

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK – 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ARA DÖNEM BİLANÇO	1-2
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT DÖNEM NAKİT AKIM TABLOSU	4
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	5
ÖZET ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR.....	6-32
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-9
NOT 3 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	10
NOT 4 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	11-12
NOT 5 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	12-13
NOT 6 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	13-14
NOT 7 ÖZKAYNAKLAR.....	14-15
NOT 8 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	15-16
NOT 9 PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....	16-17
NOT 10 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER	17
NOT 11 FİNANSAL GELİRLER.....	18
NOT 12 FİNANSAL GİDERLER	18
NOT 13 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	18-20
NOT 14 HİSSE BAŞINA KAZANÇ/ (KAYIP).....	20
NOT 15 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	20-22
NOT 16 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	22-32

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 EYLÜL 2012 İTİBARIYLA ARA DÖNEM BİLANÇO**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		347.152.260	278.809.502
Nakit ve nakit benzerleri		1.298.847	315.891
Ticari alacaklar		236.649.154	154.883.143
- Diğer ticari alacaklar		217.058.615	128.046.565
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	15	19.590.539	26.836.578
Diğer alacaklar	3	27.773.750	18.754.552
Stoklar		64.117.124	57.910.483
Diğer dönen varlıklar	6	17.313.385	46.945.433
Duran Varlıklar		302.390.484	305.799.250
Diğer alacaklar	3	288.911	281.514
Satılmaya hazır finansal varlıklar		103.107	103.107
Maddi duran varlıklar	4	172.164.345	187.908.683
Maddi olmayan duran varlıklar		33.139.820	29.449.433
Ertelenmiş vergi varlığı	13	26.548.551	36.733.935
Diğer duran varlıklar	6	70.145.750	51.322.578
TOPLAM VARLIKLAR		649.542.744	584.608.752

1 Ocak - 30 Eylül 2012 ara hesap dönemine ait finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 2 Kasım 2012 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.

Takip eden notlar özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 EYLÜL 2012 İTİBARIYLA ARA DÖNEM BİLANÇO**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		264.373.951	238.980.411
Finansal borçlar		170.510.062	120.050.384
Ticari borçlar		64.093.385	96.404.000
- Diğer ticari borçlar		60.154.355	75.050.343
- İlişkili taraflara ticari borçlar	15	3.939.030	21.353.657
Diğer borçlar	3	11.037.126	11.142.952
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		6.345.179	6.215.223
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	6	12.388.199	5.167.852
Uzun Vadeli Yükümlülükler		11.328.857	9.924.957
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		11.328.857	9.924.957
Toplam Yükümlülükler		275.702.808	248.905.368
ÖZKAYNAKLAR			
ÖZKAYNAKLAR		373.839.936	335.703.384
Ödenmiş sermaye		28.977.661	28.977.661
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları		38.943.796	38.943.796
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		5.700.175	5.700.175
Geçmiş yıl karları		262.081.752	256.107.744
Net dönem karı		38.136.552	5.974.008
TOPLAM KAYNAKLAR		649.542.744	584.608.752

Takip eden notlar özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**1 OCAK – 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Satış gelirleri	8	450.046.407	159.434.542	417.785.351	173.499.570
Satışların maliyeti (-)	8	(316.919.484)	(117.004.871)	(321.223.682)	(127.690.042)
BRÜT KAR		133.126.923	42.429.671	96.561.669	45.809.528
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	9	(103.835.249)	(37.981.417)	(93.887.204)	(30.490.239)
Genel yönetim giderleri (-)	9	(21.400.566)	(6.032.107)	(16.690.347)	(6.640.545)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		-	-	(1.191.812)	(301.277)
Diğer faaliyet gelirleri	10	49.904.548	1.768.668	46.737.624	(11.613.919)
Diğer faaliyet giderleri (-)	10	(1.975.003)	(783.676)	(3.324.923)	(934.910)
FAALİYET KARI		55.820.653	(598.861)	28.205.007	(4.171.362)
Finansal gelirler	11	22.548.635	9.130.231	25.275.894	9.657.223
Finansal giderler (-)	12	(30.047.352)	(14.530.385)	(24.047.819)	(8.925.497)
VERGİ ÖNCESİ KARI /(ZARAR)		48.321.936	(5.999.015)	29.433.082	(3.439.636)
Vergi gideri		-	-	-	-
- Ertelenmiş vergi gideri	13	(10.185.384)	(91.605)	(6.278.504)	(5.719.971)
NET DÖNEM KARI /(ZARARI)		38.136.552	(6.090.620)	23.154.578	(9.159.607)
Diğer kapsamlı gider:		-	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR /(GİDER)		38.136.552	(6.090.620)	23.154.578	(9.159.607)
Hisse başına kazanç/(kayıp) (TL)		1,32	(0,21)	0,80	(0,32)

Takip eden notlar özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**1 OCAK – 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****NAKİT AKIM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	1 Ocak-30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011
İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları:			
Net dönem karı		38.136.552	23.154.578
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakdin net dönem karı ile mutabakatına yönelik düzeltmeler:			
Vergi gideri	13	10.185.384	6.278.504
Maddi duran varlıklar amortismanı	4	15.364.683	19.558.005
Maddi olmayan varlıklar itfa payları		670.756	864.623
Maddi duran varlık satış karı	10	(46.058.840)	(40.559.558)
Kıdem tazminatı karşılık gideri		1.917.702	(1.752)
Stok değer düşüklüğü karşılık gideri		10.577.879	(7.260.591)
Şüpheli ticari alacak karşık gideri		750.001	(262.538)
Diğer gider tahakkukları		7.220.347	6.187.588
Ticari alacak reeskontları		1.052.132	2.441.787
Ticari borç reeskontları		(603.270)	(70.355)
Faiz gideri	12	16.394.067	11.738.460
Varlık ve yükümlülüklerindeki değişimler öncesi sağlanan nakit akımı		55.607.393	22.068.751
İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklikler:			
Ticari ve ilişkili taraflardan alacaklar		(33.864.249)	(79.902.771)
Stoklar		(16.784.520)	(3.428.026)
Ticari ve ilişkili taraflara borçlar		(31.707.345)	8.024.923
Diğer alacaklar ve varlıklar		1.782.276	(4.979.379)
Diğer borçlar ve yükümlülükler		24.130	10.051.793
Ödenen kıdem tazminatları		(513.802)	(269.424)
İşletme faaliyetleri neticesinde kullanılan nakit		(25.456.117)	(48.434.133)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları:			
Maddi duran varlık alımları	4	(5.816.438)	(15.182.399)
Maddi olmayan duran varlık alımları		(4.361.143)	(364.457)
Duran varlık satışlarından elde edilen nakit		2.551.039	60.308.688
Yatırım faaliyetleri neticesinde (kullanılan)/elde edilen nakit		(7.626.542)	44.761.832
Finansman faaliyetlerinde kaynaklanan nakit akımları:			
Alınan krediler		170.510.066	537.061.289
Ödenen krediler		(120.050.384)	(521.832.062)
Ödenen faizler		(16.394.067)	(11.674.574)
Finansman faaliyetleri neticesinde elde edilen nakit		34.065.615	3.554.653
Nakit ve nakit benzerlerindeki değişim		982.956	(117.648)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		315.891	750.169
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri		1.298.847	632.521

Takip eden notlar özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**1 OCAK – 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş sermaye	Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıl karları	Net dönem karı	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2011 tarihindeki bakiyeler	28.977.661	38.943.796	5.700.175	283.168.036	(27.060.292)	329.729.376
Transferler	-	-	-	(27.060.292)	27.060.292	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	23.154.578	23.154.578
30 Eylül 2011 tarihindeki bakiyeler	28.977.661	38.943.796	5.700.175	256.107.744	23.154.578	352.883.954
1 Ocak 2012 tarihindeki bakiyeler	28.977.661	38.943.796	5.700.175	256.107.744	5.974.008	335.703.384
Transferler	-	-	-	5.974.008	(5.974.008)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	38.136.552	38.136.552
30 Eylül 2012 tarihindeki bakiyeler	28.977.661	38.943.796	5.700.175	262.081.752	38.136.552	373.839.936

Takip eden notlar özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

ÖZET ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Kent Gıda Maddeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket") 1956 yılında İstanbul Türkiye'de kurulmuştur. Şirket, şekerleme, sakız, çikolata ve kakaolu ürünler imalatı ve satışı ile kahve ve çikolata ticareti yapmaktadır. Şirket merkezi Cumhuriyet Mahallesi, 2253 Sok. No: 11, 41400 Gebze/Kocaeli adresinde bulunmaktadır.

Şirket'in ana hissedarı ve esas kontrolü elinde bulunduran taraf İngiltere'de yerleşik Cadbury Schweppes Overseas Ltd.'dir. Şirket'in ilgili bilanço tarihleri itibarıyla sermaye yapısı Not 14'te verilmiştir. 2010 yılında Amerika Birleşik Devletleri'nde yerleşik Mondelez International Inc., Cadbury Schweppes Overseas Ltd.'nin ana ortaklığını satın almış olup Şirket'in nihai ana ortaklığı haline gelmiştir.

Yukarıda bahsedilen nihai ana ortaklığın değişimini takiben gerçekleştirilen yeniden yapılandırma çerçevesinde; Mondelez International Inc.'in iştirakleri olan Şirket ile Kraft Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Kraft Gıda") arasında imzalanan sözleşme gereğince, Kraft Gıda'nın iştirak konusu içinde bulunan kahve ve çikolata satış ve dağıtım işi; satış ve dağıtımla ilgili tüm hak ve yükümlülükleri ile birlikte Şirket tarafından 2010 yılı içerisinde devralınmıştır. Bu kapsamda Şirket portföyüne kahve ve çikolata dahil edilmiştir.

Şirket'in başlıca markaları şekerlemede Jelibon, Bonibon, Olips, Missbon, Tofita ve Pop Tip; sakızda, First, Falım, Toybox, Bubbalo ve Şipsevdi; çikolatada Kent, Milka ve Cadbury ve kahvede ise Jacobs ve Maxwell House'dur.

Şirket'in 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 1.538 (31 Aralık 2011: 1.590) kişidir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan finansal raporlama standartları

Şirket'in finansal tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından kabul edilen finansal raporlama ilkelerine ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun olarak hazırlanmıştır. SPK, Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiş olup, SPK'nın Seri: XI, No: 25 "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliği"i yürürlükten kaldırılmıştır. Bu tebliğe istinaden, işletmelerin özet finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na ("UMS/UFRS") göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlananlardan farkları " Kamu Gözetimi, Denetim ve Muhasebe Standartları Kurulu" ("KGDMK") tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, KGDMK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alınacaktır.

ÖZET ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

SPK'nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği uyarınca işletmeler, ara dönem özet finansal tablolarını UMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiş, söz konusu özet finansal tablolarını SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlamıştır.

Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından ilan edilinceye kadar, finansal tablolar SPK Seri: XI, No: 29 sayılı Tebliğ çerçevesinde UMS/UFRS'ye göre hazırlanmaktadır. Finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 17 Nisan 2008 ve 9 Ocak 2009 tarihli duyuru ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Özet finansal tabloların hazırlanış tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından henüz ilan edilmediğinden, özet finansal tablolar SPK'nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, UMS/UFRS'nin esas alındığı SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanmıştır. Özet finansal tablolar ve bunlara ilişkin dipnotlar SPK'nın duyuruları ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Şirket kanuni muhasebe kayıtlarının tutulmasında, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı ("Maliye Bakanlığı") tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Özet finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Özet finansal tablolar, eğer varsa, makul değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak Şirket'in fonksiyonel para birimi olan Türk Lirası ("TL") olarak hazırlanmaktadır.

Şirket'in özet ara dönem finansal tabloları işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlanmıştır.

2.2 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki değişiklikler:

a) 1 Ocak 2012 tarihinde başlayan yıllık dönemler ve yine 1 Ocak 2012 tarihinde başlayan yıla ait ara dönemler için geçerli olan UMS/UFRS'lerdeki değişiklik ve yorumlar:

- UFRS 1 (Değişiklik), "UFRS'nin İlk Olarak Uygulanması"
- UFRYK 14, (Değişiklik), "Tanımlanmış Fayda Planı Varlıklarındaki Limitler, Asgari Fonlama Zorunlulukları ve Aralarındaki Bağlantı"
- UMS 24 (Değişiklik), "İlişkili Taraf Açıklamaları"
- UFRS 7, (Değişiklik), "Finansal Araçlar: Açıklamalar"

İlgili değişiklik ve yorumların finansal tablolara önemli etkileri olmamıştır.

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

ÖZET ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki geçerli olan değişiklikler (Devamı)

a) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar:

- UFRS 1 (Değişiklik), "UFRS'nin İlk Olarak Uygulanması"
- UMS 12 (Değişiklik), "Gelir Vergileri"
- UMS 19, "Çalışanlara Sağlanan Faydalar"
- UFRS 9, "Finansal Araçlar"
- UFRS 10, "Konsolide Finansal Tablolar"
- UFRS 11, "Müşterek Ortaklıklar"
- UFRS 12, "Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar"
- UFRS 13, "Makul Değer Ölçümü"
- UMS 27 (revize), "Bireysel Finansal Tablolar"
- UMS 28 (revize), "İştirakler ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar"
- UFRS 7 (değişiklik), "Finansal Araçlar: Açıklamalar"
- UMS 32 (değişiklik), "Finansal Araçlar: Sunum"
- UFRYK 20, "Madenlerle ilgili üretim sırasında oluşan sökme maliyetleri"

Şirket yönetimi, yukarıdaki standart ve yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı görüşündedir.

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Özet ara dönem finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli muhasebe politikaları, 1 Ocak - 31 Aralık 2011 hesap dönemine ait yıllık finansal tablolardaki açıklamalarla tutarlıdır. 1 Ocak – 30 Eylül 2012 ara hesap dönemi için hazırlanan özet finansal tablolar, 2011 yılına ait yıllık finansal tablolarla birlikte değerlendirilmelidir.

SPK tarafından sunumu zorunlu kılınan bilgiler

SPK'nın Seri: XI No: 29 sayılı tebliği ve ona açıklama getiren duyuruları uyarınca, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlayan işletmelerin döviz pozisyonu tablosunu, toplam ihracat ve toplam ithalat tutarları ile toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranını özet finansal tablo dipnotlarında sunmaları zorunludur.

2.4 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Ara dönem özet finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve ara hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir. Gelecek finansal raporlama döneminde, varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek tahmin ve varsayımlar arka sayfada belirtilmiştir:

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

ÖZET ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (Devamı)

- a) Şirket maddi duran varlıkları için tahmin edilen faydalı ömürler üzerinden amortisman ayırmaktadır.
- b) Şüpheli hale gelen ticari alacaklar için Şirket elde bulundurulan söz konusu alacağa ilişkin alınan teminatları da değerlendirerek vadesi geçmiş ve tahsilat imkanı azaldığı öngörülen alacaklar için geçmiş tahsil edilmeme tecrübesine de dayanarak karşılık ayırmaktadır.
- c) Şirket kullanılamayacak ya da satılamayacak durumda olan stoklarının net gerçekleşebilir değerlerini tahmin etmek suretiyle karşılık ayırmaktadır.
- d) Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca hazırlanmış ara dönem özet finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmektedir. Şirket'in birleşme yolu ile devraldığı Intergum Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin gelecekte oluşacak karlardan indirilebilecek kullanılmamış mali zararları ve diğer indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur. Elde edilen veriler ışığında, Şirket'in gelecekte elde edilecek vergiye tabi kar ertelenmiş vergi varlıklarının tamamını karşılamaya yetmiyorsa, ertelenmiş vergi varlığının tamamı veya bir kısmı aktifleştirilmez.

2.5 2011 yılı karşılaştırmalı bilgilerde yapılan yeniden sınıflamalar

- a) Cari dönem sunumu ile tutarlı olabilmesi açısından 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançoda yapılan sınıflamalar aşağıdaki gibidir:
 - (i) "Diğer kısa vadeli yükümlülükler" içerisinde yer alan 10.280.873 TL'lik "İskonto ve satışlarla ilgili karşılıklar" "Ticari alacaklar" hesabında netleştirilerek gösterilmiştir (Not 6).
 - (ii) "İlişkili taraflara ticari borçlar" içerisinde yer alan 6.577.581 TL'lik borç miktarı "İlişkili taraflardan ticari alacaklar" hesabında netleştirilerek gösterilmiştir (Not 14).
- b) Cari dönem sunumu ile tutarlı olabilmesi açısından 1 Ocak - 30 Eylül 2011 ara hesap dönemine ait gelir tablosunda yapılan sınıflamalar aşağıdaki gibidir:
 - (i) "Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri" içerisinde yer alan 6.354.371 TL'lik "Bedelsiz ürün dağıtım gideri" "Satışların maliyeti" hesabında gösterilmiştir (Not 8).
 - (ii) "Satış gelirleri" içerisinde yer alan 11.705.265 TL'lik "Reeskont gelirleri" "Finansal gelirler" hesabında gösterilmiştir (Not 11).

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

ÖZET ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Diğer alacaklar

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli :		
İade alınacak Katma Değer Vergisi ("KDV")	26.862.421	18.558.399
Diğer	911.329	196.153
	27.773.750	18.754.552

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Uzun vadeli :		
Verilen depozito ve teminatlar	288.911	281.514
	288.911	281.514

b) Diğer borçlar

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli:		
Personele borçlar	3.956.319	3.489.925
Ödenecek vergi ve fonlar	3.657.936	4.699.089
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	3.373.545	2.905.375
Diğer	49.326	48.563
	11.037.126	11.142.952

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

ÖZET ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar	Transferler (*)	30 Eylül 2012
Maliyet					
Arsa	6.975.689	-	(5.194.516)	-	1.781.173
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1.512.996	-	-	-	1.512.996
Binalar	88.151.566	14.000	-	853.637	89.019.203
Özel maliyetler	293.317	-	-	-	293.317
Tesis, makina ve cihazlar	303.732.093	-	(59.108.257)	11.930.520	256.554.356
Taşıt araçları	2.949.393	-	(589.587)	-	2.359.806
Demirbaşlar	7.882.417	182.605	(1.466)	-	8.063.556
Diğer maddi duran varlıklar	436.624	-	-	-	436.624
Yapılmakta olan yatırımlar	16.766.905	5.619.833	-	(12.784.157)	9.602.581
	428.701.000	5.816.438	(64.893.826)	-	369.623.612
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(1.144.792)	(24.052)	-	-	(1.168.844)
Binalar	(26.837.318)	(2.202.285)	-	-	(29.039.603)
Özel maliyetler	(197.912)	(24.892)	-	-	(222.804)
Tesis, makina ve cihazlar	(203.896.457)	(12.181.199)	58.106.679	-	(157.970.977)
Taşıt araçları	(2.962.389)	(124.768)	589.588	-	(2.497.569)
Demirbaşlar	(5.331.865)	(789.763)	1.466	-	(6.120.162)
Diğer maddi duran varlıklar	(421.584)	(17.724)	-	-	(439.308)
	(240.792.317)	(15.364.683)	58.697.733	-	(197.459.267)
Net defter değeri	187.908.683				172.164.345

Maddi duran varlıklar üzerinde ipotek yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

(*) Şirket, 16 Nisan 2012 tarihinde İstanbul Bağcılar bölgesindeki arsasını 53.762.835 TL karşılığında satmıştır. Söz konusu satış işleminden oluşan maddi duran varlık satış karı diğer gelirler altında muhasebeleştirilmiştir (Not 10).

(**) 2012 yılındaki diğer maddi duran varlık çıkışları "Intergum" tesis, makine ve cihazların satışı ile ilişkilidir.

(***) 2012 yılında tesis, makina ve cihazlar ve binalar üzerindeki aktifleştirmelerin 10.281.976 TL'lik kısmı üretimine başlanan yeni çikolata ürünü için, 1.802.002 TL'lik kısmı da yeni sert şeker üretim projesi için yapılan aktifleştirmelerden oluşmaktadır.

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren ara döneme ait amortisman ve itfa giderlerinin 13.694.368 TL'si (2011: 19.209.607 TL) satılan malın maliyetine, 2.341.071 TL'si (2011: 1.213.021 TL) faaliyet giderlerine dahil edilmiştir.

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**ÖZET ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak 2011	İlaveler	Çıkışlar	Transferler (*)	30 Eylül 2011
Maliyet					
Arsa	9.277.092	-	(2.279.229)	-	6.997.863
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	2.154.497	-	(227.462)	-	1.927.035
Binalar	104.861.533	60.750	(14.493.045)	-	90.429.238
Özel maliyetler	318.814	-	(45.717)	-	273.097
Tesis, makina ve cihazlar	431.162.865	8.000	(114.220.156)	251.830	317.202.539
Taşıt araçları	4.419.915	189.476	(928.383)	-	3.681.008
Demirbaşlar	16.688.885	6.795	(8.939.805)	195.542	7.951.417
Diğer maddi duran varlıklar	436.624	-	-	-	436.624
Yapılmakta olan yatırımlar	493.630	14.917.378	-	(464.109)	14.946.899
	569.813.855	15.182.399	(141.133.797)	(16.737)	443.845.720
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(1.662.208)	(28.861)	140.263	-	(1.550.806)
Binalar	(36.286.917)	(2.564.913)	12.278.501	-	(26.573.329)
Özel maliyetler	(206.920)	(28.155)	45.714	-	(189.361)
Tesis, makina ve cihazlar	(298.674.878)	(15.847.417)	99.490.029	-	(215.032.266)
Taşıt araçları	(4.453.976)	(156.810)	1.002.653	-	(3.608.133)
Demirbaşlar	(13.274.287)	(895.182)	8.427.507	-	(5.741.962)
Diğer maddi duran varlıklar	(378.715)	(36.667)	-	-	(415.382)
	(354.937.901)	(19.558.005)	121.384.667	-	(253.111.239)
Net defter değeri	214.875.954				190.734.481

NOT 5 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**Koşullu Varlık ve Yükümlülükler**

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla teminatlar ve taahhütler aşağıdaki gibidir:

Koşullu varlıklar	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Alınan Teminat Mektupları	72.234.000	129.749.000
Alınan İpotek ve Rehinler	47.454.353	8.384.353
Koşullu yükümlülükler		
Verilen İpotekler	-	-
Verilen İşletme Rehni	-	-
Verilen Kefaletler	-	-
Verilen Teminat Mektupları	33.528.130	50.070.285
Verilen Teminat Senetleri	-	-

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

ÖZET ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Şirket Tarafından Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler ("TRİ'ler")

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
A) Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	33.528.130	50.070.285
B) Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
C) Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
D) Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3.kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
	33.528.130	50.070.285

Teminat mektupları çeşitli devlet dairelerine ve çeşitli tedarikçilere verilmiştir. Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'ler bulunmamaktadır.

Devam Eden Davalar

Şirket lehine veya aleyhine açılmış ve halihazırda devam eden muhtelif davalar bulunmaktadır. Bu davaların başlıcalarını alacak ve iş davaları oluşturmaktadır. Şirket yönetimi, her dönem sonunda bu davaların olası sonuçlarını ve finansal etkisini değerlendirmekte ve bu değerlendirme sonucunda olası kazanç ve yükümlülükler karşı gerekli görülen karşılıklar ayrılmaktadır.

NOT 6 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Diğer dönen varlıklar

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Verilen sipariş avansları	12.229.763	12.284.352
Devreden KDV	2.228.858	33.083.246
İş avansları	1.095.239	688.326
Gelecek aylara ait giderler	1.064.662	779.323
Diğer	694.863	110.186
	17.313.385	46.945.433

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

ÖZET ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

b) Diğer duran varlıklar

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Devreden KDV	69.568.705	50.521.000
Verilen maddi duran varlık avansları	577.045	801.578
	70.145.750	51.322.578

c) Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Reklam gider karşılıkları	6.156.857	315.909
Ana ortaklık yönetim ücreti karşılığı	1.375.029	726.870
Dava karşılıkları	1.019.179	1.019.179
Alınan avanslar	851.954	1.698.979
Diğer	2.985.180	1.406.915
	12.388.199	5.167.852

NOT 7 - ÖZKAYNAKLAR

a) Ödenmiş sermaye

Hissedarlar :	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	Pay %	Tutar	Pay %	Tutar
Cadbury Schweppes Overseas Ltd.	84,04	24.352.268	84,04	24.352.268
Greencastle Drinks Ltd.	15,42	4.468.518	15,42	4.468.518
Halka açık	0,54	156.875	0,54	156.875
Tarihi değerle sermaye	100,00	28.977.661	100,00	28.977.661
Enflasyon düzeltmesi farkları		38.943.796		38.943.796
		67.921.457		67.921.457

b) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Öte yandan, net dağıtılabilir dönem karının tamamının temettü olarak dağıtılmasına karar verilmesi durumunda, sadece bu durumda sınırlı olmak üzere; ikinci tertip yasal yedek akçe net dağıtılabilir dönem karından ödenmiş/ çıkarılmış sermayenin %5'ini aşan kısım için %9 oranında ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir. Bu tutarların SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir.

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

ÖZET ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin Şirket'in yasal kayıtlarına göre tutarı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	5.700.175	5.700.175

c) Geçmiş yıl karları

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Yasal yedeklerin değerlendirme farkları	26.342.002	26.342.002
Olağanüstü ve özel yedekler	165.634.116	165.634.116
Birleşmeden devrolan geçmiş yıl karları	209.938.404	209.938.404
Geçmiş yıl zararları	(139.832.770)	(145.806.778)
	262.081.752	256.107.744

NOT 8 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Yurtiçi satışlar	613.836.768	231.266.171	543.614.132	222.551.264
Yurtdışı satışlar	126.896.085	47.185.477	132.787.654	47.481.887
Brüt satışlar	740.732.853	278.451.648	676.401.786	270.033.151
Satıştan iadeler (-)	(68.827.660)	(37.900.399)	(42.255.395)	(16.216.798)
Satış iskontoları ve indirimler (-)	(221.858.786)	(81.116.707)	(216.361.040)	(80.316.783)
Net satışlar	450.046.407	159.434.542	417.785.351	173.499.570

Net satışların kategori bazında kırılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Şekerleme ürünleri	367.372.245	145.407.008	329.404.940	140.925.002
İçecek	21.929.058	5.689.048	22.151.118	7.996.010
	389.301.303	151.096.056	351.556.058	148.921.012
İlişkili taraflara yapılan ihracat	78.250.074	26.811.903	82.570.253	29.704.093
Diğer düzeltme ve sınıflandırma kayıtları	(17.504.970)	(18.473.417)	(16.340.960)	(5.125.535)
Net satışlar	450.046.407	159.434.542	417.785.351	173.499.570

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**ÖZET ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 8 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ (Devamı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
İlk madde ve malzeme giderleri	215.245.455	70.542.308	175.407.177	58.386.385
Direkt işçilik giderleri	25.991.015	9.482.276	24.650.399	8.064.429
Genel üretim giderleri	27.556.166	9.967.056	23.190.095	7.200.358
Amortisman giderleri	13.694.368	4.277.857	19.209.607	6.772.448
Yarı mamüldeki değişim	(36.205)	1.486.878	(1.597.267)	267.828
Mamül stoklarındaki değişim	(10.403.346)	8.843.727	9.515.911	16.918.095
Satılan mamüllerin maliyeti	272.047.453	104.600.102	250.375.922	97.609.543
Satılan ticari malların maliyeti	44.872.031	12.404.769	70.847.760	30.080.499
Satışların maliyeti	316.919.484	117.004.871	321.223.682	127.690.042

NOT 9 - PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri:				
Reklam ve promosyon	42.026.150	15.153.474	35.743.657	9.047.020
Personel	35.609.741	13.033.109	30.386.274	11.412.194
Nakliye	8.029.137	3.391.123	9.519.007	3.503.142
Depolama	3.288.839	1.228.499	5.481.586	1.801.984
Danışmanlık	3.178.754	947.457	2.224.640	505.914
Bakım,onarım ve benzin	3.406.659	1.430.978	2.437.185	995.447
Kira	2.277.390	721.380	2.272.641	855.736
Seyahat ve temsil ağırlama	2.832.482	494.031	1.839.053	503.089
Amortisman	1.674.142	919.718	467.697	193.097
Diğer	1.511.955	661.648	3.515.464	1.672.616
	103.835.249	37.981.417	93.887.204	30.490.239

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**ÖZET ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9 - PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ (Devamı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Genel yönetim giderleri:				
Personel	13.556.322	4.086.724	10.371.838	3.562.976
Ana ortaklık yönetim ücreti	2.109.151	120.142	-	-
Bakım, onarım ve benzin	2.056.411	610.108	643.062	252.750
Danışmanlık	1.008.326	346.870	1.061.157	304.490
Amortisman	666.929	309.749	745.324	124.854
Seyahat ve temsil				
ağırlama	656.527	144.748	393.193	109.264
Haberleşme	105.483	18.832	489.682	165.958
Diğer	1.241.417	394.934	2.986.091	2.120.253
	21.400.566	6.032.107	16.690.347	6.640.545

NOT 10 - DİĞER FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Diğer faaliyetlerden gelir ve karlar:				
Maddi duran varlık				
satış karları/(zararları)	46.058.840	43.750	40.559.558	(16.227.842)
Konusu kalmayan şüpheli				
alacak karşılıkları	874.568	109.020	262.538	175.978
Diğer	2.971.140	1.615.898	5.915.528	4.437.945
	49.904.548	1.768.668	46.737.624	(11.613.919)

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Diğer faaliyetlerden gider ve zararlar:				
Ödenen tazminatlar	934.382	351.816	467.140	254.905
Maddi duran varlık				
ve diğer varlık imha giderleri	-	-	1.207.784	114.430
Diğer	1.040.621	431.860	1.649.999	565.575
	1.975.003	783.676	3.324.923	934.910

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**ÖZET ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 11 - FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Kur farkı gelirleri	11.032.608	4.130.182	13.496.655	4.783.740
Reeskont gelirleri	11.489.941	4.987.479	11.775.620	4.870.991
Menkul kıymet satış gelirleri	26.086	12.570	3.619	2.492
	22.548.635	9.130.231	25.275.894	9.657.223

NOT 12 - FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Faiz giderleri	16.394.067	6.029.117	11.738.460	4.249.167
Kur farkı giderleri	11.098.863	5.946.846	9.263.744	3.408.573
Reeskont giderleri	2.554.422	2.554.422	2.641.935	1.148.971
Diğer	-	-	403.680	118.786
	30.047.352	14.530.385	24.047.819	8.925.497

NOT 13 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Cari vergi gideri	-	-	-	-
Ertelenmiş vergi gideri	(10.185.384)	(91.605)	(6.278.504)	(5.719.971)
Toplam vergi gideri	(10.185.384)	(91.605)	(6.278.504)	(5.719.971)

Vergi giderinin mutabakatı:

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011
Vergi öncesi kar	48.321.936	29.433.082
Geçerli vergi oranı (%20) kullanılarak hesaplanan vergi	(9.664.387)	(5.886.616)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(2.379.162)	(10.649.382)
İndirimler	70.405	8.262.368
Diğer	1.787.760	1.995.126
Vergi gideri	(10.185.384)	(6.278.504)

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı 30 Eylül 2012 tarihi için % 20'dir (30 Eylül 2011: %20).

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

ÖZET ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 13 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket ile ilgili birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Toplam Geçici Farklar		Ertelenmiş vergi Varlığı/Yükümlülüğü	
	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Geçmiş yıllar zararları	54.196.923	117.328.924	10.839.385	23.465.785
Stoklar	42.117.674	28.541.291	8.423.535	5.708.258
İade ve iskonto karşılıkları	24.859.354	18.716.884	4.971.871	3.743.377
Kıdem tazminatı karşılığı	11.328.857	9.924.957	2.265.771	1.984.991
Şüpheli alacaklar karşılığı	678.356	6.428.356	135.671	1.285.671
Diğer karşılıklar	2.035.876	2.668.376	407.175	533.675
Kullanılmamış izin karşılığı	3.080.478	2.459.124	616.096	491.825
Vadeli satıştan tahakkuk etmemiş finansman gideri, net	1.951.153	1.502.290	390.231	300.458
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(7.505.913)	(3.900.526)	(1.501.184)	(780.105)
Ertelenmiş vergi varlığı - net			26.548.551	36.733.935

Ertelenmiş vergi varlıkları sadece gelecek dönemlerde yeterli vergilendirilebilir karın oluşmasının muhtemel olması durumunda muhasebeleştirilebilir. Vergi avantajının kuvvetle muhtemel olduğu durumda, geçmiş yıl zararları ve yatırım indirimi istisnalarından ertelenmiş vergi varlığı hesaplanır.

Şirket, yapılan tahminler çerçevesinde gelecek dönemlerde yeterli düzeyde vergilendirilebilir gelir elde etmenin kuvvetle muhtemel olduğu ve söz konusu varlıkların kullanılabileceği görüşü çerçevesinde 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla 54.196.923 TL tutarındaki geçmiş yıl taşınabilir mali zararları üzerinden 10.839.385 TL ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirmiştir. Geçmiş yıl taşınabilir mali zararlarının son olarak indirim konusu yapılabileceği mali dönemler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
2012	-	19.792.420
2013	-	42.611.453
2014	-	12.400.480
2015	54.129.330	42.456.979
2016	67.593	67.592
	54.196.923	117.328.924

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

ÖZET ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 13 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

1 Ocak ve 30 Eylül tarihleri arasında net ertelenmiş vergi varlığının hareketi aşağıdaki gibidir,

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011
1 Ocak	36.733.935	35.588.270
Gelir tablosuna yansıtılan	(10.185.384)	(6.278.504)
Dönem sonu	26.548.551	29.309.766

NOT 14 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ/ (KAYIP)

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Net dönem karı/(zararı)	38.136.552	(6.090.620)	23.154.578	(9.159.607)
Dönem içinde tedavülde bulunan hisse senedinin ağırlıklı ortalama adedi	28.977.661	28.977.661	28.977.661	28.977.661
Hisse başına kazanç/(kayıp)	1,32	(0,21)	0,80	(0,32)

NOT 15 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Dönem sonları itibariyle ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar ile dönem içinde ilişkili taraflarla yapılan önemli işlemlerin özeti aşağıda verilmiştir:

(i) İlişkili tarafların bakiyeleri

(a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kraft Foods Europe Gmbh	12.304.874	15.392.987
Cadbury Trebor Basset	2.708.533	2.460.262
Kraft Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1.479.912	-
Cadbury Morocco	380.138	380.138
Cadbury France	-	3.511.854
Diğer	2.717.082	5.091.337
	19.590.539	26.836.578

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**ÖZET ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 15 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

(b) İlişkili taraflara ticari borçlar	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kraft Foods R&D Inc.	2.106.208	1.144.878
Cadbury Europe SA	-	2.527.129
Kraft Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	7.424.144
Kraft Foods International USA	-	3.498.835
Cadbury Schweppes Plc	-	2.406.876
Diğer	1.832.822	4.351.795
	3.939.030	21.353.657

(ii) İlişkili taraflarla yapılan işlemler

a) Mal ve hizmet satışları	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Kraft Foods Europe Gmbh	47.525.153	21.556.114	-	-
Cadbury France	19.256.032	-	22.707.362	8.969.749
Dirol Cadbury LLC	6.244.896	3.482.455	4.146.839	1.460.322
Cadbury Trebor Basset	-	-	12.475.263	844.746
Cadbury Hellas	-	-	3.358.725	227.431
Cadbury Europe SA	-	-	18.170.586	756.131
Diğer	5.223.993	1.773.334	21.711.478	17.445.714
	78.250.074	26.811.903	82.570.253	29.704.093
b) Mal ve hizmet alımları	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Kraft Foods Europe Gmbh	35.907.034	13.043.438	13.435.818	11.716.473
Kraft Foods Polska S.A.	8.587.607	1.896.633	8.099.807	4.727.715
Kraft Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	431.825	18.740	33.242.162	2.913.832
Cadbury Europe SA	-	-	18.830.766	2.719.536
Diğer	6.808.954	1.197.508	14.347.459	11.077.797
	51.735.420	16.156.319	87.956.012	33.155.353

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

ÖZET ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 15 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

(iii) Yönetim Kurulu üyelerine sağlanan faydalar

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Kısa vadeli faydalar	5.728.496	1.721.294	5.046.392	1.422.903
	5.728.496	1.721.294	5.046.392	1.422.903

(*) Kısa vadeli faydalar üst düzey yöneticilere ödenen brüt ücretler ve yan menfaatleri içermektedir.

NOT 16 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Sermaye risk yönetimi

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

Şirket'in sermaye yapısı kredileri de içeren borçlar ve sırasıyla nakit ve nakit benzerleri, çıkarılmış sermaye, yedekler ile geçmiş yıl kazançlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in Yönetim Kurulu sermaye yapısını belirli aralıklarla inceler. Bu incelemeler sırasında Kurul, sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskleri değerlendirir. Şirket, Kurul'un yaptığı önerilere dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemesi yoluyla dengede tutmayı amaçlamaktadır.

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla net borç/toplam özkaynak oranı aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Toplam borçlar	245.640.573	227.597.336
Nakit ve nakit benzerleri (-)	(1.298.847)	(315.891)
Net Borç	244.341.726	227.281.445
Toplam özkaynak	373.839.936	335.703.384
Net Borç/Toplam Özkaynak oranı	65%	68%

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

ÖZET ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri

Şirket 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. Şirket'in risk yönetimi programı genel olarak finansal piyasalardaki belirsizliğin, Şirket finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır. Şirket, çeşitli finansal risklerden korunmak amacı ile türev ürünleri kullanmaktadır.

Risk yönetimi, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar doğrultusunda hazine bölümü tarafından yürütülmektedir. Risk politikalarına ilişkin olarak ise Şirket'in hazine bölümü tarafından finansal risk tanımlanır, değerlendirilir ve Şirket'in operasyon üniteleri ile birlikte çalışmak suretiyle riskin azaltılmasına yönelik araçlar kullanılır. Yönetim Kurulu tarafından risk yönetimine ilişkin olarak gerek yazılı genel bir mevzuat gerekse de döviz kuru riski, faiz riski, kredi riski, türev ürünlerinin ve diğer türevsel olmayan finansal araçların kullanımı ve likidite fazlalığının nasıl değerlendirileceği gibi çeşitli risk türlerini kapsayan prosedürler oluşturulur.

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

ÖZET ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b.1) Kredi riski yönetimi

30 Eylül 2012	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Diğer
	İlişkili taraf	Diğer	İlişkili taraf	Diğer		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	19.590.539	217.058.615	-	27.773.750	1.297.394	-
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	(112.225.744)	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	11.977.854	133.208.869	-	27.773.750	1.297.394	-
- Teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı		(85.790.744)				
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	7.612.685	83.849.746	-	-	-	-
- Teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(26.435.000)	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri						
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	30.461.623	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(30.461.623)	-	-	-	-
Teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-					

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

ÖZET ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2011	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Diğer
	İlişkili taraf	Diğer	İlişkili taraf	Diğer		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	26.836.578	128.046.565	-	18.754.552	314.780	-
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	(54.034.325)	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	18.063.825	76.906.099	-	18.754.552	314.780	-
- Teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(53.694.428)	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	22.241.997	39.151.886	-	-	-	-
- Teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(373.103)	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	34.182.791	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(34.182.791)	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

ÖZET ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi (alacak) riski olarak tanımlanır. Şirket kredi riskini kontrol altına alabilmek amacıyla 2008 yılının Mart ayından geçerli olmak üzere distribütör sistemine geçmiş, öncesinde plasiyer ile gerçekleştirilen dağıtım operasyonlarını sonlandırmıştır. Satış aşında gerçekleştirilen bu yeni organizasyon ile Şirket dağıtım operasyonlarında daha etkin olmayı, kredi riskini asgari düzeyde tutabilmeyi hedeflemiştir. Distribütörlükler, Şirket özsermaye yapısı yeterince güçlü, Şirket'in dağıtım operasyonlarını Şirket kurallarına göre gerçekleştirebilecek yeterli teknik ekipmanı sağlayabilen uzman kişilerden oluşmaktadır. Şirket, tüm distribütörleri ile distribütörlük anlaşmaları imzalanmış, kredi riskini güvence altına alınabilmesi için teminat mektupları almıştır. Teminat mektup tutarı distribütörlerin kredi riskini belirlemektedir.

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri tablosunda belirtilen teminat toplamı Şirket'in alacaklarına denk gelen tutarları ifade etmektedir. Toplam teminatlar türlerine göre aşağıdaki gibidir:

Alacaklar için alınan teminatlar	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Teminat mektupları	72.234.000	129.749.000
İpotekler	4.489.250	4.489.250
Diğer teminatlar	42.965.103	3.895.103
	119.688.353	138.133.353

Mal satışı ile ilgili ortalama vade 30 ila 120 gün arasındadır. Şirket alacaklarının tahsil edilip edilemeyeceğine karar verirken, söz konusu alacakların kredi kalitesinde ilk olduğu tarihten bilanço tarihine kadar bir değişiklik olup olmadığını değerlendirir. Vadesi geçen alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2012	Ticari Alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	44.570.866
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	33.475.813
Vadesi üzerinden 3-6 ay geçmiş	7.100.828
Vadesi üzerinden 6 dan fazla geçmiş	6.314.923
Toplam vadesi geçen alacaklar	91.462.430
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	26.435.000

31 Aralık 2011	Ticari Alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	30.962.625
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	25.134.551
Vadesi üzerinden 3-6 ay geçmiş	3.884.298
Vadesi üzerinden 6 dan fazla geçmiş	1.312.409
Toplam vadesi geçen alacaklar	61.293.883
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	373.103

Vadesi geçmiş ve değer düşüklüğüne uğramış olan şüpheli alacaklar mali tablolarda karşılık ayrıldığı için vade analizine dahil edilmemiştir.

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

ÖZET ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b.2) Likidite risk yönetimi

Likidite riski yönetimi ile ilgili esas sorumluluk, Yönetim Kurulu'na aittir. Yönetim Kurulu, Şirket yönetiminin kısa, orta ve uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Şirket, 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, Şirket'in türev niteliğinde olmayan ve olan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir.

Sözleşme uyarınca vadeler	30 Eylül 2012					
	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3 - 12 ay arası	1 - 5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	170.510.062	170.510.062	170.510.062	-	-	-
Ticari borçlar	64.093.385	64.093.385	64.093.385	-	-	-
Diğer borçlar	11.037.126	11.037.126	11.037.126	-	-	-
Toplam türev olmayan finansal yükümlülükler	245.640.573	245.640.573	245.640.573	-	-	-
Türev nakit girişleri	-	-	-	-	-	-
Türev nakit çıkışları	-	-	-	-	-	-
Toplam türev finansal yükümlülükler	245.640.573	245.640.573	245.640.573	-	-	-
Sözleşme uyarınca vadeler	31 Aralık 2011					
	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3 - 12 ay arası	1 - 5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	120.050.384	120.050.384	120.050.384	-	-	-
Ticari borçlar	96.404.000	96.404.000	92.007.973	4.396.027	-	-
Diğer borçlar	11.142.952	11.142.952	11.142.952	-	-	-
Toplam türev olmayan finansal yükümlülükler	227.597.336	227.597.336	223.201.309	4.396.027	-	-
Türev nakit girişleri	-	-	-	-	-	-
Türev nakit çıkışları	-	-	-	-	-	-
Toplam türev finansal yükümlülükler	227.597.336	227.597.336	223.201.309	4.396.027	-	-

Banka kredileri Şirket'in günlük nakit ve işletme sermayesi ihtiyaçlarına bağlı olarak kullanılan rotatif kredilerden oluşmaktadır. Toplam bakiye bilanço tarihi itibarıyla tahakkuk etmiş olan faizleri içermektedir. Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

ÖZET ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b.3) Piyasa riski yönetimi

Şirket'in faaliyetleri öncelikle döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır. Döviz kuru ve faiz oranıyla ilişkilendirilen riskleri kontrol altında tutabilmek için Şirket, zaman zaman türev niteliğinde olan çeşitli finansal araçlar kullanmaktadır.

Piyasa riskleri ayrıca, duyarlılık analizleri ile de değerlendirilmektedir. Cari dönemde Şirket'in 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 riski, onaylanmış politikalara dayalı olarak yapılan vadeli döviz alım/satım sözleşmeleri ile yönetilmektedir.

Şirket'in yabancı para cinsinden finansal varlıklarının ve finansal yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı şöyledir:

	30 Eylül 2012					
	Toplam TL karşılığı	Orijinal bakiyeler				
		ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	İsviçre Frangı	Diğer
Dönen varlıklar:						
Nakit ve nakit benzerleri	162.622	78.968	5.615	2.504	778	-
Ticari ve ilişkili taraflardan alacaklar	15.038.806	2.039.486	4.630.966	244.799	-	-
Toplam varlıklar	15.201.428	2.118.454	4.636.581	247.303	778	-
Kısa vadeli yükümlülükler:						
Ticari ve ilişkili taraflara borçlar	23.203.095	1.281.722	8.246.760	178.658	714.246	-
Toplam yükümlülükler	23.203.095	1.281.722	8.246.760	178.658	714.246	-
Bilanço dışı türev araçların net net varlık/(yükümlülük) pozisyonu	-	-	-	-	-	-
Net yabancı para yükümlülük pozisyonu	(8.001.667)	836.732	(3.610.179)	68.645	(713.468)	-
Parasal kalemler net yabancı para yükümlülük pozisyonu	(8.001.667)	836.732	(3.610.179)	68.645	(713.468)	-
İhracat	126.896.085	10.082.475	10.406.308	349.970	-	83.866.258
İthalat	139.409.510	7.810.949	49.855.382	1.091.223	3.284.731	961.542

Şirket, 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla sona eren ara dönemde Türk Lirası cinsinden 83.866.258 TL tutarında ihracat yapmıştır.

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

ÖZET ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	31 Aralık 2011					
	Toplam TL karşılığı	Orijinal bakiyeler				
		ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	İsviçre Frangı	Diğer
Dönen varlıklar:						
Nakit ve nakit benzerleri	12.257	-	3.731	636	640	-
Ticari ve ilişkili taraflardan alacaklar	12.907.043	1.505.697	3.908.352	175.799	(550)	-
Toplam varlıklar	12.919.300	1.505.697	3.912.083	176.435	90	-
Kısa vadeli yükümlülükler:						
Ticari ve ilişkili taraflara borçlar	37.755.179	2.131.771	11.360.289	1.598.456	649.740	-
Toplam yükümlülükler	37.755.179	2.131.771	11.360.289	1.598.456	649.740	-
Bilanço dışı türev araçların net net varlık/(yükümlülük) pozisyonu	-	-	-	-	-	-
Net yabancı para yükümlülük pozisyonu	(24.835.879)	(626.074)	(7.448.206)	(1.422.021)	(649.650)	-
Parasal kalemler net yabancı para yükümlülük pozisyonu	(24.835.879)	(626.074)	(7.448.206)	(1.422.021)	(649.650)	-
İhracat	180.508.199	25.933.321	27.143.073	789.079	-	69.493.164
İthalat	152.382.184	2.041.255	60.872.482	602.698	3.036.922	-

Şirket, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla sona eren yılda Türk Lirası cinsinden 69.493.164 TL tutarında ihracat yapmıştır.

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**ÖZET ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	30 Eylül 2012			
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değer kazanması halinde:				
ABD Doları net varlık/(yükümlülüğü)	149.332	(149.332)	-	-
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları net etki	149.332	(149.332)	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değer kazanması halinde:				
Avro net varlık/(yükümlülüğü)	(833.410)	833.410	-	-
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Avro net etki	(833.410)	833.410	-	-
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değer kazanması halinde:				
İngiliz Sterlini net varlık/(yükümlülüğü)	19.863	(19.863)	-	-
İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
İngiliz Sterlini net etki	19.863	(19.863)	-	-
İsviçre Frangı'nın TL karşısında %10 değer kazanması halinde:				
İsviçre Frangı net varlık/(yükümlülüğü)	(135.951)	135.951	-	-
İsviçre Frangı riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
İsviçre Frangı net etki	(135.951)	135.951	-	-

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

ÖZET ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	31 Aralık 2011			
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değer kazanması halinde:				
ABD Doları net varlık/(yükümlülüğü)	(118.259)	118.259	-	-
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları net etki	(118.259)	118.259	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değer kazanması halinde:				
Avro net varlık/(yükümlülüğü)	(1.820.193)	1.820.193	-	-
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Avro net etki	(1.820.193)	1.820.193	-	-
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değer kazanması halinde:				
İngiliz Sterlini net varlık/(yükümlülüğü)	(414.804)	414.804	-	-
İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
İngiliz Sterlini net etki	(414.804)	414.804	-	-
İsviçre Frangı'nın TL karşısında %10 değer kazanması halinde:				
İsviçre Frangı net varlık/(yükümlülüğü)	(130.333)	130.333	-	-
İsviçre Frangı riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
İsviçre Frangı net etki	(130.333)	130.333	-	-
	(2.483.589)	2.483.589		

Vadeli döviz alım/satım sözleşmeleri

Şirket, ileride doğacak işlemlere bağlı döviz kuru dalgalanmaları ile ilişkilendirilen finansal risklerden korunmak amacıyla, zaman zaman türev finansal araçları kullanmaktadır. Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla sözleşmesi bulunmamaktadır.

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

ÖZET ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b.3.2) Faiz oranı riski yönetimi

Şirket'in sabit ve değişken faiz oranları üzerinden borçlanması, Şirket'i faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Söz konusu risk, Şirket tarafından, faiz oranı takas sözleşmeleri ve vadeli faiz oranı sözleşmeleri yoluyla 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. Böylece optimal riskten korunma stratejisinin oluşturulması, gerek bilançonun pozisyonunun gözden geçirilmesi gerekse faiz harcamalarının farklı faiz oranlarında kontrol altında tutulması amaçlanmaktadır. Finansal borçlar değişken faizli kredilerden oluştuğu için Şirket faiz oranındaki değişimlere duyarlıdır. Faiz oranlarındaki değişikliklerin etkisini yönetebilmek için Şirket limitler dahilinde birden fazla banka ile çalışarak en düşük faiz oranı ile borçlanmakta ve finansman maliyetlerini minimumda tutmayı hedeflemektedir.

.....