

**KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET  
ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN  
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

**İÇİNDEKİLER****SAYFA**

|                                                                |      |
|----------------------------------------------------------------|------|
| KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU .....                         | 1-2  |
| KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU.....                          | 3    |
| KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....                    | 4    |
| KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....                     | 5    |
| KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU .....                             | 6-7  |
| KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR..... | 8-64 |

**KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**  
*(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)*

|                                                         |               | (Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş)<br>Cari Dönem | (Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş)<br>Önceki Dönem |
|---------------------------------------------------------|---------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| <b>VARLIKLAR</b>                                        | <b>Dipnot</b> | <b>31 Mart 2021</b>                                | <b>31 Aralık 2020</b>                              |
| <b>Dönen Varlıklar</b>                                  |               |                                                    |                                                    |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                               | 5.1           | 246,129,539                                        | 231,838,486                                        |
| Ticari Alacaklar                                        | 6             | 385,282,775                                        | 309,137,129                                        |
| <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>            | 6.1           | 947,228                                            | 601,746                                            |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>    | 6.1           | 384,335,547                                        | 308,535,383                                        |
| Diğer Alacaklar                                         | 7             | 9,248,918                                          | 10,745,098                                         |
| <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>             | 7.1           | 20,470                                             | 1,223,503                                          |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>     | 7.1           | 9,228,448                                          | 9,521,595                                          |
| Stoklar                                                 | 8             | 251,553,270                                        | 218,764,383                                        |
| Peşin Ödenmiş Giderler                                  | 9             | 32,336,186                                         | 22,110,439                                         |
| <i>İlişkili Taraflara Peşin Ödenen Giderler</i>         | 9.1           | 340,618                                            | 58,038                                             |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenen Giderler</i> | 9.1           | 31,995,568                                         | 22,052,401                                         |
| Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar                 | 26            | 132,435                                            | --                                                 |
| Diğer Dönen Varlıklar                                   | 17.1          | 41,488,447                                         | 40,055,836                                         |
| <b>TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR</b>                           |               | <b>966,171,570</b>                                 | <b>832,651,371</b>                                 |
| <b>Duran Varlıklar</b>                                  |               |                                                    |                                                    |
| Diğer Alacaklar                                         | 7             | 2,398,407                                          | 1,015,404                                          |
| <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>             | 7.1           | 2,268,373                                          | 906,949                                            |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>     | 7.1           | 130,034                                            | 108,455                                            |
| Kullanım Hakkı Varlıkları                               |               | 529,175                                            | 1,255,785                                          |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar               | 5.2           | 9,053,344                                          | 12,131,743                                         |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller                           | 10            | 5,269,000                                          | 5,269,000                                          |
| Maddi Duran Varlıklar                                   | 11            | 487,831,872                                        | 475,620,812                                        |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                           |               | 22,693,960                                         | 22,191,930                                         |
| <i>Şerefiye</i>                                         | 12            | 16,855,600                                         | 16,855,600                                         |
| <i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>              |               | 5,838,360                                          | 5,336,330                                          |
| Peşin Ödenmiş Giderler                                  | 9             | 36,648,756                                         | 26,889,933                                         |
| <i>İlişkili Taraflara Peşin Ödenen Giderler</i>         | 9.1           | 7,255,639                                          | 2,879,777                                          |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenen Giderler</i> | 9.1           | 29,393,117                                         | 24,010,156                                         |
| <b>TOPLAM DURAN VARLIKLAR</b>                           |               | <b>564,424,514</b>                                 | <b>544,374,607</b>                                 |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                                 |               | <b>1,530,596,084</b>                               | <b>1,377,025,978</b>                               |

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**  
*(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)*

|                                                                                              |               | (Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş)<br>Cari Dönem | (Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş)<br>Önceki Dönem |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| <b>KAYNAKLAR</b>                                                                             | <b>Dipnot</b> | <b>31 Mart 2021</b>                                | <b>31 Aralık 2020</b>                              |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                                                             |               |                                                    |                                                    |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar                                                                     | 5.3           | 80,498,509                                         | 83,087,393                                         |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları                                             | 5.3           | 144,614,653                                        | 132,306,105                                        |
| Uzun Vadeli Kiralama Borçlarının Kısa Vadeli Kısımları                                       |               | 547,040                                            | 1,053,206                                          |
| Ticari Borçlar                                                                               | 6             | 198,605,264                                        | 152,403,690                                        |
| <i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>                                                     | 6.2           | 4,839,894                                          | 4,343,142                                          |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>                                             | 6.2           | 193,765,370                                        | 148,060,548                                        |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar                                             | 16            | 10,532,022                                         | 10,425,524                                         |
| Diğer Borçlar                                                                                | 7             | 9,346,086                                          | 9,275,939                                          |
| <i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>                                                      | 7.3           | 3,759,966                                          | 6,017,613                                          |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>                                              | 7.3           | 5,586,120                                          | 3,258,326                                          |
| Ertelenmiş Gelirler                                                                          | 9.2           | 4,627,823                                          | 8,105,037                                          |
| Dönem Kârı Vergi Yükümlülüğü                                                                 | 26            | 8,969,394                                          | 2,265,480                                          |
| Kısa Vadeli Karşılıklar                                                                      |               | 4,625,628                                          | 3,915,831                                          |
| <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>                        | 16            | 3,956,693                                          | 3,246,896                                          |
| <i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>                                                         | 15            | 668,935                                            | 668,935                                            |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler                                                              | 17.2          | 1,406,417                                          | 1,450,825                                          |
| <b>TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                                      |               | <b>463,772,836</b>                                 | <b>404,289,030</b>                                 |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                                                             |               |                                                    |                                                    |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar                                                                     | 5.3           | 131,437,349                                        | 93,104,280                                         |
| Uzun Vadeli Kiralama Borçları                                                                | 5.3           | --                                                 | 277,191                                            |
| Uzun Vadeli Karşılıklar                                                                      |               | 6,620,866                                          | 5,836,203                                          |
| <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>                        | 16            | 6,620,866                                          | 5,836,203                                          |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü                                                                 | 26            | 30,295,370                                         | 33,460,896                                         |
| <b>TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                                      |               | <b>168,353,585</b>                                 | <b>132,678,570</b>                                 |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>                                                                           |               |                                                    |                                                    |
| <b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>                                                         |               | <b>889,330,223</b>                                 | <b>831,466,342</b>                                 |
| Ödenmiş Sermaye                                                                              | 18            | 187,500,000                                        | 187,500,000                                        |
| Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi                    | 18            | 2,011,813                                          | 2,011,813                                          |
| Paylara İlişkin Primler                                                                      | 18            | 292,898,784                                        | 292,898,784                                        |
| Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler |               | 240,219,837                                        | 240,267,850                                        |
| <i>Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/ Kayıpları</i>                                          | 18            | 240,335,570                                        | 240,335,570                                        |
| <i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları</i>                         | 18            | (115,733)                                          | (67,720)                                           |
| Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler    |               | 11,967,674                                         | 8,154,416                                          |
| <i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i>                                                          | 18            | 11,967,674                                         | 8,154,416                                          |
| Diğer Yedekler                                                                               | 18            | 2,500,000                                          | 2,500,000                                          |
| Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler                                                          | 18            | 2,061,146                                          | 1,409,204                                          |
| Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları                                                              | 18            | 96,072,333                                         | (25,416,521)                                       |
| Dönem Net Kârı                                                                               |               | 54,098,636                                         | 122,140,796                                        |
| <b>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</b>                                                           |               | <b>9,139,440</b>                                   | <b>8,592,036</b>                                   |
| <b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>                                                                    |               | <b>898,469,663</b>                                 | <b>840,058,378</b>                                 |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>                                                                      |               | <b>1,530,596,084</b>                               | <b>1,377,025,978</b>                               |

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**1 OCAK – 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KÂR VEYA ZARAR TABLOSU**  
*(Tutarlar Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)*

|                                                                  |               | <i>(Bağımsız<br/>Denetimden<br/>Geçmemiş)<br/>Cari Dönem<br/>1 Ocak - 31<br/>Mart 2021</i> | <i>(Bağımsız<br/>Denetimden<br/>Geçmemiş)<br/>Önceki Dönem<br/>1 Ocak - 31<br/>Mart 2020</i> |
|------------------------------------------------------------------|---------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>KÂR VEYA ZARAR KISMI</b>                                      | <b>Dipnot</b> |                                                                                            |                                                                                              |
| Hasılat                                                          | 19            | 323,488,256                                                                                | 250,916,978                                                                                  |
| Satışların Maliyeti (-)                                          | 19            | (219,803,487)                                                                              | (174,149,192)                                                                                |
| <b>Brüt Kârı</b>                                                 |               | <b>103,684,769</b>                                                                         | <b>76,767,786</b>                                                                            |
| Genel Yönetim Giderleri (-)                                      | 20            | (14,202,146)                                                                               | (8,668,132)                                                                                  |
| Pazarlama Giderleri (-)                                          | 20            | (34,335,919)                                                                               | (27,453,621)                                                                                 |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)                            | 20            | (1,102,676)                                                                                | (834,473)                                                                                    |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                               | 21            | 50,355,234                                                                                 | 38,305,799                                                                                   |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)                           | 21            | (12,069,754)                                                                               | (22,429,795)                                                                                 |
| <b>Esas Faaliyet Kârı</b>                                        |               | <b>92,329,508</b>                                                                          | <b>55,687,564</b>                                                                            |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler                                | 22            | 116,992                                                                                    | 540,072                                                                                      |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)                            | 22            | --                                                                                         | (63,815)                                                                                     |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Zararlarından Paylar | 22            | (3,078,399)                                                                                | (608,711)                                                                                    |
| <b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI</b>                     |               | <b>89,368,101</b>                                                                          | <b>55,555,110</b>                                                                            |
| Finansman Giderleri (-)                                          | 24            | (25,406,818)                                                                               | (33,161,263)                                                                                 |
| <b>VERGİ ÖNCESİ KÂRI</b>                                         |               | <b>63,961,283</b>                                                                          | <b>22,393,847</b>                                                                            |
| <b>Vergi (Gideri)/Geliri</b>                                     |               | <b>(10,353,594)</b>                                                                        | <b>(3,457,254)</b>                                                                           |
| Dönem Vergi Gideri/Geliri                                        | 26            | (13,505,578)                                                                               | (3,999,424)                                                                                  |
| Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri                                   | 26            | 3,151,984                                                                                  | 542,170                                                                                      |
| <b>DÖNEM KÂRI</b>                                                |               | <b>53,607,689</b>                                                                          | <b>18,936,593</b>                                                                            |
| <b>Dönem Kâr/Zararının Dağılımı</b>                              |               |                                                                                            |                                                                                              |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar                                      | 18            | (490,947)                                                                                  | (97,045)                                                                                     |
| Ana Ortaklık Payları                                             |               | 54,098,636                                                                                 | 19,033,638                                                                                   |
| <b>Pay Başına Kazanç</b>                                         |               |                                                                                            |                                                                                              |
| Pay Başına Kazanç                                                | 27            | 0.29                                                                                       | 1,268.91                                                                                     |

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**1 OCAK – 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**  
*(Tutarlar Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)*

|                                                                                      |               | <i>(Bağımsız<br/>Denetimden<br/>Geçmemiş)<br/>Cari Dönem<br/>1 Ocak - 31<br/>Mart 2021</i> | <i>(Bağımsız<br/>Denetimden<br/>Geçmemiş)<br/>Önceki Dönem<br/>1 Ocak - 31<br/>Mart 2020</i> |
|--------------------------------------------------------------------------------------|---------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                      | <b>Dipnot</b> |                                                                                            |                                                                                              |
| <b>DÖNEM KÂRI/ZARARI</b>                                                             |               | <b>53,607,689</b>                                                                          | <b>18,936,593</b>                                                                            |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>                                                    |               |                                                                                            |                                                                                              |
| <b>Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>                              |               | <b>(48,013)</b>                                                                            | <b>(181,687)</b>                                                                             |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları                        | 25            | (61,555)                                                                                   | (232,932)                                                                                    |
| Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler |               | <b>13,542</b>                                                                              | <b>51,245</b>                                                                                |
| <i>Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri</i>                                                | 25-26         | 13,542                                                                                     | 51,245                                                                                       |
| <b>Kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar</b>                            |               | <b>3,813,258</b>                                                                           | <b>2,665,282</b>                                                                             |
| Yabancı Para Çevirim Farkları                                                        | 25            | 3,813,258                                                                                  | 2,665,282                                                                                    |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>                                                          |               | <b>3,765,245</b>                                                                           | <b>2,483,595</b>                                                                             |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>                                                         |               | <b>57,372,934</b>                                                                          | <b>21,420,188</b>                                                                            |
| <b>Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı</b>                                              |               |                                                                                            |                                                                                              |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar                                                          | 18            | 547,404                                                                                    | 2,596,132                                                                                    |
| Ana Ortaklık Payları                                                                 |               | 56,825,530                                                                                 | 18,824,056                                                                                   |

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**1 OCAK – 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**  
*(Tutarlar Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)*

| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak |                                         |                                |                                              |                                                               | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak |                                     |                | Birikmiş Karlar              |                       |                               |                             |                    |
|-----------------------------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------|----------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|-------------------------------------|----------------|------------------------------|-----------------------|-------------------------------|-----------------------------|--------------------|
| Ödenmiş Sermaye                               | Ortak Kontrola Tabii İşletme Birleşmesi | Pay İhraç Primleri İskontoları | Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/ Kayıpları | Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları | Yabancı Para Çevrim Farkları               | Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | Diğer Yedekler | Geçmiş Yıllar Kar/ Zararları | Net Dönem Karı/Zararı | Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | Kontrol Gücü Olmayan Paylar | Toplam Özkaynaklar |

|                            |                    |                  |    |                    |                  |                  |                  |                  |                     |                   |                    |                  |                    |
|----------------------------|--------------------|------------------|----|--------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|---------------------|-------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| <b>Bakiye 1 Ocak 2020</b>  | <b>80,000,000</b>  | <b>2,011,813</b> | -- | <b>145,661,858</b> | <b>(29,690)</b>  | <b>2,213,810</b> | <b>942,820</b>   | <b>2,500,000</b> | <b>(29,988,873)</b> | <b>75,038,736</b> | <b>278,350,474</b> | <b>5,218,055</b> | <b>283,568,529</b> |
| Transfer                   | --                 | --               | -- | --                 | --               | --               | --               | --               | 75,038,736          | (75,038,736)      | --                 | --               | --                 |
| Net Dönem Karı/(Zararı)    | --                 | --               | -- | --                 | --               | --               | --               | --               | --                  | 19,033,638        | 19,033,638         | (97,045)         | 18,936,593         |
| Transferler                | 70,000,000         | --               | -- | --                 | --               | --               | 466,384          | --               | (70,466,384)        | --                | --                 | --               | --                 |
| Toplam Kapsamlı Gelirler   | --                 | --               | -- | --                 | (181,687)        | 1,471,518        | --               | --               | --                  | --                | 1,289,831          | 1,106,853        | 2,396,684          |
| <b>Bakiye 31 Mart 2020</b> | <b>150,000,000</b> | <b>2,011,813</b> | -- | <b>145,661,858</b> | <b>(211,377)</b> | <b>3,685,328</b> | <b>1,409,204</b> | <b>2,500,000</b> | <b>(25,416,521)</b> | <b>19,033,638</b> | <b>298,673,943</b> | <b>6,227,863</b> | <b>304,901,806</b> |

|                              |                    |                  |                    |                    |                  |                   |                  |                  |                     |                    |                    |                  |                    |
|------------------------------|--------------------|------------------|--------------------|--------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|---------------------|--------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| <b>Bakiye 31 Aralık 2020</b> | <b>187,500,000</b> | <b>2,011,813</b> | <b>292,898,784</b> | <b>240,335,570</b> | <b>(67,720)</b>  | <b>8,154,416</b>  | <b>1,409,204</b> | <b>2,500,000</b> | <b>(25,416,521)</b> | <b>122,140,796</b> | <b>831,466,342</b> | <b>8,592,036</b> | <b>840,058,378</b> |
| Transfer                     | --                 | --               | --                 | --                 | --               | --                | --               | --               | 122,140,796         | (122,140,796)      | --                 | --               | --                 |
| Net Dönem Karı/(Zararı)      | --                 | --               | --                 | --                 | --               | --                | --               | --               | --                  | 54,098,636         | 54,098,636         | (490,947)        | 53,607,689         |
| Transferler                  | --                 | --               | --                 | --                 | --               | --                | 651,942          | --               | (651,942)           | --                 | --                 | --               | --                 |
| Toplam Kapsamlı Gelirler     | --                 | --               | --                 | --                 | (48,013)         | 3,813,258         | --               | --               | --                  | --                 | 3,765,245          | 1,038,351        | 4,803,596          |
| <b>Bakiye 31 Mart 2021</b>   | <b>187,500,000</b> | <b>2,011,813</b> | <b>292,898,784</b> | <b>240,335,570</b> | <b>(115,733)</b> | <b>11,967,674</b> | <b>2,061,146</b> | <b>2,500,000</b> | <b>96,072,333</b>   | <b>54,098,636</b>  | <b>889,330,223</b> | <b>9,139,440</b> | <b>898,469,663</b> |

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**1 OCAK - 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**  
*(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)*

|                                                                                                          |        | (Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş)<br>Cari Dönem<br>1 Ocak - 31 Mart<br>2021 | (Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş)<br>Önceki Dönem<br>1 Ocak - 31<br>Mart 2020 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                          | Dipnot |                                                                                |                                                                                  |
| <b>İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                           |        |                                                                                |                                                                                  |
| Dönem Karı                                                                                               |        | 53,607,689                                                                     | 18,936,593                                                                       |
| <b>Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler</b>                                         |        |                                                                                |                                                                                  |
| Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler                                                         | 10-11  | 8,401,351                                                                      | 3,936,942                                                                        |
| Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler                                              | 6      | 205,604                                                                        | --                                                                               |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler                       | 16     | 709,797                                                                        | 2,100,182                                                                        |
| Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler                                           | 15     | --                                                                             | 41,960                                                                           |
| Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler                                                                    | 21     | (465,368)                                                                      | --                                                                               |
| Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler                                                                    | 19     | 2,988,955                                                                      | 1,647,487                                                                        |
| Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri                                                | 19     | 2,297,519                                                                      | 1,385,364                                                                        |
| Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri                                             | 19     | (3,877,452)                                                                    | (1,842,574)                                                                      |
| Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler                                       |        | 20,508,600                                                                     | 29,818,565                                                                       |
| İştiraklerin Dağıtılmamış Karları İle İlgili Düzeltmeler                                                 | 22     | 3,078,399                                                                      | 608,711                                                                          |
| Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler                                                             | 26     | 10,353,594                                                                     | 3,457,254                                                                        |
| Nakit Dışı Kalemlere İlişkin Diğer Düzeltmeler                                                           |        | 104,889                                                                        | 97,045                                                                           |
| Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler    | 22     | (116,992)                                                                      | (476,257)                                                                        |
| <b>Varlık ve Yükümlülüklerdeki değişim öncesi net aktif</b>                                              |        | <b>97,796,585</b>                                                              | <b>59,711,271</b>                                                                |
| <b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>                                                       |        |                                                                                |                                                                                  |
| İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)                                                 | 6      | (345,482)                                                                      | 4,325,389                                                                        |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)                                         | 6      | (71,662,948)                                                                   | (58,590,338)                                                                     |
| İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)                             | 7      | (158,391)                                                                      | (11,745,021)                                                                     |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)                     | 7      | 271,568                                                                        | (4,229,022)                                                                      |
| Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler                                                  | 8      | (32,788,887)                                                                   | (11,888,531)                                                                     |
| Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)                                                                | 9      | (19,984,570)                                                                   | (6,391,210)                                                                      |
| İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)                                                     | 6      | 496,752                                                                        | (2,178,347)                                                                      |
| İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)                                             | 6      | 43,407,303                                                                     | 12,898,149                                                                       |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)                                      | 16     | 106,498                                                                        | 2,299,691                                                                        |
| İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)                                 | 7      | (2,257,647)                                                                    | 11,880,641                                                                       |
| İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)                         | 7      | 2,327,794                                                                      | 2,107,267                                                                        |
| Ertelenmiş Gelirlerdeki (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar) Artış (Azalış) | 9      | (3,477,214)                                                                    | (1,637,245)                                                                      |
| Dava karşılık yükümlülüğü                                                                                | 15     | --                                                                             | 149,727                                                                          |
| Ertelenmiş vergi                                                                                         | 26     | (13,542)                                                                       | --                                                                               |
| Kullanım hakkı varlıkları                                                                                |        | 301,829                                                                        | (215,732)                                                                        |
| Aktüeryal hesaplama                                                                                      | 16     | (48,013)                                                                       | (181,687)                                                                        |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)                                                  | 14     | (1,432,611)                                                                    | 2,861,803                                                                        |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)                                              | 14     | (44,409)                                                                       | 1,368,842                                                                        |
| <b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>                                                         |        | <b>12,494,616</b>                                                              | <b>545,647</b>                                                                   |
| Ödenen Faiz                                                                                              | 24     | 2,801,277                                                                      | 1,702,078                                                                        |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler                           | 16     | 784,663                                                                        | (89,489)                                                                         |
| Vergi İadeleri (Ödemeleri)                                                                               | 26     | (6,934,099)                                                                    | (4,532,059)                                                                      |
| Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)                                                                        |        | 545,149                                                                        | 5,905,883                                                                        |
| <b>İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit</b>                                                        |        | <b>9,691,606</b>                                                               | <b>3,532,060</b>                                                                 |

**KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**1 OCAK - 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

|                                                                                                           |               | <i>(Bağımsız<br/>Denetimden<br/>Geçmemiş)<br/>Cari Dönem<br/>1 Ocak - 31<br/>Mart 2021</i> | <i>(Bağımsız<br/>Denetimden<br/>Geçmemiş)<br/>Önceki Dönem<br/>1 Ocak - 31<br/>Mart 2020</i> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                           | <b>Dipnot</b> |                                                                                            |                                                                                              |
| <b>YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                |               |                                                                                            |                                                                                              |
| Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Elde Edilmesine Yönelik Alışlara İlişkin Nakit Çıkışları                  |               | --                                                                                         | (14,776,810)                                                                                 |
| İştiraklar ve/veya İş Ortaklıkları Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıkışları       | 5.2           | --                                                                                         | 1,806,810                                                                                    |
| Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri                                            | 10            | 552,437                                                                                    | 1,739,189                                                                                    |
| Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları                                                  | 10            | (20,072,959)                                                                               | (14,319,942)                                                                                 |
| Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları                                          |               | (666,088)                                                                                  | 88,398                                                                                       |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Satımından Kaynaklanan Nakit Girişleri                                         | 11            | --                                                                                         | 2,714,854                                                                                    |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları                                          | 11            | --                                                                                         | (219,391)                                                                                    |
| <b>Yatırım faaliyetlerinden kullanılan nakit</b>                                                          |               | <b>(20,186,610)</b>                                                                        | <b>(22,966,892)</b>                                                                          |
| <b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                          |               |                                                                                            |                                                                                              |
| Kredilerden Nakit Girişleri                                                                               | 5.3           | 24,742,856                                                                                 | 59,053,795                                                                                   |
| Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları                                |               | (971,035)                                                                                  | (139,950)                                                                                    |
| Ödenen Faiz                                                                                               | 24            | (2,801,277)                                                                                | (1,702,078)                                                                                  |
| <b>Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit</b>                                                         |               | <b>20,970,544</b>                                                                          | <b>57,211,767</b>                                                                            |
| <b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)</b> |               |                                                                                            |                                                                                              |
|                                                                                                           |               | <b>10,475,540</b>                                                                          | <b>37,776,935</b>                                                                            |
| <b>Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi</b>                        | <b>25</b>     | <b>3,813,259</b>                                                                           | <b>1,471,517</b>                                                                             |
| <b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)</b>                                                  | <b>5.1</b>    | <b>14,288,798</b>                                                                          | <b>39,248,453</b>                                                                            |
| <b>DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                                               | <b>5.1</b>    | <b>231,838,486</b>                                                                         | <b>5,179,488</b>                                                                             |
| <b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                                               | <b>5.1</b>    | <b>246,127,284</b>                                                                         | <b>44,427,941</b>                                                                            |

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
*(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)*

**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 merkez adresi Yakuplu Mahallesi Beysan Sanayi Sitesi Fuar Caddesi No:9/1 Beylikdüzü-İstanbul – Türkiye'dir.

Şirket ve bağlı ortaklıkları ile birlikte "Grup" olarak anılacaktır. Grup'un bünyesinde 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla istihdam edilen çalışan sayısı 2,362'dir. (31 Aralık 2020: 2,230).

Şirket'in payları, 4 Aralık 2020 tarihinden itibaren Borsa İstanbul Yıldız Pazar'da işlem görmeye başlamıştır. Şirket'in sermaye yapısına dipnot 18'de yer verilmiştir.

**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 satış yapılmaktadır.

Grup'un İstanbul ve Manisa illerinde toplam üç adet üretim tesisi mevcuttur.

**Şirket'in Hissedarları**

Şirket'in 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla sermayesi 187,500,000 TL (31 Aralık 2020: 187,500,000 TL) olup ortaklık yapısı aşağıdadır.

| 31 Mart 2021       |                    |                |                    | 31 Aralık 2020     |                |                    |
|--------------------|--------------------|----------------|--------------------|--------------------|----------------|--------------------|
| Adı Soyadı         | Pay Adedi          | Pay Oranı      | Pay Tutarı         | Pay Adedi          | Pay Oranı      | Pay Tutarı         |
| Mehmet Şükrü Başar | 16,120,000         | 8.60%          | 16,120,000         | 16,120,000         | 8.60%          | 16,120,000         |
| Fikret Başar       | 15,370,000         | 8.20%          | 15,370,000         | 15,370,000         | 8.20%          | 15,370,000         |
| Mitat Başar        | 18,010,000         | 9.61%          | 18,010,000         | 18,010,000         | 9.61%          | 18,010,000         |
| Burhan Başar       | 16,120,000         | 8.60%          | 16,120,000         | 16,120,000         | 8.60%          | 16,120,000         |
| Fahrettin Çezik    | 16,120,000         | 8.60%          | 16,120,000         | 16,120,000         | 8.60%          | 16,120,000         |
| Mahmut Koçum       | 16,500,000         | 8.80%          | 16,500,000         | 16,500,000         | 8.80%          | 16,500,000         |
| Suat Erdem         | 16,500,000         | 8.80%          | 16,500,000         | 16,500,000         | 8.80%          | 16,500,000         |
| Aydın Çelik        | 17,250,000         | 9.20%          | 17,250,000         | 17,250,000         | 9.20%          | 17,250,000         |
| Nurcan İlbahar     | 1,880,000          | 1.00%          | 1,880,000          | 1,880,000          | 1.00%          | 1,880,000          |
| Necla Delal        | 1,880,000          | 1.00%          | 1,880,000          | 1,880,000          | 1.00%          | 1,880,000          |
| Halka açık kısım   | 51,750,000         | 27.60%         | 51,750,000         | 51,750,000         | 27.60%         | 51,750,000         |
| <b>Toplam</b>      | <b>187,500,000</b> | <b>100.00%</b> | <b>187,500,000</b> | <b>187,500,000</b> | <b>100.00%</b> | <b>187,500,000</b> |

**KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

31 Mart 2021 tarihli konsolide finansal tablolarda tam konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıklar:

Şirket'in 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları, Şirket ve aşağıda yer alan bağlı ortaklıkları kapsamaktadır. Bağlı ortaklıkların 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla detayları aşağıdaki gibidir.

|                                                        |                                                    | 31 Mart<br>2020           | 31 Aralık<br>2020         |
|--------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Unvanı                                                 | Ana faaliyeti                                      | Sermaye<br>pay oranı<br>% | Sermaye<br>pay oranı<br>% |
| <b>Doğrudan kontrol edilen bağlı ortaklıklar</b>       |                                                    |                           |                           |
| Sistem Pazarlama Anonim Şirketi                        | İç piyasa satış ve pazarlama                       | 100                       | 100                       |
| Dünya93 Dış Ticaret Anonim Şirketi                     | Dış piyasa satış ve pazarlama                      | 100                       | 100                       |
| Uçantay Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.                    | Draje çikolata ve oyuncaklı ürün üretimi ve satışı | 100                       | 100                       |
| Happy Life ilaç ve Sağlık Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.   | Gıda takviyeli ürünleri satış ve pazarlama         | 60                        | 60                        |
| Kervan USA LLC                                         | Yurtdışı satış pazarlama                           | 50                        | 50                        |
| Kervan Gıda UK Limited                                 | Yurtdışı satış pazarlama                           | 100                       | 100                       |
| Erti Food Handels Gmbh                                 | Yurtdışı satış pazarlama                           | 55                        | 55                        |
| Kervan RS Limited                                      | Yurtdışı satış pazarlama                           | 100                       | 100                       |
| <b>Dolaylı olarak kontrol edilen bağlı ortaklıklar</b> |                                                    |                           |                           |
| Taricho Gıda İç ve Dış Ticaret A.Ş.                    | Yurtdışı satış pazarlama                           | 100                       | 100                       |
| Yunus Dağıtım Gıda Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.         | İç piyasa satış ve pazarlama                       | 100                       | 100                       |
| Hisar Dağıtım Pazarlama A.Ş.                           | İç piyasa satış ve pazarlama                       | 100                       | --                        |
| Rüzgar Dağıtım Pazarlama A.Ş.                          | İç piyasa satış ve pazarlama                       | 100                       | --                        |
| Kelebek 2 Anadolu Gıda Paz. San. ve Tic. Ltd. Şti.     | İç piyasa satış ve pazarlama                       | 100                       | 100                       |

## **2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

### **2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

#### Finansal Tabloların Hazırlanış Esasları

Grup'un konsolide finansal tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak, hazırlanmış olup, Tebliğ'in 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") esas alınmıştır. Bu standartlar, Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir.

Konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Grup'un ilişikteki konsolide finansal tabloları, yayınlanmak üzere 11 Mayıs 2021 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre, Şirket finansal tabloları genel kurulda onaylanmadıkça kesinleşmediğinden, Şirket genel kurulu finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

**KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

---

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

**Bağlı Ortaklıklar**

Bağlı ortaklıklar, Şirket'in, 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 işletmelerdir. Grup, bağlı ortaklık konumundaki şirketlerin finansal ve operasyonel politikalarını yürütme gücüne sahip olmasına bağlı olarak, bağlı ortaklığın faaliyet sonuçlarından pay alır. Şirket'in, 1 nolu finansal durum tablosu dipnotunda detayı verilen söz konusu bağlı ortaklıkları tam konsolidasyona tabi tutulmuştur.

*Temel Konsolidasyon Esasları*

Konsolide finansal tablolar, Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıkları tarafından kontrol edilen işletmelerin finansal tablolarını kapsar. Kontrol, Şirket'in aşağıdaki şartları sağlaması ile sağlanır:

- ✓ Yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde kontrol gücünün olması,
- ✓ Yatırım yapılan şirket/varlıktan elde edeceği değişken getirilere açık olması ya da bu getirilere hakkı olması,
- ✓ Getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde kontrol gücünü kullanabilmesi.

Yukarıda listelenen kriterlerin en az birinde herhangi bir değişiklik oluşmasına neden olabilecek bir durumun ya da olayın ortaya çıkması halinde Şirket yatırımının üzerinde kontrol gücünün olup olmadığını yeniden değerlendirir.

Şirket'in yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde çoğunluk oy hakkına sahip olmadığı durumlarda, ilgili yatırımın faaliyetlerini tek başına yönlendirebilecek/yönetebilecek şekilde yeterli oy hakkının olması halinde, yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde kontrol gücü vardır. Şirket, aşağıdaki unsurlar da dahil olmak üzere, ilgili yatırımdaki oy çoğunluğunun kontrol gücü sağlamak için yeterli olup olmadığını değerlendirmesinde konuyla ilgili tüm olayları ve şartları göz önünde bulundurur:

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

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

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

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

**KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
*(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)*

---

*Tam Konsolidasyon Yöntemi:*

Şirket'in ve bağlı ortaklıkların ödenmiş sermayesi ve bilanço kalemleri toplanmıştır. Yapılan toplama işleminde, konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları karşılıklı indirilmiştir.

- ✓ Konsolide bilançonun ödenmiş sermayesi Şirket'in ödenmiş sermayesidir; konsolide bilançoda bağlı ortaklıkların ödenmiş sermayesi yer almamaktadır.
- ✓ Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün özsermaye grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilmiş ve konsolide bilançonun özkaynak hesap grubundan sonra "Kontrol Gücü Olmayan Paylar" hesap grubu adıyla gösterilmiştir.
- ✓ Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden satın almış oldukları dönen ve duran varlıklar ilke olarak, bu varlıkların konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıklara olan elde etme maliyeti üzerinden gösterilmesini sağlayacak düzeltmeler yapılmak suretiyle satış işlemi öncesinde bulunan tutarları üzerinden konsolide bilançoda yer almıştır.
- ✓ Şirket'in ve bağlı ortaklıkların gelir tablosu kalemleri ayrı ayrı toplanıp, yapılan toplama işleminde konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirine yapmış oldukları mal ve hizmet satışları, toplam satış tutarlarından ve satılan mal maliyetinden indirilmiştir. Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların stoklarına ilişkin bu ortaklıklar arasındaki mal alım-satımından doğan kar, konsolide finansal tablolarda stoklardan düşülerek satılan malın maliyetine eklenmiş, zarar ise stoklara eklenerek satılan malın maliyetinden düşürülmüştür. Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirleriyle olan işlemleri nedeniyle oluşmuş gelir ve gider kalemleri ilgili hesaplarda karşılıklı mahsup edilmiştir.
- ✓ Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların net dönem kar veya zararlarından konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıklar dışındaki paylara isabet eden kısım, net konsolide dönem karından sonra "Kontrol Gücü Olmayan Paylar" hesap grubu adıyla gösterilmiştir.
- ✓ Gerekli görülen durumlarda bağlı ortaklıkların finansal tablolarını diğer grup içi şirketlerinin uyguladığı muhasebe prensiplerine uygun hale getirebilmek için düzeltmeler yapılmıştır.

**Fonksiyonel ve Raporlama Para Birimi**

Grup'un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Grup'un geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olan Türk Lirası 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. Şirket'in Türkiye'de faaliyet gösteren bağlı ortaklığının fonksiyonel para birimi ise Türk Lirası ("TRY")'dir.

TMS 21 "Kur Değişiminin Etkileri" ne göre konsolidasyonda Grup'un yurtdışındaki 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 ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
*(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)*

---

**Ölçüm Esasları**

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

**İşletmenin Sürekliliği Varsayımı**

Grup konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

**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.

**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.

**2.2. Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar**

Yeni bir TFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TFRS'nin şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

### **2.3. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları**

**31 Mart 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik, yorum ve ilke kararlarına ilişkin özet bilgi:**

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 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 mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

#### **i) 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar**

##### **İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)**

KGK Mayıs 2019'da TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri' standardında yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlamıştır. Bu değişikliğin amacı, işletme tanımına ilişkin soru işaretlerinin giderilmesinde şirketlere yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- *İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;*
- *Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;*
- *İşletmelerin edinilen bir sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı olacak uygulama rehberi eklenmesi;*
- *İşletme ve çıktı tanımlarının sınırlandırılması; ve*
- *İsteğe bağlı olarak uygulanacak bir gerçeğe uygun değer testinin (yoğunluk testi) getirilmesi.*

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

##### **Gösterge Faiz Oranı Reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 Değişiklikleri)**

1 Ocak 2020 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere TFRS 9 ve TMS 39'da gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak riskten korunma muhasebesinin devam ettirilmesini temin etmek amacıyla bazı kolaylaştırıcı uygulamalar sağlanmıştır. Bu kolaylaştırıcı uygulamalar genel olarak korunan nakit akışlarının veya korunulan riskin dayandığı veya korunma aracına ilişkin nakit akışlarının dayandığı gösterge faiz oranının, gösterge faiz oranı reformu sonucunda değişmediğinin varsayılmasını içermektedir.

TFRS 9 ve TMS 39'da yapılan değişikliğe ilişkin uygulanan istisnaların, TFRS 7'deki düzenleme uyarınca finansal tablolarda açıklanması amaçlanmaktadır. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

**KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
*(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)*

---

**Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)**

Haziran 2019'da KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" ve "TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, "önemlilik" tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmasıdır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

**Covid-19 ile İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar (TFRS 16 Değişiklikleri)**

5 Haziran 2020 tarihinde KGK, TFRS 16 Kiralamalar standardında, COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara tanınan kira imtiyazlarının, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeleri konusunda muafiyet tanınması amacıyla değişiklik yapmıştır. Söz konusu muafiyetten yararlanan kiracıların, kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir değişikliği, Standardın söz konusu değişikliğin kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümleri uyarınca muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

Uygulama, sadece kira ödemelerinde COVID-19 salgını sebebiyle tanınan imtiyazlar için ve yalnızca aşağıdaki koşulların tamamı karşılandığında uygulanabilecektir:

- Kira ödemelerinde meydana gelen değişikliğin kiralama bedelinin revize edilmesine neden olması ve revize edilen bedelin, değişiklikten hemen önceki kiralama bedeliyle önemli ölçüde aynı olması veya bu bedelden daha düşük olması,
- Kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi ve,
- Kiralamanın diğer hüküm ve koşullarında önemli ölçüde bir değişikliğin olmaması.

Kiracılar, yapılan bu değişikliği 1 Haziran 2020 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaklardır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

**ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar**

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

**TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları – Değişiklik**

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Grup söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

**KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
*(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)*

---

**TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı**

KGK Şubat 2019’da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17’yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. TFRS 17, 1 Ocak 2023 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

**Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması (TMS 1 Değişiklikleri)**

12 Mart 2020’de KGK, “TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar”a göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

**TFRS 3’deki değişiklikler – Kavramsal Çerçeve ’ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik**

KGK, Temmuz 2020’de TFRS İşletme Birleşmeleri standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklik, TFRS 3’ün gerekliliklerini önemli şekilde değiştirmeden, Kavramsal Çerçevenin eski versiyonuna (1989 Çerçeve) yapılan atfı Mart 2018’de yayımlanan güncel versiyona (Kavramsal Çerçeve) yapılan atıfla değiştirmek niyetiyle yapılmıştır. Bununla birlikte, iktisap tarihinde kayda alma kriterlerini karşılamayan koşullu varlıkları tanımlamak için TFRS 3’e yeni bir paragraf eklemiştir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Eğer işletme, aynı zamanda veya daha erken bir tarihte, TFRS standartlarında Kavramsal Çerçeve (Mart 2018)’ye atıfta bulunan değişikliklerin tümüne ait değişiklikleri uygular ise erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

**TMS 16’daki değişiklikler - Kullanım amacına uygun hale getirme**

KGK, Temmuz 2020’de, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklikle birlikte, şirketlerin bir maddi duran varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde ettikleri gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Şirketler bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zararda muhasebeleştirecektir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Değişiklikler geriye dönük olarak, yalnızca işletmenin değişikliği ilk uyguladığı hesap dönemi ile karşılaştırmalı sunulan en erken dönemin başlangıcında veya sonrasında kullanıma sunulan maddi duran varlık kalemleri için uygulanabilir. İlk defa TFRS uygulayacaklar için muafiyet tanınmamıştır. Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

**TMS 37’deki değişiklikler - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme Maliyetleri**

KGK, Temmuz 2020’de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. TMS 37’de yapılan ve 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak olan değişiklik, bir sözleşmenin ekonomik açıdan “dezavantajlı” mı yoksa “zarar eden” mi olup olmadığının değerlendirilirken dikkate alınacak maliyetlerin belirlenmesi için yapılmıştır ve ‘direkt ilgili maliyetlerin’ dahil edilmesi yaklaşımının uygulanmasını içermektedir. Değişiklikler, değişikliklerin ilk kez uygulanacağı yıllık raporlama döneminin başında (ilk uygulama tarihi) işletmenin tüm yükümlülüklerini yerine getirmediği sözleşmeler için geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

**KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
*(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)*

---

**Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama - TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'da Yapılan Değişiklikler**

Aralık 2020'de KGK, gösterge faiz oranının (IBOR) alternatif referans faiz oranı ile değiştirilmesinin Finansal raporlamaya olan etkilerini gidermek adına geçici muafiyetleri ortaya koyan Gösterge Faiz Oranı Reformu – Faz 2- TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 Değişikliklerini yayınlamıştır. İşletmeler bu değişiklikleri 1 Ocak 2021'de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler aşağıdaki konuları kapsamaktadır:

***IBOR reformunun bir sonucu olarak sözleşmeye dayalı nakit akışlarını belirleme esasındaki değişiklikler için kolaylaştırıcı uygulama***

Değişiklikler, sözleşmeye bağlı değişikliklerin veya reformun doğrudan gerektirdiği nakit akışlarındaki değişikliklerin, piyasa faiz oranındaki bir harekete eşdeğer değişken faiz oranındaki değişiklikler olarak değerlendirilmesi için kolaylaştırıcı bir uygulama içerir. Bu kolaylaştırıcı uygulama kapsamında finansal araçlar için geçerli olan faiz oranlarının, faiz oranı reformu sonucunda değişmesi halinde söz konusu durumun bir finansal tablo dışı bırakma ya da sözleşme değişikliği olarak kabul edilmemesi; bunun yerine nakit akışlarının finansal aracın orijinal faiz oranları kullanılarak belirlenmeye devam edilmesi öngörülmektedir.

Kolaylaştırıcı uygulama, TFRS 9 Finansal Araçlar (ve bu nedenle TMS 39 Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme) standardından muafiyet sağlayarak TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri Standardını uygulayan şirketler ve IBOR Reformu kaynaklı kiralama değişiklikleri için TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulaması için zorunludur.

***Riskten korunma muhasebesi ilişkisinin sonlandırılmasına ilişkin imtiyazlar***

- Değişiklikler, IBOR reformu nedeniyle gerekli duyulan riskten korunma muhasebesi kurgusu ve dokümantasyonundaki revizyonların, riskten korunma ilişkisini sonlandırılmadan yapılmasına izin vermektedir.
- Nakit akış riskinden korunma fonundaki birikmiş tutarın alternatif referans faiz oranına dayandığı varsayılır.
- Şirketler, alternatif faiz oranı geçiş sürecinde, TMS 39 uyarınca geriye dönük etkinlik testlerinin değerlendirmesini yaparken, her bir riskten korunma ilişkisi nezdinde birikmiş gerçeğe uygun değer değişimlerini sıfırlama yoluna gidebilir.
- Değişiklikler, gruplama yaklaşımına konu olarak belirlenmiş kalemlerin (örneğin makro riskten korunma stratejisinin parçası olanlar) IBOR reformunun gerektirdiği revizeler nedeniyle değiştirilmesine ilişkin muafiyet sağlamaktadır. İlgili muafiyet, riskten korunma stratejisinin korunmasına ve sonlandırılmadan devam etmesine olanak sağlamaktadır.
- Alternatif referans faiz oranı geçişinde, riskten korunma ilişkisi birden fazla revize edilebilir. IBOR reformu kaynaklı riskten korunma ilişkisinde yapılan tüm revizeler için faz 2 muafiyetleri uygulanır.

***Risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması***

Değişiklikler, şirketlere, riskten korunma ilişkisinde alternatif referans faiz oranının bir risk bileşeni olarak belirlendiği durumlarda, risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması gerekliliği kriterini sağlayacağına dair geçici muafiyet getirmektedir.

**KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

---

### **İlave Açıklamalar**

Değişiklikler TFRS 7 Finansal Araçlara ilişkin Açıklamalar standardı kapsamında; işletmenin alternatif referans faiz oranlarına geçiş süreci ve geçişten kaynaklanan riskleri nasıl yönettiği, henüz geçiş gerçekleşmese de IBOR geçişinden etkilenecek finansal araçlar hakkında nicel bilgiler ve IBOR reformu risk yönetimi stratejisinde herhangi bir değişikliğe yol açmış ise, bu değişikliğin açıklanması gibi ek dipnot yükümlülükleri gerektirmektedir.

Bu değişiklikler zorunlu olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Uygulama geriye dönük olmakla birlikte, şirketlerin geçmiş dönemleri yeniden düzenlemesi gerekli değildir. Grup, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

### **Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi**

KGK tarafından, Temmuz 2020’de “TFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi”, aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayınlanmıştır:

- TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – İlk Uygulayan olarak İştirak: Değişiklik, bir bağlı ortaklığın, ana ortaklık tarafından raporlanan tutarları kullanarak birikmiş yabancı para çevrim farklarını ölçmesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.

- TFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için %10 testinde dikkate alınan ücretler: Değişiklik, bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük şartlarının, orijinal finansal yükümlülük şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa kavuşturmaktadır. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.

Yapılan iyileştirmelerin tamamı, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

### **2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

#### **Hasılat**

Grup, TFRS 15 “Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı” doğrultusunda aşağıda yer alan beş aşamalı model kapsamında hasılatı konsolide finansal tablolarında muhasebeleştirilmektedir.

- Müşteriler ile yapılan sözleşmelerin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki işlem bedelinin belirlenmesi
- İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtılması
- Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Grup, müşterilerle yapılan her bir sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirerek, söz konusu mal veya hizmetleri devretmeye yönelik verdiği her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak belirlemektedir.

**KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
*(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)*

---

Her bir edim yükümlülüğü için, edim yükümlülüğünün zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı yerine getirileceği sözleşme başlangıcında belirlenir. Grup, bir mal veya hizmetin kontrolünü zamanla devreder ve dolayısıyla ilgili satışlara ilişkin edim yükümlülüklerini zamana yayılı olarak yerine getirirse, söz konusu edim yükümlülüklerinin tamamen yerine getirilmesine yönelik ilerlemeyi ölçerek hasılatı zamana yayılı olarak konsolide finansal tablolara alır.

Grup, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe, bu edim yükümlülüğüne tekabül eden işlem bedelini hasılat olarak konsolide finansal tablolarına kaydeder. Mal veya hizmetlerin kontrolü müşterilerin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) mal veya hizmet devredilmiş olur.

Grup, satışı yapılan mal veya hizmetin kontrolünün müşteriye devrini değerlendirirken,

- a) Grup'un mal veya hizmete ilişkin tahsil hakkına sahipliği,
- b) müşterinin mal veya hizmetin yasal mülkiyetine sahipliği,
- c) mal veya hizmetin zilyetliğinin devri,
- d) müşterinin mal veya hizmetin mülkiyetine sahip olmaktan doğan önemli risk ve getirilere sahipliği,
- e) müşterinin mal veya hizmeti kabul etmesi koşullarını dikkate alır.

Grup, sözleşmenin başlangıcında, müşteriye taahhüt ettiği mal veya hizmetin devir tarihi ile müşterinin bu mal veya hizmetin bedelini ödediği tarih arasında geçen sürenin bir yıl veya daha az olacağını öngörmesi durumunda, taahhüt edilen bedelde önemli bir finansman bileşeninin etkisi için düzeltme yapmamaktadır.

Diğer taraftan, hasılatın içerisinde önemli bir finansman unsuru bulunması durumunda, hasılat değeri gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman unsuru içerisinde yer alan faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Fark, tahakkuk esasına göre esas faaliyetlerden diğer gelirler olarak ilgili dönemlere kaydedilir.

**Faiz geliri:**

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

**Temettü ve diğer gelirler:**

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

Diğer gelirler, hizmetin verilmesi veya gelirle ilgili unsurların gerçekleşmesi, risk ve faydaların transferlerinin yapılmış olması, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Grup'a akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır.

**Finansal Varlıklar**

**Sınıflandırma**

Grup, finansal varlıklarını "itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen", "gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan" ve "gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar" olarak üç sınıfta muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri esas alınarak yapılmaktadır. Grup, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapmaktadır. Grup'un finansal varlıkların yönetiminde kullandığı iş modelinin değiştiği durumlar hariç, finansal varlıklar ilk muhasebeleştirilmelerinden sonra yeniden sınıflanmazlar; iş modeli değişikliği durumunda ise, değişikliğin akabinde takip eden raporlama döneminin ilk gününde finansal varlıklar yeniden sınıflanırlar.

**KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

---

**Muhasebeleştirme ve Ölçümleme**

"İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar", sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu, türev araç olmayan finansal varlıklardır. Grup'un itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıkları, "nakit ve nakit benzerleri", "ticari alacaklar", "diğer alacaklar" ve "finansal yatırımlar" kalemlerini içermektedir.

İlgili varlıklar, finansal tablolara ilk kayda alımlarında gerçeğe uygun değerleri ile; sonraki muhasebeleştirmelerde ise etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri üzerinden ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve türev olmayan finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar konsolide gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

"Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar", sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu türev araç olmayan finansal varlıklardır. İlgili finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı gelir veya giderleri dışında kalanlar diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Söz konusu varlıkların satılması durumunda diğer kapsamlı gelire sınıflandırılan değerleme farkları geçmiş yıl karlarına sınıflandırılır.

Grup, özkaynağa dayalı finansal varlıklara yapılan yatırımlar için, gerçeğe uygun değerinde sonradan oluşan değişimlerin diğer kapsamlı gelire yansıtılması yöntemini, ilk defa finansal tablolara alma sırasında geri dönülemez bir şekilde tercih edebilir. Söz konusu tercihin yapılması durumunda, ilgili yatırımlardan elde edilen temettüleri konsolide gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

"Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Söz konusu varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar konsolide gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

**Finansal Tablo Dışı Bırakma**

Grup, finansal varlıklarla ilgili sözleşme uyarınca meydana gelen nakit akışları ile ilgili hakları sona erdiğinde veya ilgili haklarını, bu finansal varlık ile ilgili bütün risk ve getirilerinin sahipliğini bir alım satım işlemiyle devrettiğinde söz konusu finansal varlığı kayıtlarından çıkarır. Grup tarafından devredilen finansal varlıkların yaratılan veya elde tutulan her türlü hak, ayrı bir varlık veya yükümlülük olarak muhasebeleştirilir.

**Değer Düşüklüğü**

Finansal varlıklar ve sözleşme varlıkları değer düşüklüğü "beklenen kredi zararı" (BKZ) modeli ile hesaplanmaktadır. Değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyet finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanmaktadır. Zarar karşılıkları aşağıdaki bazda ölçülmüştür; 12 aylık BKZ'ler: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde olası temerrüt olaylarından kaynaklanan BKZ'lerdir. Ömür boyu BKZ'ler: bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca muhtemel bütün temerrüt olaylarından kaynaklanan BKZ'lerdir. Ömür boyu BKZ ölçümü, raporlama tarihinde bir finansal varlık ile ilgili kredi riskinin ilk muhasebeleştirme anından sonra önemli ölçüde artması halinde uygulanır. İlgili artışın yaşanmadığı diğer her türlü durumda 12 aylık BKZ hesaplaması uygulanmıştır.

Grup, finansal varlığın kredi riskinin raporlama tarihinde düşük bir kredi riskine sahip olması durumunda, finansal varlığın kredi riskinin önemli ölçüde artmadığını tespit edebilir. Bununla birlikte, ömür boyu BKZ ölçümü (basitleştirilmiş yaklaşım), önemli bir finansman unsuru olmaksızın ticari alacaklar ve sözleşme varlıkları için daima geçerlidir.

**KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
*(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)*

---

**Ticari Alacaklar**

Ticari alacaklar orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile itfa edilmiş değerinden muhasebeleştirilirler. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, fatura tutarından gösterilmiştir. Finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında "basitleştirilmiş yaklaşımı" uygulanmaktadır. Söz konusu yaklaşım ile, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıkları "ömür boyu beklenen kredi zararlarına" eşit bir tutardan ölçülmektedir (TFRS 9).

Değer düşüklüğü karşılığı ayrılmasını takiben, değer düşüklüğüne uğrayan alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan değer düşüklüğü karşılığından düşülerek esas faaliyetlerden diğer gelirlere kaydedilir.

Ticari işlemlere ilişkin vade farkı gelirleri/giderleri ile kur farkı kar/zararları, konsolide kar veya zarar tablosunda "Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/Giderler" hesabı içerisinde muhasebeleştirilirler.

**Finansal Yükümlülükler**

Finansal yükümlülükler, ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. İlgili finansal yükümlülüğün yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir.

Finansal yükümlülükler özkaynağa dayalı finansal araçlar ve diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

**Diğer Finansal Yükümlülükler**

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi; finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

**Ticari Borçlar**

Ticari borçlar, olağan faaliyetler içerisinde tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması gereken ödemeleri ifade etmektedir. Ticari borçlar, ilk olarak gerçeğe uygun değerinden ve müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülürler.

**Borçlanma Maliyetleri**

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

**KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

---

### **Şüpheli Alacaklar Karşılığı**

Grup, tahsil imkânının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orjinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar, ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer gelirlere kaydedilir.

### **Kiralama İşlemleri**

#### *Kiracı Durumunda Grup*

##### Finansal Kiralama

Finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi duran varlık, varlığın kiralama döneminin başındaki vergi avantaj veya teşvikleri düşüldükten sonraki gerçeğe uygun değerinden veya asgari kira ödemelerinin o tarihte indirgenmiş değerinden düşük olanı üzerinden aktifleştirilir. Anapara kira ödemeleri yükümlülük olarak gösterilir ve ödendikçe azaltılır. Faiz ödemeleri ise, finansal kiralama dönemi boyunca konsolide kar veya zarar tablosunda giderleştirilir. Finansal kiralama sözleşmesi ile elde edilen maddi duran varlıklar, varlığın faydalı ömrü boyunca amortismanına tabi tutulur.

##### Operasyonel Kiralama

TFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve faaliyet kiralamasına ilişkin yükümlülüklerin bilanço dışında izlenmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, tüm kiralamalar için mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiraya verenler için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir.

Kiracılar, bu standardı kısa vadeli kiralamalara (kira süresi 12 ay ve daha kısa olan kiralamalar) veya dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalara (örneğin kişisel bilgisayarlar, bazı ofis ekipmanları, vb.) uygulamama istisnasına sahiptir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte kiracı, kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer (kiralama yükümlülüğü) ve aynı tarih itibarıyla ilgili kullanım hakkı varlığını da kayıtlarına alarak kira süresi boyunca amortismanına tabi tutar. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Kiracı, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kiracının alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiracı, kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri ile kullanım hakkı varlığının amortisman giderini ayrı olarak kaydetmelidir.

#### *Kiralayan durumunda Grup*

##### Finansal kiralama işlemleri

Finansal kiralamaya konu olan varlık bilançoda yapılan net kiralama tutarına eşit bir alacak olarak gösterilir. Faiz geliri kiralayanın kiralanan varlık ile ilgili net yatırım tutarı üzerinden sabit bir dönemsel getiri oranı yaratacak şekilde belirlenir ve ilgili dönemde tahakkuk etmeyen kısmı kazanılmamış faiz geliri olarak tanımlanır.

##### Operasyonel kiralama işlemleri

Faaliyet kiralamasında, kiralanan varlıklar, bilançoda yatırım amaçlı gayrimenkuller veya maddi duran varlıklar altında sınıflandırılır ve elde edilen kira gelirleri kiralama dönemi süresince, eşit tutarlarda gelir tablosuna yansıtılır. Kira geliri kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

**KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
*(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)*

---

## **Stoklar**

İşin normal akışı içinde satılmak için elde tutulan, satılmak üzere üretilmekte olan ya da üretim sürecinde ya da hizmet sunumunda kullanılacak madde ve malzemeler şeklinde bulunan varlıkların gösterildiği kalemdir. Verilen sipariş avansları ilgili stok muhasebeleştirilinceye kadar diğer dönen varlıklar olarak sınıflandırılır.

Stoklar, maliyetin ve net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Stokların maliyeti; tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir. Stokların dönüştürme maliyetleri; direk işçilik giderleri gibi, üretimle doğrudan ilişkili maliyetleri kapsar. Bu maliyetler ayrıca ilk madde ve malzemenin mamule dönüştürülmesinde katılan sabit ve değişken genel üretim giderlerinden sistematik bir şekilde dağıtılan tutarları da içerir.

Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satış gerçekleştirilmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stoklar finansal tablolarda, kullanımları veya satış sonucu elde edilmesi beklenen tutardan daha yüksek bir bedelle izlenemez. Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.

Stokların maliyetinin hesaplanmasında "ağırlıklı ortalama maliyet yöntemi" kullanılmaktadır.

## **Maddi Duran Varlıklar**

Maddi duran varlıklar maliyet değerleri üzerinden birikmiş amortisman ve varsa birikmiş değer kaybı düşülerek gösterilmektedir. Maddi duran varlıklar satıldığı zaman bu varlığa ait maliyet ve birikmiş amortismanlar ilgili hesaplardan düşüldükten sonra oluşan gelir ya da gider, gelir tablosuna dahil edilmektedir.

Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı, ithalat vergileri ve geri iadesi mümkün olmayan vergiler, maddi duran varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır. Maddi duran varlığın kullanımına başladıktan sonra oluşan tamir ve bakım gibi harcamalar, oluştukları dönemde gider olarak gelir tablosunda raporlanmaktadır. Yapılan harcamalar ilgili maddi duran varlığa gelecekteki kullanımında ekonomik bir değer artışı sağlıyorsa bu harcamalar varlığın maliyetine eklenmektedir.

Amortisman, maddi duran varlıkların kullanıma hazır olduğu tarihten itibaren ayrılır. İlgili varlıkların atıl durumda bulundukları dönemde de amortisman ayrılmaya devam edilir.

Ekonomik ömür ve amortisman metodu düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak metodun ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydaları ile paralel olup olmadığına bakılmaktadır ve gerektiğinde düzeltme işlemi yapılmaktadır.

Amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

|                           | <b>Süre</b> |
|---------------------------|-------------|
| Binalar                   | 50 yıl      |
| Tesis, makine ve cihazlar | 2-20 yıl    |
| Taşıtlar                  | 5 yıl       |
| Demirbaşlar               | 3-50 yıl    |
| Özel maliyetler           | 10 yıl      |

**KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

---

**Maliyet Yöntemi**

Maddi duran varlıklarda raporlanan varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Kiralama veya idari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortisman tabi tutulurlar.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve gelir tablosuna dahil edilir.

**Yeniden Değerleme Modeli**

Üretim ya da mal veya hizmetin verilmesinde veya idari amaçlar için kullanımda tutulan arazi ve binalar, yeniden değerlendirilmiş tutarlarıyla ifade edilir. Yeniden değerlendirilmiş tutar, yeniden değerlendirme tarihinde tespit edilen gerçeğe uygun değerden sonraki dönemlerde oluşan birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü düşülerek tespit edilir. Yeniden değerlemeler bilanço tarihinde belirlenecek gerçeğe uygun değerlerin defter değerinden önemli farklılık göstermeyecek şekilde düzenli aralıklarla yapılır. Maddi duran varlıklarda raporlanan binalar ve arsalar yeniden değerlendirilmiş tutarı üzerinden gösterilmektedir.

Binaların gerçeğe uygun değeri SPK tarafından lisanslanmış bağımsız değerlendirme şirketi tarafından belirlenmiştir. Yeniden değerlendirilmiş tutar, yeniden değerlendirme tarihindeki gerçeğe uygun değerinden, müteakip birikmiş amortisman ve müteakip birikmiş değer düşüklüğü zararlarının indirilmesi suretiyle bulunmaktadır. Yeniden değerlendirilmiş değerde meydana gelen artışlar özkaynaklar içinde raporlanır.

Eğer bir varlığın defter değeri yeniden değerlendirme sonucunda artmışsa, bu artış diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve doğrudan özkaynak hesap grubunda yeniden değerlendirme değer artışı adı altında toplanır. Ancak, bir yeniden değerlendirme değer artışı, aynı varlığın daha önce kar ya da zarar ile ilişkilendirilmiş bulunan yeniden değerlendirme değer artışını tersine çevirdiği ölçüde gelir olarak muhasebeleştirilir. Eğer bir varlığın defter değeri yeniden değerlendirme sonucunda azalmışsa, bu azalma gider olarak muhasebeleştirilir. Ancak, bu azalış diğer kapsamlı gelirden bu varlıkla ilgili olarak yeniden değerlendirme fazlasındaki her türlü alacak bakiyesinin kapsamı ölçüsünde muhasebeleştirilir.

Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen söz konusu azalış, yeniden değerlendirme fazlası başlığı altında özkaynaklarda birikmiş olan tutarı azaltır. Yeniden değerlendirilen binaların amortismanı gelir tablosunda yer alır. Yeniden değerlendirilen gayrimenkul satıldığında veya hizmetten çekildiğinde yeniden değerlendirme fonunda kalan bakiye doğrudan dağıtılmamış karlara transfer edilir.

Varlık bilanço dışı bırakılmadıkça, yeniden değerlendirme fonundan dağıtılmamış karlara transfer yapılmaz. Kiralama veya idari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortisman tabi tutulurlar. Makine ve ekipmanlar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

**KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
*(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)*

---

Grup, 2020 yılında yatırım amaçlı gayrimenkul ve makine ve teçhizatlarını gerçeğe uygun değerlerinin tespiti için yeniden değerlendirme çalışması yaptırmıştır. (Varlık Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.'nin 30 Haziran 2020 tarihli raporu ve EVA Gayrimenkul Değerleme A.Ş.'nin 17 Temmuz 2020 tarihli raporu) Yetkili uzman kuruluşlarca hazırlanan değerlendirme raporlarına istinaden hesaplanan değer artışları 31 Aralık 2020 tarihli finansal tablolara yansıtılmıştır.

Yatırım amaçlı gayrimenkulün maliyet bedeli ile gerçeğe uygun değeri arasındaki fark gelir tablosunda yatırım faaliyetlerden gelirler altında, makine ve teçhizatların maliyet bedeli ile gerçeğe uygun değeri arasındaki negatif fark yatırım faaliyetlerinden giderler altında, pozitif fark özkaynakların altında "Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları" hesabında takip edilmektedir. Söz konusu pozitif tutara ilişkin hesaplanan ertelenmiş vergi tutarı da yine aynı hesaptan düşülmektedir.

### **Maddi Olmayan Duran Varlıklar**

#### *Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar*

Maddi olmayan duran varlıklar, ayrı olarak elde edilen bilgisayar yazılımları ve kullanım lisanslarından oluşmaktadır.

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. İşletme içerisinde oluşturulan maddi olmayan duran varlıklar bulunmamaktadır.

Maddi olmayan duran varlıklar maliyet bedelleri üzerinden 2 ila 20 yıl arasında, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst usulü itfa edilmektedir.

#### *Maddi olmayan duran varlıkların bilanço dışı bırakılması*

Bir maddi olmayan duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılır. Bir maddi olmayan duran varlığın finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılmasından kaynaklanan kâr ya da zarar, varsa, varlıkların elden çıkarılmasından sağlanan net tahsilatlar ile defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu fark, ilgili varlık finansal durum tablosu (bilanço) dışına alındığı zaman kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

### **Varlıklarda Değer Düşüklüğü**

Grup, her bilanço tarihinde ertelenen vergi varlıkları ve gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlıkları dışında kalan her varlık için her bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını analize tabi tutmaktadır. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir.

Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akımlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

**KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
*(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)*

---

Bir alacakta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda geri çevrilir. Diğer varlıklarda oluşan değer düşüklüğü kaybı, geri kazanılabilir tutar belirlenirken kullanılan tahminlerde bir değişiklik olduğu takdirde geri çevrilir. Değer düşüklüğü kaybının iptali nedeniyle varlığın kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda hiç değer düşüklüğü kaybının konsolide finansal tablolara alınmamış olması halinde belirlenmiş olacak kayıtlı değeri (amortismanına tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır.

#### **Borçlanma Maliyetleri ve Alınan Krediler**

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

#### **Kur Değişiminin Etkileri**

Grup'un konsolide finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Grup'un mali durumu ve faaliyet sonuçları, Grup'un geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Grup'un konsolide finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir.

Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

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

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

Yurtdışı faaliyetindeki net yatırımın bir parçasını oluşturan, çevrim yedeklerinde muhasebeleştirilen ve net yatırımın satışında kar ya da zararla ilişkilendirilen, ödenme niyeti ya da ihtimali olmayan yurtdışı faaliyetlerden kaynaklanan parasal borç ve alacaklardan doğan kur farkları.

#### **Hisse Başına Kazanç- Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç**

Hisse başına kazanç/zarar miktarı, dönem kar/zararının; sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kazanç/zarar miktarı ise, sürdürülen faaliyetlerden dönem kar/zararının Şirket hisselerinin dönem içindeki zaman ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır.

Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

**KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
*(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)*

---

Hisse başına kazancın hesaplanmasında, düzeltme yapılmasını gerekli kılacak imtiyazlı hisse veya seyreltme etkisi olan potansiyel hisse bulunmamaktadır.

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

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, bilanço tarihi ile konsolide finansal tabloların yayınlanması için onaylandığı tarih arasında, Grup lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Düzeltme yapılıp yapılmamasına göre, iki tür durum tanımlanmaktadır:

- ✓ bilanço sonrası düzeltme gerektiren olaylar; bilanço tarihi itibarıyla ilgili olayların var olduğuna ilişkin kanıtları gösteren koşulların bulunduğu durumlar,
- ✓ ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıktığını gösteren gelişmeler (bilanço sonrası düzeltme gerektirmeyen olaylar)

İlişikteki konsolide finansal tablolarda, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olaylar kayda alınmıştır ve bilanço sonrası düzeltme gerektirmeyen olaylar dipnotlarda gösterilmiştir.

#### **Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Koşullu Yükümlülükler**

##### Karşılıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların Şirketten çıkmalarının muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenli bir biçimde tahmin ediliyor olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır. Karşılıklar, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın Grup yönetimi tarafından yapılan en gerçekçi tahminine göre hesaplanır ve etkisinin önemli olduğu durumlarda bugünkü değerine indirmek için iskonto edilir.

##### Koşullu Yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin mahiyette olmayan olayın ileride gerçekleşip gerçekleşmemesi ile mevcudiyeti teyit edilebilecek olan yükümlülükler koşullu yükümlülükler olarak değerlendirilir ve finansal tablolara yansıtılmazlar. Çünkü yükümlülüğün yerine getirilmesi için, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimali bulunmamakta veya yükümlülük tutarı yeterince güvenilir olarak ölçülememektedir. Grup ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmaları ihtimali çok uzak olmadıkça, koşullu yükümlülüklerini konsolide finansal tablo dipnotlarında göstermektedir.

##### Koşullu Varlıklar

Grup'ta geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam anlamıyla kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlık, koşullu varlık olarak değerlendirilmektedir. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye girişi kesin değil ise koşullu varlıklar konsolide finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır.

Karşılık tutarının ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda tahsil edilecek olan tutar, bu tutarın geri ödemesinin kesin olması ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumunda, bir varlık olarak muhasebeleştirilmekte ve raporlanmaktadır.

**KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

---

### **İlişkili Taraflar**

Grup'un ilişkili tarafları, hissedarlık, sözleşmeye dayalı hak, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşları kapsamaktadır. Ekteki konsolide finansal tablolarda Grup'un hissedarları ve bu hissedarlar tarafından sahip olunan şirketlerle, bunların kilit yönetici personeli ve ilişkili oldukları bilinen diğer şirketler, ilişkili taraflar olarak tanımlanmıştır.

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Grup ile ilişkili sayılır:

i) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:

-Grup'u kontrol etmesi, Grup tarafından kontrol edilmesi ya da  
-Grup ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dâhil olmak üzere);  
-Grup üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması veya Grup üzerinde ortak kontrole sahip olması;

ii) Tarafın, Grup'un bir iştiraki olması;

iii) Tarafın, Grup'un ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;

iv) Tarafın, Grup'un veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;

v) Tarafın, (i) ya da (iv) maddelerinde bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;

vi) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (iv) ya da (v) maddelerinde bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması veya

vii) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması gerekir.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

### **Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler**

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

#### Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Grup'un cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

#### Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin konsolide finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa konsolide finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

**KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
*(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)*

---

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

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkân verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup'un bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

**Dönem cari ve ertelenmiş vergisi**

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alanın, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

**Çalışanlara Sağlanan Faydalar ve Kıdem Tazminatları**

Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı ("TMS 19") uyarınca bu tür ödemeler tanımlanmış fayda planları olarak nitelendirilmektedir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmıştır.

**Nakit Akışının Raporlanması**

Grup net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, nakit akım tablolarını düzenlemektedir. Konsolide nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Grup'un esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansal faaliyetlere ilişkin nakit akımları, Grup'un finansal faaliyetlerde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

**KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
*(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)*

---

Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve vadesiz banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile oluşması muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen fiili sonuçlar ile farklılık gösterebilir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönem konsolide gelir tablosunda yansıtılmaktadırlar.

**Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları**

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen değerlendirmeler, varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir.

Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde konsolide gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar. Konsolide finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımların başlıcaları aşağıdaki gibidir:

- a) Ertelenen vergi aktifleri gelecek yıllarda vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğunun tespiti halinde kayıtlara alınmaktadır. Vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda ertelenmiş vergi aktifleri indirilebilir geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır.
- b) Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir.
- c) Şüpheli alacak karşılıkları, yönetimin bilanço tarihi itibarıyla var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş dışında kalan borçluların geçmiş şirket bazında performansları piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır.
- d) Davalara ilişkin karşılık ayırırken davaların kaybedilme olasılıkları ve kaybedilme durumunda ortaya çıkacak yükümlülükler Şirket'in hukuk müşavirleri ve uzman görüşleri alınarak Şirket Yönetimi tarafından değerlendirilir. Şirket Yönetimi, en iyi tahminlere dayanarak dava karşılık tutarını belirler.
- e) Stok değer düşüklüğü ile ilgili olarak stoklar fiziksel olarak ve ne kadar geçmişten geldiği incelenmektedir. Ayrıca teknik personelin görüşleri doğrultusunda kullanılabilirliği belirlenmekte ve kullanılamayacak olduğu tahmin edilen kalemler için karşılık ayrılmaktadır. Stokların net gerçekleşebilir değerinin belirlenmesinde de satış fiyatları kullanılmakta ve katlanılacak satış giderlerine ilişkin tahminler yapılmaktadır.

**KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

**3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ**

31 Mart 2021: Yoktur.

Kervan Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. 30 Ocak 2020 tarihinde Happy Life İlaç ve Sağlık Ürünleri San. Tic. A.Ş.'nin hisselerinin %60'lık kısmını 120,000 TL bedelle satın almıştır. Ayrıca bağlı ortaklıklarından Sistem Pazarlama A.Ş. 19 Mart 2020 tarihinde Yunus Dağıtım Paz. San. ve Tic. A.Ş.'nin %100'lük kısmını 15,000,000 TL bedelle satın almıştır.

**4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR**

Yoktur (31 Aralık 2020: Yoktur).

**5. FİNANSAL ARAÇLAR**

**5.1. Nakit ve Nakit Benzerleri**

|                                                   | <b>31 Mart 2021</b> | <b>31 Aralık 2020</b> |
|---------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Kasa                                              | 2,069,682           | 2,220,391             |
| Banka                                             | 243,624,304         | 227,615,356           |
| - Vadesiz Mevduat                                 | 45,637,303          | 30,871,057            |
| - Vadeli Mevduat                                  | 197,984,746         | 196,744,299           |
| - Bloke Mevduat <sup>(1)</sup>                    | 2,255               | --                    |
| Diğer                                             | 435,553             | 433,755               |
| Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri | 246,127,284         | 230,269,502           |
| Faiz geliri tahakkuku                             | --                  | 1,568,984             |
| <b>Toplam</b>                                     | <b>246,129,539</b>  | <b>231,838,486</b>    |

<sup>(1)</sup>Grup'un kullanmış olduğu Eximbank reeskont kredileri için zorunlu olarak tutulan bloke tutarlarıdır.

**KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

**5.2. Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar**

|                                           | <b>31 Mart 2021</b> | <b>31 Aralık 2020</b> |
|-------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Team Lojistik Hizmetleri A.Ş.             | 2,810,821           | 5,749,853             |
| Matik Otomat Sistemleri San. Ve Tic. A.Ş. | 6,242,523           | 6,381,890             |
| <b>Toplam</b>                             | <b>9,053,344</b>    | <b>12,131,743</b>     |

| <b>Team Lojistik Hizmetleri A.Ş.</b>                                  | <b>31 Mart 2021</b> | <b>31 Aralık 2020</b> |
|-----------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| 1 Ocak bakiyesi                                                       | 5,749,853           | 2,051,021             |
| Hisse alımı                                                           | --                  | 1,393,863             |
| Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların kar/zararlarındaki paylar | (2,939,032)         | 2,304,969             |
| <b>Toplam</b>                                                         | <b>2,810,821</b>    | <b>5,749,853</b>      |

| <b>Matik Otomat Sistemleri San. Ve Tic. A.Ş.</b>                      | <b>31 Mart 2021</b> | <b>31 Aralık 2020</b> |
|-----------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| 1 Ocak bakiyesi                                                       | 6,381,890           | 6,867,213             |
| Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların kar/zararlarındaki paylar | (139,367)           | (485,323)             |
| <b>Toplam</b>                                                         | <b>6,242,523</b>    | <b>6,381,890</b>      |

**5.3. Finansal Yükümlülükler**

*Kısa Vadeli Borçlanmalar*

|                                                        | <b>31 Mart 2021</b> | <b>31 Aralık 2020</b> |
|--------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Banka Kredileri                                        | 77,561,911          | 79,184,188            |
| Finansal Kiralama Borçları                             | 2,587,824           | 2,408,961             |
| Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-) | (143,507)           | (156,256)             |
| Diğer Finansal Borçlar                                 | 492,281             | 1,650,500             |
| <b>Toplam</b>                                          | <b>80,498,509</b>   | <b>83,087,393</b>     |

*Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları*

|                                                  | <b>31 Mart 2021</b> | <b>31 Aralık 2020</b> |
|--------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısım | 144,614,653         | 132,306,105           |
| <b>Toplam</b>                                    | <b>144,614,653</b>  | <b>132,306,105</b>    |

*Uzun Vadeli Borçlanmalar*

|                                                        | <b>31 Mart 2021</b> | <b>31 Aralık 2020</b> |
|--------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Banka Kredileri                                        | 130,215,187         | 91,414,749            |
| Finansal Kiralama Borçları                             | 1,254,639           | 1,743,461             |
| Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-) | (32,477)            | (53,930)              |
| <b>Toplam</b>                                          | <b>131,437,349</b>  | <b>93,104,280</b>     |

**KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Finansal borçların geri ödeme planları aşağıdaki gibidir:

|                 | 31 Mart 2021       | 31 Aralık 2020     |
|-----------------|--------------------|--------------------|
| 3 aya kadar     | 68,925,030         | 70,358,643         |
| 3 – 12 ay arası | 156,188,132        | 145,034,855        |
| 1 - 5 yıl arası | 131,437,349        | 93,104,280         |
| <b>Toplam</b>   | <b>356,550,511</b> | <b>308,497,778</b> |

Banka Kredileri Detayı:

**31 Mart 2021**

| Döviz Cinsi      | Vade Aralığı              | Ağırlıklı Ortalama Etkin Faiz Oranı | Kısa Vadeli        | Uzun Vadeli        | Toplam             |
|------------------|---------------------------|-------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| TL               | Şubat 2022 / Nisan 2023   | 8.44%                               | 19,477,489         | 38,424,990         | 57,902,479         |
| ABD Doları       | Nisan 2021 / Haziran 2024 | 2.12%                               | 102,450,947        | 144,699,405        | 247,150,352        |
| Avro             | Eylül 2021 / Mayıs 2022   | 2.95%                               | 15,117,255         | 20,602,035         | 35,719,290         |
| İngiliz Sterlini | Mart 2021 / Nisan 2021    | 2,20%                               | 17,723,020         | --                 | 17,723,020         |
| Ruble            | Mart 2021 / Nisan 2021    | 5,00%                               | 221,662            | --                 | 221,662            |
|                  |                           |                                     | <b>154,990,373</b> | <b>203,726,430</b> | <b>358,716,803</b> |

**31 Aralık 2020**

| Döviz Cinsi      | Vade Aralığı            | Ağırlıklı Ortalama Etkin Faiz Oranı | Kısa Vadeli        | Uzun Vadeli       | Toplam             |
|------------------|-------------------------|-------------------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| TL               | Ocak 2021 / Nisan 2023  | 8,44%                               | 40,279,443         | 28,192,724        | 68,472,167         |
| ABD Doları       | Ocak 2021 / Aralık 2023 | 2,00%                               | 121,516,348        | 58,481,888        | 179,998,236        |
| Avro             | Ocak 2021 / Mayıs 2022  | 2,86%                               | 35,654,988         | 4,740,137         | 40,395,125         |
| İngiliz Sterlini | Ocak 2021 / Aralık 2020 | 2,20%                               | 15,414,382         | --                | 15,414,382         |
| Ruble            | Ocak 2021 / Aralık 2020 | 5,00%                               | 275,632            | --                | 275,632            |
|                  |                         |                                     | <b>213,140,793</b> | <b>91,414,749</b> | <b>304,555,542</b> |

**KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

**6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR**

**6.1. Kısa Vadeli Ticari Alacaklar**

Grup'un kısa vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

|                                             | <b>31 Mart 2021</b> | <b>31 Aralık 2020</b> |
|---------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Ticari alacaklar                            | 346,203,803         | 272,217,087           |
| -İlişkili taraflardan alacaklar (dipnot 28) | 948,786             | 735,416               |
| -Diğer ticari alacaklar                     | 345,255,017         | 271,481,671           |
| Alacak senetleri                            | 45,830,680          | 43,278,130            |
| Ertelenmiş finansman gelirleri (-)          | (3,877,452)         | (3,278,228)           |
| Beklenen kredi zararı karşılığı (-)         | (2,874,256)         | (3,079,860)           |
| Şüpheli ticari alacaklar                    | 16,323,925          | 16,323,925            |
| Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)      | (16,323,925)        | (16,323,925)          |
| <b>Toplam</b>                               | <b>385,282,775</b>  | <b>309,137,129</b>    |

Grup'un şüpheli alacak karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                                          | <b>31 Mart 2021</b> | <b>31 Aralık 2020</b> |
|------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Dönem başı karşılık tutarı               | 16,323,925          | 13,088,684            |
| Dönem içinde ayrılan ilave karşılıklar   | --                  | 3,535,202             |
| Dönem içinde yapılan karşılık iptali (-) | --                  | (289,119)             |
| Vazgeçilen değersiz alacaklar            | --                  | (10,842)              |
| <b>Dönem sonu toplam karşılık tutarı</b> | <b>16,323,925</b>   | <b>16,323,925</b>     |

**6.2. Kısa Vadeli Ticari Borçlar**

Grup'un kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir:

|                                         | <b>31 Mart 2021</b> | <b>31 Aralık 2020</b> |
|-----------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Ticari borçlar                          | 119,620,790         | 84,210,810            |
| -İlişkili taraflara borçlar (dipnot 28) | 4,854,455           | 3,236,901             |
| -Diğer ticari borçlar                   | 114,766,335         | 80,973,909            |
| Senetli ticari borçlar                  | 78,407,833          | 70,005,063            |
| -İlişkili taraflara borçlar (dipnot 28) | --                  | 1,119,958             |
| -Diğer ticari borçlar                   | 78,407,833          | 68,885,105            |
| Ertelenmiş finansman giderleri (-)      | (2,297,519)         | (2,142,889)           |
| Diğer                                   | 2,874,160           | 330,706               |
| <b>Toplam</b>                           | <b>198,605,264</b>  | <b>152,403,690</b>    |

**KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

**7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR**

**7.1. Kısa Vadeli Diğer Alacaklar**

Grup'un kısa vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

|                                            | <b>31 Mart 2021</b> | <b>31 Aralık 2020</b> |
|--------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| İlişkili taraflardan alacaklar (dipnot 28) | 20,470              | 1,223,503             |
| Personelden alacaklar                      | 199,663             | 558,582               |
| Verilen depozito ve teminatlar             | 1,145,620           | 809,202               |
| Diğer şüpheli alacaklar                    | 538,425             | 538,425               |
| Diğer şüpheli alacaklar karşılığı (-)      | (538,425)           | (538,425)             |
| Diğer alacaklar                            | 7,883,165           | 8,153,811             |
| <b>Toplam</b>                              | <b>9,248,918</b>    | <b>10,745,098</b>     |

**7.2. Uzun Vadeli Diğer Alacaklar**

|                                            | <b>31 Mart 2021</b> | <b>31 Aralık 2020</b> |
|--------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| İlişkili taraflardan alacaklar (dipnot 28) | 2,268,373           | 906,949               |
| Verilen depozito ve teminatlar             | 130,034             | 108,455               |
| <b>Toplam</b>                              | <b>2,398,407</b>    | <b>1,015,404</b>      |

**7.3. Kısa Vadeli Diğer Borçlar**

|                                        | <b>31 Mart 2021</b> | <b>31 Aralık 2020</b> |
|----------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| İlişkili taraflara borçlar (dipnot 28) | 3,759,966           | 6,017,613             |
| Diğer borçlar                          | 5,586,120           | 3,258,326             |
| <b>Toplam</b>                          | <b>9,346,086</b>    | <b>9,275,939</b>      |

**8. STOKLAR**

|                                    | <b>31 Mart 2021</b> | <b>31 Aralık 2020</b> |
|------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| İlk Madde ve Malzeme               | 95,518,485          | 70,102,957            |
| Yarı Mamüller                      | 14,980,988          | 15,048,028            |
| Mamüller                           | 128,939,440         | 122,769,845           |
| Diğer Stoklar                      | 13,911,172          | 12,640,368            |
| Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı (-) | (1,796,815)         | (1,796,815)           |
| <b>Toplam</b>                      | <b>251,553,270</b>  | <b>218,764,383</b>    |

Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                                          | <b>31 Mart 2021</b> | <b>31 Aralık 2020</b> |
|------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Dönem başı karşılık tutarı               | (1,796,815)         | (1,402,864)           |
| Dönem içinde ayrılan ilave karşılıklar   | --                  | (393,951)             |
| Dönem için iptal edilen karşılıklar      | --                  | --                    |
| <b>Dönem sonu toplam karşılık tutarı</b> | <b>(1,796,815)</b>  | <b>(1,796,815)</b>    |

**KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

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

**9.1. Peşin Ödenmiş Giderler**

Grup'un kısa vadeli peşin ödenmiş giderleri aşağıdadır:

|                                                           | <b>31 Mart 2021</b> | <b>31 Aralık 2020</b> |
|-----------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Verilen sipariş avansları                                 | 30,283,597          | 19,840,346            |
| -İlişkili taraflara verilen sipariş avansları (dipnot 28) | 340,618             | 58,038                |
| -Diğer taraflara verilen sipariş avansları                | 29,942,979          | 19,782,308            |
| Gelecek aylara ait giderler                               | 2,052,589           | 2,270,093             |
| <b>Toplam</b>                                             | <b>32,336,186</b>   | <b>22,110,439</b>     |

Grup'un uzun vadeli peşin ödenmiş giderleri aşağıdadır:

|                                                           | <b>31 Mart 2021</b> | <b>31 Aralık 2020</b> |
|-----------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Gelecek yıllara ait giderler                              | 423,173             | 228,455               |
| Verilen MDV Sipariş Avansları                             | 36,225,583          | 26,661,478            |
| -İlişkili taraflara verilen sipariş avansları (dipnot 28) | 7,255,639           | 2,879,777             |
| -Diğer taraflara verilen sipariş avansları                | 28,969,944          | 23,781,701            |
| <b>Toplam</b>                                             | <b>36,648,756</b>   | <b>26,889,933</b>     |

**9.2. Ertelenmiş Gelirler**

Grup'un kısa vadeli ertelenmiş gelirleri aşağıdadır:

|                          | <b>31 Mart 2021</b> | <b>31 Aralık 2020</b> |
|--------------------------|---------------------|-----------------------|
| Alınan sipariş avansları | 4,627,823           | 8,105,037             |
| <b>Toplam</b>            | <b>4,627,823</b>    | <b>8,105,037</b>      |

Grup'un uzun vadeli ertelenmiş gelirleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Yoktur).

**KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

**10. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER**

|                                                    |                  |               |                  |
|----------------------------------------------------|------------------|---------------|------------------|
| <b>31 Aralık 2019 bakiye</b>                       | <b>2,956,883</b> | <b>90,000</b> | <b>3,046,883</b> |
| Alımlar                                            | --               | --            | --               |
| Transfer                                           | 2,299,553        | --            | 2,299,553        |
| Yeniden değerlendirme değeri artışı/(azalışı), net | 2,969,447        | --            | 2,969,447        |
| Satışlar                                           | (2,956,883)      | (90,000)      | (3,046,883)      |
| <b>31 Aralık 2020 bakiye</b>                       | <b>5,269,000</b> | <b>--</b>     | <b>5,269,000</b> |
| Alımlar                                            | --               | --            | --               |
| Transfer                                           | --               | --            | --               |
| Yeniden değerlendirme değeri artışı/(azalışı), net | --               | --            | --               |
| Satışlar                                           | --               | --            | --               |
| <b>31 Mart 2021 bakiye</b>                         | <b>5,269,000</b> | <b>--</b>     | <b>5,269,000</b> |

**Birikmiş amortismanlar**

|                                  |                  |                |                  |
|----------------------------------|------------------|----------------|------------------|
| <b>31 Aralık 2019 bakiye</b>     | <b>--</b>        | <b>(6,000)</b> | <b>(6,000)</b>   |
| Dönem gideri                     | --               | (450)          | (450)            |
| Transfer                         | --               | --             | --               |
| Satışlar                         | --               | 6,450          | 6,450            |
| <b>31 Aralık 2020 bakiye</b>     | <b>--</b>        | <b>--</b>      | <b>--</b>        |
| Dönem gideri                     | --               | --             | --               |
| Transfer                         | --               | --             | --               |
| Satışlar                         | --               | --             | --               |
| <b>31 Mart 2021 bakiye</b>       | <b>--</b>        | <b>--</b>      | <b>--</b>        |
| <b>31 Aralık 2020 net değeri</b> | <b>5,269,000</b> | <b>--</b>      | <b>5,269,000</b> |
| <b>31 Mart 2021 net değeri</b>   | <b>5,269,000</b> | <b>--</b>      | <b>5,269,000</b> |

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulünün gerçeğe uygun değeri 30 Haziran 2020 tarihinde SPK'nın yetkilendirdiği değerlendirme şirketi olan Varlık Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından tespit edilmiştir. Söz konusu bu değerlendirme sonucunda 31 Aralık 2020 itibarıyla arsalarda (ertelenmiş vergi etkisi hariç) 2,969,447 TL tutarında artış olmuştur.

| <b>Yatırım Amaçlı Gayrimenkul</b> | <b>Rapor Tarihi</b> | <b>Net Defter Değeri</b> | <b>Değerleme Tutarı</b> | <b>Değerleme Farkı</b> |
|-----------------------------------|---------------------|--------------------------|-------------------------|------------------------|
| İstanbul Arnavutköy Arsa          | 30.06.2020          | 2,299,553                | 5,269,000               | 2,969,447              |
| <b>Toplam</b>                     |                     | <b>2,299,553</b>         | <b>5,269,000</b>        | <b>2,969,447</b>       |

**KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
*(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)*

**11. MADDİ DURAN VARLIKLAR**

| Maliyet Bedeli                                     | Arazi ve Arsalar  | Binalar            | Tesis, makine ve Cihazlar | Taşıtlar           | Demirbaşlar        | Özel Maliyetler    | Yapılmakta olan yatırımlar | Toplam               |
|----------------------------------------------------|-------------------|--------------------|---------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|----------------------------|----------------------|
| <b>31 Aralık 2019 bakiye</b>                       | <b>97,220,662</b> | <b>83,559,601</b>  | <b>138,457,830</b>        | <b>2,976,220</b>   | <b>8,655,229</b>   | <b>1,686,806</b>   | <b>15,625,307</b>          | <b>348,181,655</b>   |
| Bağlı ortaklık ediniminden gelen tutarlar          | --                | --                 | --                        | 1,993,831          | 158,971            | 8,522              | --                         | 2,161,324            |
| Alımlar                                            | 4,426,795         | 14,077,239         | 7,816,822                 | 2,628,236          | 1,736,002          | 4,379,046          | 67,595,844                 | 102,659,984          |
| Maddi duran varlıklara transferler                 | --                | 2,334,801          | 18,516,959                | --                 | 108,809            | --                 | (20,960,569)               | --                   |
| Maddi olmayan duran varlıklara transferler         | --                | --                 | --                        | --                 | --                 | --                 | (100,117)                  | (100,117)            |
| Yatırım amaçlı gayrimenkullere transfer            | (2,299,553)       | --                 | --                        | --                 | --                 | --                 | --                         | (2,299,553)          |
| Yeniden değerlendirme değeri artışı/(azalışı), net | --                | --                 | 123,857,114               | --                 | --                 | --                 | --                         | 123,857,114          |
| Çevirim farkları                                   | --                | --                 | 233,418                   | --                 | 215,321            | --                 | --                         | 448,739              |
| Satışlar                                           | (2,715,000)       | --                 | (306,626)                 | (899,438)          | (81,447)           | --                 | (172,530)                  | (4,175,041)          |
| <b>31 Aralık 2020 bakiye</b>                       | <b>96,632,904</b> | <b>99,971,641</b>  | <b>288,575,517</b>        | <b>6,698,849</b>   | <b>10,792,885</b>  | <b>6,074,374</b>   | <b>61,987,935</b>          | <b>570,734,105</b>   |
| Alımlar                                            | --                | 5,332,223          | 1,846,498                 | 1,749,254          | 798,926            | 88,764             | 10,374,286                 | 20,189,951           |
| Maddi duran varlıklara transferler                 | --                | 18,677,830         | 4,784,113                 | --                 | --                 | --                 | (23,461,943)               | --                   |
| Çevirim farkları                                   | --                | --                 | --                        | --                 | 143,574            | --                 | --                         | 143,574              |
| Satışlar                                           | --                | --                 | --                        | (709,109)          | (20,951)           | --                 | --                         | (730,060)            |
| <b>31 Mart 2021 bakiye</b>                         | <b>96,632,904</b> | <b>123,981,694</b> | <b>295,206,128</b>        | <b>7,738,994</b>   | <b>11,714,434</b>  | <b>6,163,138</b>   | <b>48,900,278</b>          | <b>590,337,570</b>   |
| <b>Birikmiş Amortismanlar</b>                      |                   |                    |                           |                    |                    |                    |                            |                      |
| <b>31 Aralık 2019 bakiye</b>                       | <b>--</b>         | <b>(2,911,301)</b> | <b>(61,830,225)</b>       | <b>(720,973)</b>   | <b>(5,783,953)</b> | <b>(679,629)</b>   | <b>--</b>                  | <b>(71,926,081)</b>  |
| Bağlı ortaklık ediniminden gelen tutarlar          | --                | --                 | --                        | (1,216,209)        | (40,056)           | --                 | --                         | (1,256,265)          |
| Dönem gideri                                       | --                | (1,779,860)        | (17,956,900)              | (958,482)          | (1,002,066)        | (580,165)          | --                         | (22,277,473)         |
| Satışlar                                           | --                | --                 | 116,117                   | 223,708            | 6,701              | --                 | --                         | 346,526              |
| <b>31 Aralık 2020 bakiye</b>                       | <b>--</b>         | <b>(4,691,161)</b> | <b>(79,671,008)</b>       | <b>(2,671,956)</b> | <b>(6,819,374)</b> | <b>(1,259,794)</b> | <b>--</b>                  | <b>(95,113,293)</b>  |
| Dönem gideri                                       | --                | (579,878)          | (6,158,251)               | (343,637)          | (276,281)          | (183,649)          | --                         | (7,541,696)          |
| Çevirim farkları                                   | --                | --                 | --                        | --                 | (28,332)           | --                 | --                         | (28,332)             |
| Satışlar                                           | --                | --                 | --                        | 170,779            | 6,844              | --                 | --                         | 177,623              |
| <b>31 Mart 2021 bakiye</b>                         | <b>--</b>         | <b>(5,271,039)</b> | <b>(85,829,259)</b>       | <b>(2,844,814)</b> | <b>(7,117,143)</b> | <b>(1,443,443)</b> | <b>--</b>                  | <b>(102,505,698)</b> |
| <b>31 Aralık 2020 net değer</b>                    | <b>96,632,904</b> | <b>95,280,480</b>  | <b>208,904,509</b>        | <b>4,026,893</b>   | <b>3,973,511</b>   | <b>4,814,580</b>   | <b>61,987,935</b>          | <b>475,620,812</b>   |
| <b>31 Mart 2021 net değer</b>                      | <b>96,632,904</b> | <b>118,710,655</b> | <b>209,376,869</b>        | <b>4,894,180</b>   | <b>4,597,291</b>   | <b>4,719,695</b>   | <b>48,900,278</b>          | <b>487,831,872</b>   |

**KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Grup'un Arsa ve Binalar üzerinde 267,666,445 TL tutarında ipotek bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 244,415,898 TL).

Amortisman giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir.

|                               | 31 Mart 2021       | 31 Aralık 2020      |
|-------------------------------|--------------------|---------------------|
| Maddi duran varlıklar         | (7,541,696)        | (22,277,473)        |
| Yatırım amaçlı gayrimenkuller | --                 | (450)               |
| Maddi olmayan duran varlıklar | (434,874)          | (1,001,140)         |
| Kullanım hakkı varlığı        | (424,781)          | (1,739,625)         |
| <b>Toplam</b>                 | <b>(8,401,351)</b> | <b>(25,018,688)</b> |

Grup'un arsa ve binalarının gerçeğe uygun değer ölçümleri:

Grup'un sahip olduğu arsa ve binalar, yeniden değerlendirme tarihindeki gerçeğe uygun değerinden varsa birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü karşılığı düşülerek raporlanmıştır.

Grup'un makine ve teçhizatlarının gerçeğe uygun değeri 17 Temmuz 2020 tarihinde SPK'nın yetkilendirdiği değerlendirme şirketi olan EVA Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından tespit edilmiştir. Söz konusu bu değerlendirme sonucunda 31 Aralık 2020 itibarıyla makine ve teçhizatlar (ertelenmiş vergi etkisi hariç) 123,857,114 TL tutarında artış olmuştur.

| Makine ve Techizat            | Rapor Tarihi | Net Defter Değeri | Değerleme Tutarı   | Değerleme Farkı    |
|-------------------------------|--------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| İstanbul 1. Kısım (Fabrika 1) | 17.07.2020   | 30,743,680        | 109,210,401        | 78,466,721         |
| Manisa 1. Kısım (Fabrika 2)   | 17.07.2020   | 40,173,878        | 76,099,000         | 35,925,122         |
| Manisa 2. Kısım (Fabrika 3)   | 17.07.2020   | 18,572,703        | 28,037,974         | 9,465,271          |
| <b>Toplam</b>                 |              | <b>89,490,261</b> | <b>213,347,375</b> | <b>123,857,114</b> |

## 12. ŞEREFİYE

|                     | 31 Mart 2021      | 31 Aralık 2020    |
|---------------------|-------------------|-------------------|
| Şerefiye (Dipnot 3) | 16,855,600        | 16,855,600        |
| <b>Toplam</b>       | <b>16,855,600</b> | <b>16,855,600</b> |

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla şerefiye hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

|                 | 31 Mart 2021      | 31 Aralık 2020    |
|-----------------|-------------------|-------------------|
| Dönem başı      | 16,855,600        | 6,996,362         |
| Dönem içi ilave | --                | 9,859,238         |
| <b>Toplam</b>   | <b>16,855,600</b> | <b>16,855,600</b> |

## 13. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

İlgili açıklamalar dipnot 6, 7 ve 8'de bulunmaktadır.

**KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

#### 14. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Grup'un yatırım harcamaları ile ilgili resmi daireler tarafından verilmesi uygun görülmüş teşvik, destek ve muafiyetleri bulunmaktadır. Bu teşvik, destek ve muafiyetleri sebebiyle Grup'un sahip olduğu haklar aşağıdaki gibidir:

- i) Satın alınan makine ve ekipmanlara uygulanan kurumlar vergisi istisnası,
- ii) İthal edilen makine ve ekipmanlara uygulanan gümrük vergisinden muafiyet,
- iii) Yurt içinden ve yurt dışından tedarik edilecek yatırım malları için KDV muafiyeti,
- iv) Sigorta primi işveren hissesi desteği,
- v) T.C. Hazine ve Ticaret Müsteşarlığı tarafından verilen marka destek teşviki (Turquality).

Grup, T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı tarafından verilen yatırım teşvikleri kapsamında 2021 yılı içerisinde 6,612,040 TL tutarında kurumlar vergisi istisnasından yararlanmıştır (1 Ocak-31 Aralık 2020: 25,714,070 TL).

Ayrıca Grup, Turquality tarafından olumlu Türk malı imajı oluşturulması ile markalaşmanın sağlanmasına yönelik olarak verilen teşvikler kapsamında T.C. Hazine ve Ticaret Müsteşarlığı'ndan 2021 yılı içerisinde 2,740,649 TL tutarında marka destek teşviki elde etmiş olup diğer gelirler altında muhasebeleştirmiştir (1 Ocak - 31 Mart 2020: 2,562,078 TL).

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

##### a-) Karşılıklar

|                         | 31 Mart 2021   | 31 Aralık 2020 |
|-------------------------|----------------|----------------|
| Dava gider karşılıkları | 668,935        | 668,935        |
| <b>Toplam</b>           | <b>668,935</b> | <b>668,935</b> |

##### b-) Davalar

##### Grup Lehine Açılan Dava ve İcra Takipleri

|                                       | 31 Mart 2021   | 31 Aralık 2020 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Grup lehine açılan davalar            | 12,137         | 12,137         |
| Grup lehine başlatılan icra takipleri | 673,412        | 673,412        |
| <b>Toplam</b>                         | <b>685,549</b> | <b>685,549</b> |

##### Grup Aleyhine Açılan Dava ve İcra Takipleri

|                                                | 31 Mart 2021     | 31 Aralık 2020   |
|------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Grup Aleyhine Açılan Davalar</b>            | <b>1.636.435</b> | <b>1.636.435</b> |
| - Karşılık ayrılmış                            | 668.935          | 668.935          |
| - Karşılık ayrılmamış                          | 967.500          | 967.500          |
| <b>Grup Aleyhine Başlatılan İcra Takipleri</b> | <b>3.932</b>     | <b>3.932</b>     |
| - Karşılık ayrılmış                            | --               | --               |
| - Karşılık ayrılmamış                          | 3.932            | 3.932            |
| <b>Toplam</b>                                  | <b>1.640.367</b> | <b>1.640.367</b> |

**KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

**c-) Koşullu Varlık/Yükümlülükler**

***Koşullu Varlıklar***

Yoktur (31 Aralık 2020: Yoktur).

***Koşullu yükümlülükler***

Yoktur (31 Aralık 2020: Yoktur).

**d-) Teminat Rehin İpotekler**

Grup Tarafından Verilen Teminat-Rehin-İpotekler

|                                                                                                                                        | 31 Mart<br>2021    | 31 Aralık<br>2020  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı</b>                                                             | 274,519,691        | 255,224,504        |
| <b>B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı</b>                            | --                 | --                 |
| <b>C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı</b> | --                 | --                 |
| <b>D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı</b>                                                                                        | --                 | --                 |
| i. Ana Ortaklık Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı                                                                           | --                 | --                 |
| ii. B ve C 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                                              | --                 | --                 |
| <b>Toplam</b>                                                                                                                          | <b>274,519,691</b> | <b>255,224,504</b> |

|                                                           |    |    |
|-----------------------------------------------------------|----|----|
| <b>Diğer Teminat/Rehin/İpoteklerin Özkaynaklara Oranı</b> | -- | -- |
|-----------------------------------------------------------|----|----|

|                                                                            | 31 Mart<br>2021    | 31 Aralık<br>2020  |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı</b> |                    |                    |
| - Teminatlar                                                               | 6,853,246          | 10,808,606         |
| - Rehinler                                                                 | --                 | --                 |
| - İpotekler                                                                | 267,666,445        | 244,415,898        |
| <b>Toplam</b>                                                              | <b>274,519,691</b> | <b>255,224,504</b> |

**KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

**16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR**

**Çalışanlar Sağlanan Faydalar Kapsamında Kısa Vadeli Borçlar**

|                                                        | <b>31 Mart 2021</b> | <b>31 Aralık 2020</b> |
|--------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Personel ücret borçları                                | 7,487,614           | 6,648,496             |
| Personele ilişkin ödenecek vergi ve fonlar             | 1,290,308           | 2,371,624             |
| Personele ilişkin ödenecek sosyal güvenlik kesintileri | 1,754,100           | 1,405,404             |
| <b>Toplam</b>                                          | <b>10,532,022</b>   | <b>10,425,524</b>     |

**Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar**

|                                 | <b>31 Mart 2021</b> | <b>31 Aralık 2020</b> |
|---------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Kullanılmamış izin karşılıkları | 3,956,693           | 3,246,896             |
| <b>Toplam</b>                   | <b>3,956,693</b>    | <b>3,246,896</b>      |

Dönem İçerisinde Ayrılan İzin Karşılığı Hareketleri:

|                                        | <b>31 Mart 2021</b> | <b>31 Aralık 2020</b> |
|----------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Dönem Başı                             | 3,246,896           | 1,239,737             |
| Cari dönemde ayrılan izin karşılıkları | 709,797             | 2,007,159             |
| <b>Toplam</b>                          | <b>3,956,693</b>    | <b>3,246,896</b>      |

**Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar**

|                           | <b>31 Mart 2021</b> | <b>31 Aralık 2020</b> |
|---------------------------|---------------------|-----------------------|
| Kıdem tazminatı karşılığı | 6,620,866           | 5,836,203             |
| <b>Toplam</b>             | <b>6,620,866</b>    | <b>5,836,203</b>      |

Dönem İçerisinde Kıdem Tazminatı Karşılığı Hareketleri:

|                         | <b>31 Mart 2021</b> | <b>31 Aralık 2020</b> |
|-------------------------|---------------------|-----------------------|
| 1 Ocak bakiyesi         | 5,836,203           | 3,886,219             |
| Faiz ve hizmet maliyeti | 1,334,977           | 3,116,916             |
| Aktüeryel (gelir)/gider | 61,555              | 48,756                |
| Ödenen                  | (611,869)           | (1,215,688)           |
| <b>Dönem sonu</b>       | <b>6,620,866</b>    | <b>5,836,203</b>      |

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

Ödenecek tutar her hizmet yılı için en fazla T.C. Maliye Bakanlığı tarafından ilan edilen Kıdem tazminatı tavanı ile sınırlı olmak üzere, bir aylık maaşa eşittir.

**KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
*(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)*

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Grup'un çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. UMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar") kapsamında kıdem tazminatı karşılığı, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

Cari ve önceki dönem itibarıyla yükümlülüğü hesaplamaları için kullanılan aktüer varsayımlar aşağıdadır.

Emeklilik yaşı: Bireylerin en erken emekli olabileceği yaş olarak dikkate alınmıştır.

Reel maaş artış oranı: Personelin emekli olacağı yıla kadar her yıl enflasyon oranında zam alacağı tahmin edilmiştir.

Kıdem tazminatı tavanı: T.C. Maliye Bakanlığı tarafından ilan edilen Kıdem tazminatı tavanı olarak belirlenmiştir.

Kıdem tazminatı olarak işten ayrılma olasılığı: Grup yönetimi tarafından geçmiş yıl verilerinin değerlendirilmesi ile ulaşılan sonuç olarak belirlenmiştir.

|                                                | <b>31 Mart 2021</b> | <b>31 Aralık 2020</b> |
|------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| İskonto oranı                                  | 18.70%              | 13.30%                |
| Enflasyon oranı                                | 16.09%              | 10.30%                |
| Net iskonto oranı                              | 2.25%               | 2.72%                 |
| Reel maaş artış oranı                          | 16.09%              | 10.30%                |
| Kıdem tazminatı olarak işten ayrılma olasılığı | 91.40%              | 91.40%                |
| Kıdem tazminatı tavanı                         | 7,639               | 7,117                 |

## **17. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

### **17.1. Kısa Vadeli Diğer Varlıklar**

|                            | <b>31 Mart 2021</b> | <b>31 Aralık 2020</b> |
|----------------------------|---------------------|-----------------------|
| Devreden KDV               | 16,358,045          | 30,146,201            |
| İş Avansları               | 777,916             | 1,490,167             |
| Tecil edilen KDV           | 22,589,490          | 6,848,509             |
| Personele verilen avanslar | 1,755,947           | 1,563,873             |
| Diğer                      | 7,049               | 7,086                 |
| <b>Toplam</b>              | <b>41,488,447</b>   | <b>40,055,836</b>     |

Grup'un uzun vadeli diğer varlıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Yoktur).

### **17.2. Grup'un Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükleri**

|                          | <b>31 Mart 2021</b> | <b>31 Aralık 2020</b> |
|--------------------------|---------------------|-----------------------|
| Ödenecek Vergi ve Fonlar | 1,214,718           | 1,435,057             |
| Diğer                    | 191,699             | 15,768                |
| <b>Toplam</b>            | <b>1,406,417</b>    | <b>1,450,825</b>      |

Grup'un uzun vadeli diğer yükümlülükleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Yoktur).

**KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

**18. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ**

Grup'un 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla bilançolarında yansıtmış olduğu öz sermaye kalemleri aşağıdaki gibidir:

|                                                                                              | 31 Mart 2021       | 31 Aralık 2020     |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Esas sermaye                                                                                 | 187,500,000        | 187,500,000        |
| Ödenmemiş sermaye                                                                            | --                 | --                 |
| Sermaye düzeltmesi olumlu farkları                                                           | --                 | --                 |
| Paylara ilişkin primler                                                                      | 292,898,784        | 292,898,784        |
| Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi                    | 2,011,813          | 2,011,813          |
| Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler | 240,219,837        | 240,267,850        |
| Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/ kayıpları                                             | 240,335,570        | 240,335,570        |
| Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları (aktüeryal kayıp kazanç)       | (115,733)          | (67,720)           |
| Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler    | 11,967,674         | 8,154,416          |
| Yabancı para çevirim farkları                                                                | 11,967,674         | 8,154,416          |
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler                                                          | 2,061,146          | 1,409,204          |
| Diğer Yedekler                                                                               | 2,500,000          | 2,500,000          |
| Geçmiş yıllar kar/(zararları)                                                                | 96,072,333         | (25,416,521)       |
| Net dönem karı/(zararı)                                                                      | 54,098,636         | 122,140,796        |
| <b>Toplam</b>                                                                                | <b>889,330,223</b> | <b>831,466,342</b> |

**Ödenmiş Sermaye**

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

| 31 Mart 2021       |                    |                |                    | 31 Aralık 2020     |                |                    |
|--------------------|--------------------|----------------|--------------------|--------------------|----------------|--------------------|
| Adı Soyadı         | Pay Adedi          | Pay Oranı      | Pay Tutarı         | Pay Adedi          | Pay Oranı      | Pay Tutarı         |
| Mehmet Şükrü Başar | 16,120,000         | 8.60%          | 16,120,000         | 16,120,000         | 8.60%          | 16,120,000         |
| Fikret Başar       | 15,370,000         | 8.20%          | 15,370,000         | 15,370,000         | 8.20%          | 15,370,000         |
| Mitat Başar        | 18,010,000         | 9.61%          | 18,010,000         | 18,010,000         | 9.61%          | 18,010,000         |
| Burhan Başar       | 16,120,000         | 8.60%          | 16,120,000         | 16,120,000         | 8.60%          | 16,120,000         |
| Fahrettin Çezik    | 16,120,000         | 8.60%          | 16,120,000         | 16,120,000         | 8.60%          | 16,120,000         |
| Mahmut Koçum       | 16,500,000         | 8.80%          | 16,500,000         | 16,500,000         | 8.80%          | 16,500,000         |
| Suat Erdem         | 16,500,000         | 8.80%          | 16,500,000         | 16,500,000         | 8.80%          | 16,500,000         |
| Aydın Çelik        | 17,250,000         | 9.20%          | 17,250,000         | 17,250,000         | 9.20%          | 17,250,000         |
| Nurcan İlbahar     | 1,880,000          | 1.00%          | 1,880,000          | 1,880,000          | 1.00%          | 1,880,000          |
| Necla Delal        | 1,880,000          | 1.00%          | 1,880,000          | 1,880,000          | 1.00%          | 1,880,000          |
| Halka açık kısım   | 51,750,000         | 27.60%         | 51,750,000         | 51,750,000         | 27.60%         | 51,750,000         |
| <b>Toplam</b>      | <b>187,500,000</b> | <b>100.00%</b> | <b>187,500,000</b> | <b>187,500,000</b> | <b>100.00%</b> | <b>187,500,000</b> |

Grup'un sermayesi 187.500.000 TL olup 187.500.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2020: 187,500,000 TL – 187,500,000 adet hisse). Hisselerin itibarı değeri hisse başına 1 TL'dir.

Şirket 2020 yılı içerisinde 80,000,000 TL olan sermayesini cari dönemde 70,000,000 TL'sini geçmiş yıl karlarından, 37,500,000 TL'sini nakdi olarak arttırarak 187,500.000 TL'ye çıkarmıştır.

**KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
*(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)*

Şirket'in 187,500,000 TL'lik sermayesi, çıkarılmış sermayenin %72,40'ına tekabül eden 135,750,000 TL nominal değerli 135,750,000 adet A Grubu, %27.60'ine tekabül eden 51,750,000 TL nominal değerli 51,750,000 adet B Grubu paylara ayrılmıştır. Her pay 1 oy hakkına sahiptir, A grubu paylar imtiyazlı paylar olup payların tek imtiyazı yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazıdır,

**Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler**

|                                                                                        | <b>31 Mart 2021</b> | <b>31 Aralık 2020</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Dönem Başı                                                                             | 240,267,850         | 145,632,168           |
| Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/ kayıpları                                       | --                  | 94,673,712            |
| Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları (aktüeryal kayıp kazanç) | (48,013)            | (38,030)              |
| <b>Toplam</b>                                                                          | <b>240,219,837</b>  | <b>240,267,850</b>    |

**Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler**

|                              | <b>31 Mart 2021</b> | <b>31 Aralık 2020</b> |
|------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Dönem Başı                   | 8,154,416           | 2,213,810             |
| Yabancı Para Çevrim Farkları | 3,813,258           | 5,940,606             |
| <b>Toplam</b>                | <b>11,967,674</b>   | <b>8,154,416</b>      |

**Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler**

Yasal yedekler Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedekler, tüm yedekler tarihi (enflasyona göre endekslenmemiş) ödenmiş sermayenin %20'sine erişene kadar, geçmiş dönem ticari karının yıllık %5'i oranında ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler, birinci tertip yasal yedek ve temettülerden sonra, tüm nakdi temettü dağıtımları üzerinden yıllık %10 oranında ayrılır.

|                                 | <b>31 Mart 2021</b> | <b>31 Aralık 2020</b> |
|---------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Dönem başı                      | 1,409,204           | 942,820               |
| Cari dönemde ayrılanlar toplamı | 651,942             | 466,384               |
| <b>Toplam</b>                   | <b>2,061,146</b>    | <b>1,409,204</b>      |

**Diğer yedekler**

|               | <b>31 Mart 2021</b> | <b>31 Aralık 2020</b> |
|---------------|---------------------|-----------------------|
| Dönem başı    | 2,500,000           | 2,500,000             |
| <b>Toplam</b> | <b>2,500,000</b>    | <b>2,500,000</b>      |

**Geçmiş Yıl Karları/(Zararları)**

|                                        | <b>31 Mart 2021</b> | <b>31 Aralık 2020</b> |
|----------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Dönem başı</b>                      | <b>(25,416,521)</b> | <b>(29,988,873)</b>   |
| Yedek ayrılması                        | (651,942)           | (466,384)             |
| Net dönem karından/zararından transfer | 122,140,796         | 75,038,736            |
| İç kaynaklardan sermaye artışı         | --                  | (70,000,000)          |
| <b>Toplam</b>                          | <b>96,072,333</b>   | <b>(25,416,521)</b>   |

**KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

**Kontrol Gücü Olmayan Paylar**

|                                                     | <b>31 Mart 2021</b> | <b>31 Aralık 2020</b> |
|-----------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Dönem başı                                          | 8,592,036           | 5,218,055             |
| Bağlı ortaklık ediniminden kaynaklanan azınlık payı | --                  | 352,021               |
| Yabancı para çevrim farkları                        | 1,038,351           | 1,792,781             |
| Ana ortaklık dışı kar / (zarar) payı                | (490,947)           | 1,229,179             |
| <b>Toplam</b>                                       | <b>9,139,440</b>    | <b>8,592,036</b>      |

**19. HASILAT**

|                              | <b>01 Ocak –<br/>31 Mart 2021</b> | <b>01 Ocak –<br/>31 Mart 2020</b> |
|------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Yurtiçi satışlar             | 130,769,261                       | 124,454,085                       |
| Yurtdışı satışlar            | 213,246,506                       | 137,568,848                       |
| Diğer Satışlar               | (2,015,936)                       | 1,793,910                         |
| <b>Brüt Satışlar</b>         | <b>341,999,831</b>                | <b>263,816,843</b>                |
| Satış iadeleri (-)           | (3,062,716)                       | (2,353,154)                       |
| Satış iskontoları (-)        | (6,752,230)                       | (6,161,075)                       |
| Diğer İndirimler             | (4,819,177)                       | (2,543,062)                       |
| Ertelenmiş faiz gelirleri    | (3,877,452)                       | (1,842,574)                       |
| <b>Satış İndirimleri (-)</b> | <b>(18,511,575)</b>               | <b>(12,899,865)</b>               |
| <b>Net Satışlar</b>          | <b>323,488,256</b>                | <b>250,916,978</b>                |
| Satılan Mamul Maliyeti (-)   | (222,101,006)                     | (175,534,555)                     |
| Ertelenmiş faiz giderleri    | 2,297,519                         | 1,385,363                         |
| <b>Toplam</b>                | <b>(219,803,487)</b>              | <b>(174,149,192)</b>              |
| <b>BRÜT KAR/(ZARAR)</b>      | <b>103,684,769</b>                | <b>76,767,786</b>                 |

**Satışlara İlişkin Yoğunlaşma Riski**

Grup'un satışları ve müşterilerine bakıldığında bazı müşterilerin, satışların içindeki payının yüksekliği sebebiyle bir yoğunlaşma riski yarattığı görülmektedir.

31 Mart 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisinde, Grup'un hasılatının %10'unu veya daha fazlasını oluşturan müşteri ve oranı aşağıdaki gibidir:

| <b>1 Ocak- 31 Mart 2021</b> |                              | <b>1 Ocak- 31 Mart 2020</b> |                              |
|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| <b>Müşteri</b>              | <b>Hasılat içindeki payı</b> | <b>Müşteri</b>              | <b>Hasılat içindeki payı</b> |
| A                           | 18%                          | A                           | 18%                          |

**KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
*(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)*

**20. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ**

**20.1. Grup'un genel yönetim giderleri, pazarlama giderleri, araştırma ve geliştirme giderleri aşağıdaki gibidir.**

|                                      | <b>01 Ocak –<br/>31 Mart 2021</b> | <b>01 Ocak –<br/>31 Mart 2020</b> |
|--------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Araştırma ve geliştirme giderleri    | 1,102,676                         | 834,473                           |
| Pazarlama satış ve dağıtım giderleri | 34,335,919                        | 27,453,621                        |
| Genel yönetim giderleri              | 14,202,146                        | 8,668,132                         |
| <b>Toplam</b>                        | <b>49,640,741</b>                 | <b>36,956,226</b>                 |

| <b>Araştırma ve Geliştirme Giderleri</b> | <b>01 Ocak –<br/>31 Mart 2021</b> | <b>01 Ocak –<br/>31 Mart 2020</b> |
|------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Personel giderleri                       | 811,951                           | 617,891                           |
| Seyahat ve konaklama giderleri           | 80,820                            | 3,814                             |
| Amortisman giderleri                     | 28,327                            | 18,116                            |
| Kullanılmamış izin karşılıkları          | 12,466                            | 83,369                            |
| Danışmanlık giderleri                    | 10,000                            | 9,398                             |
| Diğer giderler                           | 159,112                           | 101,885                           |
| <b>Toplam</b>                            | <b>1,102,676</b>                  | <b>834,473</b>                    |

| <b>Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri</b>  | <b>01 Ocak –<br/>31 Mart 2021</b> | <b>01 Ocak –<br/>31 Mart 2020</b> |
|----------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Nakliye ve Navlun Giderleri                  | 11,450,155                        | 5,879,228                         |
| Personel Ücret, Prim, İkramiye vb. Giderleri | 8,753,405                         | 4,210,723                         |
| Ticari Pazarlama Destek Giderleri            | 3,665,201                         | 3,980,271                         |
| Reklam, İlan ve Fuar Giderleri               | 2,548,774                         | 2,237,299                         |
| Depo Kira Giderleri                          | 1,813,659                         | 2,407,687                         |
| Amortisman Giderleri                         | 1,443,648                         | 417,277                           |
| Taşıt Kira, Yakıt vb. Giderleri              | 629,714                           | 461,772                           |
| Marka, Tescil, Patent Giderleri              | 450,974                           | 709,578                           |
| Sigorta Giderleri                            | 403,719                           | 150,769                           |
| Vergi Resim ve Harç Giderleri                | 383,400                           | 127,701                           |
| Kargo, Kurye ve Posta Giderleri              | 301,597                           | 156,393                           |
| Diğer                                        | 2,491,673                         | 6,714,923                         |
| <b>Toplam</b>                                | <b>34,335,919</b>                 | <b>27,453,621</b>                 |

**KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
*(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)*

| <b>Genel Yönetim Giderleri</b>               | <b>01 Ocak –<br/>31 Mart 2021</b> | <b>01 Ocak<br/>- 31 Mart 2020</b> |
|----------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Personel Ücret, Prim, İkramiye vb. Giderleri | 7,224,805                         | 3,633,257                         |
| Amortisman Giderleri                         | 1,259,675                         | 438,369                           |
| Vergi Resim ve Harç Giderleri                | 904,199                           | 576,599                           |
| Sigorta Giderleri                            | 638,799                           | 446,833                           |
| Taşıt Kira, Yakıt vb. Giderleri              | 506,041                           | 360,867                           |
| Bağış Ve Yardım Giderleri                    | 491,432                           | 124,649                           |
| Bakım ve Onarım Giderleri                    | 404,525                           | 276,608                           |
| Muhasebe, Müşavirlik ve Avukatlık Giderleri  | 292,092                           | 270,268                           |
| Güvenlik Giderleri                           | 150,307                           | 126,678                           |
| Yuriçi ve Yurtdışı Seyahat Giderleri         | 124,469                           | 45,451                            |
| Malzeme Giderleri                            | 111,780                           | 197,548                           |
| İzin karşılığı gideri                        | 105,708                           | 193,757                           |
| Elektrik,Su,Isınma Giderleri                 | 105,169                           | 68,717                            |
| Diğer                                        | 1,883,145                         | 1,908,531                         |
| <b>Toplam</b>                                | <b>14,202,146</b>                 | <b>8,668,132</b>                  |

**20.2. Niteliklerine göre giderler**

| <b>Amortisman ve itfa giderleri</b> | <b>01 Ocak –<br/>31 Mart 2021</b> | <b>01 Ocak –<br/>31 Mart 2020</b> |
|-------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Satışların maliyeti                 | 5,669,701                         | 3,063,180                         |
| Araştırma ve geliştirme giderleri   | 28,327                            | 18,116                            |
| Pazarlama satış dağıtım giderleri   | 1,443,648                         | 417,277                           |
| Genel yönetim giderleri             | 1,259,675                         | 438,369                           |
| <b>Toplam</b>                       | <b>8,401,351</b>                  | <b>3,936,942</b>                  |

| <b>Personel Giderleri</b>         | <b>01 Ocak –<br/>31 Mart 2021</b> | <b>01 Ocak –<br/>31 Mart 2020</b> |
|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Satışların maliyeti               | 41,613,190                        | 39,058,350                        |
| Araştırma ve geliştirme giderleri | 811,951                           | 617,891                           |
| Pazarlama satış dağıtım giderleri | 8,753,405                         | 4,210,723                         |
| Genel yönetim giderleri           | 7,224,805                         | 3,633,257                         |
| <b>Toplam</b>                     | <b>58,403,351</b>                 | <b>47,520,221</b>                 |

**KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
*(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)*

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

**21.1. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler**

|                                                     | <b>01 Ocak –<br/>31 Mart 2021</b> | <b>01 Ocak –<br/>31 Mart 2020</b> |
|-----------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Karlar</b> |                                   |                                   |
| Faiz gelirleri                                      | 465,368                           | --                                |
| Kur farkı gelirleri                                 | 38,236,887                        | 33,300,769                        |
| Konusu kalmayan karşılıklar                         | 205,604                           | 333,855                           |
| Turquality Marka Destek Geliri                      | 2,740,649                         | 2,562,078                         |
| Ertelenmiş finansman gelirleri                      | 3,278,228                         | 1,792,245                         |
| Diğer                                               | 5,428,498                         | 316,852                           |
| <b>Toplam</b>                                       | <b>50,355,234</b>                 | <b>38,305,799</b>                 |

**21.2. Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)**

|                                                     | <b>01 Ocak –<br/>31 Mart 2021</b> | <b>01 Ocak –<br/>31 Mart 2020</b> |
|-----------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Esas Faaliyetlerden Giderler ve Zararlar (-)</b> |                                   |                                   |
| Kur farkı giderleri                                 | 6,230,029                         | 19,670,621                        |
| Ertelenmiş finansman giderleri                      | 2,142,889                         | 1,230,326                         |
| Önceki Dönem Gider Ve Zararları                     | 1,979,365                         | 959,243                           |
| Karşılık giderleri                                  | --                                | 41,960                            |
| Diğer                                               | 1,717,471                         | 527,646                           |
| <b>Toplam</b>                                       | <b>12,069,754</b>                 | <b>22,429,796</b>                 |

**22. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER**

**22.1. Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler**

|                            | <b>01 Ocak –<br/>31 Mart 2021</b> | <b>01 Ocak –<br/>31 Mart 2020</b> |
|----------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Sabit kıymet satış karları | 116,992                           | 540,072                           |
| <b>Toplam</b>              | <b>116,992</b>                    | <b>540,072</b>                    |

**22.2. Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)**

|                                  | <b>01 Ocak –<br/>31 Mart 2021</b> | <b>01 Ocak –<br/>31 Mart 2020</b> |
|----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Sabit kıymet satış zararları (-) | --                                | 63,815                            |
| <b>Toplam</b>                    | <b>--</b>                         | <b>63,815</b>                     |

**22.3. Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kârlarından/Zararlarından Paylar**

|                                                                                         | <b>01 Ocak –<br/>31 Mart 2021</b> | <b>01 Ocak –<br/>31 Mart 2020</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kârlarından/(zararlarından) paylar (-) | (3,078,399)                       | (608,711)                         |
| <b>Toplam</b>                                                                           | <b>(3,078,399)</b>                | <b>(608,711)</b>                  |

**KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

**23. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER**

Giderler çeşit esasına göre sınıflanmamaktadır.

**24. FİNANSMAN GİDERLERİ**

|                                           | <b>01 Ocak –<br/>31 Mart 2021</b> | <b>01 Ocak –<br/>31 Mart 2020</b> |
|-------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Finansman Giderleri                       |                                   |                                   |
| Kredi faiz gideri                         | 2,801,277                         | 1,702,078                         |
| Kredi kur farkı gideri                    | 20,508,600                        | 29,818,565                        |
| Kredilere ilişkin faiz tahakkuk giderleri | 2,018,354                         | 1,562,388                         |
| Diğer finansman giderleri                 | 78,587                            | 78,232                            |
| <b>Toplam</b>                             | <b>25,406,818</b>                 | <b>33,161,263</b>                 |

**25. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ**

|                                                                         | <b>01 Ocak –<br/>31 Mart 2021</b> | <b>01 Ocak –<br/>31 Mart 2020</b> |
|-------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Çalışanlara Sağlanan Fayda Kapsamında Hesaplanan Aktüeryal Kayıp/Kazanç | (61,555)                          | (232,932)                         |
| Yabancı para çevirim farkları                                           | 3,813,258                         | 2,665,282                         |
| Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri                                          | 13,542                            | 51,245                            |
| <b>Toplam</b>                                                           | <b>3,765,245</b>                  | <b>2,483,595</b>                  |

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

| <b>Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar</b> | <b>31 Mart 2021</b> | <b>31 Aralık 2020</b> |
|------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Peşin ödenen vergiler                          | 132,435             | --                    |
| <b>Toplam</b>                                  | <b>132,435</b>      | <b>--</b>             |

| <b>Bilançoda yer alan kurumlar vergisi yükümlülükleri</b> | <b>31 Mart 2021</b> | <b>31 Aralık 2020</b> |
|-----------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Cari kurumlar vergisi karşılığı                           | 22,839,014          | 9,629,156             |
| Peşin ödenen vergiler ve fonlar                           | (13,869,620)        | (7,363,676)           |
| <b>Toplam</b>                                             | <b>8,969,394</b>    | <b>2,265,480</b>      |

| <b>Bilançoda yer alan ertelenen vergi varlık yükümlülükleri</b> | <b>31 Mart 2021</b> | <b>31 Aralık 2020</b> |
|-----------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Ertelenen vergi varlıkları                                      | --                  | --                    |
| Ertelenen vergi yükümlülükleri                                  | (30,295,370)        | (33,460,896)          |
| <b>Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net</b>                        | <b>(30,295,370)</b> | <b>(33,460,896)</b>   |

*Kurumlar Vergisi*

Şirket ve Türkiye’de yerleşik bağlı ortaklıkları, Türkiye’de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir.

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla %22’dir (2020: %22). Ancak, 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun”un 91’inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen geçici 10’uncu madde uyarınca kurumların 2018, 2019 ve 2020 vergilendirme

**KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
*(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)*

---

dönemlerine ait kazançları üzerinden ödenmesi gereken kurumlar vergisinin %22 oranıyla hesaplanması ve sonrasında tekrardan %20 oranı ile vergilendirilmeye devam edilmesi öngörülmektedir. Bu süre zarfında Bakanlar Kurulu'na %22 oranını %20 oranına kadar indirme yetkisi verilmiştir.

31 Mart 2021 tarihinde sona eren dönem itibarıyla, vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %22 (2020: %22) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir. Yapılan Kanun değişikliği ile 2018, 2019 ve 2020 yılları için bu oran %22 olarak belirlenmiştir.

Türkiye'de vergi mevzuatı, Şirket ve bağlı ortaklıklarının konsolide vergi beyannamesi doldurmasına izin vermemektedir. Bu yüzden mali tablolara yansıtılan vergi karşılığı, şirket bazında ayrı ayrı hesaplanmıştır.

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 %15 gelir vergisine tabidir.

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.

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştirakten elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır.

Ayrıca, kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları gayrimenkullerinin (taşınmazlarının) kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %75'lik kısmı, 31 Aralık 2019 itibarıyla kurumlar vergisinden istisnadır. Bununla birlikte, 7061 sayılı kanunla yapılan değişiklikle bu oran taşınmazlar açısından %75'ten %50'ye indirilmiş ve 2019 yılından itibaren hazırlanacak vergi beyannamelerinde bu oran %50 olarak kullanılacaktır.

İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

#### *Gelir Vergisi Stopajı*

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

#### *Ertelenmiş Vergi*

Şirket 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 %22'dir (2020: %22).

**KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
*(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)*

Grup'un ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri aşağıda belirtilmiştir:

|                                                            | <b>31 Mart 2021</b>  | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Mart 2021</b> | <b>31 Aralık 2020</b> |
|------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|
|                                                            | <b>Toplam Geçici</b> | <b>Toplam Geçici</b>  | <b>Varlık /</b>     | <b>Varlık /</b>       |
| <b>Ertelenen Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri</b>        | <b>Farklar</b>       | <b>Farklar</b>        | <b>(Yükümlülük)</b> | <b>(Yükümlülük)</b>   |
| Kıdem tazminatı karşılığı                                  | 6,620,866            | 5,836,203             | 1,456,591           | 1,283,965             |
| Kredi faiz tahakkukları                                    | 1,937,288            | 1,945,937             | 426,203             | 428,106               |
| Kullanılmamış izin karşılıkları                            | 3,956,693            | 3,246,896             | 870,472             | 714,317               |
| Ertelenmiş finansman geliri                                | 3,877,452            | 3,278,228             | 853,039             | 721,210               |
| Şüpheli alacak karşılığı                                   | 15,246,905           | 14,834,822            | 3,354,319           | 3,263,661             |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar amortisman farkları | 26,477,639           | 22,848,146            | 5,825,081           | 5,026,592             |
| Stok değer düşüklüğü karşılığı                             | 1,796,815            | 1,796,815             | 395,299             | 395,299               |
| Stoklara ilişkin düzeltmeler                               | 12,205,992           | 10,920,166            | 2,685,318           | 2,402,437             |
| Dava gider karşılıkları ile ilgili düzeltmeler             | 668,935              | 668,935               | 147,166             | 147,166               |
| Nakit ve nakit benzerilere ilişkin düzeltmeler             | (179,814)            | (1,568,984)           | (39,559)            | (345,176)             |
| Beklenen kredi zararı karşılığı düzeltmeleri               | 2,874,256            | 2,785,435             | 632,336             | 612,796               |
| Diğer düzeltmeler                                          | (59,904)             | (718,306)             | (13,179)            | (158,027)             |
| Diğer alacaklara ilişkin düzeltmeler                       | 538,425              | (1,919,526)           | 118,454             | (422,296)             |
| Kullanım hakkı varlıkları düzeltmesi                       | (407,527)            | 1,919,025             | (89,656)            | 422,186               |
| Kiralama yükümlülükleri düzeltmeleri                       | 752,271              | (1,844,413)           | 165,500             | (405,771)             |
| Ertelenmiş finansman gideri                                | (2,297,519)          | (2,142,889)           | (505,454)           | (471,436)             |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar düzeltmeleri        | (11,457,455)         | (12,368,041)          | (2,520,640)         | (2,720,969)           |
| Kredilere ilişkin kur farkı düzeltmeleri                   | 266,350              | 488,897               | 58,597              | 107,557               |
| Avanslar ile ilgili düzeltmeler                            | 579,817              | 784,452               | 127,560             | 172,579               |
| Ticari alacaklar ile ilgili düzeltmeler                    | (5,061,390)          | (4,452,287)           | (1,113,506)         | (979,503)             |
| Maddi duran varlıklar değerleme düzeltmeleri               | (286,469,096)        | (286,469,096)         | (42,786,294)        | (42,786,294)          |
| Personel giderlerine ilişkin düzeltmeler                   | (1,559,168)          | (3,951,341)           | (343,017)           | (869,295)             |
| <b>Ertelenen vergi yükümlülükleri</b>                      | <b>(229,692,169)</b> | <b>(244,080,926)</b>  | <b>(30,295,370)</b> | <b>(33,460,896)</b>   |

**KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
*(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)*

**Gelir Tablosunda Yer Alan Vergi Gelir/Giderleri**

| <b>Gelir tablosunda yer alan vergi gelir/giderleri</b> | <b>31 Mart 2021</b> | <b>31 Aralık 2020</b> |
|--------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Kurumlar vergisi karşılığı                             | (13,505,578)        | (3,999,424)           |
| Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)                       | 3,151,984           | 542,170               |
| <b>Toplam</b>                                          | <b>(10,353,594)</b> | <b>(3,457,254)</b>    |

**Diğer Kapsamlı Gelir Tablosunda Yer Alan Vergi Gelir/Giderleri**

| <b>Diğer kapsamlı gelir tablosunda yer alan vergi gelir/giderleri</b>     | <b>31 Mart 2021</b> | <b>31 Aralık 2020</b> |
|---------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Diğer kapsamlı gelir tablosunda yer alan ertelenmiş vergi geliri/(gideri) | 13,542              | 51,245                |
| <b>Toplam</b>                                                             | <b>13,542</b>       | <b>51,245</b>         |

**Ertelenmiş Vergi Gelir/Giderinin Mutabakatı**

| <b>Ertelenmiş vergi gelir/giderinin mutabakatı</b>                        | <b>31 Mart 2021</b> | <b>31 Aralık 2020</b> |
|---------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Dönem başı                                                                | (33,460,896)        | (10,182,806)          |
| Dönem ertelenmiş vergi geliri/(gideri)                                    | 3,151,984           | 3,817,872             |
| Diğer kapsamlı gelir tablosunda yer alan ertelenmiş vergi geliri/(gideri) | 13,542              | (27,095,962)          |
| <b>Dönem sonu</b>                                                         | <b>(30,295,370)</b> | <b>(33,460,896)</b>   |

**27. PAY BAŞINA KAZANÇ**

31 Mart 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren dönemlere ait hisse başına kazanç hesaplamaları aşağıdadır.

|                                                    | <b>1 Ocak –<br/>31 Mart 2021</b> | <b>1 Ocak –<br/>31 Mart 2020</b> |
|----------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Net dönem karı                                     | 54,098,636                       | 19,033,638                       |
| Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi | 187,500,000                      | 15,000                           |
| Hisse başına kar                                   | 0.29                             | 1,268.91                         |

**KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

**28. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

Grup'un ortakları dışındaki ilişkili tarafları ve bunlarla yapılan işlemlere ilişkin özet bilgi aşağıda sunulmuştur.

**28.1. İlişkili Taraflarla Bakiyeler**

İlişkili taraflardan alacaklar:

| Kısa Vadeli Alacaklar                           | 31 Mart 2021   |                | 31 Aralık 2020 |                  |
|-------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|------------------|
|                                                 | Ticari         | Ticari Olmayan | Ticari         | Ticari Olmayan   |
| <b><u>Ticari Alacaklar (dipnot 6)</u></b>       |                |                |                |                  |
| Bunda Pazarlama Ltd. Şti.                       | 31,747         | --             | 14,160         | --               |
| K-K Trading                                     | 629,196        | --             | 554,722        | --               |
| Matik Otomat Sistemleri San.ve Tic. A.Ş..       | 78,812         | --             | 67,427         | --               |
| Vankim Kimya Gıda Tur. San. Dış.Tic. Ltd. Sti.  | 201,255        | --             | 98,563         | --               |
| Sistemli Gıda Pazarlama Ltd. Şti.               | 7,776          | --             | 544            | --               |
| <b><u>Diğer Alacaklar (dipnot 7)</u></b>        |                |                |                |                  |
| Ortaklardan Alacaklar                           | --             | 20,470         | --             | 1,223,503        |
| <b><u>Peşin Ödenmiş Giderler (dipnot 9)</u></b> |                |                |                |                  |
| İmece Yatırım A.Ş                               | --             | 214,208        | --             | --               |
| Matik Otomat Sistemleri San. ve Tic. A.Ş.       | --             | 3,500          | --             | 3,500            |
| Pakel Gıda Paketleme Amb.San.Ve Tic.Ltd.Şti.    | --             | 16,544         | --             | 445              |
| Sistemli Gıda Pazarlama Ltd. Şti.               | --             | 85,887         | --             | 54,093           |
| UHV Gayrimenkul Yat. ve Tic. A.Ş.               | --             | 20,479         | --             | --               |
| <b>Toplam</b>                                   | <b>948,786</b> | <b>361,088</b> | <b>735,416</b> | <b>1,281,541</b> |
| Ertelenmiş finansman gelirleri (-)              | (1,558)        | --             | (133,670)      | --               |
| <b>Genel toplam</b>                             | <b>947,228</b> | <b>361,088</b> | <b>601,746</b> | <b>1,281,541</b> |

| Uzun Vadeli Alacaklar                           | 31 Mart 2021 |                  | 31 Aralık 2020 |                  |
|-------------------------------------------------|--------------|------------------|----------------|------------------|
|                                                 | Ticari       | Ticari Olmayan   | Ticari         | Ticari Olmayan   |
| <b><u>Diğer Alacaklar (dipnot 7)</u></b>        |              |                  |                |                  |
| K-K Trading                                     | --           | 1,025,609        | --             | 906,949          |
| Matik Otomat Sistemleri San. ve Tic. A.Ş.       | --           | 1,242,764        | --             | --               |
| <b><u>Peşin Ödenmiş Giderler (dipnot 9)</u></b> |              |                  |                |                  |
| İmece Yatırım A.Ş                               | --           | 4,564,435        | --             | 2,837,041        |
| Byte Mimarlık Mühendislik                       | --           | 2,691,204        | --             | 13,028           |
| Uhv Gayrimenkul Yat. Ve Tic. A.Ş.               | --           | --               | --             | 29,708           |
| <b>Toplam</b>                                   | <b>--</b>    | <b>9,524,012</b> | <b>--</b>      | <b>3,786,726</b> |
| Ertelenmiş finansman gelirleri (-)              | --           | --               | --             | --               |
| <b>Genel toplam</b>                             | <b>--</b>    | <b>9,524,012</b> | <b>--</b>      | <b>3,786,726</b> |

**KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
*(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)*

İlişkili taraflara borçlar:

| Kısa Vadeli Borçlar                            | 31 Mart 2021     |                  | 31 Aralık 2020   |                  |
|------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                                | Ticari           | Ticari Olmayan   | Ticari           | Ticari Olmayan   |
| <b><u>Ticari Borçlar (dipnot 6)</u></b>        |                  |                  |                  |                  |
| Bunda Pazarlama Ltd. Şti.                      | 11,383           | --               | 11,383           | --               |
| Matik Otomat Sistemleri San.ve Tic. A.Ş.       | 162,713          | --               | 158,806          | --               |
| Balyemek Üretim Limited Şti.                   | 671,555          | --               | 565,577          | --               |
| Team Lojistik Hizmetleri A.Ş.                  | 3,994,298        | --               | 3,419,532        | --               |
| Dinamik Su Arıtma Sist.San. Tic.Ltd. Şti.      | 3,221            | --               | --               | --               |
| Vankim Kimya Gıda Tur. San. Dış.Tic. Ltd. Sti. | 11,285           | --               | 201,561          | --               |
| <b><u>Diğer Borçlar (dipnot 7)</u></b>         |                  |                  |                  |                  |
| Ortaklara Borçlar                              | --               | 42,798           | --               | 61,593           |
| Byte Mimarlık Mühendislik                      | --               | --               | --               | 370,000          |
| İmece Yatırım Organizasyon A.Ş.                | --               | 3,717,168        | --               | 5,586,020        |
| <b><u>Ertelenmiş Gelirler (dipnot 9)</u></b>   |                  |                  |                  |                  |
| Vankim Kimya Gıda Tur. San. Dış.Tic. Ltd. Sti. | --               | --               | --               | --               |
| <b>Toplam</b>                                  | <b>4,854,455</b> | <b>3,759,966</b> | <b>4,356,859</b> | <b>6,017,613</b> |
| Ertelenmiş Finansman Giderleri                 | (14,561)         | --               | (13,717)         | --               |
| <b>Genel Toplam</b>                            | <b>4,839,894</b> | <b>3,759,966</b> | <b>4,343,142</b> | <b>6,017,613</b> |

Uzun vadeli borç yoktur (31 Aralık 2019: Yoktur).

**28.2. İlişkili Taraflara Yapılan Satışlar ve/veya Elde Edilen Gelirler**

| 1 Ocak - 31 Mart 2021                     | Ticari Mal-Mamul Satışı | Diğer          |
|-------------------------------------------|-------------------------|----------------|
| Matik Otomat Sistemleri San. ve Tic. A.Ş. | 10,542                  | --             |
| Vankim Kimya Gıda Turizm San.             | 87,027                  | --             |
| Bunda Pazarlama Ltd. Şti.                 | --                      | 16,284         |
| Sistemli Gıda Pazarlama Ltd. Şti.         | --                      | 7,200          |
| UHV Gayrimenkul Yat. ve Tic. A.Ş.         | --                      | 6,900          |
| Byte Mimarlık Mühendislik                 | --                      | 108,491        |
| <b>Toplam</b>                             | <b>97,569</b>           | <b>138,875</b> |
| 1 Ocak - 31 Mart 2020                     | Ticari Mal-Mamul Satışı | Diğer          |
| Matik Otomat Sistemleri San. ve Tic. A.Ş. | 374,673                 | --             |
| Team Lojistik Hizmetleri A.Ş.             | --                      | 225            |
| Bunda Pazarlama Ltd. Şti.                 | --                      | 12,000         |
| Sistemli Gıda Pazarlama Ltd. Şti.         | --                      | 502,883        |
| Dinamik Su Arıtma Sist.San. Tic.Ltd. Şti. | --                      | 87,094         |
| <b>Toplam</b>                             | <b>374,673</b>          | <b>602,202</b> |

**KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

| <b>1 Ocak - 31 Mart 2020</b>              | <b>Ticari Mal-Mamul Alışı</b> | <b>Hizmet Alışı</b> | <b>Diğer</b> |
|-------------------------------------------|-------------------------------|---------------------|--------------|
| Vankim Kimya Gıda Turizm San.             | 91,229                        | --                  | --           |
| Dinamik Su Arıtma Sist.San. Tic.Ltd. Şti. | 1,314                         | --                  | --           |
| Team Lojistik Hizmetleri A.Ş.             | --                            | 62,699              | 2,714        |
| Balyemek Üretim Limited Şti.              | 816,216                       | 28,311              | --           |
| Matik Otomat Sistemleri San.Ve Tic.       | 11,483                        | 67,815              | 2,043        |
| Team Lojistik Hizmetleri A.Ş.             | --                            | 1,593,530           | 1,423        |
| Sistemli Gıda Pazarlama Ltd. Şti.         | --                            | --                  | 2,883        |
| <b>Toplam</b>                             | <b>920,242</b>                | <b>1,752,355</b>    | <b>9,063</b> |

**28.3. İlişkili taraflardan yapılan alışlar ve/veya ödenen giderler**

| <b>1 Ocak - 31 Mart 2021</b>              | <b>Ticari Mal-Mamul Alışı</b> | <b>Hizmet Alışı</b> | <b>Diğer</b>   |
|-------------------------------------------|-------------------------------|---------------------|----------------|
| Vankim Kimya Gıda Turizm San.             | 718,836                       | --                  | 7,583          |
| Dinamik Su Arıtma Sist.San. Tic.Ltd. Şti. | 2,730                         | --                  | --             |
| Team Lojistik Hizmetleri A.Ş.             | --                            | 3,362,124           | 474            |
| Byte Mimarlık Mühendislik                 | --                            | --                  | 16,355         |
| Balyemek Üretim Limited Şti.              | 1,062,049                     | 47,253              | 15,138         |
| Matik Otomat Sistemleri San.Ve Tic.       | --                            | 94,702              | --             |
| Team Lojistik Hizmetleri A.Ş.             | --                            | 1,015,318           | --             |
| İmece Yatırım Organizasyon A.Ş.           | --                            | --                  | 383,540        |
| <b>Toplam</b>                             | <b>1,783,615</b>              | <b>4,519,397</b>    | <b>423,090</b> |

| <b>1 Ocak - 31 Mart 2020</b>              | <b>Ticari Mal-Mamul Alışı</b> | <b>Hizmet Alışı</b> | <b>Diğer</b> |
|-------------------------------------------|-------------------------------|---------------------|--------------|
| Vankim Kimya Gıda Turizm San.             | 91,229                        | --                  | --           |
| Dinamik Su Arıtma Sist.San. Tic.Ltd. Şti. | 1,314                         | --                  | --           |
| Team Lojistik Hizmetleri A.Ş.             | --                            | 62,699              | 2,714        |
| Balyemek Üretim Limited Şti.              | 816,216                       | 28,311              | --           |
| Matik Otomat Sistemleri San.Ve Tic.       | 11,483                        | 67,815              | 2,043        |
| Team Lojistik Hizmetleri A.Ş.             | --                            | 1,593,530           | 1,423        |
| Sistemli Gıda Pazarlama Ltd. Şti.         | --                            | --                  | 2,883        |
| <b>Toplam</b>                             | <b>920,242</b>                | <b>1,752,355</b>    | <b>9,063</b> |

**28.4. Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı**

1 Ocak- 31 Mart 2021 dönemi için üst düzey yöneticilere sağlanan ücretlerin brüt toplamı 1,621,130 TL'dir (1 Ocak- 31 Mart 2020: 694,369 TL).

**KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

## **29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**

### **29.1. Sermaye Risk Yönetimi**

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir. Grup'un sermaye yapısı 5'inci Not'ta açıklanan kredileri de içeren finansal borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve sırasıyla 18'inci Not'ta açıklanan çıkarılmış sermaye, sermaye yedekleri, kar yedekleri ve geçmiş yıl karlarını da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla net borcun özkaynaklara oranı aşağıdaki gibidir:

|                                 | <b>31 Mart 2021</b> | <b>31 Aralık 2020</b> |
|---------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Finansal Yükümlülükler          | 356,550,511         | 308,497,778           |
| Eksi: Nakit ve Nakit Benzerleri | 246,129,539         | 231,838,486           |
| Net borç                        | 110,420,972         | 76,659,292            |
| <br>                            |                     |                       |
| Toplam özkaynaklar              | 895,004,491         | 840,058,378           |
| <br>                            |                     |                       |
| Net borç/özkaynaklar oranı      | 12%                 | 9%                    |

Grup'un sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından 3 aylık dönemde değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır. Grup'un genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

### **29.2. Finansal Risk Faktörleri**

Grup faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski ve faiz oranı riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Grup'un risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Grup finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

Risk yönetimi, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar doğrultusunda yürütülmektedir. Bu uygulamanın bir sonucu olarak Grup düzenli olarak risk performansı değerlendirmesi yapmaktadır.

#### **29.2.1 Piyasa Risk Yönetimi**

Faaliyetleri nedeniyle Grup, döviz kurundaki (a. maddesine bakınız) ve faiz oranındaki (b. maddesine bakınız) değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır. Faiz oranıyla ilişkilendirilen riskleri kontrol altında tutabilmek için Grup, belirli bir oranda sabit ve değişken faizli kredi sözleşmeleri yapmaktadır. Grup düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre değerlendirilmektedir. Cari yılda Grup'un maruz kaldığı piyasa riskinde veya maruz kalınan riskleri yönetim ve ölçüm yöntemlerinde, önceki yıla göre bir değişiklik olmamıştır.

#### **a-) Kur Riski Yönetimi**

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Grup, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle, kur riskine maruzdur. Kur riski ileride oluşacak ticari işlemler, kayda alınan aktif ve pasifler arasındaki fark sebebiyle ortaya çıkmaktadır. Aşağıdaki tablo her bir finansal enstrüman sınıfı için Şirket ve bağlı ortaklıklarının yabancı para riskini göstermektedir.

**KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
*(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)*

| Döviz pozisyonu tablosu                                                        |                                              | Cari dönem 31 Mart 2021 |            |           |            |  |
|--------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|-------------------------|------------|-----------|------------|--|
|                                                                                | TL Karşılığı<br>(Fonksiyonel<br>para birimi) | USD                     | EUR        | GBP       | RUBLE      |  |
| 1. Ticari Alacaklar                                                            | 223,312,780                                  | 18,852,712              | 3,582,739  | 2,568,925 | 19,285,635 |  |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)                   | 195,359,548                                  | 12,858,702              | 8,811,262  | 164,449   | 4,376,498  |  |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                         | --                                           | --                      | --         | --        | --         |  |
| 3. Diğer                                                                       | 6,314,524                                    | 655,295                 | 78,281     | 8,597     | --         |  |
| 4. Dönen Varlıklar (1+2+3)                                                     | 424,986,852                                  | 32,366,709              | 12,472,282 | 2,741,971 | 23,662,133 |  |
| 5. Ticari Alacaklar                                                            | --                                           | --                      | --         | --        | --         |  |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar                                                 | 15,202,537                                   | 740,965                 | 925,805    | --        | --         |  |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                         | --                                           | --                      | --         | --        | --         |  |
| 7. Diğer                                                                       | --                                           | --                      | --         | --        | --         |  |
| 8. Duran Varlıklar (5+6+7)                                                     | 15,202,537                                   | 740,965                 | 925,805    | --        | --         |  |
| 9. Toplam Varlıklar (4+8)                                                      | 440,189,389                                  | 33,107,674              | 13,398,087 | 2,741,971 | 23,662,133 |  |
| 10. Ticari Borçlar                                                             | 34,314,210                                   | 1,699,792               | 1,641,062  | 349,970   | --         |  |
| 11. Finansal Yükümlülükler                                                     | 163,562,655                                  | 14,875,235              | 2,895,842  | 928,933   | 2,000,000  |  |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                          | 2,612,790                                    | 275,332                 | 12,349     | 16,652    | --         |  |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler                                             | --                                           | --                      | --         | --        | --         |  |
| 13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)                                         | 200,489,655                                  | 16,850,359              | 4,549,253  | 1,295,555 | 2,000,000  |  |
| 14. Ticari Borçlar                                                             | --                                           | --                      | --         | --        | --         |  |
| 15. Finansal Yükümlülükler                                                     | 133,682,516                                  | 14,719,658              | 1,094,094  | --        | --         |  |
| 16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                         | --                                           | --                      | --         | --        | --         |  |
| 16 b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler                                            | --                                           | --                      | --         | --        | --         |  |
| 17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)                                       | 133,682,516                                  | 14,719,658              | 1,094,094  | --        | --         |  |
| 18. Toplam Yükümlülükler (13+17)                                               | 334,172,171                                  | 31,570,017              | 5,643,347  | 1,295,555 | 2,000,000  |  |
| 19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b) | --                                           | --                      | --         | --        | --         |  |
| 20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)                 | 106,017,218                                  | 1,537,657               | 7,754,740  | 1,446,416 | 21,662,133 |  |

**KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
*(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)*

| Döviz pozisyonu tablosu                                                     | Önceki Dönem 31 Aralık 2020                  |                    |                  |                  |                   |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|--------------------|------------------|------------------|-------------------|
|                                                                             | TL Karşılığı<br>(Fonksiyonel<br>para birimi) | USD                | EUR              | GBP              | RUBLE             |
| 1. Ticari Alacaklar                                                         | 184,736,668                                  | 16,251,393         | 3,994,027        | 2,860,803        | 10,344,058        |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)                | 95,117,697                                   | 6,397,994          | 5,142,116        | 152,921          | 3,178,962         |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                      | --                                           | --                 | --               | --               | --                |
| 3. Diğer                                                                    | 9,111,388                                    | 1,170,816          | 56,742           | 592              | --                |
| <b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>                                           | <b>288,965,753</b>                           | <b>23,820,203</b>  | <b>9,192,885</b> | <b>3,014,316</b> | <b>13,523,020</b> |
| 5. Ticari Alacaklar                                                         | --                                           | --                 | --               | --               | --                |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar                                              | 10,802,752                                   | 505,062            | 693,468          | 85,345           | --                |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                      | --                                           | --                 | --               | --               | --                |
| 7. Diğer                                                                    | --                                           | --                 | --               | --               | --                |
| <b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>                                           | <b>10,802,752</b>                            | <b>505,062</b>     | <b>693,468</b>   | <b>85,345</b>    | <b>--</b>         |
| <b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>                                            | <b>299,768,505</b>                           | <b>24,325,265</b>  | <b>9,886,353</b> | <b>3,099,661</b> | <b>13,523,020</b> |
| 10. Ticari Borçlar                                                          | 30,143,109                                   | 1,501,444          | 1,526,042        | 538,605          | 198,548           |
| 11. Finansal Yükümlülükler                                                  | 172,861,350                                  | 16,554,233         | 3,958,191        | 1,550,150        | 2,800,000         |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                       | 4,427,324                                    | 376,323            | 26,801           | 143,155          | --                |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler                                    | --                                           | --                 | --               | --               | --                |
| <b>13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)</b>                               | <b>207,431,783</b>                           | <b>18,432,000</b>  | <b>5,511,034</b> | <b>2,231,910</b> | <b>2,998,548</b>  |
| 14. Ticari Borçlar                                                          | --                                           | --                 | --               | --               | --                |
| 15. Finansal Yükümlülükler                                                  | 63,222,025                                   | 7,967,017          | 526,220          | --               | --                |
| 16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                      | --                                           | --                 | --               | --               | --                |
| 16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler                                   | --                                           | --                 | --               | --               | --                |
| <b>17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)</b>                             | <b>63,222,025</b>                            | <b>7,967,017</b>   | <b>526,220</b>   | <b>--</b>        | <b>--</b>         |
| <b>18. Toplam Yükümlülükler (13+17)</b>                                     | <b>270,653,808</b>                           | <b>26,399,017</b>  | <b>6,037,254</b> | <b>2,231,910</b> | <b>2,998,548</b>  |
| <b>19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu</b> | <b>--</b>                                    | <b>--</b>          | <b>--</b>        | <b>--</b>        | <b>--</b>         |
| <b>20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)</b>       | <b>29,114,697</b>                            | <b>(2,073,752)</b> | <b>3,849,099</b> | <b>867,751</b>   | <b>10,524,472</b> |

***Kur Riskine Duyarlılık Analizi***

Grup başlıca İngiliz Sterlini (GBP), EURO, ABD Doları ve Rus Ruble cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Aşağıdaki tablo, Grup'un bilanço pozisyonunun GBP, EURO, ABD Doları ve Rus Ruble'si kurlarındaki %10'luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Kullanılan bu oranlar, kur riskinin üst düzey yönetime Grup içinde raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade eder. Negatif tutar İngiliz Sterlini (GBP), EURO, ABD Doları ve Rus Ruble'sinin TL karşısında %10 değer artışının gelir tablosundaki etkisini ifade eder.

**KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
*(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)*

**Cari Dönem 31 Mart 2021**

|                                                     | Kar/(Zarar)                        |                                     |
|-----------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
|                                                     | Yabancı paranın<br>değer kazanması | Yabancı paranın değer<br>kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde: |                                    |                                     |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü                | 1,128,718                          | (1,128,718)                         |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)           | --                                 | --                                  |
| 3- ABD Doları net etki                              | 1,128,718                          | (1,128,718)                         |
| Euro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:       |                                    |                                     |
| 4- Euro net varlık/yükümlülüğü                      | 6,985,392                          | (6,985,392)                         |
| 5- Euro riskinden korunan kısım (-)                 | --                                 | --                                  |
| 6- Euro net etki                                    | 6,985,392                          | (6,985,392)                         |
| GBP'nin TL karşısında %10 değişmesi halinde:        |                                    |                                     |
| 7- GBP net varlık/yükümlülüğü                       | 1,438,287                          | (1,438,287)                         |
| 8- GBP riskinden korunan kısım (-)                  | --                                 | --                                  |
| 9- GBP net etki                                     | 1,438,287                          | (1,438,287)                         |
| GBP'nin TL karşısında %10 değişmesi halinde:        |                                    |                                     |
| 10- GBP net varlık/yükümlülüğü                      | 213,242                            | (213,242)                           |
| 11- GBP riskinden korunan kısım (-)                 | --                                 | --                                  |
| 12- GBP net etki                                    | 213,242                            | (213,242)                           |
| <b>Toplam (3+6+9+12)</b>                            | <b>9,765,639</b>                   | <b>(9,765,639)</b>                  |

**Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu**  
**Önceki Dönem 31 Aralık 2020**

|                                                     | Kar/(Zarar)                        |                                     |
|-----------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
|                                                     | Yabancı paranın<br>değer kazanması | Yabancı paranın değer<br>kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde: |                                    |                                     |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü                | (1,522,237)                        | 1,522,237                           |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)           | --                                 | --                                  |
| 3- ABD Doları net etki                              | (1,522,237)                        | 1,522,237                           |
| Euro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:       |                                    |                                     |
| 4- Euro net varlık/yükümlülüğü                      | 3,467,230                          | (3,467,230)                         |
| 5- Euro riskinden korunan kısım (-)                 | --                                 | --                                  |
| 6- Euro net etki                                    | 3,467,230                          | (3,467,230)                         |
| GBP'nin TL karşısında %10 değişmesi halinde:        |                                    |                                     |
| 7- GBP net varlık/yükümlülüğü                       | 862,874                            | (862,874)                           |
| 8- GBP riskinden korunan kısım (-)                  | --                                 | --                                  |
| 9- GBP net etki                                     | 862,874                            | (862,874)                           |
| RUB'nin TL karşısında %10 değişmesi halinde:        |                                    |                                     |
| 10- RUBLE net varlık/yükümlülüğü                    | 103,603                            | (103,603)                           |
| 11- RUBLE riskinden korunan kısım (-)               | --                                 | --                                  |
| 12- RUBLE net etki                                  | 103,603                            | (103,603)                           |
| <b>Toplam (3+6+9+12)</b>                            | <b>2,911,470</b>                   | <b>(2,911,470)</b>                  |

**KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

**b-) Faiz Oranı Riski Yönetimi**

Grup'un sabit ve değişken faiz oranları üzerinden borçlanması, Grup'u faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Ancak Grup faiz oranı riskinden kaçınmak amacı ile finansal yükümlülüklerinin önemli bir kısmını sabit faizli olarak kullanmaktadır. Riskten korunma stratejileri, faiz oranı beklentisi ve tanımlı olan risk ile uyumlu olması için düzenli olarak değerlendirilmektedir. Böylece optimal riskten korunma stratejisinin oluşturulması, gerek bilançonun pozisyonunun gözden geçirilmesi gerekse faiz harcamalarının farklı faiz oranlarında kontrol altında tutulması amaçlanmaktadır. 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla, toplam finansal borçluluğun %10.67'si (31 Aralık 2020: %11.98) değişken faizli USD yükümlülüklerden oluşmaktadır.

**Faiz Oranı Duyarlılığı**

Aşağıdaki duyarlılık analizleri raporlama tarihinde türevsel olmayan enstrümanların maruz kaldığı faiz oranı riskleri baz alınarak belirlenmiştir. Değişken faizli yükümlülüklerin analizinde yıl sonundaki bakiyenin tüm yıl boyunca var olduğu varsayımı kullanılmıştır. Grup yönetimi, faiz oranlarında 75 baz puanlık bir dalgalanma beklemektedir. Söz konusu tutar, Grup içinde üst düzey yönetime yapılan raporlamalarda da kullanılmaktadır.

**Faiz Pozisyonu Tablosu**

|                                                | 31 Mart 2021 | 31 Aralık 2020 |
|------------------------------------------------|--------------|----------------|
| <b><u>Sabit faizli finansal araçlar</u></b>    |              |                |
| Finansal varlıklar                             | 246,129,539  | 231,838,486    |
| Finansal yükümlülükler                         | 319,001,862  | 271,543,385    |
| <b><u>Değişken faizli finansal araçlar</u></b> |              |                |
| Finansal varlıklar                             |              |                |
| Finansal yükümlülükler                         | 38,095,689   | 36,954,393     |
| Toplam Finansal Yükümlülükler                  | 357,097,551  | 308,497,778    |

Raporlama tarihinde faiz oranlarında 75 baz puanlık bir yükseliş olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda 31 Mart 2021 itibarıyla net dönem karı 285,718 TL azalmaktadır. (31 Aralık 2020: 277,158 TL azalmaktadır). Raporlama tarihinde faiz oranlarında 75 baz puanlık bir azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda Grup'un net dönem karını aynı tutarda arttırmaktadır.

**29.2.2. Kredi ve Likidite Risk Yönetimi**

**a-) Kredi Riski Yönetimi**

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Grup'a finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Grup, işlemlerini yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Grup'un maruz kaldığı kredi riskleri; müşterilerin finansal durumları ve kredi limitlerinin risk yönetimi komitesi tarafından takip edilerek ayda bir kez gözden geçirilmesiyle takip edilmektedir.

**KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Finansal Araç Türleri İtibariyle Maruz Kalınan Kredi Riskleri

31 Mart 2021

|                                                                                                    | Alacaklar        |                    |                  |                  | Bankadaki Mevduat  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------|------------------|------------------|--------------------|
|                                                                                                    | Ticari Alacaklar |                    | Diğer Alacaklar  |                  |                    |
|                                                                                                    | İlişkili Taraf   | Diğer Taraf        | İlişkili Taraf   | Diğer Taraf      |                    |
| <b>Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>                     | <b>947,228</b>   | <b>384,335,547</b> | <b>2,288,843</b> | <b>9,358,482</b> | <b>243,624,304</b> |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                        | --               | 14,829,340         | --               | --               | --                 |
| <b>A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri</b> | <b>947,228</b>   | <b>384,335,547</b> | <b>2,288,843</b> | <b>9,358,482</b> | <b>243,624,304</b> |
| <b>B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri</b>            | --               | --                 | --               | --               | --                 |
| - Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                     | --               | --                 | --               | --               | --                 |
| <b>C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri</b>                               | --               | --                 | --               | --               | --                 |
| - <b>Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)</b>                                                        | --               | <b>16,323,925</b>  | --               | 538,425          | --                 |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                              | --               | (16,323,925)       | --               | (538,425)        | --                 |
| - <i>Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>                                    | --               | --                 | --               | --               | --                 |
| - <b>Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)</b>                                                      | --               | --                 | --               | --               | --                 |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                              | --               | --                 | --               | --               | --                 |
| - <i>Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>                                    | --               | --                 | --               | --               | --                 |
| <b>D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar</b>                                                 | --               | --                 | --               | --               | --                 |

Tutarların belirlenmesinde alınan teminatlar gibi kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

31 Aralık 2020

Alacaklar

**KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
*(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)*

|                                                                                                    | Ticari Alacaklar |                    | Diğer Alacaklar  |                  | Bankadaki<br>Mevduat |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------|------------------|------------------|----------------------|
|                                                                                                    | İlişkili Taraf   | Diğer Taraf        | İlişkili Taraf   | Diğer Taraf      |                      |
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>                     | <b>735.416</b>   | <b>314.759.801</b> | <b>2.130.452</b> | <b>9.630.050</b> | <b>229.184.340</b>   |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                        | --               | 38.382.409         | --               | --               | --                   |
| <b>A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri</b> | <b>735.416</b>   | <b>314.759.801</b> | <b>2.130.452</b> | <b>9.630.050</b> | <b>229.184.340</b>   |
| <b>B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri</b>            | --               | --                 | --               | --               | --                   |
| - Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                     | --               | --                 | --               | --               | --                   |
| <b>C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri</b>                               | --               | --                 | --               | --               | --                   |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                               | --               | <b>16.323.925</b>  | --               | 538.425          | --                   |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                              | --               | (16.323.925)       | --               | (538.425)        | --                   |
| - 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                                           | --               | --                 | --               | --               | --                   |
| <b>D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar</b>                                                 | --               | --                 | --               | --               | --                   |

Tutarların belirlenmesinde alınan teminatlar gibi kredi güvenirliliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

**KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

**b-) Likidite Risk Yönetimi**

Likidite riski yönetimi ile ilgili esas sorumluluk, yönetim kuruluna aittir. Yönetim Kurulu, Grup Yönetimi'nin kısa, orta ve uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur.

Grup'un likidite gereksiniminin başlıca nedeni fabrika, makine-tesisat ve demirbaş yatırımlarından doğan işletme sermayesi ihtiyacıdır.

**Cari Dönem 31 Mart 2021**

| Sözleşme uyarınca vadeler    | Defter değeri      | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar |                    | 3 - 12 ay arası    | 1 - 5 yıl arası    |
|------------------------------|--------------------|----------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|                              |                    | toplamı                          | 3 aya kadar        |                    |                    |
| Finansal yükümlülükler       | 356,550,511        | 367,723,384                      | 80,498,509         | 144,614,653        | 142,610,222        |
| Diğer finansal yükümlülükler | 547,040            | 723,024                          | 332,208            | 317,312            | 73,504             |
| Ticari borçlar               | 198,605,264        | 202,482,716                      | 191,811,870        | 10,670,846         | -                  |
| Diğer borçlar                | 9,346,086          | 9,346,086                        | 6,826,581          | 2,519,505          | -                  |
| <b>Toplam</b>                | <b>565,048,901</b> | <b>580,275,210</b>               | <b>279,469,168</b> | <b>158,122,316</b> | <b>142,683,726</b> |

**Önceki Dönem 31 Aralık 2020**

| Sözleşme uyarınca vadeler  | Defter değeri      | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı |                    |                    |                   |
|----------------------------|--------------------|------------------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
|                            |                    | 3 aya kadar                              | 3 – 12 ay arası    | 1 - 5 yıl arası    |                   |
| Finansal yükümlülükler     | 308,497,778        | 379,348,293                              | 70,635,507         | 210,058,334        | 98,654,452        |
| Diğer finansal yükümlükler | 1,330,397          | 1,395,368                                | 528,934            | 593,992            | 272,442           |
| Ticari borçlar             | 152,403,690        | 154,546,579                              | 143,205,232        | 11,341,347         | --                |
| Diğer borçlar              | 9,275,939          | 9,275,939                                | 3,258,326          | 6,017,613          | --                |
| <b>Toplam</b>              | <b>471,507,804</b> | <b>544,566,179</b>                       | <b>217,627,999</b> | <b>228,011,286</b> | <b>98,926,894</b> |

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

Grup, finansal araçlarının tahmini rayiç değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Grup'un finansal araçlarının kayıtlı değerleri makul değerlerini yansıtmaktadır.

Grup'un spekülasyon amaçlı finansal aracı (türev ürün niteliğindeki finansal araçların da dahil olduğu) yoktur ve bu tür araçların alım-satımı ile ilgili bir faaliyeti bulunmamaktadır.

Finansal varlıklar, yabancı para cinsinden parasal kalemler bilanço değerinin rayiç değerlerine yakın olması sebebi ile dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmektedir. Finansal aktiflerin, kısa vadeli olmaları ve kredi kaybının önemsenmeyecek ölçüde olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

Finansal yükümlülükler, yabancı para cinsinden parasal kalemler bilanço değerinin rayiç değerlerine yakın olması sebebi ile dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmektedir. Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin, kısa vadeli olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

**KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
*(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)*

---

**31. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Grup, 5 Mayıs 2021 tarihinde Warsaw Equity Management S.A. ("WEM") ve azınlık hissedarlar ile hisse alım sözleşmesi imzalanmıştır. WEM ve azınlık hissedarların ZPC Otmuchów'daki %64,36 ile %65,29 arasındaki hisseleri ve ZPC Otmuchów'un iştiraki PWC Odra'daki %26,95'lik hissesi yeni kurulacak bir şirkete devredilecektir. Yeni şirketin ünvanı bu aşamada belli değildir. ZPC Otmuchów ve PWC Odra yumuşak şeker, çikolatalı marshmallow, bar, helva ve tuzlu atıştırmalıklar gibi ürünlerin markalı ve fason üretimini ve satışını yapmaktadır.

**32. FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR**

Yoktur (31 Aralık 2020: Yoktur).

**33. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

Grup net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, diğer finansal tablolarının ayrılmaz bir parçası olarak, nakit akışları tablosunu düzenlemektedir.

Nakit akışları tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Grup'un faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akışları gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği yatırım faaliyetlerinden nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Grup'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

**34. ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

Özkaynak değişim tablosu aşağıdaki bilgileri kapsar:

1-Döneme ilişkin toplam kapsamlı gelir,

2-Her bir özkaynak bileşeni için, TMS 8'e göre muhasebeleştirilen, geçmişe yönelik uygulama veya geçmişe yönelik düzeltmelerin etkileri,

3-Her bir özkaynak bileşeni için aşağıdakilerden kaynaklanan değişiklikleri ayrı olarak gösteren, dönem başındaki ve sonundaki defter değeri arasındaki mutabakat:

(i) Kâr ya da zarar;

(ii) Diğer kapsamlı gelir ve

(iii) Ortaklar tarafından yapılan katkıları ve ortaklara yapılan dağıtımları ayrı olarak gösteren ortaklarla bunların ortak olmaları nedeniyle ortaya çıkan işlemler ve kontrolün kaybedilmesiyle sonuçlanmayan bağlı ortaklıktaki ortaklık paylarındaki değişimler.

İşletmenin raporlama dönemi başı ve sonu arasında özkaynaklarında meydana gelen değişiklikler, dönem içinde net varlıklarındaki artış veya azalışları yansıtır. Ortaklarla bunların ortak olmaları nedeniyle ortaya çıkan işlemler (örneğin, sermaye katkıları, işletmenin özkaynak araçlarının yeniden edinimi ve temettüleri gibi) ve bu işlemlerle doğrudan ilgili giderler dışında, özkaynaklarda dönem içerisinde meydana gelen değişikliğin tümü, söz konusu dönem içinde işletme faaliyetlerinin yarattığı, kar ve zararları da içeren, tüm gelir ve giderleri gösterir.