

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ÖZET KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	5
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR	6-32

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		<i>Sınırlı denetimden geçmemiş</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmiş</i>
		31 Mart	31 Aralık
	<i>Dipnot</i>	2017	2016
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		240.815.658	226.905.013
Nakit ve nakit benzerleri	3	12.960.468	13.352.734
Ticari alacaklar			
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	17	26.324.258	24.498.916
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	5	92.332.949	85.202.666
Diğer alacaklar			
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	4	26.042.882	26.462.439
Türev araçlar	18	1.153.448	1.340.972
Stoklar	6	68.764.220	56.229.208
Peşin ödenmiş giderler		9.028.299	5.463.381
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		4.104.282	4.435.748
Diğer dönen varlıklar	10	104.852	9.918.949
Duran varlıklar		326.669.547	324.965.097
Finansal yatırımlar		103.107	103.107
Maddi duran varlıklar	7	234.207.674	237.901.023
Maddi olmayan duran varlıklar		10.703.574	12.848.520
Peşin ödenmiş giderler		826.327	2.661.953
Ertelenmiş vergi varlığı	16	22.402.797	20.138.570
Diğer duran varlıklar	10	58.426.068	51.311.924
TOPLAM VARLIKLAR		567.485.205	551.870.110

31 Mart 2017 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 2 Mayıs 2017 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.

Takip eden notlar ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

		<i>Sınırlı denetimden geçmemiş</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmiş</i>
	<i>Dipnot</i>	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		224.549.374	211.135.961
Kısa vadeli borçlanmalar	9	59.085.000	53.735.000
Ticari borçlar			
- <i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	17	18.572.529	16.821.477
- <i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>		108.597.979	109.055.606
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		6.964.200	6.115.443
Türev araçlar	18	396.323	162.563
Ertelenmiş gelirler		214.589	271.203
Kısa vadeli karşılıklar			
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar</i>		9.258.488	9.162.215
- <i>Diğer kısa vadeli karşılıklar</i>	8	18.644.350	11.212.465
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	10	2.815.916	4.599.989
Uzun vadeli yükümlülükler		18.980.890	19.885.269
Uzun vadeli karşılıklar			
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>		18.980.890	19.885.269
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		243.530.264	231.021.230
ÖZKAYNAKLAR			
		323.954.941	320.848.880
Ödenmiş sermaye		28.977.661	28.977.661
Sermaye düzeltme farkları		38.943.796	38.943.796
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
- <i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları</i>		(6.141.713)	(6.491.101)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		12.055.668	12.055.668
Geçmiş yıllar karları		247.362.856	255.969.227
Net dönem karı/(zararı)		2.756.673	(8.606.371)
TOPLAM KAYNAKLAR		567.485.205	551.870.110

Takip eden notlar ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

		<i>Sınırlı denetimden geçmemiş</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmemiş</i>
	<i>Dipnot</i>	31 Mart 2017	31 Mart 2016
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	11	158.832.954	120.880.219
Satışların maliyeti (-)	11	(111.833.639)	(79.694.150)
Brüt kar		46.999.315	41.186.069
Genel yönetim giderleri (-)	12	(19.492.948)	(13.305.183)
Pazarlama giderleri (-)	12	(22.264.410)	(29.120.750)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	13	9.103.733	9.815.945
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	13	(10.706.472)	(8.450.121)
Esas faaliyet karı		3.639.218	125.960
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	14	--	463.182
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	14	(167.846)	--
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		3.471.372	589.142
Finansman giderleri (-)	15	(3.066.273)	(2.542.603)
Vergi öncesi kar/(zarar)		405.099	(1.953.461)
Vergi (gideri)/geliri			
Ertelenmiş vergi geliri	16	2.351.574	25.935
Dönem karı/(zararı)		2.756.673	(1.927.526)
Basit ve sulandırılmış pay başına (kayıp)/ kazanç (TL)	19	0,10	(0,06)
DİĞER KAPSAMLI GELİR:		349.388	956.336
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları		436.735	1.195.420
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları vergi etkisi	16	(87.347)	(239.084)
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		3.106.061	(971.190)

Takip eden notlar ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET NAKİT AKIM TABLOSU**

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

		<i>Sınırlı denetimden geçmemiş</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmemiş</i>
		1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
	<i>Dipnot</i>		
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Net dönem karı/(zararı)		2.756.673	(1.927.526)
Dönem net karı/(zararı) ile mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	7	9.485.617	8.718.305
Değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler			
<i>Alacaklarda değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler</i>	5	(294.283)	--
<i>Stok değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler</i>	6	(2.596.061)	4.210.448
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler			
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler</i>		922.027	2.473.086
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	15	2.802.699	1.762.774
Gerçekleşmemiş yabancı para çevirim farkları ile ilgili düzeltmeler		--	(1.779.279)
Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer kayıpları ile ilgili düzeltmeler	18	421.284	--
Vergi (geliri)/gideri ile ilgili düzeltmeler	16	(2.351.574)	213.149
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlar ile ilgili düzeltmeler		--	(48.685)
<i>Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlar ile ilgili düzeltmeler</i>		--	(48.685)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		11.146.382	13.622.272
Ticari alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(8.661.342)	(14.685.765)
Stoklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(9.938.951)	(40.164.026)
Ticari borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		1.293.425	11.005.967
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer değişimler ile ilgili düzeltmeler		8.161.636	(11.030.442)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(1.293.396)	(977.290)
İşletme faaliyetlerinde(n) elde edilen/(kullanılan) nakit		707.754	(42.229.284)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	7	(3.825.657)	(7.841.119)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	7	178.336	-
Yatırım faaliyetlerinden nakit çıkışları		(3.647.321)	(7.841.119)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	9	59.085.000	3.992.697
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	9	(53.735.000)	19.718.489
Ödenen faiz	15	(2.802.699)	(2.225.956)
Ödenen temettüler		--	(73.088.200)
Finansman faaliyetlerinden nakit girişleri/(çıkışları)		2.547.301	(51.602.970)
Nakit ve nakit benzerlerindeki azalış (A+B+C)		(392.266)	(101.673.373)
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	13.352.734	126.464.424
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)	3	12.960.468	24.791.051

Takip eden notlar ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

			Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler			Birikmiş karlar	
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar zararları	Net dönem karı/(zararı)	Özkaynaklar
1 Ocak 2016 itibarıyla bakiyeler	28.977.661	38.943.796	(3.328.543)	5.700.175	284.048.165	51.364.755	405.706.009
Transferler	--	--	--	6.355.493	45.009.262	(51.364.755)	--
Temettü ödemesi	--	--	--	--	(73.088.200)	--	(73.088.200)
Toplam kapsamlı gider	--	--	956.336	--	--	(1.927.526)	(971.190)
31 Mart 2016 itibarıyla bakiyeler	28.977.661	38.943.796	(2.372.207)	12.055.668	255.969.227	(1.927.526)	331.646.619
1 Ocak 2017 itibarıyla bakiyeler	28.977.661	38.943.796	(6.491.101)	12.055.668	255.969.227	(8.606.371)	320.848.880
Transferler	--	--	--	--	(8.606.371)	8.606.371	--
Toplam kapsamlı gider	--	--	349.388	--	--	2.756.673	3.106.061
31 Mart 2017 itibarıyla bakiyeler	28.977.661	38.943.796	(6.141.713)	12.055.668	247.362.856	2.756.673	323.954.941

Takip eden notlar ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 - ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Kent Gıda Maddeleri Sanayii ve Ticaret A.Ş. (“Şirket”) 1956 yılında İstanbul, Türkiye’de kurulmuştur. Şirket, şekerleme, sakız, çikolata ve kakaolu ürünler imalatı ve satışı ile çikolata ve bisküvi ticareti yapmaktadır. Şirket merkezi Cumhuriyet Mah. 2253 Sok. No:11 Gebze 41400 Kocaeli/Türkiye adresinde bulunmaktadır.

Şirket’in ana hissedarı ve esas kontrolü elinde bulunduran taraf İngiltere’de yerleşik Cadbury Schweppes Overseas Ltd.’dir. 2010 yılında Amerika Birleşik Devletleri (“ABD”)’de yerleşik Kraft Foods Inc., Cadbury Schweppes Overseas Ltd.’nin ana ortaklığını satın almış olup Şirket’in nihai ana ortaklığı haline gelmiştir. 2012 yılında Kraft Foods Inc bünyesinden ayrılmak suretiyle Mondelez Inc. kurulmuş; Şirket bu bölünme işlemi neticesinde ABD’de halka açık bir ortaklık olan Mondelez Inc’in bağlı ortaklığı haline gelmiştir.

Şirket’in başlıca markaları şekerlemede; Jelibon, Olips, Missbon, Topitop, Poptip, Kent ve Tofita, sakızda; First, Falım, Bubbalo, Trident, Love is ve Şipsevdi; çikolatada Kent, Milka, Bonibon, Toblerone ve Cadbury, bisküvide ise Oreo ve Barni’dir.

Şirket’in 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla toplam çalışan sayısı 1.143 (31 Mart 2016: 1.157) kişidir.

NOT 2 - ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygunluk beyanı

İlişikteki ara dönem özet 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 (“KKG”) tarafından yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) esas alınmıştır. TMS, Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

Şirket, 31 Mart 2017 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tablolarını SPK’nın Seri: XII, 14.1 No’lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

İşletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

Şirket’in ara dönem özet finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket’in 31 Aralık 2016 tarihli yıllık finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve yasal finansal tablolarının hazırlanmasında, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Ara dönem özet finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri kar zarara yansıtılan türev finansal araçlar dışında, tarihi maliyet esası baz alınarak Türk Lirası (“TL”) olarak hazırlanmıştır. Ara dönem özet finansal tablolar, kanuni kayıtlara TMS/TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK’nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı Kararı uyarınca, Türkiye’de faaliyette bulunan ve finansal tablolarını Tebliğ hükümlerine uygun olarak hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren, KGK tarafından yayımlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardı (“TMS 29”) uygulanmamıştır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in cari dönem özet finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem özet finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

Faaliyetlerin mevsimselliği

Şirket’in faaliyet gösterdiği sektörün yapısı itibarıyla iş hacmi Ramazan ve Kurban Bayramlarına denk gelen dönemlerde daha yüksektir.

İşletmenin sürekliliği

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

Fonksiyonel ve raporlama para birimi

Şirket’in finansal tabloları operasyonlarını sürdürdüğü temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (“fonksiyonel para birimi”) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket’in geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

2.2 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 9 Finansal Araçlar (2017 versiyonu)

KGK tarafından Ocak 2017’de yayımlanan TFRS 9 Finansal Araçlar Standardı, TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardındaki mevcut yönlendirmeyi değiştirmektedir. Bu versiyon daha önceki versiyonlarda yayımlanan yönlendirmeleri de içerecek şekilde finansal varlıklardaki değer düşüklüğünün hesaplanması için yeni bir beklenen kredi zarar modeli de dahil olmak üzere finansal araçların sınıflandırılması ve ölçülmesi ve yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamaları içermektedir. TFRS 9’un yeni versiyonu aynı zamanda TMS 39’da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi ve bilanço dışında bırakılması ile ilgili uygulamaları da yeni standarda taşımaktadır. TFRS 9 standardı 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR
(Devamı)

2.2 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (Devamı)

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

Eylül 2016’da yayımlanan yeni standart, mevcut TFRS’lerde yer alan rehberliği değiştirip müşterilerle yapılan sözleşmeler için kontrol bazlı yeni bir model getiriyor. Bu yeni standart, hasılatın muhasebeleştirilmesinde, sözleşmede yer alan mal ve hizmetleri ayırıştırma ve zamana yayarak muhasebeleştirme konularında yeni yönlendirmeler getirmekte ve hasılat bedelinin, gerçeğe uygun değerden ziyade, şirketin hak etmeyi beklediği bedel olarak ölçülmesini öngörmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (“UMSK”) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’ndaki (“UFRS”) değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir; fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat halihazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya Uluslararası Muhasebe Standartları (“UMS”) şeklinde atıfta bulunmaktadır. Şirket, finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

Yeni UFRS 16 Kiralama İşlemleri Standardı 13 Ocak 2016 tarihinde UMSK tarafından yayınlanmıştır. Bu standart kiralama işlemlerini yöneten mevcut UMS 17 Kiralama İşlemleri, UFRS Yorum 4 Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi ve UMS Yorum 15 Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler standartlarının ve yorumlarının yerini almakta ve UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller standardında da değişikliklere sebep olmaktadır. UFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve operasyonel kiralama işlemlerinin bilanço dışında gösterilmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiralayanlar için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır ve TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat standardını uygulayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Uluslararası Finansal Raporlama Standartları Yorumlar (“UFRYK”) 22 - Yabancı Para İşlemler ve Avans Tutarları

UMSK tarafından verilen veya alınan avanslardan yabancı para cinsinden olanlar için hangi tarihli kurun dikkate alınacağı konusunda yaşanan tereddütleri gidermek üzere UFRYK 22 yayımlanmıştır. Bu Yorum, işletmeler tarafından parasal olmayan kalem niteliğindeki peşin ödenen giderler veya avans olarak alınan gelirler için muhasebeleştirilen ve yabancı para cinsinden olan varlık veya yükümlülükler için geçerlidir. İşlem tarihi, hangi tarihli kurun kullanılacağını belirlemenin bakımından, peşin ödemeye ilişkin bir varlığın veya ertelenen gelire ilişkin bir yükümlülüğün ilk muhasebeleştirme tarihi olacaktır. Önceden alınan veya peşin olarak verilen birden fazla avans tutarı varsa, her bir avans tutarı için ayrı bir işlem tarihi belirlenmelidir.

UFRYK 22’in yürürlük tarihi 1 Ocak 2018’den sonra başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (Devamı)

UMSK tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler – Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçümü

UMSK tarafından hisse bazlı ödemelere ilişkin muhasebe uygulamalarındaki tutarlılığın artırılması ve bazı belirsizlikleri gidermek üzere UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişikliklerle; ödemesi nakit olarak yapılan hisse bazlı ödemelerin ölçümü, stopaj netleştirilerek gerçekleştirilen hisse bazlı ödemelerin sınıflandırılması ve nakit olarak ödenenden özkaynağa dayalı araçla ödenen şekline dönüşen hisse bazlı ödemelerdeki değişikliğin muhasebeleştirilmesi konularına açıklık getirilmektedir. Böylelikle, nakit olarak yapılan hisse bazlı ödemelerin ölçümünde özkaynağa dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçümünde kullanılan aynı yaklaşım benimsenmiştir. Stopaj netleştirilerek gerçekleştirilen hisse bazlı ödemeler, belirli koşulların karşılanması durumunda, özkaynağa dayalı finansal araçlar verilmek suretiyle yapılan ödemeler olarak muhasebeleştirilecektir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Standardın Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerine önemli bir etkisi olmayacağı beklenmektedir.

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferi

UMSK tarafından yatırım amaçlı gayrimenkullerden diğer varlık gruplarına ve diğer varlık gruplarından yatırım amaçlı gayrimenkul grubuna transferlerine ilişkin kanıt sağlayan olaylar hakkında belirsizlikleri gidermek üzere UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişikliklerle, yönetimin varlığın kullanımına ilişkin değişiklik niyetinin tek başına varlığın kullanım amacının değiştiğine kanıt oluşturmadığına açıklık getirilmiştir. Dolayısıyla, bir işletme yatırım amaçlı gayrimenkülü geliştirilmeden elden çıkarılmasına karar verdiğinde, gayrimenkul finansal tablo dışı bırakılıncaya (finansal tablodan çıkarılıncaya) kadar yatırım amaçlı gayrimenkul olarak değerlendirilmeye devam edilir ve stok olarak yeniden sınıflandırılmaz. Benzer şekilde, işletme mevcut yatırım amaçlı gayrimenkülünü gelecekte aynı şekilde kullanımına devam etmek üzere yeniden yapılandırmaya başladığında, bu gayrimenkul yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılmaya devam edilir ve yeniden yapılandırma süresince sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflandırılmaz. Bu değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS’deki iyileştirmeler

Uygulamadaki standartlar için yayınlanan “UFRS’de Yıllık İyileştirmeler / 2014-2016 Dönemi” aşağıda sunulmuştur. Değişiklikler 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerlidir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Yıllık iyileştirmeler - 2014–2016 Dönemi

UFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nın İlk Uygulaması”

UFRS’leri ilk kez uygulayacak olanlar için finansal araçlara ilişkin açıklamalar, çalışanlara sağlanan faydalar ve yatırım işletmelerinin konsolidasyonuna ilişkin olarak 2012-2014 dönemi yıllık iyileştirmeleri kapsamında sağlanan kısa vadeli muafiyetlerin kaldırılması.

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (Devamı)

UFRS’deki iyileştirmeler (Devamı)

Yıllık iyileştirmeler - 2014–2016 Dönemi (Devamı)

UFRS 12 “Diğer İşletmelerdeki Yatırımlara İlişkin Açıklamalar”

UFRS 12’nin kapsamının daha açık şekilde ifade edilmesine yönelik olarak bir işletmenin bağlı ortaklığındaki, iş ortaklığındaki veya iştirakindeki yatırımlarını UFRS 5 uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılması (elden çıkarılacak varlık grubu içerisine dahil edilmesi) durumunda, UFRS 12 uyarınca yapılması gerekli olan özet finansal bilgilerin açıklamasının gerekli olmadığının eklenmesi.

UMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”

İştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki yatırımların doğrudan veya dolaylı olarak risk sermayesi girişi, yatırım fonu, menkul kıymetler veya yatırım amaçlı sigorta fonları gibi işletmeler tarafından sahip olunması durumunda, iştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki yatırımların için UFRS 9 uyarınca gerçeğe uygun değer yöntemini uygulamalarına imkan tanınması.

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Özet ara dönem finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli muhasebe politikaları, 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait yıllık finansal tablolardaki açıklamalarla tutarlıdır. 31 Mart 2017 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar, 31 Aralık 2016 tarihli yıllık finansal tablolarla birlikte değerlendirilmelidir.

2.4 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Ara dönem özet finansal tabloların hazırlanması, raporlama tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, koşullu varlıkların ve borçların 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 defter değerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek tahmin ve varsayımlar izleyen sayfada belirtilmiştir:

- Şirket maddi duran varlıkları için tahmin edilen faydalı ömürler üzerinden amortisman ayırmaktadır.
- Şüpheli hale gelen ticari alacaklar için Şirket söz konusu alacağına ilişkin alınan teminatları da değerlendirerek vadesi geçmiş ve tahsilat imkanı azaldığı öngörülen alacaklar için geçmiş tahsil edilmeme tecrübesine de dayanarak karşılık ayırmaktadır.
- Şirket kullanılamayacak ya da satılamayacak durumda olan stoklarının net gerçekleşebilir değerlerini tahmin etmek suretiyle karşılık ayırmaktadır.
- Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS 34 uyarınca hazırlanmış ara dönem özet finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, 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 tabii kar ertelenmiş vergi varlıklarının tamamını karşılamaya yetmiyorsa, ertelenmiş vergi varlıklarının tamamı veya bir kısmı muhasebeleştirilmez.

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Vadeli banka mevduatı	9.018.856	4.404.439
Vadesiz banka mevduatı	3.941.612	8.948.295
Toplam	12.960.468	13.352.734

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

Döviz Cinsi	Orijinal para bakiyesi	TL karşılığı	Yıllık faiz oranı
TL	30.000	30.000	%7,50
ABD Doları	1.450.000	5.275.971	%0,50
Avro	950.000	3.712.885	%2,00
Toplam		9.018.856	

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

Döviz Cinsi	Orijinal para bakiyesi	TL karşılığı	Yıllık faiz oranı
TL	518.55	518.55	%7,50
ABD Doları	698.097	2.456.741	%1,50
Avro	385.225	1.429.148	%2,00
Toplam		4.404.439	

31 Mart 2017 itibarıyla vadeli banka mevduatlarının vadesi 3 aydan kısadır (31 Aralık 2016: 3 aydan kısa).

NOT 4 - DİĞER ALACAKLAR

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar:		
İade alınacak KDV	25.978.735	26.394.522
Diğer	64.147	67.917
Toplam	26.042.882	26.462.439

NOT 5 - TİCARİ ALACAKLAR

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Müşteri cari hesapları	94.988.873	87.570.934
Şüpheli ticari alacak karşılığı (-)	(1.185.678)	(1.374.984)
Tahakkuk etmemiş finansman geliri (-)	(1.470.246)	(993.284)
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	92.332.949	85.202.666
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	30.545.631	28.825.266
Şüpheli ticari alacak karşılığı (-)	(4.221.373)	(4.326.350)
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 17)	26.324.258	24.498.916
Ticari alacaklar, net	118.657.207	109.701.582

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 - STOKLAR

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Mamüller	30.369.614	23.858.642
İlk madde ve malzemeler	28.830.452	27.679.035
Ticari mallar	6.839.001	7.956.275
Diğer stoklar	4.443.139	2.434.602
Yarı mamüller	4.067.933	2.682.634
	74.550.139	64.611.188
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(5.785.919)	(8.381.980)
Toplam	68.764.220	56.229.208

NOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2017
Maliyet					
Arazi ve arsalar	1.382.898	--	--	--	1.382.898
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1.529.762	--	--	--	1.529.762
Binalar	86.929.104	--	--	695.438	87.624.542
Özel maliyetler	293.317	--	--	--	293.317
Tesis, makine ve cihazlar	358.142.640	--	(364.646)	2.762.739	360.540.733
Taşıt araçları	238.398	--	--	--	238.398
Demirbaşlar	12.140.700	--	--	--	12.140.700
Yapılmakta olan yatırımlar	21.880.744	3.825.657	--	(3.458.177)	22.248.224
	482.537.563	3.825.657	(364.646)	--	485.998.574
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(1.317.120)	(5.731)	--	--	(1.322.851)
Binalar	(38.401.999)	(660.401)	--	--	(39.062.400)
Özel maliyetler	(287.915)	(196)	--	--	(288.111)
Tesis, makine ve cihazlar	(193.403.991)	(6.529.341)	186.310	--	(199.747.022)
Taşıt araçları	(238.398)	--	--	--	(238.398)
Demirbaşlar	(10.987.117)	(145.001)	--	--	(11.132.118)
	(244.636.540)	(7.340.670)	186.310	--	(251.790.900)
Net defter değeri	237.901.023				234.207.674

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak				31 Mart
	2016	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	2016
Maliyet-					
Arazi ve arsalar	1.382.898	--	--	--	1.382.898
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1.529.762	--	--	--	1.529.762
Binalar	83.995.528	--	--	2.552.730	86.548.258
Özel maliyetler	293.317	--	--	--	293.317
Tesis, makine ve cihazlar	260.876.027	--	--	53.766.854	314.642.881
Taşıt araçları	287.083	--	(46.685)	--	238.398
Demirbaşlar	11.723.822	--	--	8.840	11.732.662
Yapılmakta olan yatırımlar	76.433.189	7.889.804	--	(56.328.424)	27.994.569
	436.521.626	7.889.804	(46.685)	--	444.362.745
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(1.293.753)	(5.996)	--	--	(1.299.749)
Binalar	(35.776.976)	(653.926)	--	--	(36.430.902)
Özel maliyetler	(283.422)	(1.208)	--	--	(284.630)
Tesis, makine ve cihazlar	(178.752.553)	(5.613.361)	--	--	(184.365.914)
Taşıt araçları	(287.083)	--	48.685	--	(238.398)
Demirbaşlar	(10.249.969)	(186.874)	--	--	(10.436.843)
	(226.643.756)	(6.461.365)	48.685	--	(233.056.436)
Net defter değeri	209.877.870				211.306.309

Amortisman ve itfa giderlerinin 8.062.774 TL’si (2016: 7.372.665 TL) satılan malın maliyetine, 1.422.843 TL’si (2016: 1.345.640 TL) faaliyet giderlerine dahil edilmiştir.

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 8 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli karşılıklar:		
Faturası gelmemiş alımlarla ilgili karşılıklar	15.597.284	8.204.223
Dava karşılıkları	3.047.066	3.008.242
	18.644.350	11.212.465

Şirket Tarafından Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler (“TRİ’ler”)

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket’in teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017			31 Aralık 2016	
	Orijinal para cinsi	Orijinal tutarı	TL karşılığı	Orijinal tutarı	TL karşılığı
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	TL	20.717.514	20.717.514	27.902.462	27.902.462
	ABD Doları	390.051	1.419.240	390.051	1.372.667
	Avro	--	--	--	--
B. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı		--	--	--	--
C. Diğer verilen TRİ’lerin toplam tutarı		--	--	--	--
i. Ana ortaklık lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı		--	--	--	--
ii. Diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı		--	--	--	--
iii. B maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı		--	--	--	--
Toplam			22.136.754		29.275.129

Şirket’in vermiş olduğu diğer TRİ’lerin Şirket’in özkaynaklarına oranı 31 Mart 2017 itibarıyla %0’dır (31 Aralık 2016: %0).

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.

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9 - BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli banka kredileri	59.085.000	53.735.000
Kısa vadeli borçlanmalar	59.085.000	53.735.000
Toplam borçlanmalar	59.085.000	53.735.000

a) Banka kredileri

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket’in rotatif banka kredisi bulunmaktadır ve faiz bilgileri aşağıdaki gibidir:

	Ağırlıklı ortalama yıllık faiz oranı	31 Mart 2017
Türk Lirası	%13,75	59.085.000
Toplam		59.085.000

	Ağırlıklı ortalama yıllık faiz oranı	31 Aralık 2016
Türk Lirası	%7,75	53.735.000
Toplam		53.735.000

NOT 10 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Devreden Katma Değer Vergisi (“KDV”) alacakları	56.092	9.298.531
Diğer	48.760	620.418
Toplam	104.852	9.918.949

Diğer duran varlıklar:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Devreden KDV alacakları	58.193.825	51.079.680
Diğer	232.243	232.244
Toplam	58.426.068	51.311.924

Diğer kısa vadeli yükümlülükler:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Ödenecek vergi ve fonlar	2.760.085	4.549.784
Diğer	55.831	50.205
Toplam	2.815.916	4.599.989

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 11 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
Hasılat:		
Yurt içi satışlar	184.453.784	168.527.863
Yurt dışı satışlar	42.126.846	23.878.336
Brüt satışlar	226.580.630	192.406.199
Satıştan iadeler (-)	(4.895.464)	(3.911.700)
Satış iskontoları (-)	(62.852.212)	(67.614.280)
Hasılat, net	158.832.954	120.880.219
Satışların maliyeti	(111.833.639)	(79.694.150)
Brüt kar	46.999.315	41.186.069

NOT 12 - PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

a) Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri:

	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
Personel	10.209.429	10.852.546
Reklam ve promosyon	6.539.520	11.942.028
Nakliye ve depolama	2.767.096	2.623.044
Amortisman (Not 7)	917.075	931.767
Bakım,onarım ve benzin	636.041	514.293
Danışmanlık	314.149	258.137
Kira	290.345	684.799
Seyahat, temsil ve ağırlama	248.883	634.225
Diğer	341.872	679.911
	22.264.410	29.120.750

b) Genel yönetim giderleri

	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
Ana ortaklık yönetim gideri	11.320.983	6.465.000
Personel	5.201.220	4.251.199
Amortisman (Not 7)	505.768	413.873
Seyahat, temsil ve ağırlama	495.200	276.399
Bakım,onarım ve benzin	302.060	410.797
Danışmanlık	263.726	514.382
Kira	164.646	124.159
Haberleşme	74.399	59.349
Diğer	1.164.946	790.025
	19.492.948	13.305.183

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 13 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

a) Esas faaliyetlerden diğer gelirler:

	1 Ocak – 31 Mart 2017	1 Ocak – 31 Mart 2016
Kambiyo karları	4.783.833	6.991.839
Vadeli satışlardan elde edilen faiz gelirleri	2.437.291	2.131.860
Konusu kalmayan karşılıklar	1.777.475	--
Sigorta ve diğer tazminat gelirleri	--	188.429
Diğer	105.134	503.817
	9.103.733	9.815.945

b) Esas faaliyetlerden diğer giderler:

	1 Ocak – 31 Mart 2017	1 Ocak – 31 Mart 2016
Kambiyo zararları	8.007.330	6.903.025
Önceki dönemlere ait giderler	1.726.170	--
Ödenen vergi ve tazminatlar	461.739	504.474
Şüpheli ticari alacak karşılık giderleri	46.562	124.107
Dava karşılık gideri	--	140.143
Diğer	464.671	778.372
	10.706.472	8.450.121

NOT 14 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

a) Yatırım faaliyetlerinden gelirler:

	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
Faiz gelirleri	--	463.182
	--	463.182

b) Yatırım faaliyetlerinden giderler:

	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
Maddi duran varlık değer düşüklüğü	167.846	--
	167.846	--

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 15 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
Faiz giderleri	2.802.699	2.225.956
Banka komisyon ve masrafları	263.574	316.647
	3.066.273	2.542.603

NOT 16 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)

Ertelenmiş vergi

Şirket vergiye esas olan mali finansal tabloları ile TMS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TMS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla % 20’dir. (31 Aralık 2016: %20).

Ertelenmiş vergi varlıkları sadece gelecek dönemlerde yeterli vergilendirilebilir karın oluşmasının muhtemel olması durumunda muhasebeleştirilebilir.

31 Mart tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde net ertelenmiş vergi varlığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak itibarıyla	20.138.570	21.511.198
Kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan	(87.347)	(239.084)
Kar veya zarar tablosuna yansıtılan	2.351.574	25.935
31 Mart bakiyesi	22.402.797	21.298.049

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 17 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla 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

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Mondelez Global LLC	9.034.452	6.601.711
Mondelez Argentina S.A.	3.413.050	2.274.332
Mondelez UK R&D Limited	2.694.498	2.573.890
Chapelat Swaziland (Pty) Ltd	1.381.430	1.338.578
Mondelez International AMEA Pt	1.368.567	1.209.358
Cadbury Adams Middle East sal	1.130.865	186.071
Mondelez Costa Rica Ltd	1.074.442	1.277.708
Mondelez Colombia S.A.S.	880.234	1.159.027
Kraft Foods R&D Inc.	768.981	152.159
C.A.S Uruguay S.A.	707.524	888.474
Mondelez Bahrain WLL	694.005	711.463
Mondelez Thailand Co., Ltd.	687.402	--
Mondelez Egypt Foods S.A.E	442.294	--
Mondelez Maroc S.A.	390.139	701.917
Mondelez International (Thaila	335.290	--
Mondelez Pakistan Limited	207.033	487.922
Mondelez Ecuador c. Ltd	200.474	368.036
Mondelez Egypt Trading LLC	108.334	1.668.999
Mondelez South Africa (Pty) Ltd	71.636	603.250
Cadbury Adams Peru S.A.	68.419	365.431
Cadbury Nigeria Plc	60.287	897.937
Cadbury Ghana Limited	--	353.767
Diğer	604.902	678.886
	26.324.258	24.498.916

İlişkili taraflardan olan ticari alacaklar genellikle satış ve masraf yansıtmaya işlemlerinden kaynaklanmaktadır ve yaklaşık vadeleri 30 gündür (31 Aralık 2016: 30 gün).

b) İlişkili taraflara ticari borçlar

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Mondelez Europe GmbH	17.177.250	7.479.474
Mondelez International Holding LLC	574.884	4.235.960
Mondelez Foods Schweiz Holding GmbH	354.785	347.975
Mondelez Polska Production	--	4.244.408
Diğer	465.610	513.660
	18.572.529	16.821.477

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 17 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

(ii) İlişkili taraflarla yapılan işlemler

a) Mal ve hizmet satışları

	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
Mondelez Global LLC	8.779.789	6.174.972
Mondelez Europe GmbH	3.734.404	6.987.472
Mondelez Argentina S.A.	3.279.380	--
MONDELEZ COSTA RICA, LTDA	1.137.081	--
C.A.S Uruguay SA	1.093.854	--
MONDELEZ COLOMBIA S.A.S.	1.028.037	--
Cadbury Nigeria Plc	947.683	--
Cadbury Adams Middle East sal	909.367	1.150.333
Mondelez Thailand Co., Ltd.	702.640	--
Mondelez Bahrain WLL	690.282	--
Mondelez Maroc SA	564.363	827.129
Mondelez Egypt Trading LLC	--	2.593.280
Diğer	2.110.248	286.615
	24.977.128	18.019.801

b) Hizmet yansıtmaları

	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
Mondelez UK R&D Limited	2.694.498	--
Mondelez South Africa (Pty) Lt	933.376	--
Mondelez Egypt Foods S.A.E	769.814	--
Mondelez International AMEA Pt	767.008	--
Kraft Foods R&D Inc.	537.432	--
Mondelez Europe GmbH	501.675	106.986
Mondelez Maroc SA	116.973	1.057.095
Mondelez Global LLC	--	1.630.406
Mondelez EEMEA FZE	--	1.263.665
Diğer	1.511.913	1.073.955
	7.832.689	5.132.107

c) Mal ve hizmet alımları

	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
Mondelez Europe GmbH	21.590.596	23.776.250
Mondelez International Holdings LLC	591.513	--
Kraft Foods Schweiz Hold. GmbH	354.785	--
PrJSC Mondelez Ukraina	347.158	4.212.299
Mondelez Rus LLC	--	591.682
Diğer	515.402	--
	23.399.454	28.580.231

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 17 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

(iii) İlişkili taraflarla yapılan işlemler (Devamı)

d) Sabit kıymet ve diğer satışlar

	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Chapelat Swaziland (Pty) Ltd	1.285.392	--
Mondelez Egypt Foods S.A.E	31.990	--
	1.317.382	--

(iii) Yönetim Kurulu üyelerine sağlanan faydalar

Üst düzey yöneticiler Şirket direktörlerinden oluşmaktadır. 31 Mart 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar (*)	1.092.445	2.551.665
	1.092.445	2.551.665

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

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 18 - TÜREV ARAÇLAR

Şirket, döviz kuru riskine karşı koruma sağlayabilmek için bankalarla vadeli döviz alım sözleşmeleri imzalamıştır. Vade tarihi itibarıyla, önceden anlaşılmış işlem fiyatları üzerinden TL cinsinde satış ve ABD Doları cinsinden alış yapmaktadır. 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla vadeli döviz alım sözleşmelerinin gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir:

Varlıklar	Sözleşme tutarı	31 Mart 2017	Sözleşme tutarı	31 Aralık 2016
		Gerçeğe uygun değeri		Gerçeğe uygun değeri
Vadeli döviz alım sözleşmeleri	63.518.400	1.153.448	81.306.480	1.340.972
		1.153.448		1.340.972

Yükümlülükler	Sözleşme tutarı	31 Mart 2017	Sözleşme tutarı	31 Aralık 2016
		Gerçeğe uygun değeri		Gerçeğe uygun değeri
Vadeli döviz alım sözleşmeleri	77.332.600	396.323	98.190.100	162.563
		396.323		162.563

NOT 19 - PAY BAŞINA KAZANÇ/ (KAYIP)

	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
Net dönem karı/(zararı)	2.756.673	(1.927.526)
Dönem içinde tedavülde bulunan hisse senedinin ağırlıklı ortalama adedi	28.977.661	28.977.661
Pay başına kazanç/(kayıp) (basit ve sulandırılmış)	0,10	(0,06)

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kredi riski:

31 Mart 2017	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Toplam
	İlişkili taraf	Diğer	İlişkili taraf	Diğer		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D)	26.324.258	92.332.949	--	26.042.882	12.960.468	157.660.557
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	104.004.497	--	--	--	104.004.497
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	12.835.732	89.742.464	--	26.042.882	12.960.468	141.581.546
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	13.488.526	2.590.485	--	--	--	16.079.011
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	4.221.373	1.185.678	--	--	--	5.407.051
- Değer düşüklüğü (-)	(4.221.373)	(1.185.678)	--	--	--	(5.407.051)
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar						

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi riski:

31 Aralık 2016	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Toplam
	İlişkili taraf	Diğer	İlişkili taraf	Diğer		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	24.498.916	85.202.666	--	26.462.439	13.352.734	149.516.755
--	--	--	--	--	--	--
<i>- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı</i>	--	75.092.890	--	--	--	75.092.890
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	13.870.325	75.946.055	--	26.462.439	13.352.734	129.631.553
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	10.628.591	9.256.611	--	--	--	19.885.202
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri						
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değerinin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	4.326.350	1.374.984	--	--	--	5.701.334
- Değer düşüklüğü (-)	(4.326.350)	(1.374.984)	--	--	--	(5.701.334)
- Net değerinin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket’e finansal bir kayıp oluşturmaması 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. Mal satışı nedeniyle oluşan bir kısım distribütör alacaklarında uygulanan Direkt Borçlanma Sistemi (“DBS”) sayesinde, Şirket distribütörlerin anlaşmalı bankalardaki kredi limitleri tutarı kadar alacağını risksiz olarak teminat altına almış ve alacak vadelerinde bankalardan tahsil etmektedir. Ayrıca Şirket, kredi riskini azaltmak amacıyla teminat mektupları ve ipotekler almıştır.

Finansal araç türleri itibarıyla 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	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Teminat mektupları	94.941.953	31.710.000
İpotekler	--	523.248
Diğer teminatlar (*)	87.904.398	86.788.000
	182.846.351	119.021.248

(*) Diğer teminatlar, Şirket’in 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla DBS’ye ilişkin almış olduğu teminatlardan oluşmaktadır.

Şirket alacaklarının tahsil edilip edilemeyeceğine karar verirken, söz konusu alacakların kredi kalitesinde ilk oluştuğu tarihten raporlama tarihine kadar bir değişiklik olup olmadığını değerlendirir. Vadesi geçen alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2017	Ticari Alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	7.473.668
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	4.179.740
Vadesi üzerinden 3-6 ay geçmiş	3.641.105
Vadesi üzerinden 6 aydan daha fazla geçmiş	784.498
Toplam vadesi geçen alacaklar	16.079.011

31 Aralık 2016	Ticari Alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	13.724.840
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	3.627.090
Vadesi üzerinden 3-6 ay geçmiş	2.511.816
Vadesi üzerinden 6 aydan daha fazla geçmiş	21.456
Toplam vadesi geçen alacaklar	19.885.202

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.
1 OCAK – 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Likidite riski:

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.

	31 Mart 2017					
	Sözleşme					
	Defter	uyarınca nakit	3 aydan	3 - 12 ay	1 - 5 yıl	5 yıldan
Sözleşme uyarınca vadeler	değeri	çıkışlar toplamı	kısa	arası	arası	uzun
Toplam türev olmayan finansal yükümlülükler	186.255.508	187.053.234	187.053.234	--	--	--
Borçlanmalar	59.085.000	59.085.000	59.085.000	--	--	--
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	108.597.979	109.395.705	109.395.705	--	--	--
İlişkili taraflara borçlar	18.572.529	18.572.529	18.572.529	--	--	--
Toplam türev finansal yükümlülükler	757.125	757.125	68.598	688.527	--	--
Türev nakit girişleri	1.153.448	1.153.448	464.921	688.527	--	--
Türev nakit çıkışları	396.323	396.323	396.323	--	--	--

	31 Aralık 2016					
	Sözleşme					
	Defter	uyarınca nakit	3 aydan	3 - 12 ay	1 - 5 yıl	5 yıldan
Sözleşme uyarınca vadeler	değeri	çıkışlar toplamı	kısa	arası	arası	uzun
Toplam türev olmayan finansal yükümlülükler	179.612.083	179.827.867	179.827.867	--	--	--
Borçlanmalar	53.735.000	53.735.000	53.735.000	--	--	--
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	109.055.606	109.271.390	109.271.390	--	--	--
İlişkili taraflara borçlar	16.821.477	16.821.477	16.821.477	--	--	--
Toplam türev finansal yükümlülükler	1.503.535	1.503.535	924.579	578.956		
Türev nakit girişleri	1.340.972	1.340.972	762.016	578.956	--	--
Türev nakit çıkışları	162.563	162.563	162.563	--	--	--

Banka kredileri, Şirket’in günlük nakit ve işletme sermayesi ihtiyaçlarına bağlı olarak kullanılan rotatif kredilerden oluşmaktadır. Toplam bakiye raporlama tarihi itibarıyla tahakku etmiş faizleri içermektedir. Mevcut ve gelecekteki 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.
1 OCAK – 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Piyasa riski:

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.

Kur riski:

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 raporlama tarihi itibarıyla dağılımı şöyledir:

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

		31 Mart 2017				
		TL karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer
1	Ticari alacaklar	34.892.297	8.236.118	1.254.791	4.484	
2a.	Parasal finansal varlıklar	11.131.211	1.845.064	987.107	83.057	50.687
2b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--	--	--
3	Diğer	--	--	--	--	--
4	Dönen varlıklar (1+2+3)	46.023.508	10.081.182	2.241.898	87.541	50.687
5	Ticari alacaklar	--	--	--	--	--
6a.	Parasal finansal varlıklar	--	--	--	--	--
6b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--	--	--
7	Diğer	736.918	--	188.552	--	--
8	Duran varlıklar (5+6+7)	736.918	--	188.552	--	--
9	Toplam varlıklar (4+8)	46.760.426	10.081.182	2.430.450	87.541	50.687
10	Ticari borçlar	40.238.657	603.788	9.304.779	238.005	164.888
11	Finansal yükümlülükler	--	--	--	--	--
12a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--	--	--
12b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--	--	--
13	Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	40.238.657	603.788	9.304.779	238.005	164.888
14	Ticari borçlar	--	--	--	--	--
15	Finansal yükümlülükler	--	--	--	--	--
16a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--	--	--
16b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--	--	--
17	Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	--	--	--	--	--
18	Toplam yükümlülükler (13+17)	40.238.657	603.788	9.304.779	238.005	164.888
19	Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	(15.242.370)	--	(3.900.000)	--	--
19a.	Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	64.486.950	--	16.500.000	--	--
19b.	Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	79.729.320	--	20.400.000	--	--
20	Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(8.720.601)	9.477.394	(10.774.329)	(150.464)	(114.201)
	Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)					
21		5.784.851	9.477.394	(7.062.881)	(150.464)	(114.201)
22	Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	757.125	--	193.722	--	--
23	Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	1.153.448	--	295.128	--	--
24	Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	396.323	--	101.406	--	--
25	İhracat	34.970.086	1.158.537	1.834.491	6.330.511	--
26	İthalat	55.517.438	860.445	12.768.304	251.780	146.719

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

		31 Aralık 2016				
		TL karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer
1	Ticari alacaklar	40.566.865	9.481.015	1.760.041	155.526	--
2a.	Parasal finansal varlıklar	6.202.754	768.743	870.970	42.545	23.926
2b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--	--	--
3	Diğer	--	--	--	--	--
4	Dönen varlıklar (1+2+3)	46.769.619	10.249.758	2.631.011	198.071	23.926
5	Ticari alacaklar	--	--	--	--	--
6a.	Parasal finansal varlıklar	--	--	--	--	--
6b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--	--	--
7	Diğer	1.839.346	--	495.794	--	--
8	Duran varlıklar (5+6+7)	1.839.346		495.794		
9	Toplam varlıklar (4+8)	48.608.965	10.249.758	3.126.805	198.071	23.926
10	Ticari borçlar	49.054.889	4.788.060	8.213.033	266.300	169.819
11	Finansal yükümlülükler	--	--	--	--	--
12a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--	--	--
12b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--	--	--
13	Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	49.054.889	4.788.060	8.213.033	266.300	169.819
14	Ticari borçlar	--	--	--	--	--
15	Finansal yükümlülükler	--	--	--	--	--
16a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--	--	--
16b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--	--	--
17	Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	--	--	--	--	--
18	Toplam yükümlülükler (13+17)	49.054.889	4.788.060	8.213.033	266.300	169.819
19	Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	(17.807.520)	--	(4.800.000)	--	--
19a.	Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	80.133.840	--	21.600.000	--	--
19b.	Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	97.941.360	--	26.400.000	--	--
20	Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(18.523.444)	5.461.698	(9.886.228)	(68.229)	(145.893)
21	Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(2.285.270)	5.461.698	(5.582.022)	(68.229)	(145.893)
22	Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	1.178.409	--	317.639	--	--
23	Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	1.340.972	--	361.458	--	--
24	Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	162.563	--	43.819	--	--
25	İhracat	145.538.509	28.425.287	5.049.313	1.109.463	37.289.321
26	İthalat	164.933.134	6.583.884	40.235.816	631.530	2.676.991

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**1 OCAK - 31 MART 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

**NOT 20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)**

	31 Mart 2017			
	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)	3.448.445	(3.448.445)	--	--
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
ABD Doları net etki	3.448.445	(3.448.445)	--	--
Avro'nun TL karşısında %10 değer kazanması halinde				
Avro net varlık/(yükümlülüğü)	(2.760.385)	2.760.385	--	--
Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
Avro net etki	(2.760.385)	2.760.385	--	--
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında ortalama %10 değer kazanması halinde				
İngiliz Sterlini net varlık/(yükümlülüğü)	(67.963)	67.963	--	--
İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
İngiliz Sterlini net etki	(67.963)	67.963	--	--
İsviçre Frangı'nın TL karşısında ortalama %10 değer kazanması halinde				
İsviçre Frangı net varlık/(yükümlülüğü)	(41.611)	(41.611)	--	--
İsviçre Frangı riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
İsviçre Frangı net etki	(41.611)	(41.611)	--	--
	578.486	(578.486)	--	--

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	31 Aralık 2016			
	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)	1.922.081	(1.922.081)	--	--
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
ABD Doları net etki	1.922.081	(1.922.081)	--	--
Avro'nun TL karşısında %10 değer kazanması halinde				
Avro net varlık/(yükümlülüğü)	(2.070.874)	2.070.874	--	--
Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
Avro net etki	(2.070.874)	2.070.874	--	--
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında ortalama %10 değer kazanması halinde				
İngiliz Sterlini net varlık/(yükümlülüğü)	(29.467)	29.467	--	--
İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
İngiliz Sterlini net etki	(29.467)	29.467	--	--
İsviçre Frangı'nın TL karşısında ortalama %10 değer kazanması halinde				
İsviçre Frangı net varlık/(yükümlülüğü)	(50.266)	50.266	--	--
İsviçre Frangı riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
İsviçre Frangı net etki	(50.266)	50.266	--	--
	(228.527)	228.527	--	--

Vadeli döviz alım/satım sözleşmeleri

Şirket, ileride doğacak işlemlere bağlı döviz kuru dalgalanmaları ile ilişkilendirilen finansal risklerden korunmak amacıyla türev finansal araçları kullanmaktadır.

Faiz oranı riski:

Finansal borçlar sabit faizli kredilerden oluştuğu için Şirket faiz oranındaki değişimlere duyarlı değildir.

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**1 OCAK - 31 MART 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 21 - FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal varlık ve yükümlülüklerin defter değerleri kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değerlerine yakındır.

	Krediler ve Alacaklar	Türev finansal araçlar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
31 Mart 2017						
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	12.960.468	--	--	--	12.960.468	12.960.468
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	93.803.195	--	--	--	92.332.949	93.803.195
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	26.042.882	--	--	--	26.042.882	26.042.882
İlişkili taraflardan alacaklar	26.324.258	--	--	--	26.324.258	26.324.258
Diğer finansal varlıklar	--	--	103.107	--	103.107	103.107
Türev finansal varlıklar	--	1.153.448	--	--	1.153.448	1.153.448

Finansal yükümlülükler

Finansal borçlar	--	--	59.085.000	59.085.000	59.085.000
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	--	--	109.395.705	108.597.979	109.395.705
İlişkili taraflara borçlar	--	--	18.572.529	18.572.529	18.572.529
Türev finansal yükümlülükler	--	--	396.323	--	396.323

	Krediler ve alacaklar	Türev finansal araçlar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
--	--------------------------	------------------------------	---	--	------------------	----------------------------

31 Aralık 2016**Finansal varlıklar**

Nakit ve nakit benzerleri	13.352.734	--	--	--	13.352.734	13.352.734
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	85.202.666	--	--	--	85.202.666	85.202.666
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	26.462.439	--	--	--	26.462.439	26.462.439
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	24.498.916	--	--	--	24.498.916	24.498.916
Diğer finansal varlıklar	--	--	103.107	--	103.107	103.107
Türev finansal varlıklar	--	1.340.972	--	--	1.340.972	1.340.972

Finansal yükümlülükler

Finansal borçlar	--	--	53.735.000	53.735.000	53.735.000
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	--	--	109.271.390	109.055.606	109.271.390
İlişkili taraflara borçlar	--	--	18.572.529	18.572.529	18.572.529
Türev finansal yükümlülükler	--	162.563	--	--	162.563