

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

**30 HAZİRAN 2018 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 Tabloların Bağımsız Denetimi**

#### **A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi**

##### **1) Görüş**

Tiryaki Agro Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket") ile bağlı ortaklıklarının ("Grup") 30 Haziran 2018 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları'na (TMS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

##### **2) Görüşün Dayanağı**

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

##### **3) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları**

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

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

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

#### 4) Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

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

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

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

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

## **B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor**

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Grup'un 1 Temmuz 2017 – 30 Haziran 2018 hesap döneminde defter tutma düzeninin, konsolide 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.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Koray Öztürk'dür.

**DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.**  
**Member of DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

  
Koray Öztürk SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 8 Kasım 2018

**İÇİNDEKİLER****SAYFA**

|                                                                                                                                   |             |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| <b>KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU .....</b>                                                                                     | <b>1-2</b>  |
| <b>KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU.....</b>                                                                                      | <b>3</b>    |
| <b>KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....</b>                                                                                | <b>4</b>    |
| <b>KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....</b>                                                                                 | <b>5</b>    |
| <b>KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU .....</b>                                                                                         | <b>6</b>    |
| <b>KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR .....</b>                                                                       | <b>7-87</b> |
| NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU .....                                                                              | 7-8         |
| NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR .....                                                                          | 8-32        |
| NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....                                                                                                   | 33-34       |
| NOT 4 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR .....                                                                                           | 35-37       |
| NOT 5 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI .....                                                                                           | 37-42       |
| NOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR .....                                                                                              | 42-43       |
| NOT 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR .....                                                                                               | 44          |
| NOT 8 STOKLAR .....                                                                                                               | 45          |
| NOT 9 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER .....                                                                         | 45          |
| NOT 10 MADDİ DURAN VARLIKLAR .....                                                                                                | 46-49       |
| NOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR .....                                                                                        | 49-50       |
| NOT 12 ŞEREFİYE .....                                                                                                             | 50          |
| NOT 13 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI .....                                                                                          | 51          |
| NOT 14 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR .....                                                                               | 51          |
| NOT 15 TAAHHÜTLER .....                                                                                                           | 52          |
| NOT 16 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....                                                                                         | 53-54       |
| NOT 17 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....                                                                                         | 55          |
| NOT 18 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....                                                                         | 55-58       |
| NOT 19 HASILAT .....                                                                                                              | 58          |
| NOT 20 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ .....                                                                       | 59-60       |
| NOT 21 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER .....                                                                       | 60          |
| NOT 22 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER .....                                                                        | 61          |
| NOT 23 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER .....                                                                                          | 61          |
| NOT 24 FİNANSMAN GELİR VE GİDERLERİ .....                                                                                         | 62          |
| NOT 25 DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ .....                                                                            | 62-63       |
| NOT 26 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL).....                                                     | 64-69       |
| NOT 27 PAY BAŞINA KAZANÇ.....                                                                                                     | 70          |
| NOT 28 TÜREV ARAÇLAR .....                                                                                                        | 70          |
| NOT 29 FİNANSAL ARAÇLAR .....                                                                                                     | 71-73       |
| NOT 30 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ .....                                                         | 73-84       |
| NOT 31 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)..... | 85-86       |
| NOT 32 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....                                                                                  | 87          |
| NOT 33 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....                                                                              | 87          |

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

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

|                                                      | Dipnot<br>Referansları | Cari Dönem<br>30 Haziran<br>2018 (USD) (*) | Cari Dönem<br>30 Haziran<br>2018 | Geçmiş Dönem<br>30 Haziran<br>2017 |
|------------------------------------------------------|------------------------|--------------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|
| <b>VARLIKLAR</b>                                     |                        |                                            |                                  |                                    |
| <b>Dönen Varlıklar</b>                               |                        | <b>735.914.168</b>                         | <b>3.356.283.746</b>             | <b>2.256.754.095</b>               |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                            | 33                     | 55.428.398                                 | 252.792.295                      | 231.235.413                        |
| Ticari Alacaklar                                     | 6                      | 254.586.431                                | 1.161.092.338                    | 805.088.507                        |
| <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>         | 5                      | <i>23.509.401</i>                          | <i>107.219.326</i>               | <i>29.508.227</i>                  |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i> |                        | <i>231.077.030</i>                         | <i>1.053.873.012</i>             | <i>775.580.280</i>                 |
| Diğer Alacaklar                                      | 7                      | 31.236.494                                 | 142.460.278                      | 118.167.120                        |
| <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>          | 5                      | <i>27.347.282</i>                          | <i>124.722.748</i>               | <i>99.753.852</i>                  |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>  |                        | <i>3.889.212</i>                           | <i>17.737.530</i>                | <i>18.413.268</i>                  |
| Türev Araçlar                                        | 28                     | 17.600.632                                 | 80.271.201                       | 127.544.708                        |
| Stoklar                                              | 8                      | 338.127.041                                | 1.542.095.996                    | 919.380.023                        |
| Peşin Ödenmiş Giderler                               | 9                      | 33.417.714                                 | 152.408.168                      | 34.923.046                         |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar               | 26                     | 8.715                                      | 39.747                           | 2.246.185                          |
| Diğer Dönen Varlıklar                                | 17                     | 5.508.743                                  | 25.123.723                       | 18.169.093                         |
| <b>Duran Varlıklar</b>                               |                        | <b>169.347.329</b>                         | <b>772.342.364</b>               | <b>527.199.326</b>                 |
| Maddi Duran Varlıklar                                | 10                     | 148.556.547                                | 677.521.844                      | 521.258.237                        |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                        |                        | 17.931.615                                 | 81.780.717                       | 3.322.829                          |
| <i>Şerefiye</i>                                      | 12                     | <i>5.901.713</i>                           | <i>26.915.942</i>                | -                                  |
| <i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>           | 11                     | <i>12.029.902</i>                          | <i>54.864.775</i>                | <i>3.322.829</i>                   |
| Peşin Ödenmiş Giderler                               | 9                      | 2.609.524                                  | 11.901.256                       | 459.100                            |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı                             | 26                     | 249.643                                    | 1.138.547                        | 2.159.160                          |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                              |                        | <b>905.261.497</b>                         | <b>4.128.626.110</b>             | <b>2.783.953.421</b>               |

(\*) ABD Doları ("USD") tutarları, Türk Lirası ("TL") tutarları üzerinden 30 Haziran 2018 tarihindeki Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası ("TCMB") USD resmi alış kurları kullanılarak hesaplanmış olup, bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır (Not 2.1)

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

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

|                                                  | Dipnot<br>Referansları | Cari Dönem<br>30 Haziran<br>2018 (USD) (*) | Cari Dönem<br>30 Haziran<br>2018 | Geçmiş Dönem<br>30 Haziran<br>2017 |
|--------------------------------------------------|------------------------|--------------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|
| <b>KAYNAKLAR</b>                                 |                        |                                            |                                  |                                    |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                 |                        | <b>391.281.251</b>                         | <b>1.784.516.402</b>             | <b>2.088.232.039</b>               |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar                         | 29                     | 84.999.156                                 | 387.655.651                      | 1.242.219.670                      |
| Diğer Finansal Yükümlülükler                     |                        | 149.072                                    | 679.873                          | 417.843                            |
| Ticari Borçlar                                   | 6                      | 299.501.102                                | 1.365.934.675                    | 810.219.093                        |
| İlişkili Taraflara Ticari Borçlar                | 5                      | 53.953                                     | 246.063                          | -                                  |
| İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar        |                        | 299.447.149                                | 1.365.688.612                    | 810.219.093                        |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar | 16                     | 470.360                                    | 2.145.171                        | 3.328.683                          |
| Diğer Borçlar                                    | 7                      | 3.439.287                                  | 15.685.557                       | 3.758.758                          |
| İlişkili Taraflara Diğer Borçlar                 | 5                      | -                                          | -                                | 3.191                              |
| İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar         |                        | 3.439.287                                  | 15.685.557                       | 3.755.567                          |
| Türev Araçlar                                    | 28                     | 298.160                                    | 1.359.818                        | 2.512.315                          |
| Ertelenmiş Gelirler                              | 9                      | 1.825.662                                  | 8.326.297                        | 23.899.915                         |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü                     | 26                     | 278.756                                    | 1.271.322                        | 782.094                            |
| Kısa Vadeli Karşılıklar                          |                        | 319.696                                    | 1.458.038                        | 1.093.668                          |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin           |                        |                                            |                                  |                                    |
| Kısa Vadeli Karşılıklar                          | 16                     | 242.712                                    | 1.106.937                        | 747.707                            |
| Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar                    | 14                     | 76.984                                     | 351.101                          | 345.961                            |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                 |                        | <b>316.016.149</b>                         | <b>1.441.254.850</b>             | <b>39.312.911</b>                  |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar                         | 29                     | 295.312.929                                | 1.346.833.675                    | -                                  |
| Diğer Finansal Yükümlülükler                     |                        | 192.143                                    | 876.306                          | 636.587                            |
| Diğer Borçlar                                    | 7                      | 3.243.971                                  | 14.794.779                       | -                                  |
| İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar         |                        | 3.243.971                                  | 14.794.779                       | -                                  |
| Uzun Vadeli Karşılıklar                          |                        | 633.264                                    | 2.888.127                        | 2.403.353                          |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin           |                        |                                            |                                  |                                    |
| Uzun Vadeli Karşılıklar                          | 16                     | 633.264                                    | 2.888.127                        | 2.403.353                          |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü                     | 26                     | 16.633.842                                 | 75.861.963                       | 36.272.971                         |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>                               |                        | <b>197.964.097</b>                         | <b>902.854.858</b>               | <b>656.408.471</b>                 |
| <b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>             |                        | <b>197.426.255</b>                         | <b>900.401.922</b>               | <b>657.772.821</b>                 |
| Ödenmiş Sermaye                                  | 18                     | 20.450.070                                 | 27.190.500                       | 27.190.500                         |
| Kontrol gücü olmayan payların                    |                        |                                            |                                  |                                    |
| satış opsiyonunu değerlendirme fonu              |                        | (1.288.471)                                | (4.869.776)                      | -                                  |
| Paylara İlişkin Primler/İskontolar               | 18                     | 84.597.005                                 | 142.662.600                      | 142.662.600                        |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak    |                        |                                            |                                  |                                    |
| Birlikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler  |                        | 26.883.977                                 | 510.604.732                      | 308.403.667                        |
| Yeniden Değerleme ve                             |                        |                                            |                                  |                                    |
| Sınıflandırma Kazançları                         | 10                     | 26.919.910                                 | 64.325.552                       | 67.235.516                         |
| Yabancı Para Çevrim Farkları                     |                        | -                                          | 446.443.060                      | 241.674.822                        |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden               |                        |                                            |                                  |                                    |
| Ölçüm Kayıpları                                  | 26                     | (35.933)                                   | (163.880)                        | (506.671)                          |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak       |                        |                                            |                                  |                                    |
| Birlikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler  |                        | (1.894.577)                                | (341.849)                        | 21.160.788                         |
| Yabancı Para Çevrim Farkları                     | 25                     | (1.998.018)                                | (813.612)                        | 21.160.788                         |
| Finansal Riskten Korunma Kayıpları               |                        | 103.441                                    | 471.763                          | -                                  |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler              | 18                     | 3.995.162                                  | 8.246.080                        | 6.367.760                          |
| Geçmiş Yıllar Karları                            |                        | 52.362.058                                 | 169.254.030                      | 119.722.374                        |
| Net Dönem Karı                                   |                        | 12.321.031                                 | 47.655.605                       | 32.265.132                         |
| <b>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</b>               |                        | <b>537.842</b>                             | <b>2.452.936</b>                 | <b>(1.364.350)</b>                 |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>                          |                        | <b>905.261.497</b>                         | <b>4.128.626.110</b>             | <b>2.783.953.421</b>               |

(\*) ABD Doları ("USD") tutarları, Türk Lirası ("TL") tutarları üzerinden 30 Haziran 2018 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 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

|                                              | Dipnot<br>Referansları | Cari Dönem<br>1 Temmuz 2017 -<br>30 Haziran 2018 (USD)(*) | Cari Dönem<br>1 Temmuz 2017 -<br>30 Haziran 2018 | Geçmiş Dönem<br>1 Temmuz 2016 -<br>30 Haziran 2017 |
|----------------------------------------------|------------------------|-----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| <b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>                  |                        |                                                           |                                                  |                                                    |
| Hasılat                                      | 19                     | 1.136.762.284                                             | 4.396.799.061                                    | 3.264.181.883                                      |
| Satışların Maliyeti (-)                      | 19                     | (993.089.253)                                             | (3.841.096.732)                                  | (2.783.927.404)                                    |
| <b>BRÜT KAR</b>                              |                        | <b>143.673.031</b>                                        | <b>555.702.329</b>                               | <b>480.254.479</b>                                 |
| Genel Yönetim Giderleri (-)                  | 20                     | (21.637.712)                                              | (83.690.912)                                     | (51.560.628)                                       |
| Pazarlama Giderleri (-)                      | 20                     | (74.922.307)                                              | (289.786.470)                                    | (273.183.743)                                      |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler           | 21                     | 5.510.235                                                 | 21.312.632                                       | 10.944.215                                         |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)       | 21                     | (20.123.632)                                              | (77.834.715)                                     | (50.672.842)                                       |
| <b>ESAS FAALİYET KARI</b>                    |                        | <b>32.499.615</b>                                         | <b>125.702.864</b>                               | <b>115.781.481</b>                                 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler            | 22                     | 651.180                                                   | 2.518.651                                        | 1.871.262                                          |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)        | 22                     | -                                                         | -                                                | (305.562)                                          |
| <b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI</b> |                        | <b>33.150.795</b>                                         | <b>128.221.515</b>                               | <b>117.347.181</b>                                 |
| Finansman Gelirleri                          | 24                     | 24.660.709                                                | 95.383.339                                       | 43.793.493                                         |
| Finansman Giderleri (-)                      | 24                     | (44.000.345)                                              | (170.185.693)                                    | (113.351.793)                                      |
| <b>VERGİ ÖNCESİ KARI</b>                     |                        | <b>13.811.159</b>                                         | <b>53.419.161</b>                                | <b>47.788.881</b>                                  |
| <b>Vergi Gideri</b>                          |                        | <b>(1.768.085)</b>                                        | <b>(6.838.645)</b>                               | <b>(17.521.857)</b>                                |
| Dönem Vergi Gideri (-)                       | 26                     | (120.151)                                                 | (464.723)                                        | (2.620.495)                                        |
| Ertelenmiş Vergi (Gideri)                    | 26                     | (1.647.934)                                               | (6.373.922)                                      | (14.901.362)                                       |
| <b>DÖNEM KARI</b>                            |                        | <b>12.043.074</b>                                         | <b>46.580.516</b>                                | <b>30.267.024</b>                                  |
| <b>Dönem Karının Dağılımı</b>                |                        |                                                           |                                                  |                                                    |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar                  |                        | (277.957)                                                 | (1.075.089)                                      | (1.998.108)                                        |
| Ana Ortaklık Payları                         |                        | 12.321.031                                                | 47.655.605                                       | 32.265.132                                         |
|                                              |                        | <b>12.043.074</b>                                         | <b>46.580.516</b>                                | <b>30.267.024</b>                                  |
| <b>Pay başına kazanç</b>                     | 27                     | <b>226,57</b>                                             | <b>876,33</b>                                    | <b>593,32</b>                                      |
| Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç  |                        | 226,57                                                    | 876,33                                           | 593,32                                             |

(\*) ABD Doları ("USD") tutarları, Türk Lirası ("TL") tutarları üzerinden 30 Haziran 2018 tarihindeki Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası ("TCMB") USD resmi alış kurları kullanılarak hesaplanmış olup, bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçası değildir (No t2.1).

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

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

| Dipnot<br>Referansları                                  | Cari Dönem<br>1 Temmuz 2017 -<br>30 Haziran 2018 (USD)(*) | Cari Dönem<br>1 Temmuz 2017 -<br>30 Haziran 2018 | Geçmiş Dönem<br>1 Temmuz 2016 -<br>30 Haziran 2017 |
|---------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| <b>DÖNEM KARI</b>                                       | <b>12.043.074</b>                                         | <b>46.580.516</b>                                | <b>30.267.024</b>                                  |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER:</b>                         |                                                           |                                                  |                                                    |
| <b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b> | <b>(529.515)</b>                                          | <b>202.201.065</b>                               | <b>149.034.239</b>                                 |
| Yabancı Para Çevrim Farkları                            | -                                                         | 204.768.238                                      | 112.643.554                                        |
| Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları       | -                                                         | -                                                | 45.049.755                                         |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları     | 25 135.671                                                | 428.489                                          | 271.761                                            |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak           |                                                           |                                                  |                                                    |
| Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler                  | 26 (665.186)                                              | (2.995.662)                                      | (8.930.831)                                        |
| Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri                        | (665.186)                                                 | (2.995.662)                                      | (8.930.831)                                        |
| <b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>    | <b>(1.088.993)</b>                                        | <b>(4.140.364)</b>                               | <b>(12.822.112)</b>                                |
| Yabancı Para Çevrim Farkları                            | 25 (1.192.434)                                            | (4.612.127)                                      | (14.318.699)                                       |
| Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları                 | 129.301                                                   | 589.704                                          | 1.870.734                                          |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak              |                                                           |                                                  |                                                    |
| Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler                  | 26 (25.860)                                               | (117.941)                                        | (374.147)                                          |
| Ertelenmiş Vergi (Gideri)                               | (25.860)                                                  | (117.941)                                        | (374.147)                                          |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>                             | <b>(1.618.508)</b>                                        | <b>198.060.701</b>                               | <b>136.212.127</b>                                 |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>                            | <b>10.424.566</b>                                         | <b>244.641.217</b>                               | <b>166.479.151</b>                                 |
| <b>Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:</b>                | <b>10.424.566</b>                                         | <b>244.641.217</b>                               | <b>166.479.151</b>                                 |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar                             | (717.150)                                                 | (2.773.811)                                      | (2.496.008)                                        |
| Ana Ortaklık Payları                                    | 11.141.716                                                | 247.415.028                                      | 168.975.159                                        |

(\*) ABD Doları ("USD") tutarları, Türk Lirası ("TL") tutarları üzerinden 30 Haziran 2018 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 2018 TARİHİNDE  
SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

| Dönem Referansları                                | Özetin Sermaye | Kontrol gücü olmayan paylara ilişkin satış opsiyonu değerleme fonu | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Kapsamlı Gelirler ve Giderler |                                 |                                                              | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birtümüş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler |                                |                           | Birtümüş Karlar       |                |                             |             |             |
|---------------------------------------------------|----------------|--------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|---------------------------|-----------------------|----------------|-----------------------------|-------------|-------------|
|                                                   |                |                                                                    | Özetin Sermaye                                                           | Yabancı Para (Çevrimi Farkları) | Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Sınıflandırılma Kararları | Yabancı Para (Çevrimi Farkları)                                                         | Finansal Riskten Kurumlar Fonu | Karlan Ayrılan Kaldırılan | Geçmiş Yıllar Karları | Net Dönem Karı | Kontrol Gücü Olmayan Paylar |             |             |
| 1 Ocak 2016 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)     | 27.190.560     | -                                                                  | 142.662.600                                                              | 128.533.368                     | (724.680)                                                    | 31.862.240                                                                              | 35.479.487                     | (1.490.587)               | 5.581.212             | 94.708.487     | 25.800.235                  | 488.797.662 | 489.297.320 |
|                                                   | -              | -                                                                  | -                                                                        | -                               | -                                                            | -                                                                                       | -                              | -                         | 786.548               | 25.013.687     | (25.800.235)                | -           | -           |
|                                                   | 25             | -                                                                  | -                                                                        | -                               | 113.141.454                                                  | 217.409                                                                                 | 36.172.276                     | (14.318.699)              | 1.496.587             | -              | -                           | 32.265.132  | 166.479.151 |
| 31 Haziran 2017 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu) | 27.190.560     | -                                                                  | 142.662.600                                                              | 241.674.822                     | (586.671)                                                    | 67.235.516                                                                              | 21.160.788                     | -                         | 6.367.760             | 119.722.374    | 32.265.132                  | 657.773.831 | 656.408.471 |
| 1 Ocak 2017 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)     | 27.190.560     | -                                                                  | 142.662.600                                                              | 241.674.822                     | (586.671)                                                    | 67.235.516                                                                              | 21.160.788                     | -                         | 6.367.760             | 119.722.374    | 32.265.132                  | 657.773.831 | 656.408.471 |
|                                                   | -              | -                                                                  | -                                                                        | -                               | -                                                            | -                                                                                       | -                              | -                         | 1.979.107             | 30.266.025     | (32.265.132)                | -           | -           |
|                                                   | 3              | -                                                                  | -                                                                        | -                               | -                                                            | -                                                                                       | -                              | -                         | -                     | -              | -                           | (4.869.776) | (4.869.776) |
| 31 Haziran 2018 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu) | 27.190.560     | -                                                                  | 142.662.600                                                              | 446.443.060                     | (163.308)                                                    | 64.735.552                                                                              | (81.612)                       | -                         | 471.263               | 184.636        | 47.655.605                  | 900.401.922 | 900.254.835 |

(\*) Azınlık payı hisselerini satın alma opsiyonu yükümlülüğü Not 28'de açıklanmıştır.

**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 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

|                                                                                       | Dipnot<br>Referansları | Cari Dönem<br>1 Temmuz 2017-<br>30 Haziran<br>2018 | Cari Dönem<br>1 Temmuz 2016-<br>30 Haziran<br>2017 |
|---------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| <b>A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları</b>                         |                        |                                                    |                                                    |
| <b>Dönem Karı</b>                                                                     |                        | <b>46.580.516</b>                                  | <b>30.267.024</b>                                  |
| <b>Dönem Karı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler</b>                                   |                        |                                                    |                                                    |
| - Amortisman ve İtfa Gideri ile ilgili Düzeltmeler                                    | 10-11                  | 25.944.205                                         | 19.374.866                                         |
| - Şüpheli Alacak Karşılığı ile ilgili Düzeltmeler                                     | 6                      | 22.385.451                                         | 19.357.003                                         |
| - Karşılıklar ile ilgili Düzeltmeler                                                  | 14-16                  | 2.524.340                                          | 2.056.092                                          |
| - Faiz Giderleri ve Gelirleri ile ilgili Düzeltmeler (net)                            | 21-24                  | 72.982.513                                         | 61.860.362                                         |
| - Vergi Gideri ile ilgili Düzeltmeler                                                 | 26                     | 6.838.645                                          | 17.521.857                                         |
| - Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar ile ilgili Düzeltmeler | 22                     | (2.518.651)                                        | 305.562                                            |
| - Türev İşlemler Tahakkuku                                                            |                        | 56.912.108                                         | (4.758.523)                                        |
| - Kontrol Gücü Olmayan Paylardaki Değişim                                             |                        | (602.605)                                          | (497.900)                                          |
| <b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>                                    |                        |                                                    |                                                    |
| - Stoklardaki Artış ile ilgili Düzeltmeler                                            | 8                      | (428.394.412)                                      | (175.448.300)                                      |
| - Ticari Alacaklardaki (Artış) İlgili Düzeltmeler                                     | 6                      | (324.870.127)                                      | (61.971.729)                                       |
| - İlişkili Şirketlere Verilen Nakit Avans ve Borçlardaki azalış ile ilgili            |                        | (24.968.896)                                       | (68.132.099)                                       |
| - Faaliyetlerle ilgili Diğer Alacaklardaki (Artış)/Azalışla ilgili Düzeltmeler        | 7                      | (74.054.971)                                       | 56.811.942                                         |
| - Ticari Borçlardaki Artış İlgili Düzeltmeler                                         | 6                      | 321.630.617                                        | 85.800.002                                         |
| - Faaliyetlerle ilgili Diğer Borçlardaki Artış / (Azalışla) ilgili Düzeltmeler        |                        | 1.360.212                                          | (16.430.141)                                       |
| <b>Faaliyetlerde Kullanılan Nakit Akışları</b>                                        |                        | <b>(298.251.055)</b>                               | <b>(33.883.982)</b>                                |
| Ödenen Kıdem Tazminatları ve İzin Karşılığı                                           | 16                     | (1.441.048)                                        | (1.057.969)                                        |
| Vergi Ödemeleri                                                                       | 26                     | (39.747)                                           | (2.246.185)                                        |
| Alınan Faiz                                                                           | 21                     | 17.733.089                                         | 8.436.532                                          |
|                                                                                       |                        | <u>(281.998.761)</u>                               | <u>(28.751.604)</u>                                |
| <b>B. Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit Akışları</b>                           |                        |                                                    |                                                    |
| Bağlı Ortaklık Alımı                                                                  | 3                      | (75.233.187)                                       | -                                                  |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları             | 10-11                  | (12.521.505)                                       | (15.668.027)                                       |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Satışından Elde Edilen Nakit                      |                        | 3.321.433                                          | 885.438                                            |
|                                                                                       |                        | <u>(84.433.259)</u>                                | <u>(14.782.589)</u>                                |
| <b>C. Finansman Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları</b>                       |                        |                                                    |                                                    |
| Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri                                              | 29                     | 4.915.166.307                                      | 1.803.814.679                                      |
| Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları                                              | 29                     | (4.445.426.983)                                    | (1.734.138.660)                                    |
| Finansal Kiralama Sözleşmelerine İlişkin Borçlardaki Değişim                          |                        | 501.749                                            | (351.454)                                          |
| Ödenen Faiz                                                                           | 23                     | (82.252.170)                                       | (68.401.513)                                       |
|                                                                                       |                        | <u>387.988.903</u>                                 | <u>923.052</u>                                     |
| <b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / (AZALIŞ) (A+B+C)</b>                    |                        | <b>21.556.882</b>                                  | <b>(42.611.141)</b>                                |
| <b>D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                        | 33                     | <b>231.235.413</b>                                 | <b>273.846.554</b>                                 |
| <b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)</b>                                 | 33                     | <b>252.792.295</b>                                 | <b>231.235.413</b>                                 |

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 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 16 bağlı ortaklıktan oluşmaktadır.

Şirket, Türkiye’de kayıtlı olup adresi Başpınar (Organize) OSB Mahallesi 3.Organize Sanayi Bölgesi 83313 Numaralı Cadde No:6 Şehitkamil / Gaziantep’tir. Şirket’in nihai kontrolü Tiryakioğlu Ailesi’ndedir.

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

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

Grup’un 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla yıl içinde çalışan personelin toplam sayısı 698’tür. (30 Haziran 2017: 584).

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. (1) | Lisanslı depoculuk               | Türkiye                   |
| Tiryaki Agro FZE(2)                                                  | Zirai ürün transit ticaret       | Birleşik Arap Emirlikleri |
| Mesopotamia FZE (3)                                                  | Zirai ürün transit ticaret       | Birleşik Arap Emirlikleri |
| Anatolia BV (4)                                                      | Yatırım faaliyetleri             | Hollanda                  |
| Orta Anadolu Tarım Gıda San. Tic. A.Ş. (5)                           | Zirai ürün alım, satım ve işleme | Türkiye                   |
| Sunrise Foods International Inc. (6)                                 | Zirai ürün transit ticaret       | Kanada                    |
| Sunrise Foods International (USA) Inc. (7)                           | Zirai ürün transit ticaret       | Amerika Birleşik Devleti  |
| CIS Limited Şirketi (8)                                              | Zirai ürün transit ticaret       | Rusya                     |
| Lidya Organic SRL (9)                                                | Zirai ürün transit ticaret       | Romanya                   |
| Dia Bakliyat A.Ş. (10)                                               | Zirai ürün transit ticaret       | Türkiye                   |
| Danem Gıda San. Tic. A.Ş.(11)                                        | Zirai ürün alım, satım ve işleme | Türkiye                   |
| Yıldız Bitkisel Ürünler Tohumculuk ve Tarım San. A.Ş (12)            | Zirai ürün alım, satım ve işleme | Türkiye                   |
| Rivelin International Corp (13)                                      | Zirai ürün alım, satım ve işleme | Britanya Virjin Adaları   |
| Rivelin Commodities S.A. (14)                                        | Zirai ürün alım, satım ve işleme | Uruguay                   |
| Arrozcira da Quinta (15)                                             | Zirai ürün alım, satım ve işleme | Uruguay                   |
| Rivelin do Brasil (16)                                               | Zirai ürün alım, satım ve işleme | Brezilya                  |
| Diasub FZE (17)                                                      | Zirai ürün transit ticaret       | Birleşik Arap Emirlikleri |

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

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 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 8 Kasım 2018 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.

##### Finansal 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.

##### Finansal 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 finansal 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 2018 tarihindeki 4,5607 TL = 1 USD resmi alış kuru, konsolide gelir ve konsolide kapsamlı gelir tablolarında gösterilen USD tutarlar ise TCMB tarafından duyurulan 2018 yılı günlük resmi alış kurlarından hesaplanan 3,8678 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 2018 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 2018                                              | 30 Haziran 2017 |
| 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           |
| Sunrise Foods International Inc. (6)                                 | Zirai ürün transit ticaret       | Kanada                    | %96                                                          | -               |
| Sunrise Foods International (USA) Inc. (7)                           | Zirai ürün transit ticaret       | Amerika Birleşik Devleti  | %96                                                          | -               |
| CIS Limited Şirketi (8)                                              | Zirai ürün transit ticaret       | Rusya                     | %99                                                          | %99             |
| Lidya Organic SRL (9)                                                | Zirai ürün transit ticaret       | Romanya                   | %100                                                         | %100            |
| Dia Bakliyat A.Ş. (10)                                               | Zirai ürün transit ticaret       | Türkiye                   | %100                                                         | %100            |
| Danem Gıda San. Tic. A.Ş.(11)                                        | Zirai ürün alım, satım ve işleme | Türkiye                   | %75                                                          | %100            |
| Yıldız Bitkisel Ürünler Tohumculuk ve Tarım San. A.Ş. (12)           | Zirai ürün alım, satım           | Türkiye                   | %55                                                          | -               |
| Rivelin International Corp (13)                                      | Zirai ürün alım, satım ve işleme | Britanya Virjin Adaları   | %70                                                          | %70             |
| Rivelin Commodities S.A. (14)                                        | Zirai ürün alım, satım ve işleme | Uruguay                   | %70                                                          | %70             |
| Arrozreira da Quinta (15)                                            | Zirai ürün alım, satım ve işleme | Uruguay                   | %70                                                          | %70             |
| Rivelin do Brasil (16)                                               | Zirai ürün alım, satım ve işleme | Brezilya                  | %70                                                          | %70             |
| Diasub FZE (17)                                                      | Zirai ürün transit ticaret       | Birleşik Arap Emirlikleri | %100                                                         | -               |

(1) Tiryaki Tarım Ürünleri Lisanslı Depoculuk Sanayi ve Ticaret A.Ş. 20 Ekim 2011 tarihinde kurulmuş olup, Başpınar (Organize) OSB Mah. 3.Organize Sanayi Bölgesi 83313 Numaralı Cadde No: 6 Şehitkamil / Gaziantep adresindedir. Gaziantep Ticaret Sicili'nin 37184 numarasında kayıtlıdır. Şirketin faaliyet alanı lisanslı depoculuk hizmeti vermesidir..

(2) Tiryaki Agro FZE, P.O. Box: 38817 Ras Al Khaimah United Arab Emirates adresinde bulunmakta olup, 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 Strozziilaan 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" kurmuştur. Faaliyet alanı hububat, bakliyat, gıda ürünlerine ait transit ticaret, ithalat-ihracat ve alım-satımdır. Şirket, Dia Bakliyat A.Ş ("Dia Bakliyat") ile Türk Ticaret Kanunu hükümleri altında 31 Temmuz 2017 tarihi itibarıyla birleşerek tasfiyesiz infisah edilmiştir.

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

### **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 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)**

(6-7) Sunrise Foods International Inc şirketi 5 Ağustos 1997 tarihinde kurulmuştur. Grup 31 Ocak 2018 tarihinde şirketin hislerinin %96'sını ilişkili olmayan diğer taraflardan satın almıştır. Şirket 306 Queen Street Suite 200 Saskatoon, SK S7K OM2 adresinde faaliyet göstermektedir. Şirketin faaliyet alanı organik, konvansiyonel ürünlere ait transit ticaret, ithalat-ihracat ve alım-satımdır. Sunrise Foods International Inc, Sunrise Foods International (USA) Inc'in %100'lük hissesine sahiptir.

(8) Grup, 20 Ağustos 2014 tarihinde "CIS Limited" şirketini kurmuştur. Şirket, Beregovaya Str:8 OF: 1507 Trade Center Riverside 344082 Russia Rostov on Don adresinde faaliyet göstermektedir. Faaliyet alanı çeşitli toptan satışlardır.

(9) Grup, 14 Mayıs 2015 tarihinde "Lidya Organic SRL" şirketini kurmuştur. Şirket, 579A Calea Cimpulung Room 3, Maracineni Commune, Arges County adresinde faaliyet göstermektedir. Faaliyet alanı tarımsal ham maddelerinin, canlı hayvanlarının, tekstil ham maddelerinin ve yarı mamullerinin satışı ile ilgili aracılık yapmaktır.

(10) Grup, 6 Nisan 2015 tarihinde "Dia Bakliyat A.Ş." şirketini kurmuştur. Şirket, Başpınar (Organize) OSB Mah. 3.Organize Sanayi Bölgesi 83313 Numaralı Cadde No: 6 Şhitkamil / Gaziantep adresindedir. 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.

(11) 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.. 1 Mart 2016 tarihinde hisselerin tamamının Yıldız Holding A.Ş'den devir alınmasından sonra, Danem Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş'nin iç piyasaya yönelik ürün satış, pazarlama potansiyelini değerlendirebilme amacıyla 04 Temmuz 2017 tarihinde hisselerinin %25'i Serdar ÖZDEMİR'e devredilmiştir. Devir tarihi itibarıyla Danem Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş iç piyasada cv tipi gıda ürün satış konusunda faaliyetini yoğunlaştırmış, ticari faaliyetini bu alanda toptan satış olarak sürdürmeye devam ettirmektedir. Şirket, Gebze Plastikçiler Organize Sanayi Bölgesi, Cumhuriyet Caddesi, No: 67 Gebze / Kocaeli adresinde faaliyet göstermeye devam etmektedir.

(12) Yıldız Bitkisel Ürünler Tohumculuk ve Tarım Sanayi Anonim Şirketi 26 Ocak 2017 tarihinde kurulmuştur. Grup, 16 Ocak 2018 tarihinde Yıldız Bitkisel Ürünler Tohumculuk ve Tarım Sanayi Anonim Şirket hisselerini ilişkili olmayan taraflardan %55'ini satın almıştır. Faaliyet alanı üretim amaçlı tohum işleme hizmetleridir. Şirket Sarıköy Fındıklı Mahallesi, Fındıklı Sokak, No: 12/2 Gönen / Balıkesir adresinde faaliyet göstermektedir.

(13,14,15,16) 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.

(17) Diasub FZE, FC0401WS71 Jebel Ali Freezone, Dubai, United Arap Emirates adresinde 18 Temmuz 2017 tarihinde kurulmuş, 23 Temmuz 2017 tarihinde ticari lisansını alarak faaliyete başlamıştır. Faaliyet alanı hububat, kuruyemiş, kurutulmuş sebze ve meyze, un, 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 2018 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 2018 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.

#### Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

2017 yılında Grup, finansal durum tablosunda 161.846.186 Türk Lirası tutarındaki "satın alım ve satış kontratlarının makul değer farkı"nı gelir tahakkukları içerisinde sunmuştur. Cari yılda, Grup yönetimi, bu makul değer farklarını "türev araçlar" altında sınıflamıştır.

### 2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar aşağıda belirtilmiştir.

#### a) 2017 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

|                               |                                                       |
|-------------------------------|-------------------------------------------------------|
| TMS 12 (Değişiklikler)        | Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlığı |
|                               | Muhasebeleştirilmesi <sup>1</sup>                     |
| TMS 7 (Değişiklikler)         | Açıklama Hükümleri <sup>1</sup>                       |
| 2014-2016 Dönemine            |                                                       |
| İlişkin Yıllık İyileştirmeler | TFRS 12 <sup>1</sup>                                  |

<sup>1</sup> 1 Ocak 2017 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

#### **TMS 12 (Değişiklikler) Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlığı Muhasebeleştirilmesi**

Bu değişiklik aşağıdaki konulara açıklık getirmektedir:

- Gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçları ile vergisel açıdan vergi açısından maliyet değeri ile ölçülen borçlanma araçları üzerindeki gerçekleşmemiş zararlar, yatırımcının bu borçlanma aracının defter değerini satış ya da kullanım yoluyla geri kazanabileceğine bakılmaksızın indirilebilir bir geçici fark oluşmasına sebebiyet verir.
- Bir varlığın defter değeri gelecekte elde edilebilecek vergilendirilebilir kar tahminine sınırlama getirmez.
- Gelecekte elde edilebilecek vergilendirilebilir kar tahminleri indirilebilir geçici farkların ortadan kalkması sonucu ortaya çıkan vergi indirimlerini dikkate almaz.
- İşletme bir ertelenmiş vergi varlığını diğer ertelenmiş vergi varlıkları ile birlikte değerlendirmelidir. Vergi kanunlarının mali zararların kullanımını engellediği durumlarda, işletme bir ertelenmiş vergi varlığını aynı türden diğer ertelenmiş vergi varlıkları ile birlikte değerlendirmelidir.

Grup, vergilendirilebilir kazançların yeterliliğini bu değişikliklerle tutarlı bir şekilde değerlendirmiştir ve bu değişikliklerin Grup'un finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

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

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 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)

###### a) 2017 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

###### TMS 7 (Değişiklikler) Açıklama Hükümleri

Bu değişiklik; finansal tablo kullanıcılarının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerdeki değişimleri inceleyebileceği açıklamalar sunması gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

Grup'un finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülükleri, kredilerden oluşmaktadır. Değişikliklerin geçiş hükümlerine uygun olarak Şirket, önceki döneme ilişkin karşılaştırmalı bilgileri ilgili dipnotta sunmamıştır. Bunlar dışında, bu değişikliklerin uygulanmasının Grup'un finansal tabloları üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır.

###### 2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

**TFRS 12:** Söz konusu iyileştirme, B10-B16 paragraflarında belirtilen durumlar haricinde, standardın kapsamına, bir şirketin 5. paragrafta belirtilen ve satış amaçlı veya ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan yatırımları veya durdurulan faaliyetleri için TFRS 5 *Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler* standardına göre dipnot gereksinimlerini açıklamak suretiyle açıklık getirmektedir.

###### b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

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

|                                                  |                                                                                                        |
|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| TFRS 9                                           | <i>Finansal Araçlar</i> <sup>1</sup>                                                                   |
| TFRS 15                                          | <i>Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat</i> <sup>1</sup>                                                   |
| TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)                | <i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Ayni Sermaye Katkıları</i> |
| TFRS 2 (Değişiklikler)                           | <i>Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçülmesi</i> <sup>1</sup>                      |
| TFRS Yorum 22                                    | <i>Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli</i> <sup>1</sup>                                             |
| TMS 40 (Değişiklikler)                           | <i>Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün Transferi</i> <sup>1</sup>                                             |
| 2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler | <i>TFRS 1<sup>1</sup>, TMS 28<sup>1</sup></i>                                                          |
| TMS 28 (Değişiklikler)                           | <i>İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar</i> <sup>2</sup>                                 |

<sup>1</sup> 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

<sup>2</sup> 1 Ocak 2019 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

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

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 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)

#### b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

##### TFRS 9 Finansal Araçlar

TFRS 9 finansal varlıkların/yükümlülüklerin sınıflandırılması ölçümü, kayıtlardan çıkarılması ve genel korunma muhasebesiyle ilgili yeni hükümler getirmektedir.

TFRS 9' un temel hükümleri:

- TFRS 9 kapsamında olan tüm finansal varlıkların, ilk muhasebeleştirme sonrasında, itfa edilmiş maliyeti veya gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilmesi gerekmektedir. Özellikle, sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etmeyi amaçlayan bir işletme modeli içinde tutulan borçlanma araçları ile, yalnızca anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışlarına sahip borçlanma araçları, sonraki muhasebeleştirmede genellikle itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. Hem sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etmek, hem de finansal varlığı satmak amacıyla elde tutan bir işletme modeli içinde tutulan borçlanma araçları ile belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açan borçlanma araçlarının genel olarak gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür. Diğer tüm borçlanma araçları ve özkaynak araçları, sonraki hesap dönemlerinin sonunda gerçeğe uygun değerleriyle ölçülür. Ayrıca, TFRS 9 uyarınca işletmeler, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişimlerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunabilirler. Bu tür yatırımlardan sağlanan temettüleri, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça, kâr veya zarar olarak finansal tablolara alınır.
- Gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılan olarak tanımlanan bir finansal yükümlülüğün ölçümü ilgili olarak TFRS 9 uyarınca, finansal yükümlülüğe ilişkin kredi riskinde meydana gelen değişikliklerin, kâr veya zararda muhasebe uyumsuzluğu yaratmıyor ya da kâr veya zarardaki muhasebe uyumsuzluğunu artırmıyor ise, diğer kapsamlı gelirden sunulması gerekir. Bir finansal yükümlülüğün kredi riskine atfedilebilen gerçeğe uygun değerindeki değişimler sonraki dönemlerde kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmaz. TMS 39 uyarınca, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüğün gerçeğe uygun değerindeki değişikliğin tamamı kâr veya zararda gösterilir.
- Finansal varlıkların değer düşüklüğüne ilişkin olarak TFRS 9, TMS 39 uyarınca uygulanan gerçekleşen kredi zararı modelinin aksine, beklenen kredi zararı modelini gerektirmektedir. Beklenen kredi zararı modeli, bir işletmenin beklenen kredi zararlarını ve beklenen kredi zararlarında meydana gelen değişiklikleri, ilk muhasebeleştirmeden itibaren kredi riskinde oluşan değişiklikleri yansıtacak şekilde, her raporlama tarihinde muhasebeleştirmesini gerektirmektedir. Diğer bir ifadeyle, yeni düzenlemeye göre, kredi zararlarının muhasebeleştirilmesinden önce bir kredi zararının gerçekleşmiş olması gerekmektedir.
- Yeni genel korunma muhasebesi hükümleri, TMS 39'da hâlihazırda mevcut olan üç çeşit korunma muhasebe mekanizmasını muhafaza etmektedir. TFRS 9 kapsamında, korunma muhasebesine uygun olabilecek işlem türlerine çok daha fazla esneklik getirilmiştir, özellikle korunma araçları olarak geçen olan araç türleri ve finansal olmayan kalemlerin korunma muhasebesine uygun risk bileşenlerinin türleri genişletilmiştir. Buna ek olarak, etkinlik testi gözden geçirilmiş ve "ekonomik ilişki" ilkesi ile değiştirilmiştir. Ayrıca, korunmanın etkinliğinin geriye dönük olarak değerlendirilmesi artık gerekmemektedir. Ek olarak, işletmelerin risk yönetim faaliyetlerine yönelik dipnot yükümlülükleri artırılmıştır.

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

### **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 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)**

###### **b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)**

###### **TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)**

Grup yönetimi, 30 Haziran 2018 tarihindeki konsolide finansal varlık ve yükümlülüklerinin, söz konusu tarihteki durumlar ve şartları göz önünde bulundurarak gerçekleştirdikleri analiz neticesinde, TFRS 9'un Grup'un konsolide finansal tablolarına etkisini değerlendirmektedir:

###### **TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat**

TFRS 15, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın muhasebeleştirilmesinde kullanılmak üzere tek bir kapsamlı model öne sürmektedir. TFRS 15 yürürlüğe girdiğinde, halihazırda hasılatın finansal tablolara alınmasında rehberlik sağlayan TMS 18 *Hasılat*, TMS 11 *İnşaat Sözleşmeleri* ve ilişkili Yorumlar'ı geçersiz kılacaktır.

TFRS 15'in temel ilkesi, işletmenin müşterilerine taahhüt ettiği mal veya hizmetlerin devri karşılığında hak kazanmayı beklediği bedeli yansıtan bir tutar üzerinden hasılatı finansal tablolara yansıtmasıdır. Özellikle, bu standart gelirin finansal tablolara alınmasına beş adımlı bir yaklaşım getirmektedir:

- 1. Adım: Müşteri sözleşmelerinin tanımlanması
- 2. Adım: Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması
- 3. Adım: İşlem bedelinin belirlenmesi
- 4. Adım: Sözleşmelerdeki işlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtımı
- 5. Adım: İşletme edim yükümlülüklerini yerine getirdiğinde hasılatın finansal tablolara alınması

TFRS 15 uyarınca, işletme edim yükümlülüklerini yerine getirdiğinde, bir başka deyişle, bir edim yükümlülüğü kapsamında belirtilen malların veya hizmetlerin "kontrolü" müşteriye devredildiğinde, hasılat finansal tablolara alınmaktadır.

Raporlama tarihi itibarıyla, Grup yönetiminin TFRS 15'deki söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durum ve performansı üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

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

### **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 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)**

###### **b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)**

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

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

###### **TFRS 2 (Değişiklikler) Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçülmesi**

Bu değişiklik hak ediş koşulu içeren nakde dayalı hisse bazlı ödeme işlemlerinin muhasebeleştirilmesi, net ödeme özelliğine sahip hisse bazlı ödeme işlemlerinin sınıflandırılması ve hisse bazlı bir ödeme işleminin sınıfını, nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemedir. öz kaynağa dayalı hisse bazlı ödemeye çeviren bir değişikliğin muhasebeleştirilmesi konularında standarda açıklıklar getirmektedir.

###### **TFRS Yorum 22 Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli**

Söz konusu yorum aşağıda sıralanan yabancı para cinsinden işlemlerin olduğu durumlara yöneliktir:

- Yabancı para cinsinden fiyatlanan veya yabancı para cinsine bağlı olan bir bedel varsa;
- Şirket bu bedele ilişkin avans ödemesini veya ertelenmiş gelir yükümlülüğünü, bağlı olduğu varlıktan, giderden veya gelirden önce kayıtlarına aldıysa ve
- Avans ödemesi veya ertelenmiş gelir yükümlülüğü parasal kıymet değilse

Yorum Komitesi aşağıdaki sonuca varmıştır:

- İşlem döviz kurunun belirlenmesi açısından, işlemin gerçekleştiği tarih, parasal kıymet olmayan avans ödemesinin veya ertelenmiş gelir yükümlülüğünün ilk kayıtlara alındığı tarihtir. Eğer birden fazla ödeme veya avans alımı varsa, işlem tarihi her alım veya ödeme için ayrı ayrı belirlenir.

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

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 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)

#### b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

#### **TMS 40 (Değişiklikler) Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün Transferi**

TMS 40'a yapılan değişiklikler:

- Bu değişiklikle 57'inci paragraf "Bir gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul sınıfına transferi veya bu sınıftan transferi sadece ve sadece kullanımında değişiklik olduğuna ilişkin bir kanıt olduğu zaman yapılır. Kullanımdaki değişiklik, söz konusu varlık yatırım amaçlı gayrimenkul olma tanımını sağladığı veya artık sağlamadığı zaman gerçekleşir. Yönetimin, söz konusu varlığı kullanılış niyetinin değişmiş olması, tek başına kullanım amacının değiştiğine ilişkin kanıt teşkil etmez." anlamını içerecek şekilde değiştirilmiştir.
- Paragraf 57(a)–(d) arasında belirtilen kanıtların detaylı listesi örnekleri içeren liste olarak değiştirilmiştir.

#### **2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler**

- TFRS 1:** Söz konusu iyileştirme planlanan kullanımına ulaşması sebebiyle E3–E7 paragraflarındaki kısa vadeli istisnaları kaldırmaktadır.
- TMS 28:** Söz konusu iyileştirme; bir girişim sermayesi kuruluşunun veya özellikli başka bir kuruluşun sahip olduğu iştirak veya iş ortaklığı yatırımının gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan varlık olarak ölçülmesi seçeneğinin ilk kayıtlara alındıktan sonra her bir iştirak ya da iş ortaklığı yatırımının ayrı ayrı ele alınmasının mümkün olduğuna açıklık getirmektedir.

#### **TMS 28 (Değişiklikler) İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar**

Bu değişiklik bir işletmenin, TFRS 9'u iştirakin veya iş ortaklığının net yatırımının bir parçasını oluşturan ancak özkaynak metodunun uygulanmadığı bir iştirakteki veya iş ortaklığındaki uzun vadeli paylara uyguladığını açıklar.

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

## 1.5 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 işlemde kaynaklanan ya da kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

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

### **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 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)**

#### **2.5.1 Hasılat (devamı)**

##### ***Faiz Geliri***

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

#### **2.5.2 Stoklar ve Alım – Satım Kontratları**

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

Satışa hazır stoklar dışındaki stoklar ise maliyetin ya da net gerçekleştirilir değerinin 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 gerçekleştirilir 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 gerçekleştirilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleştirilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda kar veya zarar tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleştirilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleştirilir değerinde 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 değerden 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 2018 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 binalar ile tesis, makine ve cihazların 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, yeniden değerlendirilmiş tutar üzerinden 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 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

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

##### **2.5.4 İşletme birleşmesi yoluyla elde edilen maddi olmayan duran varlıklar**

İşletme birleşmesi yoluyla elde edilen maddi olmayan duran varlıklar, maddi olmayan duran varlık tanımını karşılaması ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumunda şerefiye tutarından ayrı olarak tanımlanır ve muhasebeleştirilir. Bu tür maddi olmayan duran varlıkların maliyeti, satın alma tarihindeki gerçeğe uygun değeridir.

İşletme birleşmesi yoluyla elde edilen maddi olmayan duran varlıklar başlangıç muhasebeleştirilmesi sonrasında ayrı olarak satın alınan maddi olmayan duran varlıklar gibi maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

##### **Ticari markalar**

Kullanım ömrü belirsiz maddi olmayan duran varlıkların, markalar dâhil, şirkete sağlaması muhtemel olan net nakit akışları, yapılabilecek analizler sonucu ne kadar süre ile kullanabileceği öngörülemediği için hesaplanamamaktadır. Bu nedenle, bu varlıklar amortisman tabi tutulmamaktadır, fakat yıllık olarak değer düşüklüğü testi uygulanmaktadır.

##### **Sözleşmeye bağlı müşteri ilişkileri**

Bir işletme birleşmesiyle elde edilen sözleşmeye bağlı müşteri ilişkileri, satın alım tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle muhasebeleştirilir. Sözleşmeye bağlı müşteri ilişkilerinin 5 yıl ekonomik ömrü vardır ve maliyet bedelinden birikmiş itfa payının düşülmesi ile muhasebeleştirilir. İtfa payı, müşteri ilişkilerinin tahmini ömrü üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak hesaplanmaktadır.

##### **Rekabet etmeme anlaşması**

Bir işletme birleşmesiyle elde edilen rekabet etmeme anlaşması, satın alım tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle muhasebeleştirilir. Rekabet etmeme anlaşmalarının 5 yıl ekonomik ömrü vardır ve maliyet bedelinden birikmiş itfa payının düşülmesi ile muhasebeleştirilir. İtfa payı, müşteri ilişkilerinin tahmini ömrü üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak hesaplanmaktadır.

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

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

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

Bir varlığın (ya da nakit yaratan birimin) geri kazanılabilir tutarının defter değerinden düşük olduğu durumlarda, varlığın (ya da nakit yaratan birimin) defter değeri, geri kazanılabilir tutarına indirilir.

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

### **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

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

#### **2.5.5 Maddi Duran Varlıklar ve Serefiye Haricinde Maddi Olmayan Duran Varlıklarda Değer Düşüklüğü (devamı)**

İlgili varlığın yeniden değerlendirilen tutarla ölçülmediği hallerde değer düşüklüğü zararı doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Bu durumda değer düşüklüğü zararı yeniden değerlendirme değer 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.

#### **2.5.6 Borçlanma Maliyetleri**

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

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

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

#### **2.5.7 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, Tiryaki Agro FZE ve Diasub 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. Sunrise Foods International Inc. Şirketi ise kurulduğu Kanada bölgesinde, vergi öncesi karının %27'si olarak vergi hesaplamasına tabidir. Bunun yanında Sunrise Foods International (USA) şirketi ise vergi öncesi karının %21'i tutarında vergi hesaplamasına tabidir.

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

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 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)

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

###### 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 finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

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

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkân verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup'un bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

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.

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

### **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 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)**

#### **2.5.7 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)**

##### ***Ertelenmiş vergi (devamı)***

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı “ Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” kapsamında 2018, 2019, 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20’den %22’ye çıkartılmıştır. Söz konusu kanun kapsamında, 30 Haziran 2018 tarihli konsolide finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri geçici farklarının 2018, 2019, 2020 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22, 2021 ve sonrasındaki yıllarda vergi etkisi oluşturacak kısmı için %20 oranı ile hesaplanmıştır (30 Haziran 2017: %20).

#### **2.5.8 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.

#### **2.5.9 Devlet Teşvikleri**

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

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

#### **2.5.10 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.

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

### **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 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 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.

##### **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.

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

### **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

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

#### **2.5.11 Finansal Araçlar (devamı)**

##### **Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)**

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 2018 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)**

#### **2.5.12 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 finansal 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.

#### **2.5.13 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar**

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

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

#### **2.5.14 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 2018 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 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 plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının 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.

#### **2.5.16 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 2018 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 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 çevirmektedir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değerin belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle ABD Doları'na çevirmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

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

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

#### **2.5.17 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 oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

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

### **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 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 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.

#### **2.5.18 Şerefiye**

Satın alım işleminde oluşan şerefiye tutarı, varsa, değer düşüklüğü karşılıkları düşüldükten sonra satın alım tarihindeki maliyet değeriyle değerlendirilir.

Değer düşüklüğü testi için, şerefiye Grup'un birleşmenin getirdiği sinerjiden fayda sağlamayı bekleyen nakit üreten birimlerine (ya da nakit üreten birim gruplarına) dağıtılır.

Şerefiyenin tahsis edildiği nakit üreten birimi, her yıl değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Birimin değer düşüklüğüne uğradığını gösteren belirtilerin olması durumunda ise değer düşüklüğü testi daha sık yapılır. Nakit üreten birimin geri kazanılabilir tutarı defter değerinden düşük ise, değer düşüklüğü karşılığı ilk olarak birime tahsis edilen şerefiyeden ayrılır, ardından birim içindeki varlıkların defter değeri düşürülür. Şerefiye için ayrılan değer düşüklüğü karşılığı, doğrudan konsolide kar zarar tablosunda muhasebeleştirilir. Şerefiye değer düşüklüğü karşılığı sonraki dönemlerde iptal edilmez.

İlgili nakit üreten birimin satışı sırasında, şerefiye için belirlenen tutar, satış işleminde kar/zararın hesaplamasına dâhil edilir.

Grup'un iştirak satın alımı sonucu ortaya çıkan şerefiye için uyguladığı politika, İştirakler başlığı altında açıklanmıştır.

#### **2.5.19 İşletme Birleşmeleri**

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

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

- Ertelenmiş vergi varlıkları ya da yükümlülükleri veya çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin varlık ya da yükümlülükler, sırasıyla, 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.

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

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 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)

#### 2.5.19 İşletme Birleşmeleri (devamı)

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

Hissedar paylarını temsil eden ve sahiplerine tasfiye durumunda işletmenin net varlıklarının belli bir oranda pay hakkını veren kontrol gücü olmayan paylar, ilk olarak ya gerçeğe uygun değerleri üzerinden ya da satın alınan işletmenin tanımlanabilir net varlıklarının kontrol gücü olmayan paylar oranında muhasebeleştirilen tutarları üzerinden ölçülür. Ölçüm esası, her bir işleme göre belirlenir. Diğer kontrol gücü olmayan pay türleri gerçeğe uygun değere göre ya da, uygulanabilir olduğu durumlarda, bir başka 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 şerefiyeden geçmişe dönük olarak düzeltilir. Ölçme dönemi, birleşme tarihinden sonraki, edinen işletmenin işletme birleşmesinde muhasebeleştirdiği geçici tutarları düzeltbildiği dönemdir. Bu dönem satın alım tarihinden itibaren 1 yıldan fazla olamaz.

Ölçme dönemi düzeltmeleri olarak nitelendirilmeyen koşullu bedelin gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler için uygulanan sonraki muhasebeleştirme işlemleri, koşullu bedel için yapılan sınıflandırma şekline göre değişir. Özkaynak olarak sınıflandırılmış koşullu bedel yeniden ölçülmez ve buna ilişkin sonradan yapılan ödeme, özkaynak içerisinde muhasebeleştirilir. Varlık ya da borç olarak sınıflandırılan koşullu bedelin Finansal araç niteliğinde olması ve 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 2018 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)**

#### **2.5.19 İşletme Birleşmeleri (devamı)**

##### 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.

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

##### Marka, müşteri ilişkileri ve rekabet etmeme anlaşması

Markaların ekonomik ömürleri bulunmamasından dolayı üzerinden amortisman hesaplanmamaktadır. Müşteri ilişkileri ve rekabet etmeme anlaşmalarının ekonomik ömürleri 5 yıl olup amortisman hesaplamaları bu ömürler üzerinden yapılmaktadır.

##### Sermaye benzeri girişler

Grup, diğer ortakların nakit olarak yatırdığı ve ortaklıktan ayrılmaları durumunda, Grup'a herhangi bir ek yükümlülük ve ek nakit çıkışı yaratmayacak diğer sermaye kalemlerini bilançoda özkaynaklar altında gösterilmektedir.

##### Şüpheli alacaklar karşılığı

Grup cari yılda ileride tahsilatı muhtemel olmayan ve uzun süre boyunca tahsil edilemeyen alacakları için şüpheli alacak karşılığı ayırmıştır. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, ticari alacakların toplam 92.687.416 Türk Lirası (2017: 54.367.959 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 kısmına ilişkin olarak da ertelenmiş vergi varlığı karşılığı ayırmıştır.

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

### **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 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)**

#### **2.5.20 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 özkaynak 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 kontratlarının gerçeğe uygun değerinden konsolide bilançoda takip edilmiş, gerçeğe uygun değeri ile maliyet değerleri 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 satışlar ve satın alma siparişindeki fiyatlar, çeşitli fiyat bültenleri veya Grup tüccarlarının belirlediği en iyi tahmini fiyatları ve piyasa bilgileri dikkate alınarak bulunmuştur.

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

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Grup, Yıldız Bitkisel Ürünler Tohumculuk ve Tarım San. A.Ş. sermayesinin %55'ini oluşturan hisselerini, 24 Ocak 2018 tarihinde 526.106 ABD Dolar bedeli ile satın almıştır. İşlem sonucu alınan net varlık ve işlemin özkaynak etkisi aşağıdaki gibidir:

|                                                                        | 24 Ocak 2018<br>Gerçeğe uygun değer |
|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>Edinilen Net Varlıklar</b>                                          |                                     |
| Nakit ve nakit benzerleri                                              | 464.945                             |
| Ticari alacaklar                                                       | 3.484.279                           |
| Stoklar                                                                | 3.946.251                           |
| Maddi duran varlıklar                                                  | 71.089                              |
| Diğer duran varlıklar                                                  | 1.989.305                           |
| <b>Toplam varlıklar</b>                                                | <b>9.955.869</b>                    |
| Ticari borçlar                                                         | (8.567.754)                         |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler                                        | (431.559)                           |
| <b>Toplam yükümlülükler</b>                                            | <b>(8.999.313)</b>                  |
| <b>Toplam net varlıklar</b>                                            | <b>956.556</b>                      |
| Elde edilen net varlıklar ( A )                                        | 956.556                             |
| Kontrol gücü olmayan paylar (%45)                                      | (430.450)                           |
| Ana ortaklığa ait net varlıklar (%55)                                  | 526.106                             |
| Satın alım için ödenen tutar ( B )                                     | (526.106)                           |
| <b>Satın alma muhasebesi neticesinde ortaya çıkan şerefiye ( A+B )</b> | <b>-</b>                            |
| Grup'un satın alım için verdiği nakit                                  | (526.106)                           |
| Artı: Edinilen nakit ve nakit benzerleri                               | 464.945                             |
| <b>Satın alma için ödenen net nakit</b>                                | <b>(61.161)</b>                     |

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

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ (devamı)

Grup'un bağlı ortaklığı olan Anatolia BV, 31 Ocak 2018 tarihinde Kanada'da faaliyet göstermekte olan Sunrise Foods International Inc sermayesinin %96'sını ve bağlı ortaklığı Sunrise Foods International (USA) Inc'nin sermayesinin %96'sını 31,756,000 ABD Doları karşılığında satın almıştır. Anatolia BV bağlı ortaklığının yaptığı satın alma anlaşması kapsamında, satın alım bedelinin 27,309,000 ABD Dolarlık kısmı nakit olarak ödenmiş, satın alma süreci sonrasında kalan 4,447,000 ABD Dolar'lık kısım ise satın alım taahhüdü olarak gerçekleştirilmiştir.

Sunrise Foods International Inc sermayesinin %96'sını oluşturan hisselerinin satın alım işlemi ile alınan net varlık ve işlemin özkaynak etkisi ile satın alınan makul değer etkileri aşağıdaki gibidir:

| Edinilen Net Varlıklar                                                   | 31 Ocak 2018<br>Defter değeri | Gerçeğe uygun<br>değer düzeltmeleri | 31 Ocak 2018<br>Gerçeğe uygun değer |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Nakit ve nakit benzerleri                                                | 28.042.340                    | -                                   | 28.042.340                          |
| Ticari alacaklar                                                         | 69.246.072                    | -                                   | 69.246.072                          |
| Stoklar                                                                  | 190.375.310                   | -                                   | 190.375.310                         |
| Peşin ödenen giderler                                                    | 2.234.207                     | -                                   | 2.234.207                           |
| Diğer dönen varlıklar                                                    | 41.039.356                    | -                                   | 41.039.356                          |
| Maddi duran varlıklar                                                    | 10.895.533                    | -                                   | 10.895.533                          |
| Maddi olmayan duran varlıklar                                            | -                             | 44.598.100                          | 44.598.100                          |
| Diğer duran varlıklar                                                    | 207.045                       | -                                   | 207.045                             |
| <b>Toplam varlıklar</b>                                                  | <b>342.039.863</b>            | <b>44.598.100</b>                   | <b>386.637.963</b>                  |
| Kısa vadeli borçlanmalar                                                 | 10.314.229                    | -                                   | 10.314.229                          |
| Ticari borçlar                                                           | 225.517.211                   | -                                   | 225.517.211                         |
| Ertelenmiş vergi yükümlülüğü                                             | 8.166.022                     | 10.313.946                          | 18.479.968                          |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler                                          | 25.213.494                    | -                                   | 25.213.494                          |
| Uzun vadeli borçlanmalar                                                 | 3.752.671                     | -                                   | 3.752.671                           |
| Diğer uzun vadeli finansal yükümlülükler                                 | 579.581                       | -                                   | 579.581                             |
| <b>Toplam yükümlülükler</b>                                              | <b>273.543.208</b>            | <b>10.313.946</b>                   | <b>283.857.154</b>                  |
| <b>Toplam net varlıklar</b>                                              | <b>68.496.655</b>             | <b>34.284.154</b>                   | <b>102.780.809</b>                  |
| Azınlık payı (%4)                                                        |                               |                                     | (5.064.530)                         |
| Ana ortaklığa ait net varlıklar (%96)                                    |                               |                                     | 97.716.279                          |
| Elde edilen net varlıklar ( A )                                          |                               |                                     | 102.780.809                         |
| Satın alım için ödenen tutar ( B )                                       |                               |                                     | (103.214.366)                       |
| Satın alım taahhüdü( C )                                                 |                               |                                     | (16.807.437)                        |
| <b>Satın alma muhasebesi neticesinde ortaya çıkan şerefiye ( A+B+C )</b> |                               |                                     | <b>(22.305.524)</b>                 |
| Grup'un satın alım için verdiği nakit                                    |                               |                                     | (103.214.366)                       |
| Artı: Edinilen nakit ve nakit benzerleri                                 |                               |                                     | 28.042.340                          |
| <b>Satın alma için ödenen net nakit</b>                                  |                               |                                     | <b>(75.172.026)</b>                 |

Grup'un bağlı ortaklıklarından Dia Bakliyat A.Ş. ve Orta Anadolu Tarım Gıda San. Tic. A.Ş. cari yılda Dia Bakliyat A.Ş. altında birleşmiştir. Bu birleşme sonucunda fonksiyonel para birimi TL olan Orta Anadolu Tarım Gıda San. Tic. A.Ş.'deki 19.060.995 Türk Lirası tutarındaki yabancı para çevrim farkı fonksiyonel para birimi USD olan Dia Bakliyat A.Ş.'nin geçmiş yıl kar/zarar hesabına transfer olmuştur.

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

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 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 2018                                                                | 30 Haziran 2017 | 30 Haziran 2018                                | 30 Haziran 2017    | 30 Haziran 2018                      | 30 Haziran 2017    |
|                            |                          |                                                                                |                 |                                                |                    |                                      |                    |
| Rivelin International Corp | Britanya Virjin Adaları  | % 30                                                                           | % 30            | 410.535                                        | (1.998.108)        | (2.517.657)                          | (1.365.405)        |
|                            |                          |                                                                                |                 | <u>410.535</u>                                 | <u>(1.998.108)</u> | <u>(2.517.657)</u>                   | <u>(1.365.405)</u> |

| 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 2018                                                                | 30 Haziran 2017 | 30 Haziran 2018                                | 30 Haziran 2017 | 30 Haziran 2018                      | 30 Haziran 2017 |
|                                                            |                          |                                                                                |                 |                                                |                 |                                      |                 |
| Yıldız Bitkisel Ürünler Tohumculuk ve Tarım ve Sanayi A.Ş. | Türkiye                  | % 45                                                                           | -               | (1.216.141)                                    | -               | (862.407)                            | -               |
|                                                            |                          |                                                                                |                 | <u>(1.216.141)</u>                             | <u>-</u>        | <u>(862.407)</u>                     | <u>-</u>        |

| 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 2018                                                                | 30 Haziran 2017 | 30 Haziran 2018                                | 30 Haziran 2017 | 30 Haziran 2018                      | 30 Haziran 2017 |
|                             |                          |                                                                                |                 |                                                |                 |                                      |                 |
| Sunrise Foods International | Kanada                   | % 4                                                                            | -               | (53.140)                                       | -               | 5.974.873                            | -               |
|                             |                          |                                                                                |                 | <u>(53.140)</u>                                | <u>-</u>        | <u>5.974.873</u>                     | <u>-</u>        |

| 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 2018                                                                | 30 Haziran 2017 | 30 Haziran 2018                                | 30 Haziran 2017 | 30 Haziran 2018                      | 30 Haziran 2017 |
|                                   |                          |                                                                                |                 |                                                |                 |                                      |                 |
| Danem Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. | Türkiye                  | % 25                                                                           | -               | (215.461)                                      | -               | (142.130)                            | -               |
|                                   |                          |                                                                                |                 | <u>(215.461)</u>                               | <u>-</u>        | <u>(142.130)</u>                     | <u>-</u>        |

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

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

##### a) Bağlı Ortaklıklar (devamı)

|                                                                  | 30 Haziran<br>2018                 | 30 Haziran<br>2017                 |
|------------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>Rivelin International Corp</b>                                |                                    |                                    |
| Dönen varlıklar                                                  | 60.075.100                         | 34.664.913                         |
| Duran varlıklar                                                  | 5.925.991                          | 4.617.690                          |
| Kısa vadeli yükümlülükler                                        | (63.091.255)                       | (42.171.638)                       |
|                                                                  | 1 Temmuz 2017 -<br>30 Haziran 2018 | 1 Temmuz 2016 -<br>30 Haziran 2017 |
| Hasılat                                                          | 170.745.295                        | 119.555.045                        |
| Giderler                                                         | (169.376.848)                      | (126.215.330)                      |
| Dönem karı                                                       | 1.368.447                          | (6.660.284)                        |
| <b>Yıldız Bitkisel Ürünler Tohumculuk ve Tarım ve Sanayi A.Ş</b> | 30 Haziran<br>2018                 |                                    |
| Dönen varlıklar                                                  | 26.385.948                         |                                    |
| Duran varlıklar                                                  | 687.357                            |                                    |
| Kısa vadeli yükümlülükler                                        | (24.312.027)                       |                                    |
| Uzun vadeli yükümlülükler                                        | (273.537)                          |                                    |
|                                                                  | 25 Ocak 2018 -<br>30 Haziran 2018  |                                    |
| Hasılat                                                          | 1.405.595                          |                                    |
| Giderler                                                         | (4.108.134)                        |                                    |
| Dönem karı                                                       | (2.702.539)                        |                                    |
| <b>Sunrise Foods International</b>                               | 30 Haziran<br>2018                 |                                    |
| Dönen varlıklar                                                  | 421.115.153                        |                                    |
| Duran varlıklar                                                  | 90.813.347                         |                                    |
| Kısa vadeli yükümlülükler                                        | (284.333.511)                      |                                    |
| Uzun vadeli yükümlülükler                                        | (20.485.544)                       |                                    |
|                                                                  | 1 Şubat 2018 -<br>30 Haziran 2018  |                                    |
| Hasılat                                                          | 519.024.261                        |                                    |
| Giderler                                                         | (517.695.763)                      |                                    |
| Dönem karı                                                       | 1.328.498                          |                                    |

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

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

##### a) Bağlı Ortaklıklar (devamı)

|                                          | 30 Haziran<br>2018                 |
|------------------------------------------|------------------------------------|
| <b>Danem Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.</b> |                                    |
| Dönen varlıklar                          | 10.793.480                         |
| Duran varlıklar                          | 160.559                            |
| Kısa vadeli yükümlülükler                | (9.764.088)                        |
| Uzun vadeli yükümlülükler                | (7.933)                            |
|                                          | 1 Temmuz 2017 -<br>30 Haziran 2018 |
| Hasılat                                  | 38.616.888                         |
| Giderler                                 | (39.478.733)                       |
| Dönem karı                               | (861.845)                          |

#### 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<br>2018 | 30 Haziran<br>2017 |
|-----------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>İlişkili taraflardan alınan finansal borçlar</b>             |                    |                    |
| Avrupa İmar Yatırım ve Kalkınma Bankası'ndan<br>alınan krediler | 219.457.960        | 163.101.876        |

Kullanılan uzun vadeli kredinin anapara toplam tutarı 48.119.359 ABD Doları olup, tutarın 28.013.616 ABD Doları ABN Amro sendikasyon kredisinin taahhütlü uzun vadeli kısmı kapsamında faiz oranı Libor +%3,50, vadesi 28 Mart 2021'dir. Geriye kalan tutar olan 20.105.743 ABD Doları ise FMO sendikasyon kredisi kapsamında olup faizi Libor +%4 ve vadesi 15 Ocak 2025'tir. Cari yıl içerisinde Avrupa İmar Yatırım ve Kalkınma Bankası'na (EBRD) sendikasyon kredisinin Mart 2018 tarihinde yenilenmeden önce ödenen faiz tutarı 1.728.852 ABD Doları'dır (2017: 2.076.523 ABD Doları), Mart 2018 tarihindeki sendikasyon kredisinin yenilenmesinden sonra ödenen faiz tutarı 414.662 ABD Doları'dır.

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

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 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., Arasa Investment Togo, Arasa Investment Limited, Arasa Investment Benin Sarl, Arasa Investment Fze, Orvital Organik Gıda Ür. Ve Dan. San. Ve Tic. Ltd. Şti, Niasa Yatırım ve İşletme Tic. A.Ş., Lidya Walnut S.A., Yeşil Küre Org.Ürün. San. Tic. A.Ş., ve Naisa Investment Limited'a yaptığı satışlardan ve mal alımlarından kaynaklanmaktadır. Grup'un ticari olmayan alacak ve borçları ilişkili işletmeler olup aylık olarak etkin piyasa faiz oranı ile adlandırılmaktadır.

| İlişkili taraflarla olan bakiyeler                         | 30 Haziran 2018    |                    |                |                |
|------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|----------------|----------------|
|                                                            | Alacaklar          |                    | Borçlar        |                |
|                                                            | Kasa vadesi        |                    | Kasa vadesi    |                |
|                                                            | Ticari             | Ticari olmayan     | Ticari         | Ticari olmayan |
| <b>Ortaklar</b>                                            |                    |                    |                |                |
| Tiryaki Holding A.Ş.                                       | -                  | 102.368.072        | -              | -              |
| Akik Bireçleri                                             | -                  | -                  | -              | -              |
| Tiryakoglu Ailevi                                          | -                  | 13.431.102         | -              | -              |
| <b>Ortaklar tarafından verilen diğer şirketler</b>         |                    |                    |                |                |
| Arasa Gıda Perakende Yatırım İşletme San. Tic. A.Ş.        | 5.404.352          | -                  | -              | -              |
| Arasa Investment - Togo                                    | 501.367            | -                  | -              | -              |
| Arasa Investments Limited                                  | 118.697            | -                  | -              | -              |
| Arasa Investment Limited Benin Sarl                        | 557.153            | -                  | -              | -              |
| Arasa Fze                                                  | 11.974.957         | -                  | -              | -              |
| Tamels İş ve Dağı. Tic. Ltd. Şti                           | 11.721.733         | -                  | -              | -              |
| Tiryakoglu Gayrimenkul ve Tarım Tic. A.Ş.                  | -                  | 2.907.921          | -              | -              |
| Yeşil Küre Org. Ürün. Tarım Hay. San. Tic. A.Ş.            | 26.503.679         | -                  | 246.003        | -              |
| Orvital Organik Gıda Ür. ve Dan. San. ve Tic. Ltd. Şti     | 2.316.307          | -                  | -              | -              |
| Naisa Yatırım ve İşletme Tic. A.Ş.                         | 6.841              | -                  | -              | -              |
| Naisa Investment Limited                                   | -                  | -                  | -              | -              |
| Lidya Walnut S.A.                                          | 48.054.240         | 5.635.931          | -              | -              |
| Orulberk Mad. Elek. Enerji Ür. Pazarlama San. ve Tic. A.Ş. | -                  | 21.613             | -              | -              |
| Yıldırım Mad. Elek. Enerji Ür. Pazarlama San. ve Tic. A.Ş. | -                  | 21.590             | -              | -              |
| N3 Dep. Mad. Elek. Enerji Kimya San. ve Tic. A.Ş.          | -                  | 25.243             | -              | -              |
| Öz KİAS Mad. Enerji Ür. Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.        | -                  | 21.654             | -              | -              |
| Doğa Dep. Elek. Ener. Üret. Mad. San. ve Tic. A.Ş.         | -                  | 165.097            | -              | -              |
| Hür Dep. Mad. Elek. Enerji Ür. Paz. San. ve Tic. A.Ş.      | -                  | 21.422             | -              | -              |
| Yürecik Mad. Enerji Ür. Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.        | -                  | 21.627             | -              | -              |
| Safoz Mad. Elek. Enerji Ür. Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.    | -                  | 21.476             | -              | -              |
| <b>Toplam</b>                                              | <b>107.219.326</b> | <b>124.722.748</b> | <b>246.003</b> | <b>-</b>       |

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

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

| İlişkili taraflarla olan bakımlar                   | 30 Haziran 2017   |                   |          |                |
|-----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|----------|----------------|
|                                                     | Alacaklar         |                   | Borçlar  |                |
|                                                     | Ticari            | Ticari olmayan    | Ticari   | Ticari olmayan |
| <b>Ortaklar</b>                                     |                   |                   |          |                |
| Tiryaki Holding A.Ş.                                | -                 | 73.534.439        | -        | 3.191          |
| <b>Aile Birimleri</b>                               |                   |                   |          |                |
| Tiryakioğlu Ailesi                                  | -                 | 3.800.809         | -        | -              |
| <b>Ortaklar tarafından verilen diğer şirketler</b>  |                   |                   |          |                |
| 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 Taram Tic. A.Ş.          | -                 | 1.478.804         | -        | -              |
| Yeşil Kuru Olg Unlu Taram Hayı San. Tic. A.Ş.       | 17.178.982        | 3.167             | -        | -              |
| Orvital Organik Gıda Ür ve Dış 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 and Trading Company Limited        | -                 | 55.514            | -        | -              |
| Efes Export S.A.                                    | 7.494.445         | 16.965.182        | -        | -              |
|                                                     | <b>29.508.227</b> | <b>99.753.852</b> | <b>-</b> | <b>3.191</b>   |

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

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

|                                                                  | 1 Temmuz 2017 - 30 Haziran 2018 |                    |                  |                |                  |                |
|------------------------------------------------------------------|---------------------------------|--------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| İlişkili taraflarla olan işlemler                                | Stok alımları                   | Mal satışları      | Faiz gelirleri   | Kira geliri    | Hizmet Geliri    | Hizmet Gideri  |
| <b>Ortaklar</b>                                                  |                                 |                    |                  |                |                  |                |
| Tiryaki Holding A.Ş.                                             | -                               | -                  | 5.629.722        | 15.475         | 40.666           | 154.083        |
| <b>Aile Bireyleri</b>                                            |                                 |                    |                  |                |                  |                |
| Tiryakioğlu Ailesi                                               | 221.267                         | -                  | -                | -              | -                | -              |
| <b>Ortaklar tarafından yönetilen diğer şirketler</b>             |                                 |                    |                  |                |                  |                |
| Arasa Gıda Perakende Yatırım İşletme San. Tic. A.Ş.              | 135.231.496                     | 123.566.785        | -                | 11.812         | 556.893          | -              |
| Arasa Investment Ltd                                             | 10.552.397                      | -                  | -                | -              | -                | -              |
| Arasa FZE                                                        | 15.884.056                      | -                  | -                | -              | 28.935           | -              |
| Timeks İç ve Dış Tic. Ltd. Şti.                                  | -                               | 20.712             | -                | 22.836         | 132              | -              |
| Naisa Yatırım ve İşletme Tic. A.Ş.                               | 32.033                          | 53.109             | -                | 4.200          | 193              | 5.724          |
| Tiryakioğlu Gayrimenkul ve Tarım Tic. A.Ş.                       | 190.166                         | 32.548             | -                | 18.585         | 44.929           | 240            |
| Orvital Organik Gıda Üm. Ve Dan. San. Tic. Ltd. Şti.             | 2.970                           | 1.277.535          | 295.707          | 26.885         | 170.772          | 91.845         |
| Doğa Depolama Elektrik Enerji Üretim Madenleri San. ve Tic. A.Ş. | -                               | -                  | -                | 92.561         | 116.348          | -              |
| Yeşil Küre Organik Ürünler Tarım Hayvan. Paz. San. ve Tic. A.Ş.  | 1.681.657                       | 13.123.484         | 1.433.107        | -              | 101.217          | -              |
| Lidya Walnut S.A.                                                | -                               | 16.546.240         | 1.458.720        | -              | -                | -              |
|                                                                  | <b>163.796.042</b>              | <b>154.620.413</b> | <b>8.817.256</b> | <b>192.354</b> | <b>1.060.085</b> | <b>251.892</b> |

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

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 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 alınları                   | Mal satışları | Faiz gelirleri | Kira geliri | Sabit kıymet satışları | Sabit kıymet alınları | Hizmet Geliri | Hizmet Gideri | Diğer gelir |
| <b>Ortaklar</b>                                                    |                                 |               |                |             |                        |                       |               |               |             |
| Tiryaki Holding A.Ş.                                               | -                               | 398           | 3.856.185      | 14.009      | 938                    | -                     | 87.882        | 206.606       | -           |
| Aile Bireyleri                                                     | -                               | 1.184         | -              | -           | -                      | -                     | -             | -             | -           |
| Tiryakioğlu Ailesi                                                 | -                               | -             | -              | -           | -                      | -                     | -             | -             | -           |
| <b>Ortaklar tarafından yönetilen diğer şirketler</b>               |                                 |               |                |             |                        |                       |               |               |             |
| 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       | -           |
| Lineks 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        | -             | -           |
| Ortal Organik Gıda Üm. 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     |

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

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 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 2017 -<br>30 Haziran 2018 | 1 Temmuz 2016 -<br>30 Haziran 2017 |
|----------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar | 6.337.176                          | 6.093.337                          |
|                                        | <u>6.337.176</u>                   | <u>6.093.337</u>                   |

#### 6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar:

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

|                                               | 30 Haziran<br>2018   | 30 Haziran<br>2017 |
|-----------------------------------------------|----------------------|--------------------|
| <u>Kısa vadeli ticari alacaklar</u>           |                      |                    |
| Ticari alacaklar                              | 1.030.480.241        | 756.073.503        |
| Alacak senetleri                              | 39.924.851           | 37.509.339         |
| İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 5) | 107.219.326          | 29.508.227         |
| Gelir tahakkukları (*)                        | 76.155.336           | 36.365.397         |
| Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)        | (92.687.416)         | (54.367.959)       |
|                                               | <u>1.161.092.338</u> | <u>805.088.507</u> |

(\*) Gelir tahakkuklarının 9.731.850 Türk Lirası kısmı (2017: 1.497.532 Türk Lirası) sigorta hasar gelir tahakkuklarından, 55.122.285 Türk Lirası kısmı (2017: 124.456.938 Türk Lirası) satın alım ve satış kontratlarının makul değer farkından ve 55.122.285 Türk Lirası kısmı (2017: 31.048.753 Türk Lirası) dahilinde işleme izin belgesi kapsamında yapılan ihraç ve ihraç kayıtlı satışların tahakkuk eden gümrük vergisi muafiyet gelirlerinden oluşmaktadır.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, ticari alacakların 92.687.416 (2017: 54.367.959 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 2018 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:

| Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri | 1 Temmuz 2017 -<br>30 Haziran 2018 | 1 Temmuz 2016 -<br>30 Haziran 2017 |
|---------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Açılış bakiyesi                             | (54.367.959)                       | (28.367.510)                       |
| Dönem gideri (Not 20)                       | (22.385.451)                       | (19.357.003)                       |
| Tahsilatlar                                 | 3.277.190                          | 200.773                            |
| Çevrim kazancı                              | (19.211.196)                       | (6.844.219)                        |
| Kapanış bakiyesi                            | <u>(92.687.416)</u>                | <u>(54.367.959)</u>                |

Ticari alacakların tahsil süresi 73 gündür (30 Haziran 2017: 83 gün). Ticari alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 30. notta verilmiştir.

##### b) Ticari Borçlar:

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

| Kısa vadeli ticari borçlar                | 30 Haziran<br>2018   | 30 Haziran<br>2017 |
|-------------------------------------------|----------------------|--------------------|
| Ticari borçlar                            | 1.346.398.023        | 790.286.820        |
| İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 5) | 246.063              | -                  |
| Gider tahakkukları                        | 19.290.589           | 19.932.273         |
|                                           | <u>1.365.934.675</u> | <u>810.219.093</u> |

Ticari borçların ödeme vadesi ortalama 109 gündür (30 Haziran 2017: 100 gün). Ticari borçlardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 30. notta verilmiştir.

Bilanço tarihi itibarıyla ticari borçların 801.374.224 Türk Lirası kısmı (30 Haziran 2017: 453.560.375 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 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

##### a) Diğer Alacaklar

|                                                       | 30 Haziran<br>2018 | 30 Haziran<br>2017 |
|-------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</b>                    |                    |                    |
| Vergi dairesinden alacaklar                           | 8.893.160          | 12.490.046         |
| Verilen depozito ve teminatlar                        | 7.683.234          | 4.313.456          |
| İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar (Not 5) | 124.722.748        | 99.753.852         |
| Personelden alacaklar                                 | 1.109.710          | 1.609.766          |
| Diğer çeşitli alacaklar                               | 51.426             | -                  |
|                                                       | <b>142.460.278</b> | <b>118.167.120</b> |

##### b) Diğer Borçlar

|                                                   | 30 Haziran<br>2018 | 30 Haziran<br>2017 |
|---------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</b>                  |                    |                    |
| Ödenecek vergi ve fonlar                          | 1.409.457          | 725.917            |
| İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar (Not 5) | -                  | 3.191              |
| İlişkili olmayan taraflara ticari olmayan borçlar | 11.501.233         | -                  |
| Diğer çeşitli borçlar                             | 2.774.867          | 3.029.650          |
|                                                   | <b>15.685.557</b>  | <b>3.758.758</b>   |

|                                                       | 30 Haziran<br>2018 | 30 Haziran<br>2017 |
|-------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Uzun Vadeli Diğer Borçlar</b>                      |                    |                    |
| İlişkili olmayan taraflara ticari olmayan borçlar (*) | 14.794.779         | -                  |
|                                                       | <b>14.794.779</b>  | <b>-</b>           |

Diğer alacaklar ve borçlardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 30. notta verilmiştir.

(\*) Uzun vadeli diğer borçların 10.140.716 Türk Lira'lık kısmı Sunrise Foods International Inc. Şirketinin satın alım anlaşmasında yer alan satın alım taahhüdü olup 4.654.063 Türk Lira'lık kısmı azınlık payı hisselerini satın alma opsiyonu yükümlülüğünden oluşmaktadır.

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

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 8. STOKLAR

|                  | 30 Haziran<br>2018   | 30 Haziran<br>2017 |
|------------------|----------------------|--------------------|
| Stoklar (*) (**) | 1.542.095.996        | 919.380.023        |
|                  | <u>1.542.095.996</u> | <u>919.380.023</u> |

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

(\*\*) Not 29'de açıklanan kredi sözleşmesinin hükümlerine göre, şirketin kredi sözleşmesinde belirtilen aktifleri üzerinde 1.094.759.362 Türk Lirası (2017: 991.484.112 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.

#### 9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

|                                           | 30 Haziran<br>2018 | 30 Haziran<br>2017 |
|-------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</b> |                    |                    |
| Stok alımı için verilen sipariş avansları | 133.227.209        | 26.274.148         |
| Gelecek aylara ait giderler               | 18.692.982         | 7.578.303          |
| İş avansları                              | 487.977            | 1.070.595          |
|                                           | <u>152.408.168</u> | <u>34.923.046</u>  |
| <b>Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</b> |                    |                    |
| Gelecek yıllara ait giderler              | 11.901.256         | 459.100            |
|                                           | <u>11.901.256</u>  | <u>459.100</u>     |
| <b>Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler</b>    |                    |                    |
| Alınan sipariş avansları (*)              | 6.818.748          | 23.899.915         |
| Gelecek aylara ait gelirler               | 1.507.549          | -                  |
|                                           | <u>8.326.297</u>   | <u>23.899.915</u>  |

(\*) 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 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 10. MADDİ DURAN VARLIKLAR

|                                              | Arazi, arsa ve binalar | Yer altı ve yerüstü düzenleri | Tesis makine ve cihazlar | Taşıtlar    | Demirbaşlar  | Özel maliyetler | Yapılmakta olan yatırımlar | Toplam       |
|----------------------------------------------|------------------------|-------------------------------|--------------------------|-------------|--------------|-----------------|----------------------------|--------------|
| <b>Maliyet Değeri</b>                        |                        |                               |                          |             |              |                 |                            |              |
| 1 Temmuz 2017 itibarıyla açılış bakiyesi     | 197.643.841            | 371.756                       | 335.345.071              | 924.404     | 15.916.634   | 1.574.849       | 1.221.661                  | 552.998.216  |
| Yabancı para çevrim farkları                 | 59.936.798             | 111.683                       | 102.727.616              | 472.088     | 6.182.723    | 1.468.372       | 165.297                    | 171.064.578  |
| Alımlar                                      | 507.115                | -                             | 6.103.070                | 438.163     | 1.282.548    | 230.708         | 3.960.047                  | 12.521.651   |
| Bağlı ortaklık satın alımı                   | 843.838                | -                             | 2.411.676                | 560.647     | 5.904.445    | 4.330.952       | -                          | 14.051.557   |
| Çıkışlar                                     | -                      | -                             | (672.445)                | -           | (333.755)    | -               | (39.173)                   | (1.045.373)  |
| Yapılmakta olan yatırımlardan transferler    | 1.649.814              | -                             | 2.859.356                | -           | 59.646       | 327.941         | (5.046.887)                | (150.130)    |
| 30 Haziran 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi  | 260.581.405            | 483.439                       | 448.774.344              | 2.395.302   | 29.012.241   | 7.932.822       | 260.945                    | 749.440.498  |
| <b>Birikmiş Amortismanlar</b>                |                        |                               |                          |             |              |                 |                            |              |
| 1 Temmuz 2017 itibarıyla açılış bakiyesi     | (2.735.847)            | (39.472)                      | (17.170.790)             | (817.303)   | (10.445.543) | (531.024)       | -                          | (31.739.979) |
| Yabancı para çevrim farkları                 | (1.354.756)            | (71.423)                      | (8.570.080)              | (295.982)   | (3.748.225)  | (277.027)       | -                          | (14.317.492) |
| Dönem gideri                                 | (2.945.663)            | 27.334                        | (18.483.182)             | (120.104)   | (1.259.786)  | (251.819)       | -                          | (23.033.220) |
| Bağlı ortaklık satın alımı                   | -                      | -                             | (621.992)                | (139.947)   | (1.947.886)  | (350.212)       | -                          | (3.085.081)  |
| Çıkışlar                                     | -                      | -                             | 156.032                  | -           | 101.086      | -               | -                          | 257.118      |
| 30 Haziran 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi  | (7.061.309)            | (83.561)                      | (44.690.012)             | (1.373.336) | (17.300.354) | (1.410.082)     | -                          | (71.918.654) |
| 30 Haziran 2018 itibarıyla net defter değeri | 253.520.096            | 399.878                       | 404.084.332              | 1.021.966   | 11.711.887   | 6.522.740       | 260.945                    | 677.521.844  |

\* Amortisman paylarının, 20.637.079 Türk Lirası (2017: 17.815.177 Türk Lirası) kısmı satışların maliyetinde, 1.998.941 Türk Lirası (2017: 1.136.232 Türk Lirası) kısmı genel yönetim giderlerinde ve 397.200 Türk Lirası (2017: 132.508 Türk Lirası) kısmı pazarlama giderlerinde gösterilmektedir.

\*\* Grup 23 Mart 2018 tarihinde işletme sermayesi ihtiyaçlarının finansmanında kullanılmak üzere, FMO (Nederlandse Financierings Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden N.V.) PROPARCO, (Société De Promotion Et De Participation Pour La Coopération Economique ) ve EBRD'nin (European Bank for Reconstruction and Development) katılımı ile 65,000,000 ABD Doları tutarında, ilk 15 ayı geri ödemesiz, 15. ayın sonundan itibaren 11 eşit taksitle anapara geri ödemesi Ocağ 2025 vadeli kredi sözleşmesi imzalamış ve 11 Nisan 2018 tarihinde kullanımı gerçekleştirilmiştir. Kredisinin teminat yapısında kreditorler lehine güncel olarak Balıkesir Bandırma Edincik Köyü 535 Parsel'de ve Mersin Akdeniz Burhan Köyü 5-6 parsel'de bulunan gayrimenkuller üzerinde 1 derece ipotek ve işletme teminat tutarı kullanılmaktadır. Toplam teminat tutarı kullanılmayan kredi tutarının %136 marj ile 88,400,000 ABD Doları'dır.

\*\*\* Finansal kiralama yöntemi ile alınmış olan sabit kıymetlerin net defter değeri 1.798.918 Türk Lirası'dır. (2017: 1.405.884).

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

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 10. MADDİ 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 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  |

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

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 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 2018 | 30 Haziran 2017 |
|------------------------------|-----------------|-----------------|
| 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 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, araziler ve<br>binalar | Tesis makine ve<br>cihazlar    |
|----------------------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| Maliyet                                      | 330.884.600                  | 406.104.412                    |
| Birikmiş Amortisman                          | (29.135.425)                 | (121.253.589)                  |
| 30 Haziran 2018 itibarıyla net defter değeri | 301.749.175                  | 284.850.823                    |
|                                              | Arsa, araziler ve<br>binalar | Tesis makine ve<br>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 2018 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<br>varlıklar |
|---------------------------------------|--------------------------|
| 30 Haziran 2017 itibarıyla bakiye     | 67.235.516               |
| Ertelenmiş vergi oranı değişim etkisi | (2.909.964)              |
| 30 Haziran 2018 itibarıyla bakiye     | 64.325.552               |
| Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:     |                          |
| Ana ortaklık hissedarlarına ait kısım | 64.325.552               |
| 30 Haziran 2017 itibarıyla bakiye     | 64.325.552               |

#### 11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

|                                                     | Haklar      | Müşteri ilişkileri | Markalar  | Rekabet<br>etmeme<br>anlaşması | Toplam      |
|-----------------------------------------------------|-------------|--------------------|-----------|--------------------------------|-------------|
| <b>Maliyet Değeri</b>                               |             |                    |           |                                |             |
| 1 Temmuz 2017 itibarıyla açılış bakiyesi            | 8.356.532   | -                  | -         | -                              | 8.356.532   |
| Yabancı para çevrim farkları                        | 2.528.010   | 6.093.360          | 1.249.920 | 1.874.880                      | 11.746.170  |
| Satın alınan yolla edinilen maddi varlıklar (artış) | -           | 29.480.100         | 6.047.200 | 9.070.800                      | 44.598.100  |
| Transferler                                         | 150.130     | -                  | -         | -                              | 150.130     |
| Çıkışlar                                            | (52.173)    | -                  | -         | -                              | (52.173)    |
| 30 Haziran 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi         | 10.982.499  | 35.573.460         | 7.297.120 | 10.945.680                     | 64.798.759  |
| <b>Birikmiş İtfa Payları</b>                        |             |                    |           |                                |             |
| 1 Temmuz 2017 itibarıyla açılış bakiyesi            | (5.033.702) | -                  | -         | -                              | (5.033.702) |
| Dönem gideri                                        | (341.641)   | (1.999.999)        | -         | (569.345)                      | (2.910.985) |
| Yabancı para çevrim farkları                        | (1.566.678) | (358.275)          | -         | (101.990)                      | (2.026.943) |
| Çıkışlar                                            | 37.646      | -                  | -         | -                              | 37.646      |
| 30 Haziran 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi         | (6.904.375) | (2.358.274)        | -         | (671.335)                      | (9.933.984) |
| 30 Haziran 2018 itibarıyla net defter değeri        | 4.078.124   | 33.215.186         | 7.297.120 | 10.274.345                     | 54.864.775  |

İtfa paylarının, 52.072 Türk Lirası (2017: 65.660 Türk Lirası) kısmı satışların maliyetinde, 2.835.050 Türk Lirası (2017: 222.647 Türk Lirası) kısmı genel yönetim giderlerinde ve 23.863 Türk Lirası (2017: 2.642)'lık kısmı pazarlama ve satış dağıtım giderlerinde gösterilmektedir.

Müşteri ilişkileri, markalar ve rekabet etmeme anlaşmaları, cari yılda satın alınan Sunrise Foods International Inc. bağlı ortaklığında oluşmuş maddi olmayan duran varlıklardır. Markaların ekonomik ömürleri sınırsız olup, yıllık değer düşüklüğü testine tabi olmaktadır. Müşteri ilişkileri ve rekabet etmeme anlaşmaları ise 5 yıl ekonomik ömür üzerinden itfa edilmektedir.

**TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

|                                              | Haklar      |
|----------------------------------------------|-------------|
| <b>Maliyet Değeri</b>                        |             |
| 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   |
| <b>Birikmiş İtfa Payları</b>                 |             |
| 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   |

Maddi olmayan duran varlıklar için kullanılan itfa süreleri aşağıdaki gibidir:

|                          | 30 Haziran 2018 | 30 Haziran 2017 |
|--------------------------|-----------------|-----------------|
| Haklar                   | 15 yıl          | 15 yıl          |
| Markalar                 | 5 yıl           | -               |
| Rekabet etmeme anlaşması | 5 yıl           | -               |

**12. ŞEREFİYE**

|                           | 1 Temmuz 2017 -<br>30 Haziran 2018 | 1 Temmuz 2016 -<br>30 Haziran 2017 |
|---------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Açılış bakiyesi           | -                                  | -                                  |
| İlaveler (Not 3)          | 22.305.524                         | -                                  |
| Yabancı para çevrim farkı | 4.610.418                          | -                                  |
| Kapanış bakiyesi          | 26.915.942                         | -                                  |

Şerefiye'nin dağılımı aşağıdaki gibidir:

| Şirket                          | İktisap tarihi | 30 Haziran<br>2018 | 30 Haziran<br>2017 |
|---------------------------------|----------------|--------------------|--------------------|
| Sunrise Foods International Inc | 31 Ocak 2018   | 22.305.524         | -                  |
| Yabancı para çevrim farkı       |                | 4.610.418          | -                  |
|                                 |                | 26.915.942         | -                  |

Grup'un bağlı ortaklığı olan Anatolia BV, 31 Ocak 2018 tarihinde Kanada'da faaliyet göstermekte olan Sunrise Foods International Inc sermayesinin %96'sını ve bağlı ortaklığı Sunrise Foods International (USA) Inc'nin sermayesinin %96'sını 31,756,000 ABD Doları karşılığında satın almıştır. Anatolia BV bağlı ortaklığının yaptığı satın alma anlaşması kapsamında, satın alım bedelinin 27,309,000 ABD Dolarlık kısmı nakit olarak ödenmiş, satın alma süreci sonrasında kalan 4,447,000 ABD Dolar'lık kısım ise satın alım taahhüdü olarak gerçekleştirilmiştir. Satın alınan şirketin net varlıklarının toplamı olan 25,800,779 USD ile ödenen ve taahhüt edilen toplam tutar olan 31,756,000 USD arasındaki fark konsolide bilançoda şerefiye olarak gösterilmektedir. Grup, nakit üreten birimler ile ilişkilendirilen şerefiye tutarını yılda bir kez değer düşüklüğü testine tabi tutacaktır

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

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 13. 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 3.442.015 Türk Lirası (2017: 2.553.302 Türk Lirası) olup, sonraki dönemlere mahsup edilecek olan 1.953.184 Türk Lirası (2017: 1.953.185 Türk Lirası) kısmı ise ertelenmiş vergi aktifleri olarak gösterilmiştir.

#### 14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

##### a) Karşılıklar

|                                   | 30 Haziran<br>2018                         | 30 Haziran<br>2017                         |
|-----------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
| <b>Kısa vadeli karşılıklar</b>    |                                            |                                            |
| Dava karşılığı                    | 351.101                                    | 345.961                                    |
|                                   | <b>351.101</b>                             | <b>345.961</b>                             |
| <b>Dava karşılığı hareketleri</b> | <b>1 Temmuz 2017 -<br/>30 Haziran 2018</b> | <b>1 Temmuz 2016 -<br/>30 Haziran 2017</b> |
| Açılış bakiyesi                   | 345.961                                    | 281.973                                    |
| Dönem gideri                      | 97.612                                     | 98.132                                     |
| Konusu kalmayan karşılık          | -                                          | (124.720)                                  |
| Çevrim kaybı                      | (92.472)                                   | 90.576                                     |
| Kapanış bakiyesi                  | <b>351.101</b>                             | <b>345.961</b>                             |

##### b) Koşullu Varlık ve Borçlar

|                                 | 30 Haziran<br>2018         | 30 Haziran<br>2017         |
|---------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>Koşullu borçlar</b>          |                            |                            |
| Davalar (i)                     | 2.270.034                  | 63.299.458                 |
| Verilen teminat mektupları (ii) | 123.956.109                | 81.295.953                 |
| Kefaletler (iii)                | 554.145.970                | 914.654.110                |
| <b>Koşullu varlıklar</b>        | <b>30 Haziran<br/>2018</b> | <b>30 Haziran<br/>2017</b> |
| Kontrat iptal zarar tazminatı   | 8.004.029                  | 6.154.961                  |

- (i) 30 Haziran 2018 tarihi itibarı ile Grup aleyhine açılmış toplam 2.270.034 Türk Lirası (30 Haziran 2017: 63.299.459 Türk Lirası) dava mevcuttur. Bu davalardan aleyhte seyri mümkün ve potansiyel kaynak çıkışı yüksek olasılıklı davalar için avukatların görüşü alınarak 351.101 Türk Lirası (30 Haziran 2017: 345.961 Türk Lirası) karşılık ayrılmıştır. Avukatların hukuki yargısına göre karşılık ayrılmamış davalar için herhangi bir kaynak çıkışı riski görülmemektedir.
- (ii) Verilen teminatlar dâhilde işleme izin belgesi kapsamında yapılan ithalatlar için gümrük müdürlüklerine, lisanslı depoculuk faaliyetleri için lisanslı depoculuk tanzim fonuna, ihalelere, limanlara, mahkemelere 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.

**TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

| 30 Haziran 2018                                                                                                                       | Toplam TL karşılığı  | ABD Doları         | Avro             | TL                |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------|------------------|-------------------|
| A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı                                                                   |                      |                    |                  |                   |
| -Teminat                                                                                                                              | 103.983.906          | 12.652.646         | 2.230.000        | 54.411.669        |
| -Rehin                                                                                                                                | 920.941.908          | 308.812.926        | -                | -                 |
| -İpotek                                                                                                                               | -                    | -                  | -                | -                 |
| B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı                                  |                      |                    |                  |                   |
| -Teminat                                                                                                                              | -                    | -                  | -                | -                 |
| -Rehin                                                                                                                                | 58.537.693           | 19.629.030         | -                | -                 |
| -İpotek                                                                                                                               | -                    | -                  | -                | -                 |
| C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | -                    | -                  | -                | -                 |
| D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı                                                                                              | -                    | -                  | -                | -                 |
| <b>Toplam</b>                                                                                                                         | <b>1.083.463.507</b> | <b>341.094.602</b> | <b>2.230.000</b> | <b>54.411.669</b> |

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla %0'dır.

| 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                                                                                              | -                    | -                  | -                | -                  |
| <b>Toplam</b>                                                                                                                         | <b>1.322.780.065</b> | <b>287.780.822</b> | <b>3.035.100</b> | <b>301.354.438</b> |

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

**TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

|                                   | 30 Haziran<br>2018 | 30 Haziran<br>2017 |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|
| Personele ödenecek ücretler       | 336.165            | 2.357.406          |
| Ödenecek sosyal güvenlik primleri | 1.809.006          | 971.277            |
|                                   | <u>2.145.171</u>   | <u>3.328.683</u>   |

**Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar**

|                              | 30 Haziran<br>2018 | 30 Haziran<br>2017 |
|------------------------------|--------------------|--------------------|
| Kullanılmayan izin karşılığı | 1.106.937          | 747.707            |
|                              | <u>1.106.937</u>   | <u>747.707</u>     |

**Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar**

|                              | 30 Haziran<br>2018 | 30 Haziran<br>2017 |
|------------------------------|--------------------|--------------------|
| Kıdem tazminatı karşılığı    | 2.363.496          | 1.805.073          |
| Kullanılmayan izin karşılığı | 524.631            | 598.280            |
|                              | <u>2.888.127</u>   | <u>2.403.353</u>   |

**Kullanılmayan izin karşılığı hareket tablosu**

|                           | 1 Temmuz 2017 -<br>30 Haziran 2018 | 1 Temmuz 2016 -<br>30 Haziran 2017 |
|---------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Açılış bakiyesi           | 1.345.987                          | 1.326.593                          |
| Şirket satım alım etkisi  | 17.238                             | -                                  |
| Ödenen tazminatlar        | (476.126)                          | (165.712)                          |
| Ayrılan karşılık          | 1.569.645                          | 1.497.146                          |
| Yabancı para çevrim farkı | (825.176)                          | (1.312.040)                        |
| Kapanış bakiyesi          | <u>1.631.568</u>                   | <u>1.345.987</u>                   |

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

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 16. 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 2018 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 5.436,35 Türk Lirası (2017: 4.732,48 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 2018 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %8.50 enflasyon ve %14.50 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %5.53 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (2017: %4.68).

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 2018 tarihinden itibaren geçerli olan 5.436,35 Türk Lirası tavan tutarı dikkate alınmıştır. 30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 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 9.040.963 Türk Lirası (30 Haziran 2017: 6.663.287 Türk Lirası) olarak hesaplanmıştır.

##### Kıdem tazminatı karşılığı hareket tablosu:

|                                | 1 Temmuz 2017 -<br>30 Haziran 2018 | 1 Temmuz 2016 -<br>30 Haziran 2017 |
|--------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 1 Temmuz itibarıyla karşılık   | 1.805.073                          | 1.264.773                          |
| Şirket satın alım etkisi       | 28.074                             | -                                  |
| Hizmet maliyeti                | 764.429                            | 540.878                            |
| Faiz maliyeti                  | 92.654                             | 44.656                             |
| Ödenen kıdem tazminatları      | (964.922)                          | (892.257)                          |
| Yabancı para çevrim farkı      | 209.699                            | 575.262                            |
| Aktüeryal kayıp                | 428.489                            | 271.761                            |
| 30 Haziran itibarıyla karşılık | 2.363.496                          | 1.805.073                          |

**TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

**17. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

|                                     | 30 Haziran<br>2018       | 30 Haziran<br>2017       |
|-------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b><u>Diğer Dönen Varlıklar</u></b> |                          |                          |
| Devreden KDV                        | 23.578.550               | 16.364.862               |
| İndirilen KDV                       | 158.772                  | 68.315                   |
| Diğer KDV                           | 1.357.839                | 1.700.445                |
| Diğer çeşitli dönen varlıklar       | 28.562                   | 35.471                   |
|                                     | <b><u>25.123.723</u></b> | <b><u>18.169.093</u></b> |

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

Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 2017 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

| Ortaklar                                            | %   | 30 Haziran<br>2018        | %   | 30 Haziran<br>2017        |
|-----------------------------------------------------|-----|---------------------------|-----|---------------------------|
| Tiryaki Holding A.Ş.                                | 72  | 21.121.000                | 72  | 21.121.000                |
| Gulf Investors Agro S.A.R.L.                        | 22  | 6.586.500                 | 22  | 6.586.500                 |
| European Bank for Reconstruction<br>and Development | 6   | 1.613.000                 | 6   | 1.613.000                 |
| Süleyman Tiryakioğlu                                | <1  | 1.000                     | <1  | 1.000                     |
| Ahmet Tiryakioğlu                                   | <1  | 500                       | <1  | 500                       |
| Mehmet Tiryakioğlu                                  | <1  | 500                       | <1  | 500                       |
|                                                     | 100 | <b><u>29.322.500</u></b>  | 100 | <b><u>29.322.500</u></b>  |
| Ayni Sermaye (*)                                    |     | <b><u>(2.132.000)</u></b> |     | <b><u>(2.132.000)</u></b> |
| Nominal Sermaye (TL)                                |     | <b><u>27.190.500</u></b>  |     | <b><u>27.190.500</u></b>  |
| Nominal Sermaye (USD) (**)                          |     | <b><u>27.190.500</u></b>  |     | <b><u>27.190.500</u></b>  |

(\*) 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 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### **18. 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, finansal 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 kuruyla, 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 445.629.448 Türk Lirası (30 Haziran 2017: 262.835.610 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 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

##### c) Değer Artış Fonları

|                                                           | 30 Haziran<br>2018 | 30 Haziran<br>2017 |
|-----------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma<br>Kazançları (Not 10) | 64.325.552         | 67.235.516         |
|                                                           | <u>64.325.552</u>  | <u>67.235.516</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 Dia Bakliyat A.Ş.'nin 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 artırılarak, 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 müteşekkil olmasına, artırılan 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 müteşekkil 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 müteşekkil 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 müteşekkil 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 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

##### e) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

|                | 30 Haziran<br>2018 | 30 Haziran<br>2017 |
|----------------|--------------------|--------------------|
| Yasal Yedekler | 8.246.080          | 6.367.760          |
|                | <u>8.246.080</u>   | <u>6.367.760</u>   |

Türk Ticaret Kanunu'na göre genel kanuni yedek akçe, Şirket'in ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya 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.

#### 19. HASILAT

|                               | 1 Temmuz 2017 -<br>30 Haziran 2018 | 1 Temmuz 2016 -<br>30 Haziran 2017 |
|-------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>a) Satışlar</b>            |                                    |                                    |
| Yurt içi satışlar             | 1.467.858.775                      | 1.009.424.311                      |
| Yurt dışı satışlar            | 2.949.567.148                      | 2.268.210.362                      |
| Diğer gelirler                | 27.303.253                         | 30.009.718                         |
| Satış iadeler ve iskontolar   | (47.930.115)                       | (43.462.508)                       |
|                               | <u>4.396.799.061</u>               | <u>3.264.181.883</u>               |
| <b>b) Satışların maliyeti</b> |                                    |                                    |
| Satışların maliyeti           | (3.841.096.732)                    | (2.783.927.404)                    |
|                               | <u>(3.841.096.732)</u>             | <u>(2.783.927.404)</u>             |

**TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

**20. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ**

|                             | 1 Temmuz 2017 -<br>30 Haziran 2018 | 1 Temmuz 2016 -<br>30 Haziran 2017 |
|-----------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Genel yönetim giderleri (-) | (83.690.912)                       | (51.560.628)                       |
| Pazarlama giderleri (-)     | (289.786.470)                      | (273.183.743)                      |
|                             | <u>(373.477.382)</u>               | <u>(324.744.371)</u>               |

**a) Genel Yönetim Giderleri Detayı**

|                                                   | 1 Temmuz 2017 -<br>30 Haziran 2018 | 1 Temmuz 2016 -<br>30 Haziran 2017 |
|---------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Personel giderleri                                | (29.580.482)                       | (15.649.747)                       |
| Şüpheli alacak gideri (Not :6)                    | (22.385.451)                       | (19.357.003)                       |
| Danışmanlık giderleri                             | (12.901.340)                       | (3.866.928)                        |
| Amortisman ve itfa payları giderleri (Not: 10-11) | (4.833.991)                        | (1.358.878)                        |
| Yönetim huzur hakkı                               | (2.317.791)                        | (2.347.641)                        |
| Konaklama ve seyahat giderleri                    | (1.960.110)                        | (399.612)                          |
| Temsil ve ağırlama giderleri                      | (1.381.386)                        | (470.069)                          |
| İdari bina giderleri                              | (1.189.167)                        | (874.364)                          |
| Kira giderleri                                    | (1.107.065)                        | (956.581)                          |
| Taşıt giderleri                                   | (983.584)                          | (811.721)                          |
| Sigorta giderleri                                 | (727.028)                          | (114.817)                          |
| Nakliye giderleri                                 | (31.453)                           | (12.650)                           |
| Komisyon giderleri                                | -                                  | (986.924)                          |
| Diğer genel yönetim giderleri                     | (4.292.064)                        | (4.353.693)                        |
|                                                   | <u>(83.690.912)</u>                | <u>(51.560.628)</u>                |

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

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 20. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ (devamı)

##### b) Pazarlama Giderleri Detayı

|                                                   | 1 Temmuz 2017 -<br>30 Haziran 2018 | 1 Temmuz 2016 -<br>30 Haziran 2017 |
|---------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Navlun giderleri                                  | (165.381.708)                      | (109.729.342)                      |
| Komisyon giderleri                                | (32.055.628)                       | (49.976.609)                       |
| Yükleme giderleri                                 | (25.432.559)                       | (34.512.208)                       |
| Nakliye giderleri                                 | (16.618.050)                       | (22.408.987)                       |
| Personel giderleri                                | (10.987.125)                       | (12.664.455)                       |
| Ürün analiz giderleri                             | (9.312.148)                        | (9.125.719)                        |
| Gümrükleme hizmeti bedeli                         | (4.148.333)                        | (11.784.992)                       |
| Depo kira bedeli                                  | (3.454.313)                        | (5.450.582)                        |
| Danışmanlık gideri                                | (2.907.426)                        | (1.166.878)                        |
| Seyahat ve konaklama giderleri                    | (1.733.138)                        | (1.499.349)                        |
| Liman hizmetleri giderleri                        | (1.514.304)                        | (1.380.877)                        |
| Amortisman ve itfa payları giderleri (Not: 10-11) | (421.063)                          | (135.150)                          |
| Diğer pazarlama ve satış giderleri                | (15.820.675)                       | (13.348.595)                       |
|                                                   | <u>(289.786.470)</u>               | <u>(273.183.743)</u>               |

#### 21. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                       | 1 Temmuz 2017 -<br>30 Haziran 2018 | 1 Temmuz 2016 -<br>30 Haziran 2017 |
|---------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Kısa vadeli mevduat faiz gelirleri    | 17.733.089                         | 8.436.532                          |
| Ticari alacakların reeskont gelirleri | 3.579.543                          | 2.507.683                          |
|                                       | <u>21.312.632</u>                  | <u>10.944.215</u>                  |

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                                   | 1 Temmuz 2017 -<br>30 Haziran 2018 | 1 Temmuz 2016 -<br>30 Haziran 2017 |
|---------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gideri (net) | (37.984.326)                       | (25.609.450)                       |
| Akreditif giderleri                               | (31.237.223)                       | (20.246.689)                       |
| Ticari borçların reeskont giderleri               | (818.726)                          | (1.738.249)                        |
| Vergi cezaları                                    | (460.356)                          | (139.576)                          |
| Trafik, özel iletişim ve diğer benzeri cezalar    | (30.378)                           | (266.766)                          |
| Gecikme cezaları                                  | -                                  | (3.985)                            |
| Diğer giderler                                    | (7.303.706)                        | (2.668.127)                        |
|                                                   | <u>(77.834.715)</u>                | <u>(50.672.842)</u>                |

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

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 22. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait yatırım faaliyetlerinden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                 | 1 Temmuz 2017 -<br>30 Haziran 2018 | 1 Temmuz 2016 -<br>30 Haziran 2017 |
|---------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Sabit kıymet satış geliri (net) | 2.518.651                          | -                                  |
| Diğer                           | -                                  | 1.871.262                          |
|                                 | <u>2.518.651</u>                   | <u>1.871.262</u>                   |

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait yatırım faaliyetlerinden giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                 | 1 Temmuz 2017 -<br>30 Haziran 2018 | 1 Temmuz 2016 -<br>30 Haziran 2017 |
|---------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Sabit kıymet satış zararı (net) | -                                  | (305.562)                          |
|                                 | <u>-</u>                           | <u>(305.562)</u>                   |

#### 23. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait çeşit esasına göre sınıflandırılmış giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                   | 1 Temmuz 2017 -<br>30 Haziran 2018 | 1 Temmuz 2016 -<br>30 Haziran 2017 |
|-----------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| <u>Amortisman ve İtfa Payları</u> |                                    |                                    |
| Satışların maliyeti               | 20.689.151                         | 17.880.837                         |
| Genel yönetim giderleri           | 4.833.991                          | 1.358.879                          |
| Pazarlama giderleri               | 421.063                            | 135.150                            |
|                                   | <u>25.944.205</u>                  | <u>19.374.866</u>                  |
| <u>Personel Giderleri</u>         |                                    |                                    |
| Satışların maliyeti               | 10.082.719                         | 10.794.859                         |
| Genel yönetim giderleri           | 29.580.482                         | 15.649.747                         |
| Pazarlama giderleri               | 10.987.125                         | 12.664.455                         |
|                                   | <u>50.650.326</u>                  | <u>39.109.061</u>                  |

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

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 24. FİNANSMAN GELİR VE GİDERLERİ

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansman faaliyetlerinden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                      | 1 Temmuz 2017 -<br>30 Haziran 2018 | 1 Temmuz 2016 -<br>30 Haziran 2017 |
|--------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Vadeli işlem sözleşmeleri gelirleri  | 89.825.468                         | 39.713.744                         |
| Finansman işlemleri kur farkı geliri | 5.557.871                          | 4.079.749                          |
|                                      | <u>95.383.339</u>                  | <u>43.793.493</u>                  |

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansman faaliyetlerinden giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                     | 1 Temmuz 2017 -<br>30 Haziran 2018 | 1 Temmuz 2016 -<br>30 Haziran 2017 |
|-------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Banka kredileri faiz giderleri      | (90.715.602)                       | (70.296.894)                       |
| Vadeli işlem sözleşmeleri giderleri | (67.371.218)                       | (35.365.295)                       |
| Banka giderleri                     | (1.000.106)                        | (1.009.490)                        |
| Komisyon gideri                     | (46.189)                           | (106.142)                          |
| Diğer finansman giderleri           | (11.052.578)                       | (6.573.972)                        |
|                                     | <u>(170.185.693)</u>               | <u>(113.351.793)</u>               |

#### 25. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

|                                                  | 1 Temmuz 2017 -<br>30 Haziran 2018 | 1 Temmuz 2016 -<br>30 Haziran 2017 |
|--------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme fonu | 64.325.552                         | 67.235.516                         |
| Aktüeryal (kayıp) fonu                           | (163.880)                          | (506.671)                          |
| Yabancı para çevrim farkları                     | 445.629.448                        | 262.835.610                        |
| Finansal riskten korunma fonu                    | 471.763                            | -                                  |
|                                                  | <u>510.262.883</u>                 | <u>329.564.455</u>                 |

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

|                                                 | 1 Temmuz 2017 -<br>30 Haziran 2018 | 1 Temmuz 2016 -<br>30 Haziran 2017 |
|-------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Dönem başındaki bakiye                          | 67.235.516                         | 31.062.240                         |
| Maddi duran varlıkların yeniden değerlemesinden |                                    |                                    |
| kavnanlanan artış (Not: 10)                     |                                    | 36.173.276                         |
| Ertelenmiş vergi oranı değişim etkisi           | (2.909.964)                        | -                                  |
| Dönem sonu bakiyesi                             | <u>64.325.552</u>                  | <u>67.235.516</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.

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

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 25. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ (devamı)

##### b) Yabancı Para Çevrim Fonu:

|                                                                   | 1 Temmuz 2017 -<br>30 Haziran 2018 | 1 Temmuz 2016 -<br>30 Haziran 2017 |
|-------------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Dönem başı bakiyesi                                               | 262.835.610                        | 164.012.855                        |
| Ortak kontrole tabi işletmelerin birleşme etkisi                  | (19.060.995)                       | -                                  |
| İşletmenin net varlıklarının çevriminden kaynaklanan kur farkları | 201.854.833                        | 98.822.755                         |
| Dönem sonu bakiyesi                                               | <u>445.629.448</u>                 | <u>262.835.610</u>                 |

##### c) Aktüeryal Kayıp/Kazanç Fonu:

|                     | 1 Temmuz 2017 -<br>30 Haziran 2018 | 1 Temmuz 2016 -<br>30 Haziran 2017 |
|---------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Dönem başı bakiyesi | (506.671)                          | (724.080)                          |
| Aktüeryal (kayıp)   | 342.791                            | 217.409                            |
| Dönem sonu bakiyesi | <u>(163.880)</u>                   | <u>(506.671)</u>                   |

##### d) Nakit akım finansal riskten korunma fonu:

|                                                                | 1 Temmuz 2017 -<br>30 Haziran 2018 | 1 Temmuz 2016 -<br>30 Haziran 2017 |
|----------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Dönem başı bakiyesi                                            | -                                  | (1.496.587)                        |
| Diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilen kazanc/zararlar | 471.763                            | 1.496.587                          |
| Dönem sonu bakiyesi                                            | <u>471.763</u>                     | <u>-</u>                           |

**TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

|                                                                                                      | 30 Haziran<br>2018                 | 30 Haziran<br>2017                 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| <i><u>Cari vergi yükümlülüğü:</u></i>                                                                |                                    |                                    |
| Cari kurumlar vergisi karşılığı                                                                      | 1.271.322                          | 782.094                            |
|                                                                                                      | <u>1.271.322</u>                   | <u>782.094</u>                     |
|                                                                                                      |                                    |                                    |
|                                                                                                      | 30 Haziran<br>2018                 | 30 Haziran<br>2017                 |
| <u>Cari Dönem Vergisiyle İlgili Kısa Vadeli Varlıklar</u>                                            |                                    |                                    |
| Peşin ödenen kurumlar vergisi                                                                        | 39.747                             | 2.246.185                          |
|                                                                                                      | <u>39.747</u>                      | <u>2.246.185</u>                   |
|                                                                                                      |                                    |                                    |
| <u>Vergi gideri / (geliri) aşağıdakilerden oluşmaktadır:</u>                                         | 1 Temmuz 2017 -<br>30 Haziran 2018 | 1 Temmuz 2016 -<br>30 Haziran 2017 |
| Cari vergi gideri                                                                                    | 464.723                            | 1.859.180                          |
| Vergi affı kapsamında vergi gideri                                                                   | -                                  | 761.315                            |
| Geçici farkların oluşması ile geçici farkların ortadan<br>kalkmasına ilişkin ertelenmiş vergi gideri | 6.373.922                          | 14.901.362                         |
| Toplam vergi gideri                                                                                  | <u>6.838.645</u>                   | <u>17.521.857</u>                  |
|                                                                                                      |                                    |                                    |
| <u>Ertelenmiş vergi</u>                                                                              | 1 Temmuz 2017 -<br>30 Haziran 2018 | 1 Temmuz 2016 -<br>30 Haziran 2017 |
| Doğrudan özkaynaklara kaydedilen:                                                                    |                                    |                                    |
| - Maddi duran varlıklara ilişkin yeniden değerlemeler                                                | (2.909.964)                        | (8.876.479)                        |
| - Aktüeryal (gider)/gelir                                                                            | (85.698)                           | (54.352)                           |
| Finansal risk korunma fonu ertelenmiş vergi etkisi                                                   | (117.941)                          | (374.147)                          |
| Doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilen toplam<br>ertelenmiş vergi                                    | <u>(3.113.603)</u>                 | <u>(9.304.978)</u>                 |

**TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Diğer kapsamlı gelire ait vergi etkileri aşağıdaki gibidir:

|                                                     | 1 Temmuz 2017 - 30 Haziran 2018 |                         |                        | 1 Temmuz 2016 - 30 Haziran 2017 |                         |                        |
|-----------------------------------------------------|---------------------------------|-------------------------|------------------------|---------------------------------|-------------------------|------------------------|
|                                                     | Vergi öncesi<br>tutar           | Vergi gideri/<br>geliri | Vergi sonrası<br>tutar | Vergi öncesi<br>tutar           | Vergi gideri/<br>geliri | Vergi sonrası<br>tutar |
| Yabancı para çevrim farklarındaki değişim           | 200.156.111                     | -                       | 200.156.111            | 98.324.855                      | -                       | 98.324.855             |
| Duran varlıklar değer artış fonundaki değişim       | -                               | ( 2.909.964)            | ( 2.909.964)           | 45.049.755                      | ( 8.876.479)            | 36.173.276             |
| Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç ve kayıplar | 428.489                         | ( 85.698)               | 342.791                | 271.761                         | ( 54.352)               | 217.409                |
| Nakit akış riskinden korunma kayıpları              | 589.704                         | ( 117.941)              | 471.763                | 1.870.734                       | ( 374.147)              | 1.496.587              |
| <b>Dönem içerisindeki diğer kapsamlı gelir</b>      | <b>201.174.304</b>              | <b>( 3.113.603)</b>     | <b>198.060.701</b>     | <b>145.517.105</b>              | <b>( 9.304.978)</b>     | <b>136.212.127</b>     |

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

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 26. 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.

2018 yılında uygulanan efektif vergi oranı %22’dir (2017: %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 %22’dir. (2017: %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, Mesopotamia FZE ve Diasub FZE Birleşik Arap Emirlikleri’nde, Anatolia BV Hollanda’da, Lidya Organic SRL Romanya’da, Rivelin International Corp. şirketi Britanya Virjin Adaları’nda, Sunrise Foods International Inc. şirketi Kanada da ve CIS Limited Şirketi Rusya’da kurulu olup, bulundukları ülkelerin vergi mevzuatına tabilerdir. Yurtdışı merkezli şirketlerin vergi muafiyetine Kurumlar Vergisi, Gelir Vergisi ve Katma Değer Vergisi açısından olmak üzere 3 ayrı yönden bakıldığında:

- 1- Yurtdışında bulunan Tiryaki Agro FZE, Mesopotamia FZE ve Diasub 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. Sunrise Foods International Inc. Şirketi ise kurulduğu Kanada bölgesinde, vergi öncesi karının %27’si olarak vergi hesaplamasına tabidir. Sunrise Foods International Inc. (USA) ise vergi önce karının %21’i vergi hesaplamasına tabidir.

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

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 26. 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.
- 4- Sunrise Canada, Kanada’daki kurumlar vergisine tabidir. İştiraki olan Sunrise Foods International USA, ABD şirket vergilerine tabidir. Şirketin finansal tablolarında, Şirket’in yıl sonu sonuçlarına dayanan tahmini ücretlendirmesi için karşılık ayrılmaktadır. Kanada vergi mevzuatı, ana şirket ve onun yan kuruluşunun konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermemektedir. Dolayısıyla vergiler için hükümler ayrı bir bazda hesaplanmaktadır.

##### 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 %22’dir (2017: %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.

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı “ Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” kapsamında 2018, 2019, 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20’den %22’ye çıkartılmıştır. Söz konusu kanun kapsamında, 30 Haziran 2018 tarihli konsolide finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri geçici farklarının 2018, 2019, 2020 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22, 2021 ve sonrasındaki yıllarda vergi etkisi oluşturacak kısmı için %20 oranı ile hesaplanmıştır (30 Haziran 2017: %20).

**TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

|                                                                                                          | 30 Haziran<br>2018  | 30 Haziran<br>2017  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b><u>Ertelenmiş vergi (varlıkları)/yükümlülükleri:</u></b>                                              |                     |                     |
| Devreden geçmiş yıl zararları                                                                            | (20.664.889)        | (29.509.893)        |
| Yeniden değerlendirme ve maddi varlıkların amortisman /<br>diğer maddi olmayan varlıkların itfa farkları | 86.779.528          | 48.757.672          |
| Kıdem tazminatı ve kullanılmayan<br>izin karşılıkları                                                    | (922.169)           | (659.688)           |
| Yararlanılacak yatırım indirimi                                                                          | (1.953.183)         | (1.953.183)         |
| Türev karşılığı düzeltmesi                                                                               | (365.591)           | (553.134)           |
| Alacak ve borçların reeskontu                                                                            | 424.210             | (45.180)            |
| Şüpheli alacak karşılığı                                                                                 | (16.733.047)        | (8.004.766)         |
| Kredi faiz giderleri düzeltmesi                                                                          | 129.437             | 147.598             |
| Gerçeğe uygun değerinden gösterilen varlıklar                                                            | 28.303.686          | 25.813.953          |
| Diğer                                                                                                    | (891.046)           | (786.171)           |
|                                                                                                          | <b>74.106.936</b>   | <b>33.207.208</b>   |
| <br>Ertelenmiş vergi varlığı karşılığı                                                                   | <br>616.480         | <br>906.603         |
|                                                                                                          | <b>74.723.416</b>   | <b>34.113.811</b>   |
|                                                                                                          |                     |                     |
|                                                                                                          | 30 Haziran<br>2018  | 30 Haziran<br>2017  |
| Ertelenmiş vergi varlığı                                                                                 | 1.138.547           | 2.159.160           |
| Ertelenmiş vergi yükümlülüğü                                                                             | (75.861.963)        | (36.272.971)        |
|                                                                                                          | <b>(74.723.416)</b> | <b>(34.113.811)</b> |

Bilanço tarihinde Grup'un, 96.223.623 Türk Lirası değerinde (2017: 152.082.480 Türk Lirası) gelecekte elde edilmesi muhtemel karlarına karşı netleştirebileceği devreden vergi zararı vardır ve bu zararlara ait 20.048.410 Türk Lirası (2017: 28.603.290 Türk Lirası) tutarında ertelenmiş vergi varlığı kayıtlara alınmıştır. Geleceğe ait karlılığın tahmin edilememesinden ötürü 616.479 Türk Lirası (2017: 906.603 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<br>2018 | 30 Haziran<br>2017 |
|--------------------------|--------------------|--------------------|
| 2018 yılında sona erecek | -                  | 2.989.831          |
| 2020 yılında sona erecek | 728.782            | 560.421            |
| 2021 yılında sona erecek | 272.067            | 209.213            |
| 2022 yılında sona erecek | 1.005.939          | 773.550            |
| 2023 yılında sona erecek | 795.394            |                    |
|                          | <b>2.802.182</b>   | <b>4.533.015</b>   |

**TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla sona eren yıl içindeki ertelenmiş vergi (aktifleri)/ pasiflerinin hareketi aşağıda verilmiştir:

|                                                              | 1 Temmuz 2017 -<br>30 Haziran 2018 | 1 Temmuz 2016 -<br>30 Haziran 2017 |
|--------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>Ertelenmiş vergi (varlığı) / yükümlülüğü hareketleri:</b> |                                    |                                    |
| 1 Temmuz itibarıyla açılış bakiyesi                          | 34.113.811                         | 8.213.796                          |
| Bağlı ortaklık alım etkisi                                   | 18.479.968                         | -                                  |
| Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen                 | 6.373.922                          | 14.901.362                         |
| Özkaynak altında muhasebeleştirilen                          | 3.113.603                          | 9.304.978                          |
| Çevrim (kazancı)                                             | 12.642.112                         | 1.693.675                          |
| 30 Haziran itibarıyla kapanış bakiyesi                       | <u>74.723.416</u>                  | <u>34.113.811</u>                  |

*Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:*

|                                                                                          | 1 Temmuz 2017 -<br>30 Haziran 2018 | 1 Temmuz 2016 -<br>30 Haziran 2017 |
|------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>Vergi karşılığının mutabakatı:</b>                                                    |                                    |                                    |
| Faaliyetlerden elde edilen vergi öncesi kar                                              | 53.419.161                         | 47.788.881                         |
|                                                                                          | <u>%22</u>                         | <u>%20</u>                         |
| Gelir vergisi oranı %22                                                                  | (11.410.505)                       | (9.557.776)                        |
| Vergi etkisi:                                                                            |                                    |                                    |
| - vergiye tabi olmayan gelirler                                                          | 12.207.981                         | 6.402.578                          |
| - kanunen kabul edilmeyen giderler                                                       | (4.633.985)                        | (13.383.261)                       |
| - diğer ülkelerde faaliyette bulunan bağlı ortaklıkların farklı vergi oranlarının etkisi | (419.361)                          | -                                  |
| - vergi affı kapsamında yapılan matrah arttırımı etkisi                                  | (977.581)                          | (761.315)                          |
| - çevrim farkları ve diğer istisna ve indirimler                                         | (1.605.194)                        | (222.083)                          |
| Kar veya zarar tablosundaki vergi karşılığı (gideri)                                     | <u>(6.838.645)</u>                 | <u>(17.521.857)</u>                |

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

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 27. PAY BAŞINA KAZANÇ

| Pay başına kazanç                                                        | 1 Temmuz 2017 -<br>30 Haziran 2018 | 1 Temmuz 2016 -<br>30 Haziran 2017 |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Dönem boyunca mevcut olan hisselerin<br>ortalama sayısı (tam değeri)     | 54.381                             | 54.381                             |
| Ana şirket hissedarlarına ait net dönem karı                             | 47.655.605                         | 32.265.132                         |
| Devam eden ve durdurulan faaliyetlerden<br>elde edilen pay başına kazanç | 876,33                             | 593,32                             |

#### 28. TÜREV ARAÇLAR

|                           | 30 Haziran 2018   |                    | 30 Haziran 2017    |                    |
|---------------------------|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|                           | Varlıklar         | Yükümlülükler      | Varlıklar          | Yükümlülükler      |
| Vadeli işlem sözleşmeleri | -                 | (1.359.818)        | -                  | (2.512.315)        |
| Emtia piyasası işlemleri  | 79.681.498        | -                  | 127.544.708        | -                  |
| Takas sözleşmeleri        | 589.703           | -                  | -                  | -                  |
|                           | <u>80.271.201</u> | <u>(1.359.818)</u> | <u>127.544.708</u> | <u>(2.512.315)</u> |

##### Vadeli işlem sözleşmeleri

Grup'un 30 Haziran 2018 tarihi itibarı ile fonksiyonel para birimi cinsi dışındaki pozisyonlarına endeksli olarak ABD Doları uzun / TL kısa pozisyonu (61,000,000 ABD Doları), Avro uzun / ABD Doları kısa pozisyonu (13,136,000 Avro), Avro kısa / ABD Doları uzun pozisyonu (38,000,000 Avro) ABD Doları kısa / TL uzun pozisyonu (2,000,000 ABD Doları), ABD Doları kısa / CAD uzun pozisyonu (12,278,146 ABD Doları) tutarında forward kontratları bulunmaktadır.

##### Emtia piyasası işlemleri

Grup'un 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla fiyat dalgalanmalarını kontrol etmek amacıyla yurt dışı vadeli işlemler ürün piyasalarında kısa vadeli devam eden kontratları bulunmaktadır.

##### Takas sözleşmeleri

Grup'un 30 Haziran 2018 tarihi itibarı ile kredi piyasalarındaki faiz dalgalanmalarını kontrol edebilmek amacıyla 230,000,000 ABD Doları (30 Haziran 2017: bulunmamaktadır) faiz swap anlaşması bulunmaktadır.

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

##### Azınlık payı hisselerini satın alma opsiyonu yükümlülüğü

Grup'un bağlı ortaklığı Anatolia BV'nin, 31 Ocak 2018 tarihinde hisselerinin %96'sını satın almış olduğu Sunrise Foods International Inc şirketinde, geriye kalan hisse payı olan %4'lük kısmın pay sahibi Jacop Neufeld'in satın alım sözleşmesinde belirlenen durumların oluşması durumunda, azınlık payını Anatolia BV şirketine satma hakkı bulunmaktadır.

**TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

**29. FİNANSAL ARAÇLAR****Finansal Borçlar**

|                                            | 30 Haziran<br>2018   | 30 Haziran<br>2017   |
|--------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Finansal Borçlar</b>                    |                      |                      |
| a) Banka Kredileri                         | 1.734.489.326        | 1.242.219.670        |
| b) Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar | 1.556.179            | 1.054.430            |
|                                            | <u>1.736.045.505</u> | <u>1.243.274.100</u> |

| Para birimi | Ağırlıklı ortalama<br>etkin faiz oranı | 30 Haziran 2018    |                      |
|-------------|----------------------------------------|--------------------|----------------------|
|             |                                        | Kısa vadeli        | Uzun vadeli          |
| TL          | 16,90%                                 | 19.648.266         | -                    |
| ABD Doları  | 5,32%                                  | 330.037.971        | -                    |
| AVRO        | 0,65%                                  | 13.007.541         | -                    |
| CAD         | 3,47%                                  | 3.530.141          | -                    |
| BRL         | 4,84%                                  | 21.431.733         | -                    |
| CAD         | 3,84%                                  | -                  | 1.427.175            |
| ABD Doları  | Libor + 3.50% (*)                      | -                  | 1.048.961.000        |
| ABD Doları  | Libor + 4%                             | -                  | 296.445.499          |
|             |                                        | <u>387.655.652</u> | <u>1.346.833.674</u> |

| Para birimi | Ağırlıklı ortalama<br>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           | -           |
|             |                                        | <u>1.242.219.670</u> | <u>-</u>    |

|                               | 30 Haziran<br>2018   | 30 Haziran<br>2017   |
|-------------------------------|----------------------|----------------------|
| 1 yıl içerisinde ödenecek     | 387.655.652          | 1.242.219.670        |
| 1 - 2 yıl içerisinde ödenecek | 27.180.253           | -                    |
| 2 - 3 yıl içerisinde ödenecek | 54.139.568           | -                    |
| 3 - 4 yıl içerisinde ödenecek | 1.048.961.000        | -                    |
| 4 - 5 yıl içerisinde ödenecek | 108.301.529          | -                    |
| 5 yıl ve daha uzun vadeli     | 108.251.324          | -                    |
|                               | <u>1.734.489.326</u> | <u>1.242.219.670</u> |

(\*) Grup'un 30 Haziran 2018 tarihi itibari ile kredi piyasalarındaki faiz dalgalanmalarını kontrol edebilmek amacıyla 230,000,000 ABD Doları faiz swap anlaşması bulunmaktadır (30 Haziran 2017: Bulunmamaktadır).

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

### **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### **29. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)**

##### **Finansal Borçlar (devamı)**

###### **Finansal yükümlülükler taşıyan krediler:**

Tiryaki Agro Grup, 16 Mart 2018 tarihinde ABN Amro Bank N.V. liderliğinde 230.000.000 ABD Doları limitli işletme sermayesi finansmanında kullanılmak üzere sendikasyon kredisi anlaşması imzalamıştır.

Sendikasyon kredisi, A (geri-çağrılmaz) ve B (geri-çağrılabilir) olarak iki ayrı dilimden oluşmaktadır. A dilimi 16 Mart 2018 imzalanan sözleşmede 230.000.000 ABD Doları olarak sabitlenmiş olmakla birlikte B dilimindeki banka ve limitler değişkendir.

A dilimi, 10 bankanın (ABN Amro, EBRD, FMO, HSBC, Societe Generale, British Arap Commercial Bank, Amsterdam Trade Bank, Gazprombank, Credit Suisse, Rabobank) katılımı ile 3 yıl geri çağırılmaz şekilde 3 ayda bir faiz ödemeli olarak 28 Mart 2018 tarihinde kullanılmıştır. A dilimi anapara ödemesi 3 yılın sonunda 28 Mart 2021 tarihinde yapılacaktır.

Sendikasyon kredisinin B dilimi, denetim tarihi itibarıyla 7 bankanın katılımı ile 246.509.566 ABD Doları limit ile sınırlı geri çağırılabilir kredilerden oluşmakta olup, Grup'un kısa vadeli nakit ve gayri nakit kredi ihtiyaçları doğrultusunda kullanılmaktadır.

Denetim tarihi itibarıyla sendikasyon kredisinin A dilimi ve B diliminin toplamı 476.509.566 ABD Doları'dır.

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 ABN Amro Bank liderliğindeki sendikasyon kredisi dışında 23 Mart 2018 tarihinde yine işletme sermayesi ihtiyaçlarının finansmanında kullanılmak üzere, FMO (Nederlandse Financierings Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden N.V.) PROPARCO, (Société De Promotion Et De Participation Pour La Coopération Economique ) ve EBRD'nin (European Bank for Reconstruction and Development) katılımı ile 65,000,000 ABD Doları tutarında, ilk 15 ayı geri ödemesiz, 15. ayın sonundan itibaren 11 eşit taksitle anapara geri ödemeli Temmuz 2024 vadeli kredi sözleşmesi imzalamış ve 11 Nisan 2018 tarihinde kullanımı gerçekleştirmiştir. Kredinin teminat yapısında kreditorler lehine güncel olarak Balıkesir Bandırma Edincik Köyü 535 Parsel'de ve Mersin Akdeniz Burhan Köyü 5-6 parsel'de bulunan gayrimenkuller üzerinde 1.derece ipotek ve işletme rehinleri bulunmaktadır. Toplam teminat tutarı kullanılan kredi tutarının %136 marj ile 88,400,000 ABD Doları olup denetim tarihi itibarıyla anapara bakiyesi 65,000,000 ABD Doları'dır.

Grup ABN Amro Bank Sendikasyonu kapsamında borç veren kurumlarla imzalamış olduğu sözleşmeye istinaden aşağıda belirtilen finansal koşulları sağladığına ilişkin üç ayda bir bildirim yapmakla yükümlüdür.

###### **Proje Finansman kredi sözleşmesi hükümleri:**

- a) Net maddi varlıkların toplam net borç rakamına oranı
  - i) 31 Aralık 2018 tarihine kadar ki dönemlerde 3.50: 1.00'den küçük olmalıdır,
  - ii) bu tarihten sonraki dönemlerde 3.00:1.00'den küçük olmalıdır.

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

### **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### **29. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)**

##### **Finansal Borçlar (devamı)**

###### **Proje Finansman kredi sözleşmesi hükümleri (devamı):**

- (b) FAVÖK'ün net finansal giderlere oranı;
  - a) 2,00:1,00'e eşit ya da büyük olmalıdır,
- b) 31 Mart, 30 Eylül ve 31 Aralık dönemlerinde aşağıdaki koşulları sağlamak kaydıyla 1,50:1,00'e eşit ya da büyük olmalıdır;
  - i) İlgili çeyrek sonunu takip eden altı ay içerisinde 2,00:1,00'e eşit ya da büyük olmalıdır,
  - ii) İlgili çeyreği takip eden altı aylık süre her halükarda 30 Haziran'da sona ermelidir,
- (c) Düzeltilmiş 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 pozisyonunun toplam stoklarına oranı her zaman % 50'nin altında olmalı ve aylık olarak hazırlanan Borçlanma Tabanı Sertifikasyonu ile beraber teminat vekiline raporlanmalıdır.

Grup FMO Sendikasyonu kapsamında borç veren kurumlarla imzalamış olduğu sözleşmeye istinaden aşağıda belirtilen finansal koşulları sağladığına ilişkin üç ayda bir bildirim yapmakla yükümlüdür.

- (a) Net maddi varlıkların toplam net borç rakamına oranı
  - i) 31 Aralık 2018 tarihine kadar ki dönemlerde 3.50: 1.00'den küçük olmalıdır,
  - ii) bu tarihten sonraki dönemlerde 3.00:1.00'den küçük olmalıdır.
- (b) FAVÖK'ün net finansal giderlere oranı;
  - a) 2,00:1,00'e eşit ya da büyük olmalıdır,
- b) 31 Mart, 30 Eylül ve 31 Aralık dönemlerinde aşağıdaki koşulları sağlamak kaydıyla 1,50:1,00'e eşit ya da büyük olmalıdır;
  - i) İlgili çeyrek sonunu takip eden altı ay içerisinde 2,00:1,00'e eşit ya da büyük olmalıdır,
  - ii) İlgili çeyreği takip eden altı aylık süre her halükarda 30 Haziran'da sona ermelidir,
- (c) Düzeltilmiş cari oranı 1,1:1,0'den yüksek olmalıdır.,

Denetim tarihi itibarıyla her iki sendikasyon kredisinin Finansal rasyoları belirtilen kriterler ile uyumludur.

Grup'un bağlı ortaklıklarından Sunrise Foods International Inc. kendine ait olan kredi sözleşmesinde yer alan cari oran kriterini yerine getirmiş fakat net maddi varlıkların borç tutarına oranı olan kriterini 2,082,534 USD tutarı kadar yerine getirememiştir. Sonuç olarak Toronto Dominion Bank'a olan uzun vadeli kredi kısa vadeye sınıflanmıştır.

#### **30. 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 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

#### a) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

##### b. 1) Kredi riski yönetimi

#### Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

| 30 Haziran 2018                                                                             | Ticari Alacaklar |               | Diğer Alacaklar |             | Bankalardaki<br>Mevduat | Türev Araçlar | Diğer      |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------|-----------------|-------------|-------------------------|---------------|------------|
|                                                                                             | İlişkili Taraf   | Diğer Taraf   | İlişkili Taraf  | Diğer Taraf |                         |               |            |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)                             | 107.219.326      | 1.053.873.012 | 124.722.748     | 17.737.530  | 155.071.389             | 78.911.383    | 97.668.681 |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)                            | -                | 23.850.865    | -               | -           | -                       | -             | -          |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 5.631.065        | 893.697.428   | 13.431.097      | 17.737.530  | 155.071.389             | 78.911.383    | 97.668.681 |
| B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri            | 101.588.261      | 160.175.584   | 111.291.651     | -           | -                       | -             | -          |
| - Net değerlin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                 | -                | 2.912.139     | -               | -           | -                       | -             | -          |
| C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                               | -                | -             | -               | -           | -                       | -             | -          |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                        | -                | 92.687.416    | -               | -           | -                       | -             | -          |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                       | -                | (92.687.416)  | -               | -           | -                       | -             | -          |
| - Net değerlin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                 | -                | 13.599.998    | -               | -           | -                       | -             | -          |

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

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

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

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 30. 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                             | Ticari Alacaklar |              |                | Diğer Alacaklar |                |             | Bankalardaki |               | Diğer |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------|----------------|-----------------|----------------|-------------|--------------|---------------|-------|
|                                                                                           | İlişkili Taraf   | Diğer Taraf  | İlişkili Taraf | Diğer Taraf     | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | Mevduat      | Türev Araçlar |       |
| <b>30 Haziran 2017</b>                                                                    |                  |              |                |                 |                |             |              |               |       |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)                           | 29.508.227       | 775.580.280  | 99.753.852     | 18.413.268      | 202.382.368    | 125.032.393 | 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        | 565.652.884  | 24.638.374     | 18.413.268      | 202.382.368    | 125.032.393 | 28.729.371   |               |       |
| B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri          | 21.877.286       | 209.927.396  | 75.115.478     | -               | -              | -           | -            | -             | -     |
| - Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                              | -                | 13.208.398   | -              | -               | -              | -           | -            | -             | -     |
| C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                             | -                | -            | -              | -               | -              | -           | -            | -             | -     |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                      | -                | 54.367.959   | -              | -               | -              | -           | -            | -             | -     |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                     | -                | (54.367.959) | -              | -               | -              | -           | -            | -             | -     |
| - Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                              | -                | 13.208.398   | -              | -               | -              | -           | -            | -             | -     |

(\*) 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 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 30. 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 oluşturmaya 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 2018

|                                              | <b>Ticari Alacaklar</b> |
|----------------------------------------------|-------------------------|
| Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş             | 45.605.495              |
| Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş               | 107.245.148             |
| Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş              | 85.498.471              |
| Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş              | 23.414.731              |
| Toplam vadesi geçen alacaklar                | <b>261.763.845</b>      |
| Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | <b>2.912.139</b>        |

##### 30 Haziran 2017

|                                              | <b>Ticari Alacaklar</b> |
|----------------------------------------------|-------------------------|
| 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                | <b>231.804.332</b>      |
| Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | <b>13.208.398</b>       |

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

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 30. 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 2018

| <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>çıkışlar toplamı</u> | <u>kısa (I)</u>      | <u>ay arası (II)</u> | <u>arası (III)</u>   |
|                                          |                      | <u>(I+II+III)</u>       |                      |                      |                      |
| <b>Türev olmayan</b>                     |                      |                         |                      |                      |                      |
| <b>finansal yükümlülükler</b>            |                      |                         |                      |                      |                      |
| Banka kredileri                          | 1.734.489.326        | 2.001.552.416           | 320.944.782          | 143.046.237          | 1.537.561.397        |
| Finansal kiralama yükümlülükleri         | 1.556.179            | 1.596.984               | 151.187              | 568.569              | 877.228              |
| Ticari borçlar (İlişkili taraflar dahil) | 1.365.934.675        | 1.375.436.589           | 1.298.379.900        | 77.056.689           | -                    |
| Diğer borçlar                            | 30.480.336           | 30.480.336              | 15.685.557           | -                    | 14.794.779           |
| <b>Toplam yükümlülük</b>                 | <b>3.132.460.516</b> | <b>3.409.066.325</b>    | <b>1.635.161.426</b> | <b>220.671.495</b>   | <b>1.553.233.404</b> |

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

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

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 30. 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 direk ya da indirek olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir (Seviye 2).

##### 30 Haziran 2018

| <u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>    | <u>Defter değeri</u> | <u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)</u> | <u>3 aydan kısa (I)</u> | <u>3-12 ay arası (II)</u> | <u>1-5 yıl arası (III)</u> |
|-------------------------------------|----------------------|------------------------------------------------------------|-------------------------|---------------------------|----------------------------|
| <b>Türev finansal yükümlülükler</b> |                      |                                                            |                         |                           |                            |
| Türev nakit girişleri               | 80.271.201           | 80.271.201                                                 | 80.271.201              | -                         | -                          |
| Türev nakit çıkışları               | (1.359.818)          | (1.359.818)                                                | (1.359.818)             | -                         | -                          |

##### 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> |
|---------------------------------------------|----------------------|------------------------------------------------------------|-------------------------|---------------------------|----------------------------|
| <b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b> |                      |                                                            |                         |                           |                            |
| Banka kredileri                             | 1.242.219.670        | 1.281.095.352                                              | 278.960.030             | 968.921.191               | 33.214.131                 |
| Finansal kiralama yükümlülükleri            | 1.054.431            | 1.137.209                                                  | 110.807                 | 339.817                   | 686.585                    |
| Ticari borçlar (İlişkili taraflar dahil)    | 810.219.094          | 814.239.233                                                | 762.873.086             | 51.366.147                | -                          |
| İlişkili taraflara diğer borçlar            | 3.191                | 3.191                                                      | 3.191                   | -                         | -                          |
| Diğer borçlar                               | 3.755.568            | 3.755.568                                                  | 3.755.568               | -                         | -                          |
| <b>Toplam yükümlülük</b>                    | <b>2.057.251.954</b> | <b>2.100.230.553</b>                                       | <b>1.045.702.682</b>    | <b>1.020.627.155</b>      | <b>33.900.716</b>          |

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

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 30. 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 2017

| <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>çıkışlar toplamı</u> | <u>kısa (I)</u> | <u>ay arası (II)</u> | <u>arası (III)</u> |
|                                  |                      | <u>(I+II+III)</u>       |                 |                      |                    |
| <b>Türev</b>                     |                      |                         |                 |                      |                    |
| <b>finansal yükümlülükler</b>    |                      |                         |                 |                      |                    |
| Türev nakit girişleri            | 127.544.708          | 127.544.708             | 127.544.708     | -                    | -                  |
| Türev nakit çıkışları            | (2.512.315)          | (2.512.315)             | (2.512.315)     | -                    | -                  |

##### 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 yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

**TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

| 30 Haziran 2018                                                                                        |               |               |              |           |              |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|--------------|-----------|--------------|
| TL Karşılığı<br>(USD<br>Fonksiyonel<br>para birimi)                                                    | TL            | Avro          | ABD Doları   | Diğer     |              |
| 1. Ticari Alacak                                                                                       | 264.700.716   | 152.915.277   | 19.391.456   | -         | 2.258.150    |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar                                                                         | 37.546.182    | 2.138.829     | 3.963.406    | 349       | 17.285.006   |
| 3. Diğer                                                                                               | 40.411.943    | 26.878.861    | 353.369      | 3.222     | 9.569.156    |
| 4. DÖNEN VARLIKLAR                                                                                     | 342.658.841   | 181.932.967   | 23.708.231   | 3.571     | 29.112.312   |
| 5. Ticari Alacaklar                                                                                    | -             | -             | -            | -         | -            |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar                                                                         | -             | -             | -            | -         | -            |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                 | -             | -             | -            | -         | -            |
| 7. Diğer                                                                                               | 1.119.164     | 20.381        | 206.958      | -         | -            |
| 8. DURAN VARLIKLAR                                                                                     | 1.119.164     | 20.381        | 206.958      | -         | -            |
| 9. TOPLAM VARLIKLAR                                                                                    | 343.778.005   | 181.953.348   | 23.915.189   | 3.571     | 29.112.312   |
| 10. Ticari Borçlar                                                                                     | 90.455.847    | 37.758.767    | 14.333.707   | 3.727     | 19.833.764   |
| 11. Finansal Yükümlülükler                                                                             | 49.625.620    | 19.648.265    | 2.578.788    | -         | 19.614.254   |
| 12. Diğer                                                                                              | 11.486.205    | 9.223.942     | 195.857      | -         | 1.301.656    |
| 13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER                                                                          | 151.567.672   | 66.630.974    | 17.108.352   | 3.727     | 40.749.674   |
| 14. Ticari Borçlar                                                                                     | -             | -             | -            | -         | -            |
| 15. Finansal Yükümlülükler                                                                             | -             | -             | -            | -         | -            |
| 16. Diğer                                                                                              | 2.067.986     | 1.907.046     | 30.313       | -         | -            |
| 17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER                                                                          | 2.067.986     | 1.907.046     | 30.313       | -         | -            |
| 18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER                                                                               | 153.635.658   | 68.538.020    | 17.138.665   | 3.727     | 40.749.674   |
| 19. Bilanço dışı türev araçların net varlık /<br>yükümlülük pozisyonu (19a-19b)                        | (390.648.429) | (270.042.230) | (24.864.000) | 2.500.000 | -            |
| 19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden<br>türev ürünlerin tutarı                           | 90.250.765    | 9.107.364     | 13.136.000   | 2.500.000 | -            |
| 19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden<br>türev ürünlerin tutarı                           | 480.899.194   | 279.149.594   | 38.000.000   | -         | -            |
| 20. Net yabancı para varlık<br>yükümlülük pozisyonu (9-18+19)                                          | (200.506.082) | (156.626.902) | (18.087.475) | 2.499.844 | (11.637.362) |
| 21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük<br>pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a) | 148.611.240   | 86.516.086    | 6.216.198    | (3.378)   | (21.206.518) |
| 22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların<br>toplam gerçeğe uygun değeri                    | -             | -             | -            | -         | -            |
| 23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı                                                   | -             | -             | -            | -         | -            |
| 24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen<br>kısmının tutarı                                            | -             | -             | -            | -         | -            |

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

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

#### b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

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

| Fonksiyonel<br>para birimi)                                                                            | 30 Haziran 2017 |               |              |           | Diğer      |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|---------------|--------------|-----------|------------|
|                                                                                                        | TL              | Avro          | ABD Doları   |           |            |
| 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 |
| 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. DURAN 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 /<br>yükümlülük pozisyonu (19a-19b)                        | (245.597.004)   | (201.925.454) | (13.100.000) | 2.500.000 | -          |
| 19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden<br>türev ürünlerin tutarı                           | 31.584.850      | -             | 5.700.000    | 2.500.000 | -          |
| 19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden<br>türev ürünlerin tutarı                           | 277.181.854     | 201.925.454   | 18.800.000   | -         | -          |
| 20. Net yabancı para varlık<br>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<br>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<br>toplam gerçeğe uygun değeri                    | -               | -             | -            | -         | -          |
| 23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı                                                   | -               | -             | -            | -         | -          |
| 24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen<br>kısmının tutarı                                            | -               | -             | -            | -         | -          |

#### Kur riskine duyarlılık

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

Aşağıdaki tablo Grup'un TL ve Avro kurlarındaki %20'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %20'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 %20'luk pozitif kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

**TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

**30. 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 2018**

|                                                          | Kar / Zarar                        |                                     |
|----------------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
|                                                          | Yabancı paranın<br>değer kazanması | Yabancı paranın<br>değer kaybetmesi |
| TL'nin ABD Doları karşısında % 20 değerlenmesi halinde   |                                    |                                     |
| 1 - TL net varlık / yükümlülüğü                          | (31.325.380)                       | 31.325.380                          |
| 2- TL riskinden korunan kısım (-)                        | -                                  | -                                   |
| <b>3- TL net etki (1 +2)</b>                             | <b>(31.325.380)</b>                | <b>31.325.380</b>                   |
| Avro'nun ABD Doları karşısında % 20 değerlenmesi halinde |                                    |                                     |
| 4 - Avro net varlık / yükümlülük                         | (19.206.005)                       | 19.206.005                          |
| 5 - Avro riskinden korunan kısım (-)                     | -                                  | -                                   |
| <b>6- Avro net etki (4+5)</b>                            | <b>(19.206.005)</b>                | <b>19.206.005</b>                   |
| <b>TOPLAM (3 + 6)</b>                                    | <b>(50.531.385)</b>                | <b>50.531.385</b>                   |

**30 Haziran 2017**

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

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

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 30. 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<br>alım/satım<br>sözleşmeleri: | Ortalama kur |        | Yabancı para |            | Sözleşme değeri |             |
|-----------------------------------------------|--------------|--------|--------------|------------|-----------------|-------------|
|                                               | 2018         | 2017   | 2018         | 2017       | 2018            | 2017        |
| ABD Doları alımı / TL satışı                  |              |        |              |            |                 |             |
| 3 aydan az                                    | 4,5762       | 3,4265 | 61.000.000   | 58.929.900 | 279.149.594     | 201.925.454 |
| ABD Doları satışı / TL alımı                  |              |        |              |            |                 |             |
| 3 aydan az                                    | 4,5537       | -      | 2.000.000    | -          | 9.107.364       | -           |
| Avro satışı / ABD Doları alımı                |              |        |              |            |                 |             |
| 3 aydan az                                    | 1,1723       | 1,1241 | 38.000.000   | 18.800.000 | 44.547.940      | 21.133.960  |
| Avro alımı / ABD Doları satışı                |              |        |              |            |                 |             |
| 3 aydan az                                    | 1,1891       | -      | 13.136.000   | -          | 15.620.475      | -           |
| 3-12 ay arası                                 | -            | 1,0738 | -            | 5.700.000  | -               | 6.120.660   |
| USD alımı / CAD satışı                        |              |        |              |            |                 |             |
| 3 aydan az                                    | 1,2835       | -      | 2.721.146    | -          | 3.492.647       | -           |
| 3-12 ay arası                                 | 1,2766       |        | 9.557.000    |            | 12.200.442      |             |

##### 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 2018 | 30 Haziran 2017 |
|-----------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>Değişken Faizli Finansal Araçlar</b> |                 |                 |
| Finansal Yükümlülükler                  | 1.734.489.326   | 1.242.219.670   |

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 1.025.450 Türk Lirası (30 Haziran 2017: 250.702 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 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 30. 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, finansal yılın başlangıcındaki bakiyeleri esas alır.

Grup 28 Mart 2019'da temin ettiği sendikasyon kredisinin değişken faizi olan 3 aylık Libor'u 3 banka ile 3 yıl süre için faiz takası sözleşmesi gerçekleştirmiş olup değişken faiz 3 yıl süre için 2,7372% oranı ile sabitlemiştir. Grup'un bilanço tarihi itibarıyla taahhüt ettiği ödenmemiş faiz oranı takas sözleşmelerinin nominal tutarları ve kalan vadeleri aşağıdaki gibidir:

|                                                                    | Sözleşmeye bağlı<br>ortalama sabit<br>faiz oranı |      | Nominal<br>tutar   |          | Makul değer        |          |
|--------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|------|--------------------|----------|--------------------|----------|
|                                                                    | 2018                                             | 2017 | 2018               | 2017     | 2018               | 2017     |
|                                                                    | USD                                              | USD  | USD                | USD      | USD                | USD      |
| Sabit ödemeli, değişken faiz almalı<br>realize olmamış sözleşmeler |                                                  |      |                    |          |                    |          |
| 3 yıl sonunda                                                      | %6.24                                            | -    | 230.000.000        | -        | 230.000.000        | -        |
|                                                                    |                                                  |      | <u>230.000.000</u> | <u>-</u> | <u>230.000.000</u> | <u>-</u> |

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

##### b.3.3) Diğer fiyat riskleri

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

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

|                                                         | Krediler ve<br>alacaklar (nakit ve<br>nakit benzerleri dahil) | Gerçeğe uygun<br>değeri kar/zarara<br>yansıtılan varlıklar | Risken korunma amaçlı<br>türev finansal<br>araçlar | İtfa edilmiş<br>değerinden gösterilen<br>finansal yükümlülükler | Defter değeri | Not |
|---------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|---------------|-----|
| <b>30 Haziran 2018</b>                                  |                                                               |                                                            |                                                    |                                                                 |               |     |
| <b>Finansal varlıklar</b>                               |                                                               |                                                            |                                                    |                                                                 |               |     |
| Nakit ve nakit benzerleri                               | 252.792.295                                                   | -                                                          | -                                                  | -                                                               | 252.792.295   | 33  |
| Ticari alacaklar (ilişkili taraflardan alacaklar dahil) | 1.161.092.338                                                 | -                                                          | -                                                  | -                                                               | 1.161.092.338 | 6   |
| Diğer alacaklar (ilişkili taraflardan alacaklar dahil)  | 142.460.278                                                   | -                                                          | -                                                  | -                                                               | 142.460.278   | 7   |
| Türev finansal varlıklar                                | -                                                             | 80.271.201                                                 | -                                                  | -                                                               | 80.271.201    | 28  |
| <b>Finansal yükümlülükler</b>                           |                                                               |                                                            |                                                    |                                                                 |               |     |
| Finansal borçlar                                        | -                                                             | -                                                          | -                                                  | 1.734.489.326                                                   | 1.734.489.326 | 29  |
| Finansal kiralama borçları                              | -                                                             | -                                                          | -                                                  | 1.556.179                                                       | 1.556.179     |     |
| Ticari borçlar (ilişkili taraflara borçlar dahil)       | -                                                             | -                                                          | -                                                  | 1.365.934.675                                                   | 1.365.934.675 | 6   |
| Diğer borçlar (ilişkili taraflara borçlar dahil)        | -                                                             | -                                                          | -                                                  | 30.480.336                                                      | 30.480.336    | 7   |
| Türev finansal yükümlülükler                            | -                                                             | 1.359.818                                                  | -                                                  | -                                                               | 1.359.818     | 28  |
| <b>30 Haziran 2017</b>                                  |                                                               |                                                            |                                                    |                                                                 |               |     |
| <b>Finansal varlıklar</b>                               |                                                               |                                                            |                                                    |                                                                 |               |     |
| Nakit ve nakit benzerleri                               | 231.235.413                                                   | -                                                          | -                                                  | -                                                               | 231.235.413   | 33  |
| 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     | 28  |
| <b>Finansal yükümlülükler</b>                           |                                                               |                                                            |                                                    |                                                                 |               |     |
| Finansal borçlar                                        | -                                                             | -                                                          | -                                                  | 1.242.219.670                                                   | 1.242.219.670 | 29  |
| Finansal kiralama borçları                              | -                                                             | -                                                          | -                                                  | 1.054.430                                                       | 1.054.430     | 29  |
| 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     | 28  |

(\*) 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 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

##### Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

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

|                                                | Gerçeğe uygun değer<br>farkı kar/zarara<br>yansıtılan finansal varlıklar |                 |
|------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|-----------------|
|                                                | Türev finansal araçlar                                                   |                 |
|                                                | 30 Haziran 2018                                                          | 30 Haziran 2017 |
| Açılış bakiyesi                                | 125.032.394                                                              | 75.194.830      |
| Toplam kayıp/kazanç<br>- kar/zarara yansıtılan | (71.469.883)                                                             | 32.609.389      |
| Çevrim farkı                                   | 25.348.872                                                               | 17.228.175      |
| Kapanış bakiyesi                               | 78.911.383                                                               | 125.032.394     |

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

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 32. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- Grup, sertifikalı tohumculuk sektöründe faaliyet gösteren Yıldız Bitkisel Ürünler Tohumculuk ve Tarım Sanayi A.Ş.'nin %10'nuna karşılık gelen hissesini 17 Eylül 2018 tarihinde devir almıştır.
- Giresunport Liman İşletmeciliği A.Ş. nezdinde Koptur Balıkçılık Gıda Sanayi Nakliyat ve Ticaret Limited Şirketi'nin mevcut "ITL" nominal değerli 233.373 adet hissesinin tamamı şirket hissesinin %70'i Dia Bakliyat A.Ş. tarafından 20 Temmuz 2018 tarihinde devir alınmıştır.
- Giresun International Port Liman Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. nezdinde Onur Koby'a'nın 85.000 adet ve Denizhan Usta'nın 15.000 Adet olmak üzere şirket hissesinin tamamı Dia Bakliyat A.Ş. tarafından 20 Temmuz 2018 tarihinde devir alınmıştır.
- 30 Haziran 2018 tarihi ile finansal tabloların onaylandığı tarih olan 8 Kasım 2018 tarihi arasında Türk Lirası başta ABD doları olmak üzere yabancı para birimlerine karşı değer kaybetmiştir. (ABD Doları %17, Avro %16 değer kaybı).

#### 33. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

|                                        | 30 Haziran<br>2018 | 30 Haziran<br>2017 |
|----------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Kasa                                   | 52.225             | 123.674            |
| Bankadaki nakit                        | 155.071.389        | 202.382.368        |
| Vadesiz mevduatlar                     | 54.718.430         | 103.791.397        |
| Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar | 100.352.959        | 98.590.971         |
| Diğer hazır varlıklar                  | 97.668.681         | 28.729.371         |
|                                        | <u>252.792.295</u> | <u>231.235.413</u> |

Vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

| Para birimi | Etkin faiz<br>oranı (%) | Vade          | 30 Haziran 2018    |
|-------------|-------------------------|---------------|--------------------|
| ABD Doları  | %3.15                   | 2 Temmuz 2018 | 100.352.959        |
|             |                         |               | <u>100.352.959</u> |
| Para birimi | Etkin faiz<br>oranı (%) | Vade          | 30 Haziran 2017    |
| ABD Doları  | %2.22                   | 3 Temmuz 2017 | 98.590.971         |
|             |                         |               | <u>98.590.971</u>  |