

Kervan Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2023

Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Konsolide Finansal Tablolar ve Dipnotlar

İÇİNDEKİLER

Sayfa No

ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR.....	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	6-34

KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2022
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		2.774.048.887	2.613.108.471
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	237.534.052	300.458.857
Finansal Yatırımlar	7	30.699.600	33.084.847
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	4-8	1.057.299	661.615
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	8	1.049.452.194	1.008.290.056
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	4	21.670.865	9.022.397
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		241.378.702	187.938.223
Stoklar	9	1.016.642.582	929.084.869
Peşin Ödenmiş Giderler			
- İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	4	38.558.138	26.774.844
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		74.639.791	59.225.572
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		--	--
Diğer Dönen Varlıklar		62.415.664	58.567.191
(Ara Toplam)		2.774.048.887	2.613.108.471
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar		--	--
Duran Varlıklar		1.832.186.470	1.694.029.947
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		--	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		204.908	139.700
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar		6.539.227	4.993.666
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		--	--
Maddi Duran Varlıklar	11	1.380.067.411	1.282.631.396
Kullanım Hakkı Varlıkları		20.435.929	22.810.227
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12		
- Şerefiye		17.696.861	17.696.861
- Markalar		136.501.510	130.687.523
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		62.010.493	62.566.547
Peşin Ödenmiş Giderler			
- İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	4	58.244.724	55.248.696
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		98.383.614	72.874.874
Ertelenmiş Vergi Varlığı	19	52.101.793	44.380.457
TOPLAM VARLIKLAR		4.606.235.357	4.307.138.418

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

		<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i>
KAYNAKLAR	Dipnot	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Kısa Vadeli Yükümlülükler		2.510.388.328	2.253.819.283
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	996.920.790	743.326.972
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	451.802.274	559.461.941
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4-8	17.444.095	13.467.556
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	8	816.012.175	672.645.728
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		91.534.284	66.320.962
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	4	3.596.900	3.596.900
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		50.739.151	65.779.124
Ertelenmiş Gelirler		18.453.988	96.321.869
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	19	45.533.525	17.255.279
Kısa Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		15.475.592	12.609.601
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		2.875.554	3.033.351
Uzun Vadeli Yükümlülükler		296.752.980	314.614.005
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	272.559.465	293.299.362
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		24.193.515	21.314.643
ÖZKAYNAKLAR		1.799.094.049	1.738.705.130
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		1.606.198.378	1.550.369.998
Ödenmiş Sermaye	13	240.000.000	240.000.000
Geri Alınan Paylar	13	(17.630.125)	--
Paylara İlişkin Primler/İskontolar		292.898.784	292.898.784
Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi		2.011.813	2.011.813
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)		231.242.754	231.275.006
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(22.069.126)	(5.059.588)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)			
- Yabancı Para Çevrim Farkları	13	248.723.782	222.625.505
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		45.749.989	25.323.881
Diğer Yedekler		2.500.000	2.500.000
Geçmiş Yıllar Karları		522.455.611	130.626.545
Net Dönem Karı		60.314.896	408.168.052
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		192.895.671	188.335.132
TOPLAM KAYNAKLAR		4.606.235.357	4.307.138.418

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş</i>
	Dipnot	1 Ocak – 31 Mart 2023	1 Ocak – 31 Mart 2022
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	14	1.498.911.907	997.891.859
Satışların Maliyeti (-)	14	(1.078.898.165)	(728.061.143)
Brüt Kar		420.013.742	269.830.716
Genel Yönetim Giderleri (-)		(74.944.147)	(45.784.548)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)		(169.964.753)	(113.841.655)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)		(4.315.512)	(1.515.836)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	17	37.946.238	59.847.654
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	17	(22.874.899)	(23.594.278)
Faaliyet Karı		185.860.669	144.942.053
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		6.123.414	36.969
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar		1.545.560	6.192.279
Finansman Gideri Öncesi Kar		193.529.643	151.171.301
Finansman Giderleri (-)	18	(78.893.861)	(84.202.654)
Vergi Öncesi Kar		114.635.782	66.968.647
Vergi Gelir/Gideri		(49.933.792)	(9.745.301)
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	19	(52.755.120)	(9.421.348)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	19	2.821.328	(323.953)
Dönem Net Karı		64.701.990	57.223.346
Dönem karının dağılımı		64.701.990	57.223.346
Kontrol gücü olmayan payları		4.387.094	(7.061.908)
Ana ortaklık payları		60.314.896	64.285.254
Pay Başına Kazanç	20	0,2513	0,2679
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(17.009.538)	(3.833.212)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)		(21.261.923)	(4.791.515)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		4.252.385	958.303
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		30.686.592	24.403.252
Yabancı Para Çevrim Farkları		30.686.592	24.403.252
Diğer kapsamlı gelir/(gider) (vergi sonrası)		13.677.054	20.570.040
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		78.379.044	77.793.386
Kapsamlı gelirin dağılımı		78.379.044	77.793.386
Kontrol gücü olmayan payları		12.923.514	966.520
Ana ortaklık payları		65.455.530	76.826.866

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

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

	Ödenmiş Sermaye	Geri Alınan Paylar	Pay İhraç Primleri / İskontoları	Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Birikmiş Karlar					
					Maddi Duran Varlıkların Yeniden Değerleme Artışları/ Azalışları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/ Kayıpları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Diğer Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Azınlık Payları	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2022 İtibarıyla bakiyeler	240.000.000	(10.238.246)	292.898.784	2.011.813	231.393.442	97.066	222.204.476	25.080.193	2.500.000	9.912.972	161.812.082	1.177.672.582	60.637.501	1.238.310.083
Transferler	--	--	--	--	--	--	--	243.688	--	161.568.394	(161.812.082)	--	--	--
Geri alınan paylar	--	(6.661.365)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(6.661.365)	--	(6.661.365)
Kontrol gücü olmayan pay sahipleriyle yapılan işlemler	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(12.105.888)	--	(12.105.888)	(9.679.712)	(21.785.600)
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	--	--	--	--	--	(3.833.212)	16.374.824	--	--	--	64.285.254	76.826.866	966.520	77.793.386
31 Mart 2022 İtibarıyla bakiyeler	240.000.000	(16.899.611)	292.898.784	2.011.813	231.393.442	(3.736.146)	238.579.300	25.323.881	2.500.000	159.375.478	64.285.254	1.235.732.195	51.924.309	1.287.656.504
1 Ocak 2023 İtibarıyla bakiyeler	240.000.000	--	292.898.784	2.011.813	231.275.006	(5.059.588)	222.625.505	25.323.881	2.500.000	130.626.545	408.168.052	1.550.369.998	188.335.132	1.738.705.130
Transferler	--	--	--	--	(32.252)	--	--	20.426.108	--	387.774.196	(408.168.052)	--	--	--
Geri alınan paylar	--	(17.630.125)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(17.630.125)	--	(17.630.125)
Kontrol gücü olmayan pay sahipleriyle yapılan işlemler	--	--	--	--	--	--	3.948.105	--	--	4.054.870	--	8.002.975	(8.362.975)	(360.000)
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	--	--	--	--	--	(17.009.538)	22.150.172	--	--	--	60.314.896	65.455.530	12.923.514	78.379.044
31 Mart 2023 İtibarıyla bakiyeler	240.000.000	(17.630.125)	292.898.784	2.011.813	231.242.754	(22.069.126)	248.723.782	45.749.989	2.500.000	522.455.611	60.314.896	1.606.198.378	192.895.671	1.799.094.049

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2023 TARİHİNDE SON EREN DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş</i>
	Not	1 Ocak – 31 Mart 2023	1 Ocak – 31 Mart 2022
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		(64.165.605)	(172.363.178)
Dönem Karı		64.701.990	57.223.346
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		91.724.644	22.923.873
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	15	38.545.827	31.046.469
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	8	1.766.468	292.475
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		6.145.570	15.281.727
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler			
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		503.327	189.512
- Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Erteleilmiş Finansman Gideri		9.375.885	7.791.726
- Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri		(9.634.158)	(9.106.264)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler		(1.545.561)	(6.192.279)
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	19	49.933.792	9.745.301
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler	11	(2.718.883)	(95.752)
Nakit Dışı Kalemlere İlişkin Diğer Düzeltmeler		(647.623)	(26.029.042)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(174.294.938)	(250.879.228)
Finansal Yatırımlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7	2.385.247	--
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	8	(33.690.132)	(258.630.259)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(66.154.155)	4.321.812
Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	9	(87.557.713)	(106.993.693)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(55.702.281)	(4.617.010)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	8	137.967.101	102.450.935
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		25.213.322	8.952.535
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(15.039.973)	(8.246.733)
Erteleilmiş Gelirlerdeki (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar) Artış (Azalış)		(77.867.881)	38.533.861
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(3.848.473)	(26.650.676)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(17.868.304)	(170.732.009)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(21.820.427)	(1.397.830)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(24.476.874)	(233.339)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(106.570.566)	(82.721.116)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		12.955.143	169.509
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Nakit Çıkışları	11-12	(119.165.709)	(61.105.025)
Bağlı Ortaklıklarda İlave Pay Alımlarına İlişkin Nakit Çıkışları		(360.000)	(21.785.600)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		107.060.802	83.814.438
İşletmenin Kendi Paylarını Almasından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	13	(17.630.125)	(6.661.365)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	6	127.242.059	92.345.541
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	6	(2.551.132)	(1.869.738)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		(63.675.369)	(171.269.856)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		750.564	24.403.252
Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Değişim		(62.924.805)	(146.866.604)
Dönem Başı Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	5	300.458.857	259.931.734
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	5	237.534.052	113.065.130

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**NOT 1 – GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU**

Kervan Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi (Kervan Gıda veya Şirket) 7 Eylül 1994 tarih ve 3611 sayılı T. T. Sicil Gazetesi’nde yayınlanarak İstanbul’da kurulmuştur.

Şirket’in kuruluş ana sözleşmesinde Kervan Gıda Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi olan unvanı Türk Ticaret Kanunu’nun 152. maddesi uyarınca nev’i değiştirilmesi yoluyla Kervan Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi olarak değiştirilmiştir. İlgili değişiklik 16 Nisan 2007 tarihinde tescil edilmiş olup, 20 Nisan 2007 tarihli 6792 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi’nde ilan edilmiştir.

Şirket’in payları, 4 Aralık 2020 tarihinden itibaren Borsa İstanbul Yıldız Pazar’da işlem görmeye başlamıştır. Şirket’in 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla ödenmiş sermayesi 240.000.000 TL tutarındadır (31 Aralık 2022: 240.000.000 TL). Şirket’in 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla kayıtlı sermaye tavanı 750.000.000 TL tutarındadır. Şirket’in sermaye yapısına Not 13’te yer verilmiştir.

Şirket’in merkez adresi Yakuplu Mahallesi Beysan Sanayi Sitesi Fuar Caddesi No:9/1 Beylikdüzü-İstanbul/Türkiye’dir.

Konsolide Finansal Tabloların Onaylanması

Konsolide finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından 10 Mayıs 2023 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kurullar yasal finansal tabloların yayınlanmasının ardından değişiklik yapma yetkisine sahiptir.

Şirket ve bağlı ortaklıkları ile birlikte “Grup” olarak anılacaktır.

Grup’un Faaliyet Alanları

Grup; yumuşak şeker, sert şeker, sakız, draje çikolata, sürpriz yumurta ve oyuncaklı ürün kategorilerinden oluşan şekerleme sektöründe faaliyet göstermektedir. Yumuşak şeker ürün grubu kapsamında jelly, licorice, marshmallow ürünleri bulunmaktadır. Grup tüm bu kategorilerde üretim ve satış faaliyetlerini yürütmektedir. Üretim kapasitesinin büyük bir bölümü yumuşak şeker (jelly, licorice, marshmallow) ürünleri oluşturmaktadır. Sakız grubunda şekerli, şekersiz, yuvarlak sakız, draje sakız üretimi ve satışı yapılmaktadır.

Grup’un Türkiye’de İstanbul ve Manisa illerinde toplam 3 adet ve Polonya’da 4 adet olmak üzere toplamda 7 adet üretim tesisi mevcuttur.

KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**NOT 1 – GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)****Grup’un Faaliyet Alanları (Devamı)**

Şirket’in 31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihli konsolide finansal tablolarda tam konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıklarının ve özkaynak yöntemi ile konsolide edilen İştiraklerin detayı aşağıda yer almaktadır:

				31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Unvanı	Ana Faaliyet Konusu	Faaliyet Merkezi	Geçerli Para Birimi	Grup’un Sermayedeki Pay Oranı (%)	
<i>Doğrudan kontrol edilen bağlı ortaklıklar</i>					
Sistem Pazarlama A.Ş.	İç Piyasa Satış ve Pazarlama	Türkiye	TL	100	100
Dünya93 Dış Ticaret A.Ş.	Dış Piyasa Satış ve Pazarlama	Türkiye	TL	100	100
Uçantay Gıda Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	Draje Çikolata ve Oyuncaklı ürün üretimi ve satışı	Türkiye	TL	100	100
Happy Life İlaç ve Sağlık Ürünleri San. Ve Tic. A.Ş. (*)	Gıda Takviyeli Ürün Üretimi ve Pazarlaması	Türkiye	TL	100	60
Kervan USA LLC (**)	Yurt Dışı Satış ve Pazarlama	Amerika	USD	100	100
Kervan Gıda UK Limited	Yurt Dışı Satış ve Pazarlama	İngiltere	GBP	100	100
Erti Food Handels GmbH	Yurt Dışı Satış ve Pazarlama	Almanya	EUR	55	55
Kervan RS Limited	Yurt Dışı Satış ve Pazarlama	Rusya	RUB	100	100
Kervan International AB	Dış Piyasa Yatırım Yönetimi	İsveç	SEK	100	100
<i>Dolaylı Olarak Kontrol Edilen Bağlı Ortaklıklar</i>					
Taricho Gıda İç ve Dış Ticaret A.Ş.	Yurt Dışı Satış Pazarlama	Türkiye	TL	100	100
Yunus Dağıtım Gıda Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.	İç Piyasa Satış Ve Pazarlama	Türkiye	TL	100	100
Hisar Dağıtım Pazarlama A.Ş.	İç Piyasa Satış Ve Pazarlama	Türkiye	TL	100	100
Rüzgar Dağıtım Pazarlama A.Ş.	İç Piyasa Satış Ve Pazarlama	Türkiye	TL	100	100
Kelebek 2 Anadolu Gıda Paz. San. ve Tic. Ltd. Şti.	İç Piyasa Satış Ve Pazarlama	Türkiye	TL	100	100
Efe Ankara Gıda Koz. Temizlik San. ve Tic. Ltd. Şti.	İç Piyasa Satış Ve Pazarlama	Türkiye	TL	100	100
ZPC Otmuchów S.A. (***)	Dış Piyasa Yumuşak Şeker Üretimi	Polonya	PLN	66,99	65,31
PWC Odra S.A. (***)	Dış Piyasa Çikolata Üretimi	Polonya	PLN	74,81	73,61
Tornellon Investments	Dış Piyasa Yatırım Yönetimi	Polonya	PLN	100	100
<i>Özkaynak Yöntemi İle Konsolide Edilen İştirakler</i>					
Matik Otomat Sistemleri San. Ve Tic. A.Ş.	Otomat Hizmetleri	Türkiye	TL	25	25

(*) Happy Life İlaç ve Sağlık Ürünleri San. Ve Tic. A.Ş.’nin %40 payı 2023 yılı içerisinde 360.000 TL bedelle satın alınmıştır.

(**) Kervan USA LLC’nin %50 payı 2022 yılı içerisinde 21.785.600 TL bedelle satın alınmıştır.

(***) ZPC Otmuchow S.A.’nin, Kervan Gıda ile beraber diğer 2 ortağının da katılımıyla yapılan tahsisli sermaye artırım işlemleri 2023 yılı içerisinde tamamlanmış olup Şirket sermaye artırımına 9.574.414 PLN tutarında iştirak etmiştir.

Grup’un bünyesinde 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla istihdam edilen çalışan sayısı 3.174’tür (31 Aralık 2022: 3.210 kişi).

KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR****2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmî Gazete'de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

Grup Tebliğ'in 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/IFRS") uygulamaktadır.

Konsolide finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberinde belirlenmiş olan formatlar ile KGK tarafından yayımlanan IFRS Taksonomi'sine uygun olarak sunulmuştur.

Ekli konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri ile ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkul ve maddi duran varlıklar içinde raporlanan arsalar, binalar ve makine, teçhizat ve cihazlar haricinde tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır.

Grup'un 31 Mart 2023'te sona eren üç aylık döneme ilişkin konsolide özet finansal tabloları TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama uyarınca hazırlanmıştır. Ara dönem özet finansal tablolar yıllık finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri ve açıklamaları içermez ve Grup'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık konsolide finansal tabloları ile birlikte okunması gerekir.

2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na uygun mali tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan ettiği için bu tarihten itibaren Türkiye Muhasebe Standardı 29 "Yüksek Enflasyonist Ekonomilerde Finansal Raporlama"ya göre finansal tabloların hazırlanması ve sunumu uygulamasını sona erdirmiştir.

2.3 Geçerli Para Birimi ve Finansal Tablo Sunum Para Birimi

Grup'un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi ("Geçerli Para Birimi") ile sunulmuştur. Şirketin raporlama para birimi Türk Lirası ("TL")'dir. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Grup'un geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olan "TL" cinsinden ifade edilmiştir.

Grup'un Amerika Birleşik Devletleri'nde faaliyet gösteren bağlı ortaklığının fonksiyonel para birimi ABD Doları ("USD"), İngiltere'de faaliyet gösteren bağlı ortaklığının fonksiyonel para birimi İngiliz Sterlini ("GBP"), Rusya'da faaliyet gösteren bağlı ortaklığının fonksiyonel para birimi Rus Rublesi ("RUB") ve Almanya'da faaliyet gösteren bağlı ortaklığının fonksiyonel para birimi ise ("EUR")'dur. Polonya'da faaliyet gösteren bağlı ortaklığının fonksiyonel para birimi ise ("PLN")'dir. İsveç'te faaliyet gösteren bağlı ortaklığının fonksiyonel para birimi ise ("SEK")'tir.

TMS 21 "Kur Değişiminin Etkileri" ne göre konsolidasyonda Grup'un yurt dışındaki bağlı ortaklığının aktif ve pasifleri finansal durum tablosu günündeki kapanış kuru ile Türk Lirası'na çevrilir. Gelir ve gider kalemleri ise dönemde gerçekleşen ortalama kur ile Türk Lirası'na çevrilir. Kapanış ve ortalama kur kullanımı sonucu ortaya çıkan kur farkları özkaynaklar içerisinde yabancı para çevrim farkları hesabında takip edilmektedir.

KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)****2.4 Konsolidasyon Esasları**

Konsolide finansal tablolar Şirket'in ve Şirket'in bağlı ortaklığının finansal tablolarını kapsar. Konsolide finansal tablo hazırlanma esasları aşağıdaki gibidir;

- Bağlı ortaklık, ana ortaklığın, doğrudan veya diğer bağlı ortaklıkları vasıtasıyla, sermaye ve yönetim ilişkileri çerçevesinde %50'den fazla oranda hisseye, oy hakkına veya yönetim çoğunluğunu seçme hakkına veya yönetim çoğunluğuna sahip olduğu işletmeleri temsil etmektedir. Kontrol gücü ana ortaklık tarafından bağlı ortaklıklarının finansal ve faaliyet politikalarını yönetme gücü ile faaliyetlerden fayda sağlama gücü olarak tanımlanmaktadır.

- Bağlı ortaklık, faaliyetleri üzerindeki kontrolün Grup'a transfer olduğu tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına alınır ve kontrolün ortadan kalktığı tarihte konsolidasyon dışında bırakılır. Bağlı ortaklık tarafından uygulanan muhasebe politikaları tutarlılığın sağlanması amacıyla Grup tarafından uygulanan muhasebe politikaları ile uyumlu hale getirilmiştir.

- Bağlı ortaklık finansal tabloları tam konsolide yöntemi kullanılarak konsolide edilmiştir. Bu kapsamda bağlı ortaklıkların kayıtlı değeri ile özkaynakları netleştirilmiş, Şirket'in sahip olduğu hisselerin kayıtlı değeri ile bunlardan kaynaklanan temettüler, ilgili özkaynakları ve kar veya zarar tablosu hesaplarından netleştirilmiştir.

- Konsolidasyon kapsamında şirketlerin birbirlerinden olan alacak ve borçları ile birbirlerine yapmış oldukları mal ve hizmet satışları, birbirleriyle olan işlemleri nedeniyle oluşmuş gelir ve gider kalemleri karşılıklı olarak mahsup edilmiştir.

- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün öz sermaye hesap grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilir ve konsolide bilançonun özsermaye hesap grubunda "Kontrol Gücü Olmayan Paylar" hesap grubu adıyla gösterilir.

Grup'un 31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıklarının sermayesindeki pay oranları Not 1'de açıklanmıştır.

Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen iştirakler, başta maliyet değerleriyle ifade edilir. Taşınan tutar, alım tarihinden sonra, ortaklığın karlarından ya da zararlarından iştirak eden şirketin ortaklık oranına göre arttırılır veya azaltılır. Ortaklıktan sağlanan kar dağıtımları, ortaklığın değerini düşürür. Özsermayedeki değişikliğin kar veya zarar dışındaki özsermaye kalemlerinden kaynaklanması halinde Şirket'in özsermayesinde de bu kalemlere ilişkin gerekli düzeltmeler yapılır. Ortaklığın net aktif değerindeki düşüşün geçici olmaması durumunda ortaklık değeri, finansal tablolarda azaltılmış değeriyle gösterilir. Net aktif değerinin eksiye dönmesi durumunda ilgili tutar varlık veya yükümlülük olarak sınıflanmaz, finansal tablolarda sıfır olarak gösterilir.

Grup'un 31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarının unvanları ve Grup'un sermayedeki pay oranları Not 1'de açıklanmıştır.

2.5 İşletmenin Sürekliliği

Grup'un konsolide finansal tabloları, Grup'un önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)****2.6 Muhasebe Politikalarında/Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar**

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.7 Netleştirme / Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hakkın halihazırda mevcut olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net esasa göre ödeme niyetinin olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı gerçekleştirme niyetinin olması durumunda net olarak gösterilirler.

2.8 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

2.9 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla sona eren üç aylık ara döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

Yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar aşağıda belirtilmiştir.

Özet konsolide finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen standartlarda yapılan değişiklikler:

- Bulunmamaktadır.

a) 1 Ocak 2023 Tarihinden İtibaren Geçerli Olan Yeni Standart, Değişiklik ve Yorumlar

- TFRS 17 – Sigorta Sözleşmeleri
- TMS 1 Değişiklikleri – Yükümlülüklerin Kısa ve Uzun Vade Olarak Sınıflandırılması
- TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Açıklanması
- TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı
- TMS 12 Değişiklikleri – Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Ertelenmiş Vergi

b) 31 Mart 2023 Tarihi İtibarıyla Yayınlanan Ama Yürürlüğe Girmemiş ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar

- TMS 1 Değişiklikleri – Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler
- TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri

Grup, 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ve henüz yürürlüğe girmemiş standart, değişiklik ve yorumların konsolide finansal durum ve performansı üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT****ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup’un operasyonel faaliyetleri, ürünlerin ve sağlanan hizmetlerin özelliklerine göre örgütlenmekte ve yönetilmektedir. Her bir faaliyet bölümü, değişik pazarlara farklı ürün ve hizmet sunan stratejik iş ünitelerini temsil etmektedir.

Grup’un faaliyet bölümlerinin diğer bölümler ile gerçekleştirilen işlemlerden elde edilen bölüm gelirlerinin ölçülmesi ve raporlamasında, bölümler arası transferler, normal piyasa fiyatı ve şartlarında gerçekleştirilmektedir.

Grup’un farklı coğrafi bölgelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıkları dolayısıyla coğrafi bazda raporlamaya yer verilmiştir. Raporlama coğrafi bölümleri olarak “Türkiye, Polonya, Amerika Birleşik Devletleri (“ABD”), İngiltere”dir”. Diğer coğrafi bölümler; Almanya/Rusya/İsveç operasyonlarından oluşmaktadır.

Konsolide Finansal Durum Tablosu Raporlaması;

31 Mart 2023	Türkiye	Polonya	ABD	İngiltere	Diğer	Eliminasyon	Toplam
Dönen Varlıklar	3.069.376.187	400.863.703	279.307.900	231.638.079	214.469.673	(1.421.606.655)	2.774.048.887
Duran Varlıklar	1.680.153.675	839.266.047	397.682	7.893.143	178.081.724	(873.605.801)	1.832.186.470
Toplam Varlıklar	4.749.529.862	1.240.129.750	279.705.582	239.531.222	392.551.397	(2.295.212.456)	4.606.235.357
Kısa Vadeli Yükümlülükler	2.846.441.387	431.888.307	159.547.810	191.580.124	143.953.448	(1.263.022.748)	2.510.388.328
Uzun Vadeli Yükümlülükler	391.713.348	62.358.033	--	--	34.736	(157.353.137)	296.752.980
Toplam Yükümlülükler	3.238.154.735	494.246.340	159.547.810	191.580.124	143.988.184	(1.420.375.885)	2.807.141.308
<i>Amortisman ve itfa payları</i>	<i>17.693.972</i>	<i>18.695.136</i>	<i>35.945</i>	<i>2.069.821</i>	<i>50.953</i>	<i>--</i>	<i>38.545.827</i>
<i>Yapılmakta olan yatırımlar</i>	<i>210.669.563</i>	<i>121.895.326</i>	<i>--</i>	<i>--</i>	<i>--</i>	<i>--</i>	<i>332.564.889</i>
31 Aralık 2022	Türkiye	Polonya	ABD	İngiltere	Diğer	Eliminasyon	Toplam
Dönen Varlıklar	2.949.661.112	409.408.680	297.157.891	180.159.564	170.202.269	(1.393.481.045)	2.613.108.471
Duran Varlıklar	1.530.982.911	796.314.454	424.040	6.871.080	177.486.285	(818.048.823)	1.694.029.947
Toplam Varlıklar	4.480.644.023	1.205.723.134	297.581.931	187.030.644	347.688.554	(2.211.529.868)	4.307.138.418
Kısa Vadeli Yükümlülükler	2.661.492.754	437.415.722	191.940.387	142.287.256	103.482.157	(1.282.798.993)	2.253.819.283
Uzun Vadeli Yükümlülükler	326.054.659	58.935.785	--	429.544	47.571.267	(118.377.250)	314.614.005
Toplam Yükümlülükler	2.987.547.413	496.351.507	191.940.387	142.716.800	151.053.424	(1.401.176.243)	2.568.433.288
<i>Amortisman ve itfa payları</i>	<i>62.611.218</i>	<i>66.777.607</i>	<i>126.203</i>	<i>1.686.860</i>	<i>826.222</i>	<i>--</i>	<i>132.028.110</i>
<i>Yapılmakta olan yatırımlar</i>	<i>243.700.476</i>	<i>80.269.384</i>	<i>--</i>	<i>--</i>	<i>--</i>	<i>--</i>	<i>323.969.860</i>

KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

Konsolide Kar veya Zarar Tablosu Raporlaması;

1 Ocak- 31 Mart 2023	Türkiye	Polonya	ABD	İngiltere	Diğer	Eliminasyon	Toplam
Hasılat	1.851.474.641	332.000.277	205.963.607	159.465.609	74.900.259	(1.124.892.486)	1.498.911.907
Satışların Maliyeti (-)	(1.541.462.874)	(275.935.140)	(176.770.276)	(128.365.694)	(50.321.612)	1.093.957.431	(1.078.898.165)
Brüt Kar / (Zarar)	310.011.767	56.065.137	29.193.331	31.099.915	24.578.647	(30.935.055)	420.013.742
Genel Yönetim Giderleri (-)	(40.669.258)	(18.908.606)	(8.962.040)	(6.361.847)	(540.277)	497.881	(74.944.147)
Pazarlama Giderleri (-)	(115.142.454)	(27.746.633)	(3.479.752)	(21.801.450)	(19.013.601)	17.219.137	(169.964.753)
Araştırma Ve Geliştirme Giderleri (-)	(3.524.540)	--	--	(790.972)	--	--	(4.315.512)
Faaliyet Karı	150.675.515	9.409.898	16.751.539	2.145.646	5.024.769	(13.218.037)	170.789.330
1 Ocak- 31 Mart 2022	Türkiye	Polonya	ABD	İngiltere	Diğer	Eliminasyon	Toplam
Hasılat	1.253.114.589	216.924.360	148.487.994	80.052.085	45.470.092	(746.157.261)	997.891.859
Satışların Maliyeti (-)	(1.012.365.133)	(194.960.355)	(141.343.860)	(64.271.559)	(37.193.415)	722.073.179	(728.061.143)
Brüt Kar / (Zarar)	240.749.456	21.964.005	7.144.134	15.780.526	8.276.677	(24.084.082)	269.830.716
Genel Yönetim Giderleri (-)	(16.033.476)	(15.717.908)	(5.218.791)	(4.250.440)	(4.785.122)	221.189	(45.784.548)
Pazarlama Giderleri (-)	(85.924.261)	(25.211.899)	(992.357)	(9.104.977)	(5.488.890)	12.880.729	(113.841.655)
Araştırma Ve Geliştirme Giderleri (-)	(1.581.760)	--	--	--	--	65.924	(1.515.836)
Faaliyet Karı	137.209.959	(18.965.802)	932.986	2.425.109	(1.997.335)	(10.916.240)	108.688.677

KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 4 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

Grup'un ilişkili tarafları, özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirdiği iştirakları ile Şirket'in şahıs ortakları ve şahıs ortakların aile bireylerinin hissedar olduğu şirketlerden oluşmaktadır. Grup'un ilişkili taraflarıyla gerçekleştirdiği işlemlerin detayı aşağıda yer almaktadır.

a) Alacak / Borç Bakiyeleri

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar		
Matik Otomat Sistemleri San. ve Tic. A.Ş.	--	172.520
Bunda Pazarlama Ltd. Şti.	82.723	58.734
Sistemli Gıda Pazarlama Ltd. Şti.	20.166	7.776
Pakel Gıda Paketleme Amb. San. ve Tic. Ltd. Şti.	63.124	258.581
Vankim Kimya Gıda Tur. San. Dış.Tic. Ltd. Sti.	120.947	181.302
Team Agro Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1.327	--
Vanglobal Gıda İnş. San. Tic. Ltd.	801.770	--
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(32.758)	(17.298)
	1.057.299	661.615
	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar		
Ortaklardan alacaklar	21.670.865	9.022.397
	21.670.865	9.022.397
	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
İlişkili taraflara kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
İmece Yatırım A.Ş.	3.533.208	3.533.208
Uhv Gayrimenkul Yat. ve Tic. A.Ş.	41.985	30.037
Team Lojistik Hizmetleri A.Ş.	34.914.894	22.937.595
Matik Otomat Sistemleri San. ve Tic. A.Ş.	52.632	274.004
Atiavasya Ağaç Tarım İşl. Ltd. Şti	15.419	--
	38.558.138	26.774.844
	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
İlişkili taraflara uzun vadeli peşin ödenmiş giderler		
Kutzer Pazarlama ve Dış Tic. Ltd. Şti	45.913.405	32.104.652
Kutzer Makine San.Tic.A.Ş.	--	10.639.797
Byte Mimarlık Mühendislik Ltd. Şti.	12.331.319	11.345.979
Sistemli Gıda Pazarlama Ltd. Şti	--	1.158.268
	58.244.724	55.248.696

KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 4 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)**a) Alacak / Borç Bakiyeleri (Devamı)**

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar		
Team Agro Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	2.104.542	10.518.623
Balyemek Üretim Limited Şti.	3.673.871	2.889.468
Matik Otomat Sistemleri San. ve Tic. A.Ş.	393.857	--
Vankim Kimya Gıda Tur. San. Dış.Tic. Ltd. Sti.	112.848	411.583
Kutzer Makine San.Tic.A.Ş.	9.712.343	--
Ethem Gıda San. ve Tic. Ltd. Şti.	18.556	--
Pakel Gıda Paketleme Amb. San. ve Tic. Ltd. Şti.	5.691	--
Dinamik Su Arıtma Sist.San.Tic.Ltd.	4.464	--
Sistemli Gıda Pazarlama Ltd. Şti	1.958.397	--
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(540.474)	(352.118)
	17.444.095	13.467.556

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar		
İmece Yatırım A.Ş.	3.596.900	3.596.900
	3.596.900	3.596.900

b) Alış /Satış Bakiyeleri

	1 Ocak- 31 Mart 2023	1 Ocak- 31 Mart 2022
Satışlar		
Vanglobal Gıda İnş. San. Tic. Ltd.	4.508.990	--
Team Agro Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	81.484	--
Sistemli Gıda Pazarlama Ltd. Şti.	10.500	8.400
Uhv Gayrimenkul Yat. ve Tic. A.Ş.	10.125	8.100
Vankim Kimya Gıda Tur. San. Dış. Tic. Ltd. Şti.	--	465.687
Matik Otomat Sistemleri San. ve Tic. A.Ş.	--	40.065
Bunda Pazarlama Ltd. Şti.	--	19.200
	4.611.099	541.452

KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**NOT 4 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)****b) Alış /Satış Bakiyeleri (Devamı)**

	1 Ocak- 31 Mart 2023	1 Ocak- 31 Mart 2022
Alışlar		
Team Agro Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*)	82.616.533	1.958.060
Kutzer Pazarlama ve Dış Tic. Ltd. Şti	4.975.685	--
Balyemek Üretim Ltd. Şti.	4.671.280	1.631.339
Vanglobal Gıda İnş. San. Tic. Ltd.	1.666.871	--
Kutzer Makine San.Tic.A.Ş.	1.268.220	--
Ethem Gıda San. ve Tic. Ltd. Şti.	267.504	--
Matik Otomat Sistemleri San. Ve Tic. A.Ş.	244.288	146.554
Vankim Kimya Gıda Tur. San. Dış. Tic. Ltd. Şti.	27.037	951.166
Byte Mimarlık Mühendislik Ltd. Şti.	--	7.449.915
İmece Yatırım A.Ş.	--	42.421
	95.737.418	12.179.455

(*) 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla tutarın 63.204.705 TL'si ilk madde ve malzeme alımlarından, geriye kalan bakiyesi ise lojistik hizmet alımları ve diğer alımlardan oluşmaktadır.

c) Üst Yönetime Sağlanan Menfaatler; 1 Ocak - 31 Mart 2023 tarihleri arası üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 5.833.391 TL'dir. İlgili tutarın tamamı ücretten oluşmaktadır (1 Ocak - 31 Mart 2022: 3.099.341 TL). Grup, yönetim kurulu üyelerini, genel müdür ve yardımcılarını üst yönetim olarak belirlemiştir.

NOT 5 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Kasa	2.260.864	1.613.482
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	198.851.114	228.708.753
- Vadeli mevduat (*)	24.155.998	38.650.130
- Bloke mevduat	--	11.500.000
Diğer hazır değerler (**)	12.266.076	19.986.492
	237.534.052	300.458.857

(*) 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların faiz oranı %9 olup vadesi 3 Nisan 2023'tür.

(**) Diğer hazır değerler kredi kartı POS alacaklarından oluşmaktadır.

Grup'un nakit ve nakit benzerlerinin döviz bakiyelerinin detayı Not 21'de açıklanmıştır.

KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**NOT 6 – BORÇLANMALAR**

	31 Mart 2023		31 Aralık 2022	
	Faiz Oranı (%)	Tutar	Faiz Oranı (%)	Tutar
Kısa vadeli borçlanmalar				
Banka Kredileri				
- TL krediler	16,34	604.891.069	18,67	467.926.593
- USD krediler	9,03	219.942.974	8,39	30.841.251
- EUR krediler	5,39	81.688.709	7,18	156.041.844
- GBP krediler		--		--
- RUB krediler	11,50	14.814.600	11,50	18.163.600
- PLN krediler		--	11,03	--
Faktoring Borçları				
- PLN krediler	11,03	17.593.226	11,03	29.830.364
- GBP krediler	6,50	55.805.427	5,00	36.031.791
Kredi kartı borçları		2.184.785		4.491.529
		996.920.790		743.326.972
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısmı				
- TL krediler	16,34	42.904.223	18,67	69.521.643
- USD krediler	9,03	267.894.046	8,39	412.718.675
- EUR krediler	5,39	42.528.738		--
- PLN krediler	11,03	73.401.473	11,03	51.773.005
Kiralamalar				
- USD kiralamalar	8,00	6.274.727	6,42	6.029.263
- EUR kiralamalar	7,18	3.383.628	7,18	3.850.809
- PLN kiralamalar	1,50	4.818.490	1,50	4.936.054
- Operasyonel kiralama borçları		10.596.949		10.632.492
		451.802.274		559.461.941
Uzun vadeli borçlanmalar				
- TL krediler	16,34	23.060.813	18,67	22.274.503
- USD krediler	9,03	196.182.489	8,39	217.914.476
- EUR krediler	5,39	5.569.561		--
- PLN krediler	11,03	3.784.593	11,03	6.481.432
Kiralamalar		--		
- EUR kiralamalar	3,08	344.808	3,08	363.712
- PLN kiralamalar	1,50	9.522.639	1,50	9.027.970
- USD kiralamalar	8,00	22.786.433	6,42	23.823.135
- Operasyonel kiralama borçları		11.308.129		13.414.134
		272.559.465		293.299.362
Borçlanmalar toplamı		1.721.282.529		1.596.088.275

Grup'un kullandığı kredilerine ilişkin ortaklar ve ilişkili şirketlerinden alınan kefaletleri bulunmaktadır.

Grup'un, 31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla kullandığı kredilerine karşılık verdiği ipoteklerin detayı Not 10'da yer almaktadır.

Grup'un borçlanmalarına ilişkin dövizli bakiyelerinin bilgisi Not 21'de yer almaktadır.

KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**NOT 7 – FİNANSAL YATIRIMLAR**

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Kur korumalı mevduatlar (*)	30.633.600	29.917.280
Kira sertifikası	--	3.101.567
Diğer fonlar	66.000	66.000
	30.699.600	33.084.847

(*) İlgili tutar 1.600.000 ABD Doları karşılığı olup, 24 Ağustos 2022 tarihi itibarıyla kur korumalı mevduat hesapları kapsamında bankaya yatırılmış tutarları ihtiva etmektedir. Vade tarihi 24 Ağustos 2023 olup, ilgili tutarın üzerinde bloke bulunmaktadır.

NOT 8 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	997.268.039	939.332.628
Alınan çekler ve senetler	62.875.612	79.981.509
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(9.634.158)	(10.362.466)
Tahsili şüpheli ticari alacaklar	24.399.974	22.629.952
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(24.399.974)	(22.629.952)
	1.050.509.493	1.008.951.671

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla alacakların ortalama tahsilat süresi 75 gündür.

Grup'un şüpheli ticari alacaklarının hareket tablosunun detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Dönem başı şüpheli ticari alacaklar karşılığı	22.629.952	28.888.205
Dönem içinde ayrılan/(iptal edilen), net	1.770.022	(6.258.253)
Dönem sonu şüpheli ticari alacaklar karşılığı	24.399.974	22.629.952

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Kısa vadeli ticari borçlar		
Satıcılar	630.175.514	528.618.948
Borç senetleri	203.858.040	163.362.672
Diğer ticari borçlar	8.798.601	1.034.176
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(9.375.885)	(6.902.512)
	833.456.270	686.113.284

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla ticari borçlarının ortalama ödeme süresi 79 gündür.

Ticari alacaklar ve borçlar içerisindeki ilişkili taraf bakiyeleri Not 4'te açıklanmıştır. Ticari alacak ve borçların dövizli bakiyeleri Not 21'de yer almaktadır.

KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**NOT 9 – STOKLAR**

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Hammadde stokları	323.939.350	308.460.706
Yarı mamul stokları	61.420.646	47.902.612
Mamul stokları	586.863.612	532.360.381
Ticari mallar	36.360.662	22.361.986
Diğer stoklar	21.262.158	31.620.523
Stok değer düşüklüğü (-)	(13.203.846)	(13.621.339)
	1.016.642.582	929.084.869

NOT 10 – VERİLEN/ALINAN TEMİNAT, REHİN VE İPOTEKLER ("TRİ")**10.1 Verilen TRİ'ler:**

Grup tarafından verilen TRİ' ler	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
A- Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ' lerin toplam tutarı	2.145.067.477	2.084.334.103
B- Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ' lerin toplam tutarı	977.158.165	949.491.850
C- Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
D- Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
i- Ana ortaklık 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	--	--
	3.122.225.642	3.033.825.953

31 Mart 2023 tarihleri itibarıyla Grup tarafından verilen TRİ'lerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

Cinsi	Kime Verildiği	Döviz Tutar	TL Karşılığı
Teminat Mektubu			
-TL	Tedarikçiler	17.305.690	17.305.690
-USD	Banka ve tedarikçiler	19.758.000	378.286.668
-PLN	Banka /finans kuruluşları	91.651.000	408.195.224
Rehin (USD)	Banka	20.250.000	387.706.500
İpotek			
-TL	Banka ve Kamu Kuruluşları	2.044.600	2.044.600
-USD	Banka	11.250.000	215.392.500
-PLN	Banka	95.668.500	426.088.365
Kefalet			
-TL	Banka	300.910.000	300.910.000
-USD	Banka	31.957.500	611.858.295
-EURO	Banka	18.000.000	374.437.800
			3.122.225.642

10.2 Alınan TRİ'ler

Grup'un 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla 7.165.000 Amerikan Doları, 3.450.000 Euro, 50.000 İngiliz Sterlini ve 36.390.000 TL olmak üzere toplam 246.518.050 TL tutarında müşterilerinden alınan teminat mektubu bulunmaktadır.

Grup'un, kullandığı kredilerine karşılık ortakların ve ilişkili şirketlerinin kefaleti bulunmaktadır.

KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 11 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren dönemler içinde maddi varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem	1 Ocak 2023	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Bağlı ortaklık edinimi	Çevrim farkları	31 Mart 2023
Maliyet							
Araziler ve arsalar	101.170.338	20.000	--	--	--	56.098	101.246.436
Binalar	541.816.863	208.366	(1.085.128)	59.583.150	--	17.323.781	617.847.032
Makine, tesis ve cihazlar	1.101.769.072	3.235.485	(21.097.077)	43.874.999	--	28.399.003	1.156.181.482
Taşıtlar	57.030.550	1.421.688	(1.397.792)	--	--	1.503.055	58.557.501
Döşeme ve demirbaşlar	61.081.663	2.008.273	(39.287)	--	--	3.661.466	66.712.115
Yapılmakta olan yatırımlar *	323.969.860	108.482.178	--	(103.458.149)	--	3.571.000	332.564.889
Özel maliyetler	9.408.196	756.528	--	--	--	--	10.164.724
	2.196.246.542	116.132.518	(23.619.284)	--	--	54.514.403	2.343.274.179
Birikmiş amortisman							
Binalar	184.573.197	3.968.672	(372.547)	--	--	8.714.457	196.883.779
Makine, tesis ve cihazlar	645.578.711	20.893.395	(12.701.527)	--	--	21.488.171	675.258.750
Taşıtlar	35.363.601	1.912.733	(296.608)	--	--	1.540.415	38.520.141
Döşeme ve demirbaşlar	44.062.068	2.607.487	(12.342)	--	--	1.471.467	48.128.680
Özel maliyetler	4.037.569	377.849	--	--	--	--	4.415.418
	913.615.146	29.760.136	(13.383.024)	--	--	33.214.510	963.206.768
Net kayıtlı değer	1.282.631.396						1.380.067.411

* Yapılmakta olan yatırımlar tutarının 210.669.563 TL’lik kısmı Akhisar bölgesinde yapılmakta olan inşaat çalışmaları, GES yatırımları ve üretim hattı yatırımlarından oluşmakta olup, geriye kalan 121.895.326 TL tutarındaki yapılmakta olan yatırım bakiyesi ise Polonya’da devam eden jelly üretim hattı yatırımları ve inşaat çalışmalarından oluşmaktadır.

KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 11 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Önceki Dönem	1 Ocak 2022	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Bağlı ortaklık edinimi	Çevrim farkları	31 Aralık 2022
Maliyet							
Araziler ve arsalar	96.967.785	3.276.459	--	645.622	--	280.472	101.170.338
Binalar	431.238.552	4.395.070	--	19.618.032	--	86.565.209	541.816.863
Makine, tesis ve cihazlar	801.739.952	44.789.370	(3.301.323)	116.066.954	--	142.474.119	1.101.769.072
Taşıtlar	39.773.827	14.602.827	(4.775.008)	--	--	7.428.904	57.030.550
Döşeme ve demirbaşlar	43.319.508	5.874.236	(985.419)	681.149	--	12.192.189	61.081.663
Yapılmakta olan yatırımlar	82.934.972	307.980.906	--	(80.412.173)	--	13.466.155	323.969.860
Özel maliyetler	9.408.196	--	--	--	--	--	9.408.196
	1.505.382.792	380.918.868	(9.061.750)	56.599.584	--	262.407.048	2.196.246.542
Birikmiş amortisman							
Binalar	129.472.052	13.565.807	--	4.216.401	--	37.318.937	184.573.197
Makine, tesis ve cihazlar	429.938.082	76.097.229	(2.663.339)	34.517.701	--	107.689.038	645.578.711
Taşıtlar	23.593.536	6.387.034	(2.382.823)	--	--	7.765.854	35.363.601
Döşeme ve demirbaşlar	29.362.554	5.969.931	(965.685)	628.492	--	9.066.776	44.062.068
Özel maliyetler	2.516.985	1.520.584	--	--	--	--	4.037.569
	614.883.209	103.540.585	(6.011.847)	39.362.594	--	161.840.605	913.615.146
Net kayıtlı değer	890.499.583						1.282.631.396

KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 12 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren dönemler içinde maddi olmayan duran varlıklar ve ilgili birikmiş itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem	1 Ocak 2023	Giriş	Çıkışlar	Çevrim farkları	31 Mart 2023
Maliyet					
Haklar	65.027.776	3.033.191	(1.144.088)	3.812.242	70.729.121
Marka	130.510.875	--	--	5.990.635	136.501.510
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	60.411.182	--	--	2.685.326	63.096.508
	255.949.833	3.033.191	(1.144.088)	12.488.203	270.327.139
Birikmiş itfa payları					
Haklar	43.887.435	3.259.835	(1.144.088)	2.903.656	48.906.838
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	18.808.328	3.151.558	--	948.412	22.908.298
	62.695.763	6.411.393	(1.144.088)	3.852.068	71.815.136
Net kayıtlı değer	193.254.070				198.512.003
Önceki Dönem	1 Ocak 2022	Giriş	Çıkışlar	Çevrim farkları	31 Aralık 2022
Maliyet					
Haklar	42.855.675	13.811.422	--	8.360.679	65.027.776
Marka	101.619.115	--	--	28.891.760	130.510.875
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	47.408.385	--	--	13.002.797	60.411.182
	191.883.175	13.811.422	--	50.255.236	255.949.833
Birikmiş itfa payları					
Haklar	28.783.691	8.180.674	--	6.923.070	43.887.435
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	5.006.980	10.861.990	--	2.939.358	18.808.328
	33.790.671	19.042.664	--	9.862.428	62.695.763
Net kayıtlı değer	158.092.504				193.254.070

KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**NOT 13 – ÖZKAYNAKLAR****Ödenmiş Sermaye**

Şirket'in ödenmiş sermayesi 240.000.000 TL olup 240.000.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2022: 240.000.000 TL – 240.000.000 adet hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir.

Şirket, 2021 yılı içerisinde 187.500.000 TL olan sermayesini, tamamı geçmiş yıl karlarından karşılanmak üzere 52.500.000 TL tutarında artırarak 240.000.000 TL tutarında ödenmiş sermayeye ulaşmıştır.

Şirket'in 240.000.000 TL'lik sermayesi, çıkarılmış sermayenin %72,40'ına tekabül eden 173.760.000 TL nominal değerli 173.760.000 adet A Grubu, %27,60'ına tekabül eden 66.240.000 TL nominal değerli 66.240.000 adet B Grubu paylara ayrılmıştır. Her pay 1 oy hakkına sahiptir, A grubu payların yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı bulunmaktadır.

Şirket'in 31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı	31 Mart 2023		31 Aralık 2022	
	Pay oranı	Pay tutarı	Pay oranı	Pay tutarı
Aydın Çelik	9,20%	22.080.000	9,20%	22.080.000
Suat Erdem	8,80%	21.120.000	8,80%	21.120.000
Mahmut Koçum	8,80%	21.120.000	8,80%	21.120.000
Fahrettin Çezik	8,60%	20.633.600	8,62%	20.679.600
Mehmet Şükrü Başar	8,60%	20.633.600	8,60%	20.633.600
Burhan Başar	8,60%	20.633.600	8,60%	20.633.600
Fikret Başar	8,20%	19.673.600	8,28%	19.873.600
Diğer	39,20%	94.105.600	39,10%	93.859.600
Toplam	100,00%	240.000.000	100,00%	240.000.000

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na kayıtlı olup hisselerinin %27,60'ı Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmektedir.

Geri Alınan Paylar

Şirket'in, 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla 2023 yılında başlatılan hisse geri alım programı neticesinde geri 17.630.125 TL karşılığı 911.511 adet pay geri alımı gerçekleştirmiştir.

Kıdem Tazminatı Karşılığı Aktüeryal Kayıp/Kazanç Fonu

TMS-19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardındaki değişikliklerle birlikte kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında dikkate alınan aktüeryal kayıp kazançların gelir tablosunda muhasebeleştirilmesine izin vermemektedir. Aktüeryal varsayımların değişmesi sonucu oluşan kayıp ve kazançlar özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

Çevrim Farkları

Grup'un yuttrdışında faaliyet gösteren bağlı ortaklıklarının, faaliyet gösterdikleri ülkede geçerli olan para biriminden Türk Lirası'na çevrilmesi sırasında ortaya çıkan kur farklarından oluşmaktadır.

KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**NOT 13 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)****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, ödenmiş sermayenin %20'sine ulaşınca kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. 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.

Kontrol Gücü Olmayan Paylar

Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün öz sermaye hesap grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilir ve konsolide bilançonun özsermaye hesap grubunda, "kontrol gücü olmayan paylar" hesap grubu adıyla gösterilir.

Kar Dağıtım

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kar Payı Tebliği'ne göre yaparlar.

Ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, Asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca, kar payları eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve ara dönem finansal tablolarda yer alan kâr üzerinden nakden kar payı avansı dağıtılabilecektir.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

Şirket, 2023 yılı içerisinde kar dağıtımını gerçekleştirmemiştir (31 Aralık 2022: 9 Haziran 2022 tarihli genel kurul toplantısında nakit 43.000.000 TL (Hisse başına oran: 0,1792 TL) temettü dağıtımını gerçekleştirmiştir.).

KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**NOT 14 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ**

Grup'un 1 Ocak- 31 Mart 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla satış gelirleri ve satışların maliyetleri ile ilgili detaylar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2023	1 Ocak – 31 Mart 2022
Yurt içi satışlar	389.770.225	218.736.872
Yurt dışı satışlar	1.157.849.383	799.585.757
Diğer gelirler	168.963	127.268
Satışlar toplamı	1.547.788.571	1.018.449.897
Satıştan iadeler	(23.240.131)	(5.041.697)
Satış iskontoları	(25.519.041)	(13.579.968)
Diğer indirimler	(117.492)	(1.936.373)
Hasılat toplamı	1.498.911.907	997.891.859
	1 Ocak – 31 Mart 2023	1 Ocak – 31 Mart 2022
Satışların maliyeti	(1.078.898.165)	(728.061.143)
Satışların maliyeti toplamı	(1.078.898.165)	(728.061.143)

Satışlara İlişkin Yoğunlaşma Riski

Grup'un satışları ve müşterilerine bakıldığında bazı müşterilerin, satışların içindeki payının yüksekliği sebebiyle bir yoğunlaşma riski yarattığı görülmektedir. 31 Mart 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisinde, Grup'un hasılatının %10'unu veya daha fazlasını oluşturan müşteri ve oranı aşağıdaki gibidir:

1 Ocak- 31 Mart 2023		1 Ocak- 31 Mart 2022	
Müşteri	Hasılat içindeki payı	Müşteri	Hasılat içindeki payı
A	11,6%	A	11%

KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 15 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak – 31 Mart 2023	1 Ocak – 31 Mart 2022
Personel giderleri		
Satışların maliyeti	151.544.960	74.223.998
Araştırma ve geliştirme giderleri	2.507.811	941.873
Pazarlama giderleri	59.045.238	26.568.135
Genel yönetim giderleri	26.884.182	13.215.281
Personel giderleri toplamı	239.982.191	114.949.287

	1 Ocak – 31 Mart 2023	1 Ocak – 31 Mart 2022
Amortisman ve itfa payları		
Satışların maliyeti	27.155.294	24.431.264
Araştırma ve geliştirme giderleri	66.810	36.895
Pazarlama giderleri	6.863.431	4.205.438
Genel yönetim giderleri	4.460.292	2.372.872
Amortisman ve itfa payları toplamı	38.545.827	31.046.469

NOT 16 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

	1 Ocak – 31 Mart 2023	1 Ocak – 31 Mart 2022
Genel yönetim giderleri	74.944.147	45.784.548
Pazarlama giderleri	169.964.753	113.841.655
Araştırma ve geliştirme giderleri	4.315.512	1.515.836
	249.224.412	161.142.039

NOT 17 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Grup'un 1 Ocak- 31 Mart 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gelirleri/giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2023	1 Ocak – 31 Mart 2022
Diğer faaliyet gelirleri		
Kur farkı gelirleri, net	15.296.747	39.573.067
Ertelenmiş finansman gelirleri	17.449.109	11.502.953
Konusu kalmayan karşılıklar	1.049.005	538.425
Diğer gelirler	4.151.377	8.233.209
	37.946.238	59.847.654

KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**NOT 17 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (Devamı)**

	1 Ocak – 31 Mart 2023	1 Ocak – 31 Mart 2022
Diğer faaliyet giderleri		
Ertelenmiş finansman giderleri	14.247.428	14.863.929
Karşılık giderleri	2.815.473	830.900
Diğer giderler	5.811.998	7.899.449
	22.874.899	23.594.278

NOT 18 – FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak – 31 Mart 2023	1 Ocak – 31 Mart 2022
Kredi faiz gideri	62.169.002	18.261.895
Kredi kur farkı gideri, net	16.221.532	65.699.518
Diğer finansman giderleri	503.327	241.241
	78.893.861	84.202.654

NOT 19 – GELİR VERGİLERİ**Kurumlar vergisi**

Grup'un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli konsolide finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Grup Türkiye'de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın son günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir.

22 Nisan 2021 tarihli ve 31462 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7316 Sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 11 inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununa eklenen Geçici 13 üncü madde ile Kurumlar Vergisi 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %23 olarak ve sonraki yılları için %20 oranında uygulanacaktır. Bu değişiklik 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren başlayan dönemlere ait kurum kazançlarının vergilendirilmesinde geçerli olacaktır.

Kurumlar vergisi hesaplanmasında kullanılan vergi oranı 2023 yılı için %20'dir (31 Aralık 2022: %23).

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

Türkiye'de mukim anonim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla Türkiye'de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye'de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %10 gelir vergisine tabidir.

KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**NOT 19 – GELİR VERGİLERİ (Devamı)****Kurumlar vergisi (Devamı)**

Türkiye’de mukim anonim şirketlerden yine Türkiye’de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca karın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

Türkiye’de vergi mevzuatı, ana ortaklık ve konsolidasyon kapsamı şirketlerin konsolide vergi beyannamesi doldurmasına izin vermemektedir. Bu yüzden konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi karşılığı, şirket bazında ayrı ayrı hesaplanmıştır.

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla finansal durum tablosuna yansıyan kurumlar vergisi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Cari vergi yükümlülüğü		
Kurumlar vergisi karşılığı	52.755.120	45.423.007
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	(7.221.595)	(28.167.728)
Ödenecek kurumlar vergisi	45.533.525	17.255.279

1 Ocak- 31 Mart 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla kar veya zarar tablosuna yansıyan kurumlar vergisi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Vergi gideri/(geliri)	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Cari kurumlar vergisi (*)	(52.755.120)	(9.421.348)
Ertelenmiş vergi geliri / gideri	2.821.328	(323.953)
	(49.933.792)	(9.745.301)

(*) 12 Mart 2023 tarihinde yayınlanan 7440 Sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına İlişkin Kanun kapsamında 2022 yılı Kurumlar Vergisi beyannamesi üzerinden Kurumlar Vergisi Kanunu ve diğer kanunlar uyarınca yararlanılan indirim ve istisna tutarları ile Kurumlar Vergisi Kanun’unun 32/A maddesi uyarınca indirimli kurumlar vergisi matrahı üzerinden %10 oranında ek vergi alınacağı bildirilmiştir. Bu kapsamda 31 Aralık 2022 konsolide finansal tablolarına yansıtılan kurumlar vergisi karşılıklarından yararlanılan indirim ve istisna üzerinden hesaplanan 37.092.195 TL ek karşılık, 31 Mart 2023 konsolide finansal tablolarına yansıtılmıştır. Geriye kalan tutar 2023 yılı karına istinaden hesaplanan kurumlar vergisi karşılığını içermektedir.

KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

NOT 19 – GELİR VERGİLERİ (Devamı)**Ertelenmiş vergiler**

Grup vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığını ve yükümlülüğünü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TFRS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır. Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğünün hesaplanmasında kullanılan vergi oranı 2023 yılı ve sonraki yıllar için ise %20’dir (31 Aralık 2022: %20).

	Toplam Geçici Farklar		Varlık/(Yükümlülük)	
	31 Mart 2023	31 Aralık 2022	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Maddi/maddi olmayan duran varlıklara ilişkin düzeltmeler	312.349.068	312.950.726	69.810.240	69.677.206
Şüpheli alacak karşılığı	30.016.478	25.160.317	5.929.452	4.971.203
Gider karşılıklarına ilişkin düzeltmeler	18.427.280	8.028.026	3.502.499	666.240
Kullanılabilir mali zarar	21.271.349	20.365.342	4.041.556	3.869.415
Kıdem tazminatı karşılığı	24.322.449	21.438.086	4.835.474	4.259.837
Ertelenmiş finansman gideri	9.634.158	10.362.466	1.876.054	2.026.927
İzin karşılığı	14.036.931	11.385.092	2.599.629	2.113.344
Stok değer düşüklüğü	6.796.578	7.110.681	1.293.386	1.353.070
Dava karşılığı	2.815.762	2.975.890	512.640	544.666
Kullanım hakkı varlık/yükümlülüklerine ilişkin düzeltmeler	1.407.653	1.165.564	254.985	211.357
Kredilere ilişkin düzeltmeler	44.361.010	23.206.972	7.980.185	4.178.873
Diğer düzeltmelerin etkisi	9.451.452	996.027	1.795.768	183.557
Maddi duran varlık değerlemesi	(288.190.331)	(288.230.646)	(46.639.899)	(46.647.964)
Ertelenmiş finansman geliri	(9.375.885)	(6.902.512)	(1.691.347)	(1.261.279)
Ertelenmiş gelirlere ilişkin düzeltmeler	(476.475)	(1.284.691)	(95.295)	(256.938)
Kur farkı gelirlerine ilişkin düzeltmeler	(21.546.141)	(7.069.305)	(3.880.325)	(1.283.398)
Finansal yatırımlara ilişkin düzeltmeler	(128.941)	(1.253.662)	(23.209)	(225.659)
Ertelenen vergi varlıkları			104.431.868	94.055.695
Ertelenen vergi yükümlülükleri (-)			(52.330.075)	(49.675.238)
Ertelenen Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri), Net			52.101.793	44.380.457

KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**NOT 19 – GELİR VERGİLERİ (Devamı)****Ertelenmiş vergiler (Devamı)**

Grup'un ertelenmiş vergi varlık/yükümlülükleri hareketleri aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş vergi varlığı/yükümlülüğü hareketi:	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
1 Ocak tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	44.380.457	(40.034.347)
Kâr veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen	2.821.328	90.474.765
Çevrim farkları	647.623	(7.349.125)
Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen	4.252.385	1.289.164
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	52.101.793	44.380.457

NOT 20 – PAY BAŞINA KAZANÇ/ (KAYIP)

Hisse başına kar, hissedarlara ait net karın adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır. Grup'un 1 Ocak- 31 Mart 2023 ve 1 Ocak- 31 Mart 2022 dönemleri itibarıyla hisse başına kazancı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Net dönem karı	60.314.896	64.285.254
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	240.000.000	240.000.000
Pay başına kazanç	0,2513	0,2679

KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT****ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

NOT 21 – KUR RİSKİ

Grup’un döviz cinsinden olan finansal araçları kur değişimlerinden dolayı kur riskine maruz kalmaktadır. 31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibariyle Grup’un yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

31 Mart 2023	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	USD	EURO	RUB	SEK	PLN	GBP	CHF
1. Ticari alacaklar	668.814.882	18.354.644	4.666.306	72.586.364	--	14.938.398	5.758.720	--
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları)	137.419.925	4.254.289	1.515.708	390.990	2	2.164.504	623.047	11
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	11.405.149	591.872	3.050	--	--	--	412	--
3. Diğer	17.585.336	739.152	12.859	--	--	370.647	64.221	--
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	835.225.292	23.939.957	6.197.923	72.977.354	2	17.473.549	6.446.400	11
5. Ticari alacaklar	--	--	--	--	--	--	--	--
6a. Parasal finansal varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	72.002.927	699.608	2.817.419	--	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--	--	--	--	--
8. Duran varlıklar (5+6+7)	72.002.927	699.608	2.817.419	--	--	--	--	--
9. Toplam varlıklar (4+8)	907.228.219	24.639.565	9.015.342	72.977.354	2	17.473.549	6.446.400	11
10. Ticari borçlar	(720.051.310)	(19.389.850)	(8.658.959)	--	--	(35.376.678)	(471.642)	--
11. Finansal yükümlülükler	(487.744.975)	(13.182.593)	(4.026.973)	--	--	(21.504.362)	(2.365.208)	--
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	(9.062.697)	(449.484)	(21.963)	--	--	--	--	--
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	(20.987.376)	(373.620)	--	--	--	(2.832.111)	(51.724)	--
13. Kısa vadeli yükümlükler (10+11+12)	(1.237.846.358)	(33.395.547)	(12.707.895)	--	--	(59.713.151)	(2.888.574)	--
14. Ticari borçlar	--	--	--	--	--	--	--	--
15. Finansal yükümlülükler	(508.190.513)	(22.543.904)	(2.328.760)	(60.000.000)	--	(2.987.837)	--	--
16 a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--
16 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(508.190.513)	(22.543.904)	(2.328.760)	(60.000.000)	--	(2.987.837)	--	--
18. Toplam yükümlülükler (14+15+16)	(1.746.036.871)	(55.939.451)	(15.036.655)	(60.000.000)	--	(62.700.988)	(2.888.574)	--
19. Bilanço dışı türev araçlarının net varlık/yükümlülük pozisyonu	--	--	--	--	--	--	--	--
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	143.595.000	7.500.000	--	--	--	--	--	--
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	--	--	--	--	--	--	--	--
20. Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu	(838.808.652)	(31.299.886)	(6.021.313)	12.977.354	2	(45.227.439)	3.557.826	11
21. Parasal kalemler Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu	(918.814.688)	(32.956.898)	(8.854.641)	12.977.354	2	(42.765.975)	3.544.917	11
(UFRS 7.B23) (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)								
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	--	--	--	--	--	--	--	--

KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 21 – KUR RİSKİ (Devamı)

31 Aralık 2022	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	USD	EURO	RUB	SEK	PLN	GBP	CHF
1. Ticari alacaklar	662.011.069	18.062.759	7.911.935	67.041.138	--	10.567.773	4.628.296	--
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları)	225.536.898	6.222.459	1.339.515	2.943.335	418.760	15.560.242	650.236	--
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	19.993.000	1.004.314	60.900	--	--	--	--	--
3. Diğer	30.348.109	795.097	589.623	--	196.240	453.263	64.221	--
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	937.889.076	26.084.629	9.901.973	69.984.473	615.000	26.581.278	5.342.753	--
5. Ticari alacaklar	--	--	--	--	--	--	--	--
6a. Parasal finansal varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	73.185.409	993.298	2.716.580	--	--	--	--	22.655
7. Diğer	--	--	--	--	--	--	--	--
8. Duran varlıklar (5+6+7)	73.185.409	993.298	2.716.580	--	--	--	--	22.655
9. Toplam varlıklar (4+8)	1.011.074.485	27.077.927	12.618.553	69.984.473	615.000	26.581.278	5.342.753	22.655
10. Ticari borçlar	(459.213.683)	(8.543.490)	(7.953.323)	--	--	(29.803.946)	(614.928)	--
11. Finansal yükümlülükler	(746.504.276)	(24.044.389)	(8.020.740)	(69.994.605)	--	(20.294.886)	(1.437.170)	--
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	(27.250.611)	(1.425.459)	(29.945)	--	--	--	--	--
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	(46.305.854)	(312.548)	(44.248)	--	3.280	(9.006.876)	(52.438)	--
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(1.279.274.424)	(34.325.886)	(16.048.256)	(69.994.605)	3.280	(59.105.708)	(2.104.536)	--
14. Ticari borçlar	--	--	--	--	--	--	--	--
15. Finansal yükümlülükler	(257.610.720)	(12.928.320)	(18.245)	--	--	(3.637.204)	--	--
16 a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--
16 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(257.610.720)	(12.928.320)	(18.245)	--	--	(3.637.204)	--	--
18. Toplam yükümlülükler (14+15+16)	(1.536.885.144)	(47.254.206)	(16.066.501)	(69.994.605)	3.280	(62.742.912)	(2.104.536)	--
19.Bilanço dışı türev araçlarının net varlık/yükümlülük pozisyonu	--	--	--	--	--	--	--	--
19a.Hedge edilen toplam varlık tutarı	--	--	--	--	--	--	--	--
19b.Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	--	--	--	--	--	--	--	--
20.Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu	(525.810.659)	(20.176.279)	(3.447.948)	(10.132)	618.280	(36.161.634)	3.238.217	22.655
21.Parasal kalemler Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu	(603.031.323)	(22.656.440)	(6.770.803)	(10.132)	418.760	(27.608.021)	3.226.434	--
(UFRS 7.B23) (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)								
22.Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	--	--	--	--	--	--	--	--

KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**NOT 21 – KUR RİSKİ (Devamı)****Duyarlılık Analizi:**

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla yabancı paranın %10 değer artışı ya da azalışı karşısında diğer tüm değişkenlerin sabit kalması koşuluyla, vergi öncesi kar ve özkaynakları aşağıdaki tutarlar kadar daha düşük/yüksek olacaktır.

31 Mart 2023	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<i>ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde</i>				
1-ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(59.926.762)	59.926.762	(59.926.762)	59.926.762
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3-ABD Doları Net etki (1+2)	(59.926.762)	59.926.762	(59.926.762)	59.926.762
<i>Euro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde</i>				
4-Euro net varlık / yükümlülüğü	(12.525.596)	12.525.596	(12.525.596)	12.525.596
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6-Euro Net etki (4+5)	(12.525.596)	12.525.596	(12.525.596)	12.525.596
<i>İngiliz Sterlini'nin TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde</i>				
7-İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	8.394.441	(8.394.441)	8.394.441	(8.394.441)
8-İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9-İngiliz Sterlini Net etki (7+8)	8.394.441	(8.394.441)	8.394.441	(8.394.441)
<i>İsviçre Frankı'nın TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde</i>				
10-İsviçre Frankı net varlık / yükümlülüğü	23	(23)	23	(23)
11-İsviçre Frankı riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
12-İsviçre Frankı Net etki (10+11)	23	(23)	23	(23)
<i>Rus Rublesi'nin TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde</i>				
13-Rus Rublesi net varlık / yükümlülüğü	320.424	(320.424)	320.424	(320.424)
14-Rus Rublesi riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
15-Rus Rublesi Net etki (13+14)	320.424	(320.424)	320.424	(320.424)
<i>Polonya Zlotisi'nin TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde</i>				
16-Polonya Zlotisi net varlık / yükümlülüğü	(20.143.397)	20.143.397	(20.143.397)	20.143.397
17-Polonya Zlotisi riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
18-Polonya Zlotisi Net etki (16+17)	(20.143.397)	20.143.397	(20.143.397)	20.143.397
<i>İsveç Kronu'nun TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde</i>				
19-İsveç Kronu net varlık / yükümlülüğü	--	--	--	--
20-İsveç Kronu riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
21-İsveç Kronu Net etki (19+20)	--	--	--	--
TOPLAM (3+6+9+12+15+18+21)	(83.880.867)	83.880.867	(83.880.867)	83.880.867

KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).**NOT 21 – KUR RİSKİ (Devamı)****Duyarlılık Analizi (Devamı):**

31 Aralık 2022	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(37.726.212)	37.726.212	(37.726.212)	37.726.212
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3-ABD Doları Net etki (1+2)	(37.726.212)	37.726.212	(37.726.212)	37.726.212
Euro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
4-Euro net varlık / yükümlülüğü	(6.873.450)	6.873.450	(6.873.450)	6.873.450
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6-Euro Net etki (4+5)	(6.873.450)	6.873.450	(6.873.450)	6.873.450
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
7-İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	7.282.491	(7.282.491)	7.282.491	(7.282.491)
8-İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9-İngiliz Sterlini Net etki (7+8)	7.282.491	(7.282.491)	7.282.491	(7.282.491)
İsviçre Frankı'nın TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
10-İsviçre Frankı net varlık / yükümlülüğü	45.767	(45.767)	45.767	(45.767)
11-İsviçre Frankı riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
12-İsviçre Frankı Net etki (10+11)	45.767	(45.767)	45.767	(45.767)
Rus Ruble'sinin TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
13-Rus Rublesi net varlık / yükümlülüğü	(263)	263	(263)	263
14-Rus Rublesi riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
15-Rus Rublesi Net etki (13+14)	(263)	263	(263)	263
Polonya Zlotisi'nin TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
16-Polonya Zlotisi net varlık / yükümlülüğü	(15.419.682)	15.419.682	(15.419.682)	15.419.682
17-Polonya Zlotisi riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
18-Polonya Zlotisi Net etki (16+17)	(15.419.682)	15.419.682	(15.419.682)	15.419.682
İsveç Kronu'nun TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
19-İsveç Kronu net varlık / yükümlülüğü	110.283	(110.283)	110.283	(110.283)
20-İsveç Kronu riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
21-İsveç Kronu Net etki (19+20)	110.283	(110.283)	110.283	(110.283)
TOPLAM (3+6+9+12+15+18+21)	(52.581.066)	52.581.066	(52.581.066)	52.581.066

KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**NOT 22 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Şirket'in 3 Mayıs 2023 tarihinde yapılan 2022 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında, Sermaye Piyasası Kurulu'nun kâr dağıtımı ile ilgili düzenlemeleri ve kararları çerçevesinde hesaplanan net dağıtılabilir kârın brüt 60.000.000,00 TL'lik (1 TL'lik pay başına 0,250000 TL, çıkarılmış sermaye üzerinden brüt %25,0000) kısmının, (net 54.000.000,00 TL - 1 TL'lik pay başına 0,2250 TL, çıkarılmış sermaye üzerinden net %22,5000) nakit kâr payı olarak ortaklara dağıtılması ve nakit temettü ödeme tarihinin 8 Ağustos 2023 olması kararı alınmıştır.

NOT 23 – DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.