ve tesis makine ve cihazlarının yeniden değerlendirilmesi sonucu ortaya çıkar. Yeniden değerlendirilen bir bina, arazi ya da tesis makine ve cihazın 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.'nin ve Orta Anadolu Tarım Gıda San. Tic. A.Ş. arsalar, binalar ile tesis, makine ve cihazların yeniden değerlendirme metoduna göre değerlendirilmesi sonucu ortaya çıkan fonlardan oluşmaktadır.

d) Paylara İlişkin Primler / İskontolar

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 Türk Lirası tutarındaki Şirket sermayesinin, 3.058.500 Türk Lirası arttırılarak, 23.058.500 Türk Lirası'na yükseltilmesine 28 Eylül 2010 tarihinde karar verilmiştir. Şirket sermayesinin 38.835 adet A Grubu ve 7.282 adet B grubu hisselerden müteşkil olmasına, arttırılan miktar karşılığında yeni çıkarılacak 6.117 adet B grubu hissenin 3.058.500 Türk Lirası'nın sermayeye eklenmesine karar verilmiştir. Kalan 43.479.600 Türk Lirası 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 müteşkil olarak 24.272.000 Türk Lirası'na yükseltilmesine karar verilmiştir. Arttırılan miktar karşılığında 2.427 adet B grubu hisse karşılığında 1.213.500 Türk Lirası sermayeye ilave edilmiş, kalan 18.911.500 Türk Lirası 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 müteşkil olarak 25.577.500 Türk Lirası'na yükseltilmesine karar verilmiştir. Arttırılan miktar karşılığında 2.611 adet B grubu hisse karşılığında 1.305.500 Türk Lirası sermayeye ilave edilmiş, kalan 36.434.500 Türk Lirası 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 müteşkil olarak 27.190.500 Türk Lirası'na yükseltilmesine karar verilmiştir. Arttırılan miktar karşılığında 3.226 adet B grubu hisse karşılığında 1.613.000 Türk Lirası sermayeye ilave edilmiş, kalan 43.837.000 Türk Lirası ise hisse senedi ihraç primi olarak şirket dışından "Avrupa İmar Yatırım ve Kalkınma Bankası" tarafından ödenmiştir.

TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)**e) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler**

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
Yasal Yedekler	6.367.760	5.581.212
	<u>6.367.760</u>	<u>5.581.212</u>

Türk Ticaret Kanunu'na göre genel kanuni yedek akçe, Şirket'in ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşınca 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 2017 dönemine ait temettü ödemesi gerçekleşmemiştir (2016: Bulunmamaktadır).

18. HASILAT

	1 Temmuz 2016 - 30 Haziran 2017	1 Temmuz 2015 - 30 Haziran 2016
<u>a) Satışlar</u>		
Yurt içi satışlar	1.009.424.311	1.228.434.813
Yurt dışı satışlar	2.268.210.362	2.064.599.738
Diğer gelirler	30.009.718	31.790.044
Satış iadeler ve iskontolar	(43.462.508)	(71.576.740)
	<u>3.264.181.883</u>	<u>3.253.247.855</u>
<u>b) Satışların maliyeti</u>		
Satışların maliyeti	(2.783.927.404)	(2.853.318.517)
	<u>(2.783.927.404)</u>	<u>(2.853.318.517)</u>

TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

	1 Temmuz 2016 - 30 Haziran 2017	1 Temmuz 2015 - 30 Haziran 2016
Genel yönetim giderleri (-)	(51.685.348)	(36.197.877)
Pazarlama giderleri (-)	(273.183.743)	(207.701.672)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	-	(46)
	<u>(324.869.091)</u>	<u>(243.899.595)</u>

a) Genel Yönetim Giderleri Detayı

	1 Temmuz 2016 - 30 Haziran 2017	1 Temmuz 2015 - 30 Haziran 2016
Şüpheli alacak gideri (Not :6)	(19.357.003)	(7.189.059)
Personel giderleri	(15.378.868)	(14.031.972)
Danışmanlık giderleri	(3.866.924)	(3.115.571)
Temsil ve ağırlama giderleri	(2.440.524)	(367.272)
Yönetim huzur hakkı	(2.376.649)	(1.802.931)
Amortisman ve itfa payları giderleri (Not: 10-11)	(1.358.879)	(1.092.444)
Kira giderleri	(948.085)	(817.619)
Taşıt giderleri	(811.717)	(842.919)
İdari bina giderleri	(804.264)	(746.918)
Konaklama ve seyahat giderleri	(399.612)	(167.253)
Sigorta giderleri	(114.814)	(153.234)
Diğer genel yönetim giderleri	(3.828.009)	(5.870.685)
	<u>(51.685.348)</u>	<u>(36.197.877)</u>

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

	1 Temmuz 2016 - 30 Haziran 2017	1 Temmuz 2015 - 30 Haziran 2016
Navlun giderleri	(109.729.339)	(57.286.416)
Komisyon giderleri	(49.976.612)	(35.657.569)
Nakliye giderleri	(22.408.987)	(29.393.788)
Yükleme giderleri	(34.512.205)	(28.617.061)
Gümrükleme hizmeti bedeli	(11.784.992)	(17.473.037)
Personel giderleri	(13.161.686)	(12.573.895)
Ürün analiz giderleri	(9.125.726)	(6.622.173)
Depo kira bedeli	(5.450.582)	(3.763.533)
Liman hizmetleri giderleri	(1.380.877)	(1.638.207)
Seyahat ve konaklama giderleri	(1.499.345)	(1.482.525)
Amortisman ve itfa payları giderleri (Not: 10-11)	(135.150)	(128.597)
Diğer pazarlama ve satış giderleri	(14.018.242)	(13.064.871)
	<u>(273.183.743)</u>	<u>(207.701.672)</u>

c) Araştırma ve Geliştirme Giderleri Detayı

	1 Temmuz 2016 - 30 Haziran 2017	1 Temmuz 2015 - 30 Haziran 2016
Personel giderleri	-	(46)
	<u>-</u>	<u>(46)</u>

20. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

30 Haziran 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Temmuz 2016 - 30 Haziran 2017	1 Temmuz 2015 - 30 Haziran 2016
Kısa vadeli mevduat faiz gelirleri	8.436.532	4.190.002
Ticari borçların reeskont gelirleri	-	369.694
Ticari alacakların reeskont gelirleri	2.507.683	-
Konusu kalmayan karşılıklar	124.720	-
	<u>11.068.935</u>	<u>4.559.696</u>

TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

20. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (devamı)

30 Haziran 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Temmuz 2016 - 30 Haziran 2017	1 Temmuz 2015 - 30 Haziran 2016
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gideri (net)	(25.609.450)	(7.290.097)
Ticari alacakların reeskont giderleri	-	(2.484.874)
Akreditif giderleri	(20.246.689)	(15.993.903)
Trafik, özel iletişim ve diğer benzeri cezalar	(266.766)	(204.240)
Ticari borçların reeskont giderleri	(1.738.249)	-
Gecikme cezaları	(3.985)	(280.018)
Vergi cezaları	(139.576)	(2.323.142)
Diğer giderler	(2.668.127)	(3.884.542)
	<u>(50.672.842)</u>	<u>(32.460.816)</u>

21. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

30 Haziran 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait yatırım faaliyetlerinden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Temmuz 2016 - 30 Haziran 2017	1 Temmuz 2015 - 30 Haziran 2016
Diğer	1.871.262	447.074
	<u>1.871.262</u>	<u>447.074</u>

30 Haziran 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait yatırım faaliyetlerinden giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Temmuz 2016 - 30 Haziran 2017	1 Temmuz 2015 - 30 Haziran 2016
Sabit kıymet satış zararı	(305.562)	(564.752)
	<u>(305.562)</u>	<u>(564.752)</u>

TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

22. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

30 Haziran 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait çeşit esasına göre sınıflandırılmış giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Amortisman ve İtfa Payları</u>	<u>1 Temmuz 2016 - 30 Haziran 2017</u>	<u>1 Temmuz 2015 - 30 Haziran 2016</u>
Satışların maliyeti	17.880.837	11.141.231
Genel yönetim giderleri	1.358.879	1.092.444
Pazarlama giderleri	135.150	128.597
	<u>19.374.866</u>	<u>12.362.272</u>
<u>Personel Giderleri</u>	<u>1 Temmuz 2016 - 30 Haziran 2017</u>	<u>1 Temmuz 2015 - 30 Haziran 2016</u>
Satışların maliyeti	10.794.859	12.338.652
Genel yönetim giderleri	15.378.868	14.031.972
Pazarlama giderleri	13.161.686	12.573.895
	<u>39.335.413</u>	<u>38.944.519</u>

23. FİNANSMAN GELİR VE GİDERLERİ

30 Haziran 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansman faaliyetlerinden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Temmuz 2016 - 30 Haziran 2017</u>	<u>1 Temmuz 2015 - 30 Haziran 2016</u>
Vadeli işlem sözleşmeleri gelirleri	39.713.744	16.477.892
Finansman işlemleri kur farkı geliri	4.079.749	14.258.043
	<u>43.793.493</u>	<u>30.735.935</u>

30 Haziran 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansman faaliyetlerinden giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Temmuz 2016 - 30 Haziran 2017</u>	<u>1 Temmuz 2015 - 30 Haziran 2016</u>
Banka kredileri faiz giderleri	(70.296.894)	(71.582.148)
Vadeli işlem sözleşmeleri giderleri	(35.365.295)	(39.638.445)
Banka giderleri	(1.009.490)	(263.118)
Komisyon gideri	(106.142)	(208.158)
Diğer finansman giderleri	(6.573.972)	(5.667.452)
	<u>(113.351.793)</u>	<u>(117.359.321)</u>

TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

24. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

	1 Temmuz 2016 - 30 Haziran 2017	1 Temmuz 2015 - 30 Haziran 2016
Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme fonu	67.235.516	31.062.240
Aktüeryal (kayıp) fonu	(506.671)	(724.080)
Yabancı para çevrim farkları	262.835.610	164.012.855
Finansal riskten korunma fonu	-	(1.496.587)
	<u>329.564.455</u>	<u>192.854.428</u>

a) Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Fonu:

	1 Temmuz 2016 - 30 Haziran 2017	1 Temmuz 2015 - 30 Haziran 2016
Dönem başındaki bakiye	31.062.240	31.062.240
Maddi duran varlıkların yeniden değerlendirilmesinden kaynaklanan artış (Not: 10)	36.173.276	-
Dönem sonu bakiyesi	<u>67.235.516</u>	<u>31.062.240</u>

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

b) Yabancı Para Çevrim Fonu:

	1 Temmuz 2016 - 30 Haziran 2017	1 Temmuz 2015 - 30 Haziran 2016
Dönem başı bakiyesi	164.012.855	135.365.164
İşletmenin net varlıklarının çevriminden kaynaklanan kur farkları	98.822.755	28.647.691
Dönem sonu bakiyesi	<u>262.835.610</u>	<u>164.012.855</u>

c) Aktüeryal Kayıp/Kazanç Fonu:

	1 Temmuz 2016 - 30 Haziran 2017	1 Temmuz 2015 - 30 Haziran 2016
Dönem başı bakiyesi	(724.080)	(55.891)
Aktüeryal (kayıp)	217.409	(668.189)
Dönem sonu bakiyesi	<u>(506.671)</u>	<u>(724.080)</u>

TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

24. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ (devamı)**d) Nakit akım finansal riskten korunma fonu:**

	1 Temmuz 2016 - 30 Haziran 2017	1 Temmuz 2015 - 30 Haziran 2016
Dönem başı bakiyesi	(1.496.587)	(2.022.916)
Diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilen kazanç/zararlar	1.496.587	526.329
Dönem sonu bakiyesi	-	(1.496.587)

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

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
<u>Cari Dönem Vergisiyle İlgili Kısa Vadeli Varlıklar</u>		
Peşin ödenen kurumlar vergisi	2.246.185	2.764.048
	<u>2.246.185</u>	<u>2.764.048</u>

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
<u>Cari vergi yükümlülüğü:</u>		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	(782.094)	(2.598.308)
	<u>(782.094)</u>	<u>(2.598.308)</u>

	1 Temmuz 2016 - 30 Haziran 2017	1 Temmuz 2015 - 30 Haziran 2016
<u>Vergi gideri / (geliri) aşağıdakilerden oluşmaktadır:</u>		
Cari vergi gideri	1.859.180	2.712.681
Vergi affı kapsamında vergi gideri	761.315	-
Geçici farkların oluşması ile geçici farkların ortadan kalkmasına ilişkin ertelenmiş vergi gideri	14.901.362	12.396.250
Toplam vergi gideri	<u>17.521.857</u>	<u>15.108.931</u>

	1 Temmuz 2016 - 30 Haziran 2017	1 Temmuz 2015 - 30 Haziran 2016
<u>Ertelenmiş vergi</u>		
Doğrudan özkaynaklara kaydedilen:		
- Maddi duran varlıklara ilişkin yeniden değerlemeler	(8.876.479)	-
- Aktüeryal (gider)/gelir	(54.352)	167.047
Finansal risk korunma fonu ertelenmiş vergi etkisi	(374.147)	(131.582)
Doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilen toplam ertelenmiş vergi	<u>(9.304.978)</u>	<u>35.465</u>

TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Diğer kapsamlı gelire ait vergi etkileri aşağıdaki gibidir:

	1 Temmuz 2016 - 30 Haziran 2017			1 Temmuz 2015 - 30 Haziran 2016		
	Vergi öncesi tutar	Vergi gideri/ geliri	Vergi sonrası tutar	Vergi öncesi tutar	Vergi gideri/ geliri	Vergi sonrası tutar
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	98.324.855	-	98.324.855	28.647.691	-	28.647.691
Duran varlıklar değer artış fonundaki değişim	45.049.755	(8.876.479)	36.173.276	-	-	-
Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç ve kayıplar	271.761	(54.352)	217.409	(835.236)	167.047	(668.189)
Nakit akış riskinden korunma kayıpları	1.870.734	(374.147)	1.496.587	657.911	(131.582)	526.329
Dönem içerisindeki diğer kapsamlı gelir	145.517.105	(9.304.978)	136.212.127	28.470.366	35.465	28.505.831

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

25. 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.

2017 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2016: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2017 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir. (2016: %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, Rivelin International Corp. şirketi Britanya Virjin Adaları’nda 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 taşıması 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 faaliyet gösterdiği Rusya’da belirlenmiş olan kriterlere göre vergisini hesaplamaktadır. Rivelin International Corporation Şirketi ise faaliyet gösterdiği Britanya Virjin Adaları’nda belirlenmiş olan yasalar ve düzenlemelere göre vergisini hesaplamaktadır.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

25. 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 muhasebeleştirilmektedir. 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 (2016: %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 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
Ertelenmiş vergi (varlıkları)/yükümlülükleri:		
Devreden geçmiş yıl zararları	(29.509.893)	(19.893.205)
Yeniden değerlendirme ve maddi varlıkların amortisman / diğer maddi olmayan varlıkların itfa farkları	48.757.672	27.232.854
Kıdem tazminatı ve kullanılmayan izin karşılıkları	(659.688)	(536.410)
Yararlanılacak yatırım indirimi	(1.953.183)	(3.613.731)
Türev karşılığı düzeltmesi	(553.134)	(862.782)
Alacak ve borçların reeskontu	(45.180)	229.374
Şüpheli alacak karşılığı	(8.004.766)	(5.245.084)
Kredi faiz giderleri düzeltmesi	147.598	310.417
Gerçeğe uygun değerinden gösterilen varlıklar	25.813.953	9.750.897
Diğer	(786.171)	(10.005)
	33.207.208	7.362.325
Ertelenmiş vergi varlığı karşılığı	906.603	851.471
	34.113.811	8.213.796
	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
Ertelenmiş vergi varlığı	(2.159.160)	(3.750.022)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	36.272.971	11.963.818
	34.113.811	8.213.796

Bilanço tarihinde Grup'un, 152.082.480 Türk Lirası değerinde (2016: 103.723.380 Türk Lirası) gelecekte elde edilmesi muhtemel karlarına karşı netleştirebileceği devreden vergi zararı vardır ve bu zararlara ait 29.509.893 Türk Lirası (2016: 19.893.205 Türk Lirası) tutarında ertelenmiş vergi varlığı kayıtlara alınmıştır. Geleceğe ait karlılığın tahmin edilememesinden ötürü 906.603 Türk Lirası (2016: 851.471 Türk Lirası) 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 2017	30 Haziran 2016
2017 yılında sona erecek	-	1.155.533
2018 yılında sona erecek	2.989.831	2.466.817
2020 yılında sona erecek	560.421	462.386
2021 yılında sona erecek	209.213	172.619
2022 yılında sona erecek	773.550	-
	4.533.015	4.257.355

TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla sona eren yıl içindeki ertelenmiş vergi (aktifleri)/ pasiflerinin hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Temmuz 2016 - 30 Haziran 2017	1 Temmuz 2015 - 30 Haziran 2016
<u>Ertelenmiş vergi (varlığı) / yükümlülüğü hareketleri:</u>		
1 Temmuz itibarıyla açılış bakiyesi	8.213.796	(4.018.461)
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen	14.901.362	12.396.250
Özkaynak altında muhasebeleştirilen	9.304.978	(35.465)
Çevrim (kazancı) / kaybı	1.693.675	(128.528)
30 Haziran itibarıyla kapanış bakiyesi	34.113.811	8.213.796

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Temmuz 2016 - 30 Haziran 2017	1 Temmuz 2015 - 30 Haziran 2016
<u>Vergi karşılığının mutabakatı:</u>		
Faaliyetlerden elde edilen vergi öncesi kar	47.788.881	41.387.559
	<u>%20</u>	<u>%20</u>
Gelir vergisi oranı %20	(9.557.776)	(8.277.512)
Vergi etkisi:		
- vergiye tabi olmayan gelirler	6.402.578	2.543.960
- kanunen kabul edilmeyen giderler	(13.383.261)	(1.590.693)
- vergi affı kapsamında yapılan matrah arttırımı etkisi	(761.315)	-
- kullanılmayan serbest bölge kaynaklı zararlar	-	(8.245.390)
- çevrim farkları ve diğer istisna ve indirimler	(222.083)	460.704
Kar veya zarar tablosundaki vergi karşılığı (gideri)	<u>(17.521.857)</u>	<u>(15.108.931)</u>

TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

26. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Temmuz 2016 - 30 Haziran 2017	1 Temmuz 2015 - 30 Haziran 2016
Pay başına kazanç		
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı (tam değeri)	54.381	54.381
Ana şirket hissedarlarına ait net dönem karı	32.265.132	25.800.235
Devam eden ve durdurulan faaliyetlerden elde edilen pay başına kazanç	593,32	474,43

27. TÜREV ARAÇLAR

	30 Haziran 2017		30 Haziran 2016	
	Varlıklar	Yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler
Vadeli işlem sözleşmeleri	-	(2.512.315)	-	(3.207.692)
Emtia piyasası işlemleri	3.087.769	-	895.355	-
Takas sözleşmeleri	-	-	-	(1.870.732)
	<u>3.087.769</u>	<u>(2.512.315)</u>	<u>895.355</u>	<u>(5.078.424)</u>

Vadeli işlem sözleşmeleri

Grup'un 30 Haziran 2017 tarihi itibarı ile yurt dışı satışlarına endeksli olarak ABD Doları uzun / TL kısa pozisyonu (58,929,900 ABD Doları), Avro uzun / ABD Doları kısa pozisyonu (5,700,000 Avro), ve Avro kısa / ABD Doları uzun (18,800,000 Avro), forward kontratları bulunmaktadır (30 Haziran 2016: ABD Doları uzun / TL kısa pozisyonu (49,600,000 ABD Doları), Avro kısa / ABD Doları uzun pozisyonu (14,400,000 Avro), Avro uzun / ABD Doları kısa (27,900,000 Avro), Avro uzun / TL kısa pozisyonu (2,486,000 Avro) ve Avro kısa / TL uzun (486,000 Avro)).

Emtia piyasası işlemleri

Grup'un 30 Haziran 2017 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 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

27. TÜREV ARAÇLAR (devamı)

Takas sözleşmeleri

Grup'un 30 Haziran 2017 tarihi itibarı ile kredi piyasalarındaki faiz dalgalanmalarını kontrol edebilmek amacıyla faiz swap anlaşması bulunmamaktadır (30 Haziran 2016: 250,000,000 ABD Doları).

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 2017 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 endeksteki 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.

28. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Borçlar

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
Finansal Borçlar		
a) Banka Kredileri	1.242.219.670	1.083.395.780
b) Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	1.054.430	-
	1.243.274.100	1.083.395.780

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	30 Haziran 2017	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%14.36	19.017.849	-
ABD Doları	%5.28	282.151.800	-
ABD Doları	Libor + %3.50	876.891.113	-
ABD Doları	Libor + %4	64.158.908	-
		1.242.219.670	-

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

28. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Borçlar (devamı)

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	30 Haziran 2016	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	% 14.60	15.297.364	-
ABD Doları	% 4.10	179.258.114	-
ABD Doları	Libor + %3.50 (*)	112.257	810.208.000
ABD Doları	Libor + %4	25.909.136	52.610.909
		<u>220.576.871</u>	<u>862.818.909</u>
		30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
1 yıl içerisinde ödenecek		1.242.219.670	220.576.871
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek		-	836.513.454
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek		-	26.305.455
		<u>1.242.219.670</u>	<u>1.083.395.780</u>

(*) Grup'un 30 Haziran 2017 tarihi itibarı ile kredi piyasalarındaki faiz dalgalanmalarını kontrol edebilmek amacıyla faiz swap anlaşması bulunmamaktadır (30 Haziran 2016: 250.000.000 ABD Doları).

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 imzalandığı tarihten itibaren yeni katılımlarla 504,265,696 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. 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 10 bankanın katılımı ile 224,265,696 ABD Doları limit ile sınırlı geri çağırılabilir kredilerden oluşmakta olup, Grup'un kısa vadeli nakit ve gayri nakit kredi ihtiyaçları doğrultusunda kullanılmaktadır. Bu limit, taahhütlü olmayan limitlerden oluşmaktadır. Sendikasyon kredisinin B dilimi kapsamında ancak geri çağırılmaz nitelikte IFC (International Finance Corporation)'dan 30.000.000 ABD Doları tutarında 3 yıl vadeli kredi 05.09.2014 tarihinde kullanılmış olup geri ödemesi 05.09.2017'de yapılacaktır.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

28. 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 Deutsche 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 18.181.818 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'den 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 pozisyonun 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'den yüksek olmalıdır.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

28. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Borçlar (devamı)

(b) 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla her çeyrek sonunda;

- a. Toplam net borcun FAVÖK'e oranı kredi süresi boyunca 5,00:1,00'den küçük olmalıdır,
- b. Kredi süresince Borç Servis Karşılama Oranı 1,50:1,00 den büyük olmalıdır,
- c. Grubun yıllık satış tahmini bütçesince onaylanan ciro tahmininin ürün bazında hesaplanan açık pozisyon limiti 18,00-1,00 den küçük olmalıdır.

Toplam net borcun FAVÖK'e oranını gösteren sözleşme hükmü 2016 yılı Nisan ayında iptal edilmiş olup, yerine FAVÖK'ün net finansal giderlere oranı 2,50:1,00'e eşit ya da büyük olmalıdır hükmü eklenmiştir.

Grup, sendikasyon banka kredi sözleşmelerindeki (c) Cari oranı 1,1:1,0'den yüksek olmalıdır yükümlülüğünü, 28 Mart 2018 vadeli sendikasyon kredisinin finansal tablolarda kısa vadeye sınıflandırılması sebebiyle yerine getirememiştir. 29 Ağustos 2017 tarihinde, sözleşmede kabul gören şekilde Grup bankalardan feragat yazısı almıştır. Cari yılda Grup'un finansal tabloları sendikasyon banka kredi sözleşmelerinde belirtilen diğer tüm hükümlerle uyumludur.

Grup, Nisan 2019 vadeli, proje finansman banka kredi sözleşmesindeki (c) (Cari oranı 1,1:1,0'den yüksek olmalıdır) yükümlülüğünü yerine getirememiştir. Bahse konu sözleşme şartının ihlali nedeniyle sözleşme şartları gereği, mevcut 9.090.909 ABD Doları tutarında uzun vadeli kredi bakiyesi bankanın inisiyatifi ile her an geri çağrılabilir olmuştur. Dolayısı ile finansal tablolarda ilgili krediler kısa vadeli olarak sınıflandırılmıştır. Cari yılda Grup'un finansal tabloları proje finansman banka kredi sözleşmelerinde belirtilen diğer tüm hükümlerle uyumludur.

29. 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 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.1) Kredi riski yönetimi

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
30 Haziran 2017	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	29.508.227	900.037.219	99.753.852	18.413.268	202.382.368	575.454	28.729.371
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	31.760.305	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	7.630.941	690.109.823	24.638.374	18.413.268	202.382.368	575.454	28.729.371
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	21.877.286	209.927.396	75.115.478	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	54.367.959	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(54.367.959)	-	-	-	-	-
- Net değerim teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	13.208.398	-	-	-	-	-
- 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 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar						
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
30 Haziran 2016	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	35.003.512	858.771.427	31.621.753	15.656.737	229.615.211	(4.183.069)	44.017.968
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	35.095.956	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	23.140.884	650.785.550	3.228.193	15.656.737	229.615.211	(4.183.069)	44.017.968
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	11.862.628	207.985.877	28.393.560	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	28.367.510	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(28.367.510)	-	-	-	-	-
- Net değerlerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	10.388.727	-	-	-	-	-

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

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

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Grup'a finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Grup, işlemlerini yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, 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 ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2017

	Ticari Alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	64.190.613
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	74.022.063
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	74.888.085
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	18.703.571
Toplam vadesi geçen alacaklar	231.804.332
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	13.208.398

30 Haziran 2016

	Ticari Alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	50.592.029
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	64.986.989
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	66.620.708
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	37.648.779
Toplam vadesi geçen alacaklar	219.848.505
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	10.388.727

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (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 2017

<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>
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri	1.242.219.670	1.281.095.353	278.960.028	1.002.135.325	-
Finansal kiralama yükümlülükleri	1.054.430	1.137.209	110.807	339.817	686.585
Ticari borçlar (İlişkili taraflar dahil)	810.219.093	814.239.233	762.873.086	51.366.147	-
İlişkili taraflara diğer borçlar	3.191	3.191	-	-	-
Diğer borçlar	3.755.567	3.755.567	3.755.567	-	-
Toplam yükümlülük	2.057.251.951	2.100.230.553	1.045.699.488	1.053.841.289	686.585

Grup'un vadesi 30 Mart 2018 olan 250 milyon ABD Doları tutarındaki sendikasyon kredisinin vadeye kalan süresi 1 yıldan az olduğu için likidite tablosu bir önceki yıla göre daha fazla kısa vadeli yükümlülük göstermekte olup, sendikasyon kredisinin en az 3 yıl vadeli olmak üzere yenilenmesi için görüşmeler devam etmektedir.

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 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

**29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(devamı)****b) Finansal Risk Faktörleri (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 direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir (Seviye 2).

30 Haziran 2017

<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>
Türev finansal yükümlülükler					
Türev nakit girişleri	3.087.769	3.087.769	3.087.769	-	-
Türev nakit çıkışları	(2.512.315)	(2.512.315)	(2.512.315)	-	-

30 Haziran 2016

<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>
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri	1.083.395.780	1.153.235.032	160.088.119	101.482.710	891.664.203
Ticari borçlar (İlişkili taraflar dahil)	724.419.091	729.310.547	470.865.709	258.444.838	-
İlişkili taraflara diğer borçlar	87.255.681	87.255.681	87.255.681	-	-
Diğer borçlar	4.371.241	4.371.241	4.371.241	-	-
Toplam yükümlülük	1.899.441.793	1.974.172.501	722.580.750	359.927.548	891.664.203

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.2) Likidite risk yönetimi (devamı)

Likidite riski tablosu (devamı):

30 Haziran 2016

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>Sözleşme</u>	<u>3 aydan</u>	<u>3-12</u>	<u>1-5 yıl</u>
		<u>uyarınca nakit</u>			
		<u>cıkuşlar toplamı</u>	<u>kısa (I)</u>	<u>ay arası (II)</u>	<u>arası (III)</u>
		<u>(I+II+III)</u>			
Türev					
finansal yükümlölükler					
Türev nakit girişleri	895.355	895.355	895.355	-	-
Türev nakit çıkışları	(5.078.424)	(5.078.424)	(5.078.424)	-	-

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 riskini yönetme amacıyla vadeli döviz alım/satım sözleşmeleri yapılmaktadır.

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

TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

**29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(devamı)****b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)*****b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)***

30 Haziran 2017					
	TL Karşılığı (USD)				
Fonksiyonel para birimi)	TL	Avro	ABD Doları	Diğer	
1. Ticari Alacak	182.015.247	82.362.886	22.733.521	947.171	6.794.440
2a. Parasal Finansal Varlıklar	29.913.470	5.634.599	4.042.078	1.032.057	10.814.853
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	35.719.642	29.591.759	207.933	82.337	3.727.523
4. DÖNEN VARLIKLAR	247.648.359	117.589.244	26.983.532	2.061.565	21.336.816
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. DÜREN VARLIKLAR	-	-	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	247.648.359	117.589.244	26.983.532	2.061.565	21.336.816
10. Ticari Borçlar	90.686.365	15.402.932	17.679.216	926.408	1.139.743
11. Finansal Yükümlülükler	20.073.656	19.019.226	263.410	-	-
12. Diğer	11.401.306	7.984.835	4.384	212	3.165.782
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	122.161.327	42.406.993	17.947.010	926.620	4.305.525
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16. Diğer	1.626.578	1.626.146	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.626.578	1.626.146	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	123.787.905	44.033.139	17.947.010	926.620	4.305.525
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	(245.597.004)	(201.925.454)	(13.100.000)	2.500.000	-
19 a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	31.584.850	-	5.700.000	2.500.000	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	277.181.854	201.925.454	18.800.000	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(121.736.550)	(128.369.349)	(4.063.478)	3.634.945	17.031.291
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	88.140.812	43.964.346	8.828.589	1.052.608	13.303.768
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

30 Haziran 2016					
	TL Karşılığı (USD Fonksiyonel para birimi)	TL	Avro	ABD Doları	Diğer
1. Ticari Alacak	140.663.587	58.207.643	19.909.087	5.738.712	34.332.817
2a. Parasal Finansal Varlıklar	24.891.250	4.082.777	2.719.993	3.292.054	7.639.702
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	23.757.213	18.301.759	291.782	126.911	4.624.409
4. DÖNEN VARLIKLAR	189.312.050	80.592.179	22.920.862	9.157.677	46.596.928
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	106.048	54.912	15.449	-	1.384
8. DURAN VARLIKLAR	106.048	54.912	15.449	-	1.384
9. TOPLAM VARLIKLAR	189.418.098	80.647.091	22.936.311	9.157.677	46.598.312
10. Ticari Borçlar	146.100.390	26.377.489	32.578.935	5.613.769	4.403.974
11. Finansal Yükümlülükler	15.627.743	15.297.365	60.905	-	150.000
12. Diğer	15.079.160	8.404.350	539	212	4.413.376
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	176.807.293	50.079.204	32.640.379	5.613.981	8.967.350
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16. Diğer	1.118.538	1.118.538	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.118.538	1.118.538	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	177.925.831	51.197.742	32.640.379	5.613.981	8.967.350
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	(97.003.976)	(153.906.174)	15.500.000	2.500.000	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	106.263.073	1.660.176	30.386.000	2.500.000	-
19.b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	203.267.049	155.566.350	14.886.000	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(85.511.709)	(124.456.825)	5.795.932	6.043.696	37.630.962
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(12.370.994)	11.092.678	(10.011.299)	3.416.785	33.005.169
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin 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 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

**29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(devamı)****b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)*****b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)*****Kur riskine duyarlılık (devamı)****30 Haziran 2017**

	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
TL'nin ABD Doları karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
1 - TL net varlık / yükümlülüğü	(12.836.935)	12.836.935
2- TL riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- TL net etki (1 +2)	(12.836.935)	12.836.935
Avro'nun ABD Doları karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(1.626.610)	1.626.610
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(1.626.610)	1.626.610
TOPLAM (3 + 6)	(14.463.545)	14.463.545

30 Haziran 2016

	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
TL'nin ABD Doları karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
1 - TL net varlık / yükümlülüğü	(12.445.683)	12.445.683
2- TL riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- TL net etki (1 +2)	(12.445.683)	12.445.683
Avro'nun ABD Doları karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	1.857.249	(1.857.249)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	1.857.249	(1.857.249)
TOPLAM (3 + 6)	(10.588.434)	10.588.434

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (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 orijinal para biriminden detayını vermektedir:

Gerçekleşmemiş

alım/satım sözleşmeleri:	Ortalama kur		Yabancı para		Sözleşme değeri	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
ABD Doları alımı / TL satışı						
3 aydan az	3,4265	2,9685	58.929.900	49.600.000	201.925.454	147.238.350
Avro satışı / ABD Doları alımı						
3 aydan az	1,1241	1,1203	18.800.000	14.400.000	21.133.960	16.131.785
Avro satışı / TL alımı						
3 aydan az	-	3,4160	-	486.000	-	1.660.176
Avro alımı / ABD Doları satışı						
3 aydan az	-	1,1244	-	10.400.000	-	11.693.850
3-12 ay arası	1,0738	1,1469	5.700.000	17.500.000	6.120.660	20.071.500
Avro alımı / TL satışı						
3 aydan az	-	3,3500	-	2.486.000	-	8.328.000

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 2017	30 Haziran 2016
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Yükümlülükler	1.242.219.670	1.083.395.780

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 2017 tarihinde Grup net karı 250.702 Türk Lirası (30 Haziran 2016: 300.084 Türk Lirası) 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 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.3.2) Faiz oranı riski yönetimi (devamı)

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.

Sendikasyon kullanım tarihi tarihi olan 28 Mart 2014'ten sonra yapılan takas sözleşmeleri vadesi 28 Mart 2017'de sona ermiş, piyasalarda ABD Doları'ndaki beklenen faiz artışlarının takas sözleşmeleri maliyetinden düşük olacağı beklentisi ile yenilenmemiştir.

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

	Sözleşmeye bağlı ortalama sabit faiz oranı		Nominal tutar		Makul değer	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Sabit ödemeli, değişken faiz almalı realize olmuş sözleşmeler						
2-5 yıl arası	-	%4.49	-	250.000.000	-	250.000.000
			-	250.000.000	-	250.000.000

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 ettirmektedir.

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.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan varlıklar	Riskten korunma amaçlı türev finansal araçlar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
30 Haziran 2017						
<u>Finansal varlıklar</u>						
Nakit ve nakit benzerleri	231 235 413	-	-	-	231 235 413	32
Ticari alacaklar (ilişkili taraflardan alacaklar dahil)	929 545 446	-	-	-	929 545 446	6
Diğer alacaklar (ilişkili taraflardan alacaklar dahil)	118 167 120	-	-	-	118 167 120	7
Türev finansal varlıklar	-	3 087 769	-	-	3 087 769	27
<u>Finansal yükümlülükler</u>						
Finansal borçlar	-	-	-	1 242 219 670	1 242 219 670	28
Finansal kiralama borçları	-	-	-	1 054 430	1 054 430	
Ticari borçlar (ilişkili taraflara borçlar dahil)	-	-	-	810 219 093	810 219 093	6
Diğer borçlar (ilişkili taraflara borçlar dahil)	-	-	-	3 758 758	3 758 758	7
Türev finansal yükümlülükler	-	2 512 315	-	-	2 512 315	27
30 Haziran 2016						
<u>Finansal varlıklar</u>						
Nakit ve nakit benzerleri	273 846 554	-	-	-	273 846 554	32
Ticari alacaklar (ilişkili taraflardan alacaklar dahil)	893 774 939	-	-	-	893 774 939	6
Diğer alacaklar (ilişkili taraflardan alacaklar dahil)	47 278 490	-	-	-	47 278 490	7
Türev finansal varlıklar	-	895 355	-	-	895 355	27
<u>Finansal yükümlülükler</u>						
Finansal borçlar	-	-	-	1 083 395 780	1 083 395 780	28
Ticari borçlar (ilişkili taraflara borçlar dahil)	-	-	-	724 419 091	724 419 091	6
Diğer borçlar (ilişkili taraflara borçlar dahil)	-	-	-	91 626 921	91 626 921	7
Türev finansal yükümlülükler	-	3 207 692	1 870 732	-	5 078 424	27

(*) 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 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

30. 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 farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	
	Türev finansal araçlar	
	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
Açılış bakiyesi	(4.183.069)	6.209.881
Toplam kayıp/kazanç		
- kar/zarara yansıtılan	5.431.325	(10.882.685)
Çevrim farkı	(672.802)	489.735
Kapanış bakiyesi	575.454	(4.183.069)

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

31. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

-Grup 28 Haziran 2017 tarihinde FMO (Nederlandse Financierings Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden N.V.) ile 7 yıl vadeli 2.5 yıl ödemesiz ve ardından 6 ayda bir 10 eşit taksitte geri ödemeli 65,000,000 ABD Doları tutarında kredi için ön anlaşma imzalanmıştır. Katılımcı banka sayısının asgari 3 olması beklenmektedir.

-Dia Bakliyat A.Ş. ve Orta Anadolu Tarım Gıda San. ve Tic. A.Ş. şirketleri 31 Temmuz 2017 itibarıyla Dia Bakliyat A.Ş. ünvanı altında birleşmiştir.

-Anatolia B.V. şirketi altında Birleşik Arap Emirlikleri Jebel Ali Serbest Bölgesi'nde %100 sahiplik oranı ile DIASUB FZE şirketi 18 Temmuz 2017 tarihinde kurulmuştur.

32. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
Kasa	123.674	213.375
Bankadaki nakit	202.382.368	229.615.211
Vadesiz mevduatlar	103.791.397	80.739.916
Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar	98.590.971	148.875.295
Diğer hazır varlıklar	28.729.371	44.017.968
	<u>231.235.413</u>	<u>273.846.554</u>

Vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Etkin faiz oranı (%)	Vade	30 Haziran 2017
ABD Doları	%2.22	3 Temmuz 2017	98.590.971
			<u>98.590.971</u>
Para birimi	Etkin faiz oranı (%)	Vade	30 Haziran 2016
TL	%10	2 Ağustos 2016	585.485
ABD Doları	%3.9	12 Temmuz 2016	148.289.810
			<u>148.875.295</u>