

FADE GIDA YATIRIM SANAYİ TİCARET A.Ş.
31 03 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
ÖZEL BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

FADE GIDA YATIRIM SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI HAKKINDA
ÖZEL BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Fade Gıda Yatırım Sanayi Ticaret Anonim Şirketi
Genel Kurulu'na

Görüş

Fade Gıda Yatırım Sanayi Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Grup"), 31 Mart 2020 tarihli konsolide finansal durum tabloları ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS'lere") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

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

Dikkat Çekilen Hususlar

Çin'de ortaya çıkan ve Türkiye dahil dünyanın çeşitli bölgelerine yayılan, potansiyel olarak ölümcül solunum yolu enfeksiyonlarına neden olan bir virüs olan Coronavirüs (Covid-19) salgını sebebiyle etkilenen faaliyetler ile ilgili olarak Not 50'ye dikkatinizi çekeriz. Ancak bu husus tarafımızca verilen görüşü etkilememektedir.

Şirket'in 31 Mart 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait işlemleri tarafımızca daha önce denetlenmiş ve 21 Mayıs 2020 tarihli bağımsız denetim raporu düzenlenmiştir. Bu bağımsız denetim raporunda olumlu görüş bildirilmiştir. Şirket hisselerinin Borsa İstanbul'da işlem göreceğinden hareketle Şirket 31 Mart 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarında yatırım amaçlı gayrimenkuller hesabı altında izlenen Novada AVM'nin Coronavirüs (Covid-19) salgını sebebiyle gerçeğe uygun değer değişimin tespiti amacıyla uzman bir kuruluşa değer tespit raporu hazırlanmış ve oluşan değer farkı nedeniyle finansal tablolarını yeniden düzenlemiştir. Bu kapsamda 21 Mayıs 2020 tarihli bağımsız denetim raporumuz yeniden düzenlenmiştir. Ancak bu husus, tarafımızca verilen görüşü etkilememektedir.



Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

- Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Şirket 01 Ocak - 31 Mart 2020 dönemi içerisinde 20.469.570 TL tutarında satış hasılatı elde etmiştir. Not 2 "Önemli Muhasebe Politikaları"nın özetinde belirtildiği üzere; satış gelirleri malın verilmesi, gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Şirket tarafından elde edileceğinin kuvvetle muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedellerin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır.

Denetimde konunun nasıl ele alındığı

Denetimimiz sırasında, hasılatın muhasebeleştirilmesi ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır:

-Mal satışlarına ilişkin imzalanmış olan sözleşmelerin incelenmesi.

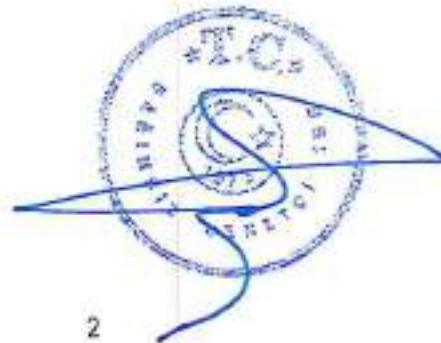
-Mal satış gelirinin muhasebeleştirilmesi ile ilgili hizmetin verilir verilmediği konusunda denetim kanıtlarının alınması.

-Yükümlülükler içerisinde gösterilen ertelenmiş gelirlerin müteakip dönemde malın teslim edildiğine ve mala ilişkin tahsilatın gerçekleştirildiğine ilişkin denetim kanıtlarının alınması.

Mal satışlarının dönemsel olarak muhasebeleştirilmesine ilişkin gerçekleştirdiğimiz bu çalışmalar neticesinde önemli bir bulgumuz olmamıştır.

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup Yönetimi; finansal tabloların TMS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur. Finansal tabloları hazırlarken Grup Yönetimi; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur. Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

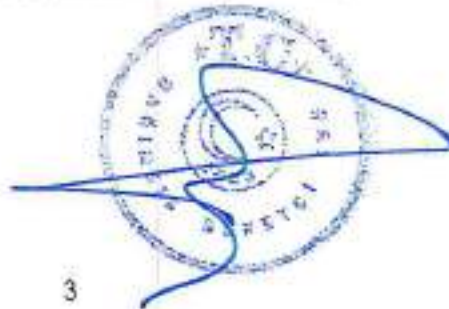


Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır: Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

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

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



Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve -varsa- ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

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

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

TTK'nın 402'nci Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca; Grup'un 1 Ocak - Mart 2020 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402'nci Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimli yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Özkan Cengiz'dir.

İstanbul, 11 Temmuz 2020

HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim Anonim Şirketi
Member, Crowe Global



Özkan Cengiz
Sorumlu Ortak Başdenetçi, SMMM

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	6-65

FADE GIDA YATIRIM SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2020 TARİHLERİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

	Not	Cari Dönem 31.03.2020 TL	Önceki Dönem 31.12.2019 TL
VARLIKLAR		225.424.681	243.254.697
Dönen Varlıklar		48.140.535	57.292.514
Nakit ve Nakit Benzerleri	53	815.193	388.178
Ticari Alacaklar	7	8.802.212	8.649.992
- İlişkili Taraplardan Ticari Alacaklar	6	82.138	273.100
- İlişkili Olmayan Taraplardan Ticari Alacaklar	7	8.720.074	8.376.892
Diğer Alacaklar	9	1.685.376	1.097.361
- İlişkili Olmayan Taraplardan Diğer Alacaklar	9	1.685.376	1.097.361
Stoklar	10	28.866.005	40.700.596
Peşin Ödenmiş Giderler	12	3.631.603	826.744
- İlişkili Olmayan Taraplara Peşin Ödenmiş Giderler	12	3.631.603	826.744
Diğer Dönen Varlıklar	29	4.340.146	5.629.643
Ara Toplam		48.140.535	57.292.514
Toplam Dönen Varlıklar		48.140.535	57.292.514
Duran Varlıklar		177.284.146	185.962.183
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	13	133.120.000	141.775.000
Maddi Duran Varlıklar	14	44.163.525	44.116.782
Peşin Ödenmiş Giderler	12	621	70.401
- İlişkili Olmayan Taraplara Peşin Ödenmiş Giderler	12	621	70.401
Toplam Duran Varlıklar		177.284.146	185.962.183
TOPLAM VARLIKLAR		225.424.681	243.254.697

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.



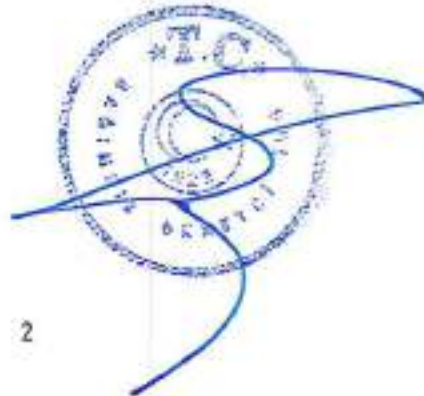
FADE GIDA YATIRIM SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHLERİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Not	Cari Dönem 31.03.2020 TL	Önceki Dönem 31.12.2019 TL
KAYNAKLAR		71.890.759	84.718.406
Kısa Vadeli Yükümlülükler		37.584.289	47.500.103
Kısa Vadeli Borçlanmalar	47	25.009.603	26.780.477
- İlişkili Olmayan Tarafardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	47	25.008.803	26.780.477
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	47	6.396.860	6.039.084
- İlişkili Olmayan Tarafardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	47	6.396.860	6.039.084
Ticari Borçlar	7	4.240.444	6.237.983
- İlişkili Tarafalara Ticari Borçlar	6	271.109	235.302
- İlişkili Olmayan Tarafalara Ticari Borçlar	7	3.969.335	6.002.681
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	27	173.498	206.715
Diğer Borçlar	9	125.090	3.148.317
- İlişkili Tarafalara Diğer Borçlar	6	-	2.881.292
- İlişkili Olmayan Tarafalara Diğer Borçlar	9	125.090	266.025
Ertelenmiş Gelirler	12	746.380	4.554.217
- İlişkili Tarafardan Ertelenmiş Gelirler	6	-	4.150.000
- İlişkili Olmayan Tarafardan Ertelenmiş Gelirler	12	746.380	404.217
Dönem Kan Vergi Yükümlülüğü	40	848.999	458.774
Kısa Vadeli Karşılıklar	25	43.415	76.536
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	25	20.010	53.131
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	25	23.405	23.405
Ara Toplam		37.584.289	47.500.103
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		37.584.289	47.500.103
Uzun Vadeli Yükümlülükler		34.306.470	37.218.303
Uzun Vadeli Borçlanmalar	47	8.218.989	9.418.791
- İlişkili Olmayan Tarafardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	47	8.218.989	9.418.791
Diğer Borçlar	9	28.249	25.542
- İlişkili Olmayan Tarafalara Diğer Borçlar	9	28.249	25.542
Uzun Vadeli Karşılıklar	25	415.163	323.976
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	25	415.163	323.976
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	40	25.644.069	27.449.994
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		34.306.470	37.218.303
ÖZKAYNAKLAR		153.533.922	158.536.291
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		153.533.922	158.386.786
Ödenmiş Sermaye	30	55.000.000	55.000.000
Kar veya Zararın Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	30	68.728.646	68.728.473
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	30	68.728.646	68.728.473
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	30	68.766.815	68.766.815
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	30	(38.169)	(40.342)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	30	119.284	119.284
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	30	34.541.029	34.396
Dönem Net Karı/Zararı	41	(4.855.037)	34.506.633
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	149.505
Toplam Özkaynaklar		153.533.922	158.536.291
TOPLAM KAYNAKLAR		225.424.681	243.254.697

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.



FADE GIDA YATIRIM SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

01 OCAK – 31 MART 2020 TARİHLERİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Carî Dönem 01.01.2020 31.03.2020	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 01.01.2019 31.03.2019
	Not	TL	TL
Hesolat	31	20.469.570	12.489.809
Satışların Maliyeti (-)	31	(14.013.305)	(7.906.753)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		6.456.265	4.584.056
BRÜT KAR (ZARAR)		6.456.265	4.584.056
Genel Yönetim Giderleri (-)	28,33	(1.367.952)	(711.660)
Pazarlama Giderleri (-)	28,33	(367.834)	(329.765)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	34	1.579.676	1.062.917
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	34	(1.770.691)	(1.788.651)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		4.539.464	2.816.897
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	35	191.606	39.950
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	35	(8.855.800)	-
TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Kazançları (Zararları)	35	27.468	100.913
FINANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		(4.097.262)	2.957.770
Finansal Gelirler	37	43.072	10.628
Finansal Giderler (-)	37	(1.960.830)	(1.709.858)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		(6.015.020)	1.258.540
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		1.159.983	(194.969)
-Dönem Vergi (Gideri) Geliri	40	(707.082)	(240.710)
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	40	1.867.065	45.741
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		(4.855.037)	1.063.571
DÖNEM KARI (ZARARI)		(4.855.037)	1.063.571
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı		(4.855.037)	1.063.571
-Kontrol Gücü Olmayan Paylar	41	-	287.344
-Ana Ortaklık Payları	41	(4.855.037)	776.227
Pay Başına Kazanç (Zarar)		(0,09)	0,01
-Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)	41	(0,09)	0,01
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)		(0,09)	0,01
-Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)	41	(0,09)	0,01
DÖNEM KARI (ZARARI)		(4.855.037)	1.063.571
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		2.173	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		2.173	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	38	2.716	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	38	(543)	-
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	38	(543)	-
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		2.173	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		(4.852.864)	1.963.571
-Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	287.344
-Ana Ortaklık Payları		(4.852.864)	776.227

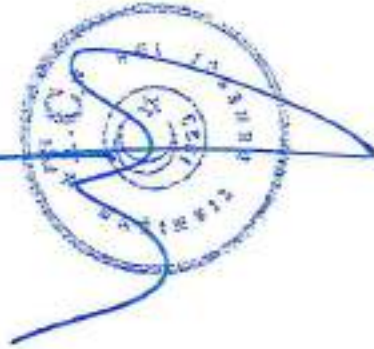
Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.



FADE GIDA YATIRIM SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikli Diğer Kapsamla Belirtiler veya Girdiler		Yeni Denetim veya Önceki Karar / Kayıplar							Birlikli Karlar		Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynak Toplamı
	Dönem Reddatsi	Ödenmiş Sermaye	Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçülen Girdiler	Kardas Açılan Karşılıklı Yedekler	Değişim Yılları Karları/Zararları	Met Dönem Karı Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynak Toplamı			
											Yeni Denetim veya Önceki Karar / Kayıplar		
CARİ DÖNEM													
01.01.2020 tarihi itibarıyla bakiyeler (dönem başı)		55.000.000		(40.342)	119.284		34.396	34.596.833	138.386.786		149.505	158.536.291	
Düzeltilmelerden Sonraki Tutar		55.000.000		(40.342)	119.284		34.396	34.596.833	138.386.786		149.505	158.536.291	
Transferler	30	-	-	-	-	-	34.596.833	(34.596.833)	-	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	38	-	-	2.173	-	-	-	(4.855.037)	(4.852.864)	-	(149.505)	(5.002.369)	-
-Dönem Karı (Zararı)	30	-	-	-	-	-	-	(4.855.037)	(4.855.037)	-	(149.505)	(5.004.542)	-
-Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	38	-	-	2.173	-	-	-	-	2.173	-	-	2.173	-
31.03.2020 itibarıyla bakiyeler (dönem sonu)		55.000.000		(38.169)	119.284		34.541.028	(4.855.037)	153.533.922		-	153.533.922	
GEÇMİŞ DÖNEM (Bağımsız denetimden geçmemiş)													
01.01.2019 tarihi itibarıyla bakiyeler (dönem başı)		55.000.000		(2.493)	168.257		(1.882.575)	1.937.988	123.918.002		145.229	124.863.231	
Düzeltilmelerden Sonraki Tutar		55.000.000		(2.493)	168.257		(1.882.575)	1.937.988	123.918.002		-	123.918.002	
Transferler	30	-	-	-	11.027	-	1.886.971	(1.937.988)	-	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	38	-	-	-	-	-	-	776.227	776.227	-	432.572	1.208.759	-
-Dönem Karı (Zararı)	30	-	-	-	-	-	-	776.227	776.227	-	432.572	1.208.759	-
31.03.2019 itibarıyla bakiyeler (dönem sonu)		55.000.000		(2.493)	119.284		34.396	776.227	124.694.229		432.572	125.126.061	

Tasvip eden noter mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturmaktadır.



FADE GIDA YATIRIM SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Not	Bağımsız denetimden geçmemiş Önceki Dönem	
		01.01.2020 31.03.2020 TL	01.01.2019 31.03.2019 TL
A. ESAS FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		4.070.982	548.392
Dönem kârlarını (+/-)		(4.855.037)	776.227
-Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		(4.855.037)	776.227
-Durdurulan Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		-	-
Dönem kârlarını mutabakatıyla ilgili düzeltmeler		10.550.784	2.809.429
Amortisman ve itfa giderleriyle ilgili düzeltmeler	13,14,17	216.109	229.182
Değer düşüklüğü/Değer düşüklüğü iptali ile ilgili düzeltmeler (+/-)		914.947	897.339
-Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile ilgili Düzeltmeler	34	914.947	897.339
Karşılıkları ilgili düzeltmeler (+/-)		78.408	280.782
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile ilgili Düzeltmeler	25	78.408	280.782
Faiz gelirleri ve giderleriyle ilgili düzeltmeler (+/-)		610.246	408.540
-Faiz Gelirleri ile ilgili Düzeltmeler	34	(742.454)	(774.770)
-Faiz Giderleri ile ilgili Düzeltmeler	34	1.352.700	1.183.310
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler (+/-)		8.855.800	340.805
-Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile ilgili Düzeltmeler	35	8.855.800	340.805
Vergi (Geliri) Gideri ile ilgili Düzeltmeler	40	(124.726)	9.189
Kar (Zararı) Mutabakatı ile ilgili Diğer Düzeltmeler		-	443.583
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(315.622)	(2.404.933)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile ilgili Düzeltmeler		(1.852.452)	832.241
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	190.962	(504.311)
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	(2.043.414)	1.386.552
Faaliyetlere İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile ilgili Düzeltmeler		(585.308)	(491.573)
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	-	(368.360)
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	9	(585.308)	(125.213)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) ile ilgili Düzeltmeler	10	11.834.691	(2.866.572)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	12	(2.735.079)	432.224
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile ilgili Düzeltmeler		(1.255.085)	(471.065)
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	35.807	(820.552)
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7	(1.290.892)	349.487
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	27	(33.217)	63.783
Faaliyetler ile ilgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile ilgili Düzeltmeler	9	(3.021.227)	69.186
-İlişkili Taraflara Faaliyetlere İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	6	(2.681.292)	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlere İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	9	(139.935)	69.186
Ertilenmiş Gelirlerdeki (Müşleri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar) Artış (Azalış)	12	(3.957.341)	12.976
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile ilgili Düzeltmeler		1.289.496	23.867
-Faaliyetlere İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	29	1.289.496	23.867
Faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akışı (+/-)		5.380.128	980.723
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	30	(18.169)	(3.682)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	40	(1.290.974)	(428.851)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(483.652)	(883.979)
Maddi vs Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları	14,17	(262.852)	(342.770)
-Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları	14	(262.852)	(342.770)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları	13	(200.800)	(340.805)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(3.189.315)	805.069
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	47	-	1.259.019
-Kredilerden Nakit Girişleri	47	-	1.259.019
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıktıları		(2.612.900)	-
-Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıktıları		(2.612.900)	-
Ödenen Faiz		(567.415)	(652.950)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		427.015	670.886
D. Yabancı Para Çevirimi Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D)		427.015	670.886
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	53	388.178	445.755
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	53	815.193	1.116.641

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.



FADE GIDA YATIRIM SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 - ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU

• Genel Bilgi

Fade Gıda Yatırım Sanayi Ticaret Anonim Şirketi ("Grup") 1995 yılında, Menemen İzmir, Türkiye'de kurulmuştur. Şirketin faaliyet konusu, dondurulmuş veya kurutulmuş meyve ve sebzelerin imalatı ile sahip olduğu "Alışveriş Merkezi"nin işletmeciliğidir.

Grup, 31.10.2018 tarihli 2018-04 sayılı Genel Kurul Kararına göre Türk Ticaret Kanunu'nun 180 ile 193'üncü maddelerine göre tür değişikliğine giderek "Limited Şirket"den "Anonim Şirket"e dönüşmüştür.

Grup'un adresi, ticaret sicil kaydı ile vergi dairesi, vergi numarası ve iletişim araçları aşağıda açıklanmıştır:

Merkez Adresi	Cumhuriyet Mah. 136/2 Sok.10A Menemen / İZMİR
Kuruluş Yılı	1995
Ticaret Sicil Numarası	2724
Vergi Dairesi	Menemen Vergi Dairesi
Vergi Numarası	3840626610
Telefon – Faks	(232) 836 22 71 – (232) 836 22 72
İnternet Adresi	www.fadefood.com

31.03.2020 tarihi itibarıyla Grup'ta çalışan personel sayısı 86'dır. (31 Aralık 2019: 78)

• Sermaye Yapısı

Grup'un sermayesi 55.000.000 TL'dir. (31 Aralık 2019: 55.000.000 TL)

Grup ortaklarının ad ve soyadları ile sermaye payları aşağıda açıklanmıştır.

		31.03.2020		31.12.2019	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	
Faruk Demir	55,00%	30.250.000	55,00%	30.250.000	
Emine Demir	30,00%	16.500.000	30,00%	16.500.000	
Hacı Ali Demir	10,00%	5.500.000	10,00%	5.500.000	
Hedef Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	5,00%	2.750.000	5,00%	2.750.000	
Toplam	100%	55.000.000	100%	55.000.000	



FADE GIDA YATIRIM SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar

- Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygunluk beyanı

İlişkitedeki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlara uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca ilişkitedeki konsolide finansal tablolar KGGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan TMS taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

- Finansal tabloların onaylanması

Grup'un 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla düzenlenmiş konsolide finansal tabloları 11 Temmuz 2020 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul finansal tabloların yayımı sonrası finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

- Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

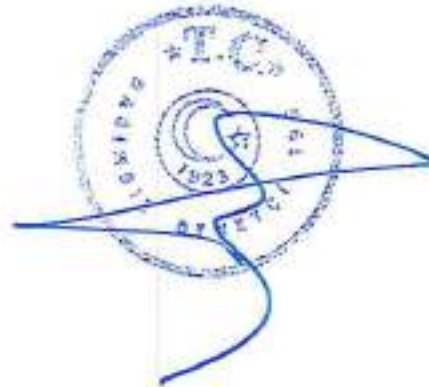
Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un cari dönem konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde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

- İşletmenin sürekliliği varsayımı

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

- Fonksiyonel ve raporlama para birimi

Grup'un konsolide finansal tablolarındaki her bir kalem, Grup'un faaliyetini sürdürdüğü temel ekonomik ortamda geçerli olan para birimi ("fonksiyonel para birimi") kullanılarak muhasebeleştirilmiştir. Finansal tablolar, Grup'un fonksiyonel ve raporlama para birimi olan TL kullanılarak sunulmuştur.



FADE GIDA YATIRIM SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

• Uygulanan konsolidasyon esasları

Bağlı ortaklıklar, Grup'un kontrolünün olduğu şirketlerdir. Grup'un kontrolü, bu şirketlerdeki değişken getirilere maruz kalma, bu getirilerde hak sahibi olma ve bunları yönlendirebilme gücü ile sağlanmaktadır. Bağlı ortaklıklar, kontrolün Şirket'e geçtiği tarihten itibaren tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilirler ve kontrolün ortadan kalktığı tarih itibarıyla konsolidasyon kapsamından çıkarılırlar. Şirket içi işlemlerde bakiyeler ve Grup şirketleri ile yapılan işlemlerden doğan gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplar da dahil olmak üzere tüm kar ve zararlar elimine edilir. Gereki olduğunda, bağlı ortaklıklar tarafından bildirilen tutarlar, Grup'un muhasebe politikalarına uyumlu olması için düzenlenmiştir.

İştiraklerin satın alım sonrasındaki kar ve zararlarının Şirket'e düşen payları gelir tablosunda, sermaye yedeklerinde meydana gelen hareketlerinin Şirket'e düşen payları da yedeklerde takip edilir. Satın alım sonrası meydana gelen bu hareketlerin etkisi kayıtlı iştirak tutanağına yansıtılır. İştiraklerdeki zarar payları, yapılan yatırımlardan fazla ise; Grup, yükümlülüklerine maruz kalmadığı ya da iştirakleri adına ödemeler yapmadığı takdirde ilave zararlar kayıtlara alınmaz.

Grup'un konsolidasyona tabi doğrudan ve dolaylı oy hakkına sahip olduğu bağlı ortaklık bilgileri aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklık	Ülke	Faaliyet Konusu	Sahiplik	
			31.03.2020	31.12.2019
Hade Fidecilik A.Ş.	Türkiye	Fide üretimi	100,00%	100,00%
Moro İnşaat A.Ş. (*)	Türkiye	İnşaat	-	51,00%

(*) Satılmıştır.

2.2) Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

• Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2019 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.



NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2) Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

• Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla sona eren yıla 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 aşağıda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

- İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)
- TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'deki Değişiklikler – Gösterge Faiz Oranı Reformu
- Önemlilik Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)

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 uygulamaya 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
- TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı
- UMS 1 'deki değişiklikler – Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

2.3) Önemli muhasebe politikalarının özeti

31 Mart 2020 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolar Not 2.4'te açıklanan değişikliklerin haricinde 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, işletmedeki nakit, finansal kuruluşlarda tutulan vadesiz mevduat, orijinal vadeleri üç ay veya üç aydan kısa tutarı belirli bir nakde kolayca çevrilebilen diğer kısa vadeli yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan yatırımları ve bankalar nazdindeki cari hesapları kapsar. (Not 53).



FADE GIDA YATIRIM SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

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.

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 alınmalarında 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 değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar konsolide kar veya zarar 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.

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 tercih yapılması durumunda, ilgili yatırımlardan elde edilen temettüleri konsolide kar veya zarar 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 değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar konsolide gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Finansal tablo dışı bırakma

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



NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Finansal varlıklar (Devamı)

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 muhasebeleşme 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.

Ticari alacaklar

Alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan 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 yaklaşım" uygulanmaktadır. Söz konusu yaklaşım ile, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları hariçinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıkları "ömür boyu beklenen kredi zararlarına" eşit bir tutardan ölçülmektedir. Değer düşüklüğü karşılığı ayrılması takiben, değer düşüklüğüne uğrayan alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan değer düşüklüğü karşılığından düşülerek konsolide kar veya zarar tablosunda "TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü" hesabına 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.

Ticari borçlar

Ticari borçlar, Grup'un olağan faaliyetleri için tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması zorunlu ödemeleri ifade etmektedir. Eğer ticari borçların ödenmesi için beklenen süre 1 yıl ya da daha kısa ise (ya da daha uzunsa ancak işletmenin normal faaliyet döngüsü içinde ise), bu borçlar kısa vadeli borçlar olarak sınıflandırılırlar. Aksi halde, uzun vadeli borçlar olarak sınıflandırılırlar. (Not 7).

Ticari borçlar, gerçeğe uygun değerleriyle kaydedilirler ve müteakip dönemlerde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş değerinden değer düşüklüğü karşılığı ayrılarak muhasebeleştirilirler.



NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Stoklar

Stoklar, net gerçekleştirilebilir değer veya maliyet değerinden düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Net gerçekleştirilebilir değer, tahmini satış fiyatından stokları satışa hazır hale getirebilmek için yapılan giderlerle, pazarlama ve satış giderleri düşüldükten sonraki değerdir. Kullanılamaz veya satılamaz durumdaki stoklar için değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. (Not 10).

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı olmak üzere sermaye iradi elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup ilk olarak maliyet değerleri ve buna dahil olan işlem maliyetleri ile ölçülmüştür. Başlangıç muhasebeleştirilmesi sonrasında yatırım amaçlı gayrimenkuller, raporlama dönemi tarihi itibarıyla piyasa koşullarını yansıtan gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilir (Not 13). Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç veya zararlar oluşturulan dönemde konsolide kar veya zarar tablosuna dahil edilirler.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağına belirlenmesi durumunda finansal durum tablosu dışında bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/zarar, oluşturulan dönemde konsolide kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar (arsalar ve binalar raporlama dönemi tarihi itibarıyla piyasa koşullarını yansıtan gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilir) maliyet değerleri üzerinden birikmiş amortisman ve varsa birikmiş değer düşüklüğü karşılığı düşülerek muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlıklar satıldığı zaman bu varlığa ait maliyet ve birikmiş amortismanlar ve varsa değer düşüklüğü karşılıkları ilgili hesaplardan düşüldükten sonra oluşan gelir ya da gider, konsolide kar veya zarar tablosuna dahil edilmektedir.

Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı, ithalat vergileri ve ladesi mümkün olmayan vergiler ve maddi duran varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır. Maddi duran varlığın kullanımına başlandıktan sonra oluşan tamir ve bakım gibi masraflar, oluşturulan dönemde gider kaydedilmektedir. Yapılan harcamalar ilgili maddi duran varlığa gelecekteki kullanımında ekonomik bir değer artışı sağlıyorsa bu harcamalar varlığın maliyetine eklenmektedir.

Amortisman tabii varlıklar, tahmini ekonomik ömürlerine dayanan oranlarla doğrusal amortisman yöntemine göre amortisman tabii tutulmaktadır. 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. Amortisman süreleri aşağıdaki gibidir. (Not 14)

	Ekonomik Ömrü
Binalar	15-50 yıl
Tesis makine ve cihazlar	3-15 yıl
Taşıtlar	4-5 - yıl
Demirbaşlar	3-10 - yıl
Özel maliyetler	4-5 - yıl

Varlığın değerinin düştüğüne dair bir belirti oluşursa ilgili varlığın net gerçekleştirilebilir değeri yeniden tahmin edilir, değer düşüklüğü karşılığı konsolide finansal tablolara yansıtılır.



NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Maddi duran varlıklar (Devamı)

Bir varlığın kayıtlı değeri, varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, kayıtlı değer derhal geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer ilgili varlığın net satış fiyatı ya da kullanımdaki değerinin yüksek olanıdır. Net satış fiyatı, varlığın makul değerinden satışı gerçekleştirmek için katlanılacak maliyetlerin düşülmesi suretiyle tespit edilir. Kullanımdaki değer ise ilgili varlığın kullanılmasına devam edilmesi suretiyle gelecekte elde edilecek tahmini nakit akımlarının raporlama dönemi tarihi itibarıyla indirgenmiş tutarlarına artık değerlerinin eklenmesi ile tespit edilir. Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar yatırım faaliyetlerden gelirler ve giderler hesaplarına dahil edilirler.

Maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarlarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen ekonomik ömürlerine göre doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfaya tabi tutulur. Beklenen ekonomik ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikleri dönük olarak muhasebeleştirilir. Söz konusu maliyetler, alım maliyetlerini kapsamaktadır ve ekonomik ömürlerine göre (3-15 yıl) itfaya tabi tutulur (Not 17).

Bilgisayar yazılımları

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, ekonomik ömürlerine göre (3-15 yıl) itfa edilir.

Bilgisayar yazılımlarını geliştirmek ve sürdürmekle ilişkili maliyetler, oluştukları dönemde konsolide kapsamlı gelir tablosuna kaydedilmektedir. Kontrolü Grup'un elinde olan, saptanabilir ve kendine özgü yazılım ürünleri ile direkt ilişkilendirilebilen ve bir yıldan fazla süre ile maliyetinin üzerinde ekonomik fayda sağlayacak harcamalar maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilir. Maliyetler, yazılımı geliştiren çalışanların maliyetlerini ve genel üretim giderlerinin bir kısmını da içermektedir. Maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilen bilgisayar yazılım geliştirme maliyetleri, ekonomik ömürleri üzerinden (15 yılı geçmemek kaydıyla) itfaya tabi tutulurlar (Not 17).

İşletme birleşmesi yoluyla elde edilen maddi olmayan duran varlıklar

İşletme birleşmesi yoluyla elde edilen maddi olmayan duran varlıklar, maddi olmayan duran varlık tanımını karşılama ve perçeye uygun değerleri güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumunda şerefiye tutarından ayrı olarak tanımlanır ve muhasebeleştirilir. Bu tür maddi olmayan duran varlıkların maliyeti, satın alma tarihindeki perçeye uygun değeridir. İşletme birleşmesi yoluyla elde edilen maddi olmayan duran varlıklar başlangıç muhasebeleştirilmesi sonrasında ayrı olarak satın alınan maddi olmayan duran varlıklar gibi maliyet değerlerinden birikmiş itfa ve tükenme payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler (Not 17).



FADE GIDA YATIRIM SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü

Grup, tüm maddi ve maddi olmayan duran varlıkları için, her rapor tarihinde söz konusu varlığa ilişkin değer düşüklüğü olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın taşınmakta olan değeri, kullanım veya satış yoluyla elde edilecek olan tutarlardan yüksek olanı ifade eden net gerçekleşebilir değer ile karşılaştırılır. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığın ait olduğu nakit üreten herhangi bir birimin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutardan yüksekse, değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Bu durumda oluşan değer düşüklüğü zararları konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Değer düşüklüğünün iptali nedeniyle varlığın (veya nakit üreten birimin) kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda değer düşüklüğünün konsolide finansal tablolara alınmamış olması halinde oluşacak olan defter değerini (amortismanına tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır. Değer düşüklüğünün iptali konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Kiralamalar

TFRS 16 uyarınca, bir sözleşme uyarınca tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkının belirli bir süre için devredilmesi durumunda, bu sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da bir kiralama işlemi içermektedir.

TFRS 16'ya geçişte, Grup, hangi işlemlerin kiralama olarak sınıflandırılmasıyla ilgili olarak; eski haliyle kiralama olarak tanımlanan sözleşmeleri kolaylaştırıcı uygulamayı kullanarak kiralama tanımını karşılayıp karşılamadığını yeniden değerlendirilmeksizin uygulamayı seçmiştir. Dolayısıyla, TFRS 16'yı sadece daha önce kira sözleşmeleri olarak tanımlanan sözleşmelere uygulamıştır. TMS 17 ve TFRS Yorum 4'e göre kiralama içermeyen sözleşmelerin, bir kiralama işlemi içerip içermediği yeniden değerlendirilmemiştir. Bu nedenle, TFRS 16 kapsamındaki kiralama tanımı yalnızca 1 Ocak 2019'da veya sonrasında yapılan veya değişikliğe uğrayan sözleşmelere uygulanmıştır.

(Kiracı olarak)

Grup, kiralama süresi 12 ay veya daha az olan kısa vadeli kiralamaları ve düşük değeri varlık kiralamaları için kullanım hakkı varlıklarını ve kiralama borçlarını finansal tablolarına yansıtılmayı tercih etmiştir. Grup, bu kiralamalarla ilişkili kira ödemelerini, kiralama süresi boyunca doğrusal şekilde gider olarak finansal tablolara yansıtmıştır.

(Kiraya veren olarak)

Grup yatırım amaçlı gayrimenkullerini (Novada AVM) kiraya vermektedir. Grup, bu kiralama işlemlerini faaliyet kiralaması olarak sınıflandırmıştır. Grup'un kiraya veren olarak uyguladığı muhasebe politikaları, TMS 17 uyarınca uygulananlardan farklı değildir. Grup'un, kiralama sözleşmesi haricinde kiraya veren olduğu kiralama sözleşmeleri için TFRS 16'ya geçiş konusunda herhangi bir düzeltme yapması gerekmemektedir. Grup, bir kiralama bileşeni ile bir veya daha fazla ilave kiralama bileşeni veya kiralama niteliği taşımayan bileşen içeren bir sözleşme için sözleşmede yer alan bedeli TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" standardını uygulayarak dağıtmıştır.



NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Hasılatın kaydedilmesi

Grup, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren yürürlüğe giren TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı" doğrultusunda hasılatın muhasebeleştirilmesinde aşağıda yer alan beş aşamalı modeli kullanmaya başlamıştır.

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

Bu modele göre öncelikle müşterilerle yapılan her bir sözleşmede taahhüt edilen mal veya hizmetler değerlendirilmekte ve söz konusu mal veya hizmetleri devretmeye yönelik verilen her bir taahhüdü aynı bir edim yükümlülüğü olarak belirlenmektedir. Sonrasında ise edim yükümlülüklerinin zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı yerine getirileceği tespit edilmektedir. 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.

Mal veya hizmet devri taahhüdü niteliğindeki edim yükümlülükleri ile alakalı hasılat, mal veya hizmetlerin kontrolünün müşterilerin eline geçtiğinde muhasebeleştirilir.

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

- Grup'un mal veya hizmete ilişkin tahsil hakkına sahipliği,
- Müşterinin mal veya hizmetin yasal mülkiyetine sahipliği,
- Mal veya hizmetin zilyetliğinin devri,
- Müşterinin mal veya hizmetin mülkiyetine sahip olmaktan doğan önemli risk ve getirilere sahipliği,
- 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 ve ilgili finansal varlıktan beklenen ömrü boyunca elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın net defter değerine getiren etkin faiz yöntemi esas alınarak ilgili dönemde tahakkuk ettirilir. Ticari işlemlere ilişkin varsa faiz gelir ve kur farkı gelirleri, esas faaliyetlerden diğer gelirler olarak muhasebeleştirilmektedir.



FADE GIDA YATIRIM SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Hasılatın kaydedilmesi (Devamı)

Temettü geliri

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman konsolide finansal tablolara yansıtılır. Temettü borçları kar dağıtımının bir unsuru olarak genel kurul onayı sonrasında yükümlülük olarak konsolide finansal tablolara yansıtılır.

İşletme birleşmeleri ve şerefiye

İşletme birleşmeleri, ayrı tüzel kişiliklerin veya işletmelerin raporlarına yapan tek bir işletme şeklinde birleşmesi olarak değerlendirilmektedir. İşletme birleşmeleri, TFRS 3 kapsamında, satın alma yöntemine göre muhasebeleştirilir (Not 3).

İktisap maliyeti, alım tarihinde verilen varlıkların gerçeğe uygun değeri, çıkarılan sermaye araçları, değişimin yapıldığı tarihte varsayılan veya kaflanan yükümlülükler ve buna ilave iktisapla ilişkilendirilebilecek maliyetleri içerir. İşletme birleşmesi sözleşmesi gelecekte ortaya çıkacak olaylara bağlı olarak maliyetin düzeltilebileceğini öngören hükümler içerirse; bu düzeltmenin muhtemel olması ve değerinin tespit edilebilmesi durumunda, edinen işletme birleşme tarihinde birleşme maliyetine bu düzeltmeleri dahil eder. Alıma ilişkin maliyetler oluştuğu dönemde giderleştirilir. Bağlı ortaklık alımı, iştirak edinimi ve iş ortaklıklarının kurulmasından ortaya çıkan şerefiye ödenen bedelin Grup'un edinilen işletmedeki net tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve koşullu yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerinin oranı ve edinilen işletmedeki kontrol gücü olmayan payı tutarını aşan kısmıdır.

Değer düşüklüğü testi için şerefiye, nakit üreten birimlere dağıtılır. Dağıtım, şerefiyenin oluştuğu işletme birleşmesinden fayda sağlaması beklenen nakit üreten birimlere veya nakit üreten birim gruplarına yapılır. Şerefiyenin dağıtıldığı her bir birim veya birim grubu işletme içi yönetsel amaçlarla, şerefiyenin izlendiği işletmenin en küçük varlık grubudur. Şerefiye faaliyet bölümleri bazında takip edilir. Şerefiyedeki değer düşüklüğü gözden geçirmeleri yılda bir kez veya olay veya şartlardaki değişikliklerin değer düşüklüğü ihtimalini işaret ettiği durumlarda daha sık yapılmaktadır. Şerefiyenin defter değeri kullanım değeri ve satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değerinin büyük oranı geri kazanılabilir değer ile karşılaştırılır. Herhangi bir değer düşüklüğü durumunda zarar derhal muhasebeleştirilir ve takip eden dönemde geri çevrilmez.

Grup tarafından kontrol edilen işletmeler arasında gerçekleşen yasal birleşmeler TFRS 3 kapsamında değerlendirilmemektedir. Dolayısıyla, bu tür birleşmelerde şerefiye hesaplanmamaktadır. Ayrıca, yasal birleşmelerde taraflar arasında ortaya çıkan işlemler konsolide finansal tabloların hazırlanması esnasında düzeltme işlemlerine tabi tutulur.

Kontrol gücü olmayan paylar ile yapılan kısmi hisse alış - satış işlemleri

Grup, kontrol gücü olmayan paylar ile gerçekleştirdiği hali hazırda kontrol etmekte olduğu ortaklıklara ait hisselerin alış ve satış işlemlerini Grup'un özkaynak sahipleri arasındaki işlemler olarak değerlendirmektedir. Buna bağlı olarak, kontrol gücü olmayan paylardan ilave hisse alış işlemlerinde, elde etme maliyeti ile ortaklığın satın alınan payı nispetindeki net varlıklarının kayıtlı değeri arasındaki fark özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilir. Kontrol gücü olmayan paylara hisse satış işlemlerinde, satış bedeli ile ortaklığın satılan payı nispetindeki net varlıklarının kayıtlı değeri arasındaki fark sonucu oluşan kayıp veya kazançlar da özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilir.



NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Borçlanmalar

Borçlanmalar ilk muhasebeleştirme esnasında gerçeğe uygun değerden kullanılan işlem maliyetleri düşülerek muhasebeleştirilir. Borçlanmalar ilk muhasebeleştirmenin ardından itfa edilmiş maliyetlerinden ölçülürler. Tahsil edilen tutar (işlem maliyetleri düşülmüş) ile geri alınan tutar arasındaki fark, etkin faiz yöntemi kullanılmak sureti ile dönem süresince kar veya zarda muhasebeleştirilir. Kredi olanaklarının temininde ödenen ücretler, kredi olanağının bir kısmı ya da tamamının kullanılmasının muhtemel olması durumunda kredinin işlem maliyeti olarak muhasebeleştirilirler. Bu durumda, bu ücretler kredi kullanılıncaya kadar ertelenirler. Kredi olanağının bir kısmı ya da tamamının kullanılacağına dair bir kanıt bulunmadığında, bu ücretler likidite hizmetinin peşin ödemesi olarak aktifleştirilir ve kredi olanağının ilgili olduğu dönem boyunca itfa edilir (Not 47).

Borçlanma maliyetleri

Bir özelliği varlığın elde edilmesi, inşası veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen genel ve özel amaçlı alınmış borçların maliyetleri, ilgili varlığın maliyetinin bir parçası olarak, bu varlıkların amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma getirilmesi için gerekli süre boyunca aktifleştirilir. Bu tür maliyetler güvenilir bir biçimde ölçülebilmeleri ve gelecekte ekonomik yararlılardan işletmenin faydalanabilmesinin muhtemel olması durumunda, varlığın maliyetine dahil edilir. Özellikle varlıklarla ilgili alınmış harcanması beklenen özel amaçlı borçların geçici olarak nemalandırılması ile kazanılan yatırım geliri, aktifleştirme koşullarını sağlayan borçlanma maliyetlerinden düşülür. Bu kapsamda olmayan borçlanma maliyetleri ise oluştukları tarihte giderleştirilir.

Dönem vergi gideri ve ertelenen vergi

Dönem vergi gideri cari dönem vergi giderini ve ertelenmiş vergi giderini kapsar. Dönem vergisi ve ertelenmiş vergi gelir veya gider olarak, verginin doğrudan özkaynak veya diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna kaydedilir. Bu durumda ise, vergi sırasıyla diğer kapsamlı gelirler veya özkaynaklarda muhasebeleştirilir (Not 39).

Cari dönem vergi gideri, Grup'un ve bağlı ortaklıklarının faaliyet gösterdiği ülkelerde yürürlükte olan veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi kanunları dikkate alınarak hesaplanır. Grup, yürürlükte olan vergi kanununun yoruma açık olması durumunda periyodik olarak vergi beyanını değerlendirir ve gerekli görülen durumlarda vergi otoritelerine ödenecek borçlar için provizyon ayrılır.

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin konsolide finansal tablolarda yer alan değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, yürürlükte olan veya bilanço tarihi itibarıyla yürürlüğe giren vergi oranları ve vergi mevzuatı dikkate alınarak, vergi varlığının gerçekleşeceği veya yükümlülüğünün ifa edileceği dönemde uygulanması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkların, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.



FADE GIDA YATIRIM SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 DÖNEMİNE AIT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Dönem vergi gideri ve ertelenen vergi (Devamı)

Grup, vergilendirilebilir geçici farkların kapatılma zamanını kontrol edebilmesi ve geçici farklılığın öngörülebilir bir sürede kapatılmasının muhtemel olmaması durumu haricinde bağlı ortaklıklar ile ilgili tüm vergilendirilebilir geçici farklar için ertelenmiş vergi yükümlülüğü hesaplar.

Grup, ertelenmiş vergi varlığı ile ertelenmiş vergi borcunu ancak ve ancak yasal olarak dönem vergi varlıklarını dönem vergi borçlarına mahsup etme hakkının olması ve aynı vergi mükellefi veya ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğünü net gösterme niyeti olan farklı mükelleflerin ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi borcunun yukarıda belirtilen yasal düzenlemeyi yapan vergi idaresi ile aynı olması durumunda mahsup eder.

Kıdem tazminatı karşılığı

Grup, mevcut iş kanunu gereğince, emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen ve en az bir yıl hizmet vermiş personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

Grup, ilişikteki finansal tablolarda kıdem tazminatı karşılığını "Projeksiyon Metodu"nu kullanarak ve Grup'un personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularında geçmiş yıllarda kazandığı deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve bilanço tarihinde devlet tahvilleri kazanç oranı ile iskonto etmiştir.

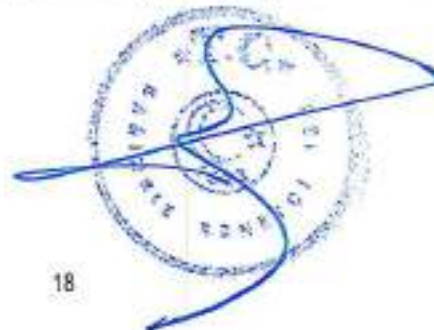
Gelir tablosuna çalışan giderleri olarak yansıtılmış olan, tanımlanmış fayda planlarına ilişkin cari hizmet maliyeti, bir varlığın maliyetine eklenenler hariç, cari yılda çalışan hizmetlerinden kaynaklanan tanımlanmış fayda yükümlülüğündeki, fayda değişikliği kısıntıları ve ödemelerdeki artışı ifade eder. Geçmiş hizmet maliyetleri oluşturulan dönemde konsolide gelir tablosuna kaydedilir.

Net faiz gideri, tanımlanmış fayda yükümlülüğünün net değerine ve planlanmış varlığın gerçeğe uygun değerine, iskonto oranı uygulanarak hesaplanmasıyla bulunur. Bu maliyet konsolide kar veya zarar tablosunda çalışan giderleri altında muhasebeleştirilir.

Aktüeryal varsayım ile gerçekleşen arasındaki fark düzeltmeleri ile aktüeryal varsayım değişikliklerinden doğan tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç ve kayıpları, oluşturulan dönem içinde diğer kapsamlı gelirler olarak özkaynaklara yansıtılır. (Not 25)

Kullanılmamış izin karşılığı

Finansal tablolarda tahakkuk etmiş olan kullanılmamış izin hakları, bilanço tarihi itibarıyla çalışanların kullanmadıkları hak edilmiş izin günleri ile ilgili gelecekteki olası yükümlülüklerin tahmini toplam karşılığını ifade eder. (Not 25)



NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Pay başına kazanç

Konsolide kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net karın, raporlama boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır.

Türkiye’de şirketler sermayelerini halihazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve enflasyon düzeltmesi farkları hesabından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile artırmaktadırlar. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, pay 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 bulunur (Not 41).

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, rapor tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

Paranın zaman değeri etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı, yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen giderlerin bugünkü değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır. Söz konusu iskonto oranı vergi öncesi olarak belirlenir ve gelecekteki nakit akışlarının tahmini ile ilgili riski içermez.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanması beklenildiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir (Not 25).

Yabancı para cinsinden işlemler

Grup’un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette buldukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Grup’un fonksiyonel para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olan Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir. Her bir işletmenin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri ya da ilgili işletmenin fonksiyonel para birimi dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınarak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler rapor tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL’ye çevrilmiştir.



FADE GIDA YATIRIM SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Yabancı para cinsinden işlemler (Devamı)

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

Grup'un yabancı faaliyetlerindeki varlık ve yükümlülükler, konsolide finansal tablolarda rapor tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL cinsinden ifade edilir. Gelir ve gider kalemleri, işlemlerin gerçekleştiği tarihteki kurların kullanılması gereken dönem içerisindeki döviz kurlarında önemli bir dalgalanma olmadığı takdirde (önemli dalgalanma olması halinde, işlem tarihindeki kurlar kullanılır), dönem içerisindeki ortalama kurlar kullanılarak çevrilir. Oluşan kur farkı özkaynak olarak sınıflandırılır ve Grup'un yabancı para çevrim farkları fonuna transfer edilir. Söz konusu çevrim farklılıklar yabancı faaliyetin elden çıkarıldığı dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Yurt dışında faaliyet satın alımından kaynaklanan şerefiye ve gerçeğe uygun değer düzeltmeleri, yurt dışındaki faaliyetin varlık ve yükümlülüğü olarak ele alınır ve dönem sonu kuru kullanılarak çevrilir.

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla T.C. Merkez Bankası döviz alış kurları aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020	31.12.2019
ABD Doları / TL	6,5160	5,9402
Avro / TL	7,2150	6,6505

Netleştirme

Bir finansal varlık ve borcun birbirine mahsup edilerek net tutarın bilançoda gösterilmesi ancak işletmenin; muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda yasal bir hakkının bulunması ve net esasa göre ödemede bulunma ya da varlığı elde etme ve borcu ödeme işlemlerini eş zamanlı olarak gerçekleştirme niyetinde olması durumunda mümkün olabilir. Yasal hak, gelecekteki bir olaya bağlı olmamalı, normal operasyonel akışta ve Grup'un ya da karşı tarafın temerrüt, acz hali ya da iflas durumunda dahi kullanılabilir olmalıdır.

Bölgümlere göre raporlama

Bir faaliyet bölümlünün, raporlanabilir bölüm olarak belirlenebilmesi için, işletme dışı müşterilere yapılan satışlar ve bölümler arası satışlar veya transferler de dahil olmak üzere, hasılatının, işletme içi ve dışı tüm faaliyet bölümlerinin toplam hasılatının %10'unu veya daha fazlasını oluşturması, raporlanan kâr veya zararının %10'u veya daha fazlası olması veya varlıklarının, tüm faaliyet bölümlerinin toplam varlıklarının %10'u veya daha fazlası olması gerekmektedir.

Yönetimin bölüme ilişkin bilgilerin finansal tablo kullanıcıları için faydalı olacağına inanması durumunda, yukarıdaki sayısal alt sınırlardan herhangi birini karşılamayan faaliyet bölümleri de raporlanabilir bölümler olarak değerlendirilebilir ve bunlara ilişkin bilgiler ayrı olarak açıklanabilir. Grup, faaliyet bölümlerini yönetim kurulu tarafından incelenen ve stratejik kararların alınmasında etkili olan raporlara dayanarak belirlemiştir. Grup yönetimi, faaliyet bölümlerinin performansını TFRS'ye göre hazırlanan dönem karı/(zararına) göre değerlendirmektedir.



FADE GIDA YATIRIM SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Devlet Teşvik ve Yardımları

Devlet bağışları, bağışların alınacağına ve Grup'un uymakla yükümlü olduğu şartları karşıladığına dair makul bir güvence olduğunda gerçeğe uygun değerleri üzerinden kayda alınır (Not 23).

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; dönem kanna ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Grup, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Bilanço tarihinden itibaren ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

İlişkili taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Grup ile ilişkili sayılır (Not 6):

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

(i) İşletmeyi kontrol etmesi, işletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);

(ii) Grup üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya (iii) Grup üzerinde ortak kontrole sahip olması;

(b) Tarafın, Grup'un bir iştiraki olması;

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

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

(e) Tarafın, (a) ya da (d)'de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;

(f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması; veya,

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



NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Nakit Akış Tablosu

Grup, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasında değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, diğer finansal tabloların ayrılmaz bir parçası olarak nakit akış tablosu düzenlemektedir. Döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetleri olarak sınıflandırılmaktadır.

İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Grup'un faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Grup işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit giriş ve çıkışlarını net(dolaylı) yöntemle finansal tablolarda sunmayı tercih etmiştir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Grup'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

2.4) Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Grup'un cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.



FADE GIDA YATIRIM SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Şirket 31.03.2020 tarihi itibarıyla 204 adet pay karşılığı %51 hissesine sahip olduğu Moro İnşaat A.Ş. hisselerinin tamamını, toplam 155.000 TL bedelle, anılan şirketin diğer ortağı konumunda olan İbrahim Turan'a satmıştır. 31 Aralık 2019: Yoktur.

NOT 4 – DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

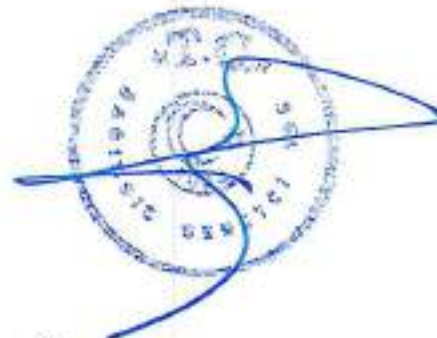
Yoktur. (31 Aralık 2018 – Yoktur.)

NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup yönetimi, Grup'un raporlanabilir bölümlerini, tarım faaliyetleri, AVM faaliyetleri olarak organize etmiştir. Tarım faaliyetleri, tohumdan fide üretimi ve kurutulmuş domates başta olmak üzere gıda ürünlerini ve bu ürünlerle ilgili hizmetleri içermektedir. AVM faaliyetleri ise, Novada AVM alışveriş merkezinin işletilmesi hizmetlerini kapsamaktadır

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla bölümlere göre raporlamanın detayları aşağıdaki gibidir:

31.03.2020	Tarım Faaliyetleri	AVM Faaliyetleri	Dağıtılamayan	Toplam
Nakit ve Nakit Benzerleri	122.067	–	693.126	815.193
Ticari Alacaklar	6.880.198	1.922.014	–	8.802.212
Diğer Alacaklar	1.685.376	–	–	1.685.376
Stoklar	28.866.005	–	–	28.866.005
Diğer Dönen Varlıklar	957.096	–	3.383.050	4.340.146
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	–	133.120.000	–	133.120.000
Maddi Duran Varlıklar	44.031.157	132.368	–	44.163.525
Peşin Ödenmiş Giderler	3.632.224	–	–	3.632.224
Toplam Varlıklar	86.174.123	135.174.382	4.076.176	225.424.681
31.03.2020	Tarım Faaliyetleri	AVM Faaliyetleri	Dağıtılamayan	Toplam
Finansal Borçlar	6.278.744	33.346.708	–	39.625.452
Ticari Borçlar	3.599.871	640.573	–	4.240.444
Diğer Borçlar	125.090	28.249	–	153.339
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	173.498	–	–	173.498
Ertelenmiş Gelirler	746.380	–	–	746.380
Dönem Kâr Vergi Yükümlülüğü	136.195	–	712.804	848.999
Karşılıklar	458.578	–	–	458.578
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	5.871.029	19.773.040	–	25.644.069
Toplam Yükümlülükler	17.389.384	53.788.571	712.804	71.890.759



FADE GIDA YATIRIM SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

01 Ocak 2020 - 31 Mart 2020	Tarım Faaliyetleri	AVM Faaliyetleri	İnşaat Faaliyetleri	Dağıtılamayan	Toplam
Hesabat	14.182.850	2.375.499	3.911.221	–	20.469.570
Satışların maliyeti (-)	(9.969.090)	(396.713)	(3.647.502)	–	(14.013.305)
Brüt kar	4.213.760	1.978.786	263.719	–	6.456.265
Genel yönetim giderleri (-)	(1.068.073)	(59.968)	(249.911)	–	(1.367.952)
Pazarlama giderleri (-)	(338.406)	(19.428)	–	–	(357.834)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1.480.270	–	99.406	–	1.579.676
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(1.419.150)	–	(351.541)	–	(1.770.691)
Esas faaliyet kar / (zararı)	2.878.401	1.899.390	(238.327)	–	4.539.464
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	–	–	–	191.606	191.606
Yatırım faaliyetlerinden giderler	–	(8.855.800)	–	–	(8.855.800)
TFRS-9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Kazanç (Zararları)	27.468	–	–	–	27.468
Finansman geliri öncesi faaliyet kar / (zararı)	2.905.869	(6.956.410)	(238.327)	191.606	(4.097.262)
Finansman gelirleri	–	43.072	–	–	43.072
Finansman giderleri (-)	(57.660)	(1.903.170)	–	–	(1.960.830)
Vergi öncesi kar / (zarar)	2.848.209	(8.816.508)	(238.327)	191.606	(6.015.020)
Dönem Vergi Gideri/Geliri	(683.269)	(11.034)	(12.779)	–	(707.082)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	37.016	1.771.160	58.889	–	1.867.065
Dönem Karı(Zararı)	2.201.956	(7.056.382)	(192.217)	191.606	(4.855.037)

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla bölümlere göre raporlamanın detayları aşağıdaki gibidir:

31.12.2019	Tarım Faaliyetleri	AVM Faaliyetleri	İnşaat Faaliyetleri	Dağıtılamayan	Toplam
Nakit ve Nakit Benzerleri	77.603	–	2.381	308.194	388.178
Ticari Alacaklar	6.414.118	1.782.067	453.807	–	8.649.992
Diğer Alacaklar	1.097.361	–	–	–	1.097.361
Stoklar	31.557.596	–	9.142.910	–	40.700.506
Diğer Dönen Varlıklar	790.640	–	1.150.729	3.698.274	5.629.643
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	–	141.775.000	–	–	141.775.000
Maddi Duran Varlıklar	43.745.891	112.412	258.479	–	44.116.782
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	–	–	–	–	–
Peşin Ödenmiş Giderler	743.994	–	153.151	–	897.145
Toplam Varlıklar	84.427.294	143.669.478	11.161.457	3.996.468	243.254.697
31.12.2019	Tarım Faaliyetleri	AVM Faaliyetleri	İnşaat Faaliyetleri	Dağıtılamayan	Toplam
Finansal Borçlar	6.440.148	35.796.204	–	–	42.236.352
Ticari Borçlar	2.103.287	665.342	3.469.354	–	6.237.983
Diğer Borçlar	217.105	25.542	2.929.212	–	3.171.859
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	134.100	–	72.615	–	206.715
Ertelenmiş Gelirler	231.996	–	4.322.221	–	4.554.217
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	60.029	–	–	398.745	458.774
Karşılıklar	333.149	–	87.363	–	400.512
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	5.968.045	21.544.200	(2.251)	–	27.449.994
Toplam Yükümlülükler	15.427.859	58.033.288	10.858.514	398.745	84.718.406

FADE GIDA YATIRIM SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

01 Ocak 2019 - 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla bölümlere göre raporlamanın detayları aşağıdaki gibidir:

01 Ocak 2019 - 31 Mart 2019	Tarım Faaliyetleri	AVM Faaliyetleri	İnşaat Faaliyetleri	Dağıtılamayan	Toplam
Hasılat	8.112.829	2.589.915	1.687.065	--	12.489.809
Satışların maliyeti (-)	(6.028.087)	(1.060.358)	(827.308)	--	(7.905.753)
Brüt kar	2.084.742	1.639.557	859.757	--	4.584.056
Genel yönetim giderleri (-)	(600.357)	(5.116)	(106.187)	--	(711.660)
Pazarlama giderleri (-)	(211.524)	(100.763)	(17.478)	--	(329.765)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	820.431	--	242.486	--	1.062.917
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(1.386.890)	--	(401.761)	--	(1.788.651)
Esas faaliyet kar / (zararı)	706.402	1.533.678	576.817	--	2.816.897
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	--	--	--	39.960	39.960
Yatırım faaliyetlerinden giderler	--	--	--	--	--
TFRS-9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Kazanç (Zararları)	100.913	--	--	--	100.913
Finansman geliri öncesi faaliyet kar / (zararı)	807.315	1.533.678	576.817	39.960	2.957.770
Finansman gelirleri	--	10.628	--	--	10.628
Finansman giderleri (-)	(384.688)	(1.325.170)	--	--	(1.709.858)
Vergi öncesi kar / (zarar)	422.627	219.136	576.817	39.960	1.258.540
Dönem Vergi Gideri/Geliri	(189.442)	(51.268)	--	--	(240.710)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	36.141	--	9.600	--	45.741
Dönem Karı/(Zararı)	269.326	167.868	586.417	39.960	1.063.571

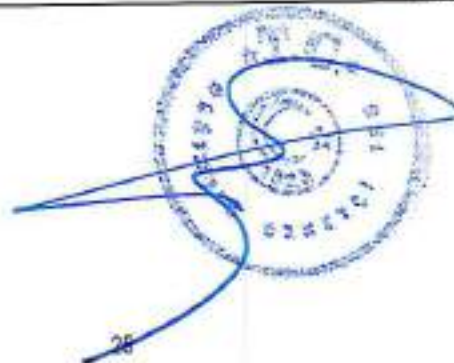
NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Grup ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

• İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

Grup'un ilişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020	31.12.2019
Elifmim İnşaat Ltd. Şti.	--	273.100
Arcadie Tarım A.Ş.	82.138	--
Toplam	82.138	273.100



FADE GIDA YATIRIM SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**• İlişkili Tarafalara Kısa Vadeli Ticari Borçlar**

Grup'un ilişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020	31.12.2019
Novia Gıda Ürünleri Ltd Şti	271.109	209.758
Elifmim İnşaat Tic. Ltd. Şti	--	25.544
Toplam	271.109	235.302

• İlişkili Tarafalara Kısa Vadeli Diğer Borçlar

Grup'un ilişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020	31.12.2019
İbrahim Turan (kontrol gücü olmayan pay sahibi)	--	2.881.292
Toplam	--	2.881.292

• İlişkili Taraplardan Ertelenmiş Gelirler

Grup'un ilişkili taraflardan ertelenmiş gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020	31.12.2019
Elifmim İnşaat Tic. Ltd. Şti (*)	--	4.150.000
Toplam	--	4.150.000

(*) Ticari işlemler nedeniyle alınan avans bedellerinden oluşmaktadır.

• Alışlar

Grup'un ilişkili taraflara olan satışlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.03.2019
Elifmim İnşaat Ltd. Şti. (**)	458.122	--
Toplam	458.122	-

• Satışlar

Grup'un ilişkili taraflara olan satışlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.03.2019
Elifmim İnşaat Ltd. Şti. (**)	2.552.732	206.501
Toplam	2.552.732	206.501

(**) İnşaat işleri faaliyetleri ve kira gelirlerinden kaynaklanmaktadır.

FADE GIDA YATIRIM SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**• Üst Düzey Yöneticilerine Sağlanan Ücret ve Benzeri Menfaatler**

	01.01.2020 31.03.2020	01.01.2019 31.12.2019
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar (*)	20.982	78.454
Toplam	20.982	78.454

Yıl içerisinde çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar toplamını oluşturan kişiler (2 kişi), yönetim kurulu üyesi unvanlarına sahiptir.

NOT 7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR**• Kısa Vadeli Ticari Alacaklar**

Grup'un kısa vadeli ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020	31.12.2019
Ticari alacaklar	7.744.912	7.971.323
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 6)	82.138	273.100
Alacak senetleri	1.366.899	821.248
Alacaklar reeskontu (-)	(347.073)	(343.547)
Şüpheli ticari alacaklar	2.492.454	1.729.600
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(2.492.454)	(1.729.600)
Beklenen zarar karşılığı (-) (*)	(44.864)	(72.132)
Toplam	8.802.212	8.649.992

Kısa vadeli ticari alacakların ortalama vadesi 33 (31 Aralık 2019: 47) gündür. Grup'un ticari alacaklarına karşılık müşterilerinden almış olduğu teminat tutarlarına Not 26'da yer verilmiştir. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, ticari alacakların 2.492.454 TL (31.12.2019: 1.729.600 TL) tutarındaki kısmı için şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır. Şüpheli ticari alacak karşılığının hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Dönem başı	1.729.600	2.089.674
Konsolidasyon etkisi	(13.331)	-
Dönem içindeki artış (Not 34)	825.018	372.707
Konusu kalmayan karşılıklar (Not 34)	(48.833)	(732.781)
Dönem Sonu	2.492.454	1.729.600

Grup'un ticari alacaklarına ilişkin kredi riski ve kur riskine ilişkin detaylar Not 26'da açıklanmıştır.



FADE GIDA YATIRIM SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)**• Kısa Vadeli Ticari Borçlar**

Grup'un kısa vadeli ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020	31.12.2019
Ticari borçlar	3.323.223	5.100.494
Borç senetleri	983.009	1.280.011
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 6)	271.109	235.302
Borçlar reeskontu (-)	(336.897)	(377.824)
Toplam	4.240.444	6.237.983

Grup'un ticari borçlarının ortalama vadesi 37 (31 Aralık 2019: 45) gündür. Grup'un ticari borçlarına ilişkin kredi riski ve kur riskine ilişkin detaylar Not:48'de açıklanmıştır.

NOT 8 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

NOT 9 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR**• Kısa Vadeli Diğer Alacaklar**

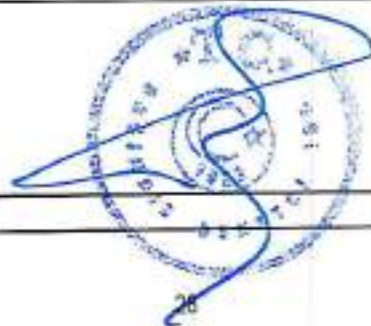
Grup'un kısa vadeli diğer alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020	31.12.2019
Verilen depozito ve teminatlar	84.917	70.729
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not 6)	–	–
İade alınacak KDV	1.216.344	732.887
İhraç kayıtlı KDV	–	281.918
DFIF ihracat desteği	221.388	4.099
Bağlı ortaklık satışından kaynaklanan alacaklar	155.000	–
Diğer	7.726	7.728
Toplam	1.685.376	1.097.361

• Kısa Vadeli Diğer Borçlar

Grup'un kısa vadeli diğer borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020	31.12.2019
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not 6)	–	2.881.292
Ödenecek vergi ve fonlar	44.150	120.549
Taksitlendirilmiş vergi borçları	80.940	135.570
Diğer	–	8.906
Toplam	125.090	3.146.317



FADE GIDA YATIRIM SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

• Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Grup'un uzun vadeli diğer borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020	31.12.2019
Alınan depozito ve teminatlar	28.249	25.542
Toplam	28.249	25.542

NOT 10 – STOKLAR

Grup'un stoklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020	31.12.2019
İlk madde ve malzeme	25.865.169	35.089.634
Yarı mamuller	–	2.635.086
Ticari mallar	3.000.836	2.975.876
Toplam	28.866.005	40.700.596

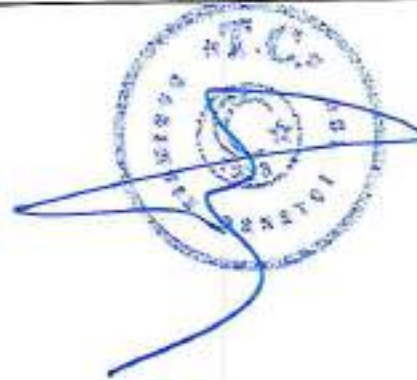
Grup'un stok değer düşüklüğü karşılığı bulunmamaktadır. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, stoklar üzerinde yaklaşık 10.100.000 TL tutarlarında sigorta teminatı bulunmaktadır. (31 Aralık 2019: 10.100.000 TL)

Stokların bölümlere göre detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020	31.12.2019
İlk madde ve malzeme	25.865.169	35.089.634
- Gıda faaliyetleri	22.321.570	24.001.781
- Fide faaliyetleri	3.543.599	1.944.943
- İnşaat faaliyetleri	–	9.142.910
Yarı mamuller	–	2.635.086
- Gıda faaliyetleri	–	2.635.086
Ticari mallar	3.000.836	2.975.876
- Gıda faaliyetleri	1.410.680	2.135.770
- Fide faaliyetleri	1.590.156	840.106
Toplam	28.866.005	40.700.596

NOT 11 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)



FADE GIDA YATIRIM SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 12 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER**• Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler**

Grup'un kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020	31.12.2019
Tarım faaliyetleri için verilen ticari nitelikli avanslar	3.566.942	653.593
İnşaat faaliyetleri için verilen ticari nitelikli avanslar	--	150.542
Gelecek aylara ait giderler	57.161	22.609
Personel avansları	7.500	--
Toplam	3.631.603	826.744

• Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

Grup'un uzun vadeli peşin ödenmiş giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020	31.12.2019
Gelecek yıllara ait giderler	621	70.401
Toplam	621	70.401

• Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

Grup'un kısa vadeli ertelenmiş gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020	31.12.2019
Ticari faaliyetler için alınan avanslar	746.380	404.217
İlişkili taraflardan alınan avanslar (Not 6)	--	4.150.000
Toplam	746.380	4.554.217



FADE GIDA YATIRIM SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 13 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	01.01.2019	Girişler	Yen. Değ.	Çıkışlar	31.12.2019	Girişler	Yen. Değ.	Çıkışlar	31.03.2020
Novada AVM	101.330.000	340.805	40.104.195	--	141.775.000	200.800	(8.855.800)	--	133.120.000
Toplam	101.330.000	340.805	40.104.195	--	141.775.000	200.800	(8.855.800)	--	133.120.000

Grup aktifinde kayıtlı yatırım amaçlı gayrimenkulün gerçeğe uygun değerini belirlemek amacıyla 03 Temmuz 2020 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından lisanslandırılmış ve gerekli mesleki birliğe sahip bağımsız değerlendirme firmasına olan "TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş." ye de değer tespit raporu hazırlanmıştır. Gerçeğe uygun değer tespitinde "İndirgenmiş Nakit Akışı Yöntemi" kullanılmıştır. Kullanılan yöntemle göre risksiz faiz oranı %12,73, risk primi %3,77, indirgeme oranı %16,50 olarak dikkate alınmıştır. AVM ortalama aylık birim kira değerlerinin, 2021 yılında 57 TL/ay/m² mertebesinde başlayıp, 2030 yılında 106 TL/ay/m² mertebesine kadar yükseleceği varsayılmıştır. AVM doluluk oranlarının 2020 yılında %91 oranından başlayıp, 2024 yılında %97,00 olacağı ve sonraki yıllarda sabit kalarak değişmeyeceği varsayılmıştır. Bu varsayımlara göre bulunan değer %16,50 iskontolu oranın dikkate alınarak Novada AVM'nin net bugünkü değeri (NBD) 31 Mart 2020 tarihinde sona eren hesap dönemi için 133.120.000 TL olarak hesaplanmıştır. Bu değer ekli konsolide finansal tablolarda Novada AVM'nin gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmış ve muhasebeleştirilmiştir. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, söz konusu aktiflerin piyasa değeri ile net değer değeri arasındaki (8.855.800) TL tutarındaki değer düşüklüğü; aktifte yatırım amaçlı gayrimenkullere, pasifte ise kar veya zarar tablosunda "Yatırım Faaliyetlerinden Giderler"e eklenmiştir.

Grup ayrıca Sermaye Piyasası Kurulu tarafından lisanslandırılmış ve gerekli mesleki birliğe sahip bağımsız değerlendirme firmasına olan "Rehber Gayrimenkul Değerleme Danışmanlık A.Ş." ye 02 Temmuz 2020 tarihinde değer tespit raporu hazırlanmıştır. Gerçeğe uygun değer tespitinde "Harcanabilir (Net) Gelir Akımlarının Bugünkü Değeri Yöntemi" kullanılmıştır. Kullanılan yöntemle göre gelirlerin yıl sonlarında elde edildiği, yatırım amaçlı gayrimenkulün kalan ortalama ekonomik ömürlerinin (yıkılıp yeniden yapılmadan ya da önemli tutarda yenileme yatırımı yapılmadan) 10 yıl olacağı, gelirlerin yıllara göre oransal olarak %9 büyüyeceği, giderlerin yıllara göre oransal olarak %9 büyüyeceği varsayılmıştır. Bu varsayımlara göre AVM gelirlerinin her yıl %9 artarak 12.993.407 TL – 28.209.435 TL arasında olacağı, AVM giderlerinin ise her yıl %9 artarak 1.549.915 TL – 4.300.349 TL olacağı varsayılmıştır. Bu varsayımlara göre bulunan değer %14 iskontolu oranın dikkate alınarak Novada AVM'nin net bugünkü değeri (NBD) 31 Mart 2020 tarihinde sona eren hesap dönemi için 138.000.000 TL olarak hesaplanmıştır. Bu değer ekli konsolide finansal tablolarda dikkate alınmamıştır.

Gerçeğe uygun değer ölçümlerinin ayrıntılı tablosunda Net 49'da yer verilmiştir.



FADE GIDA YATIRIM SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2023 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 13 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Devamı)

(31 Aralık 2019: Grup aktifinde kayıtlı yatırım amaçlı gayrimenkulün gerçeğe uygun değerini belirlemek amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu tarafından lisanslandırılmış ve gerekli mesleki birliğe sahip bağımsız değerleme firmasına olan "Reitber Gayrimenkul Değerleme Danışmanlık A.Ş." ye 07 Şubat 2020 tarihinde değer tespit raporu hazırlanmıştır. Gerçeğe uygun değer tespitinde "Harcanabilir (Net) Gelir Akımlarının Bugünkü Değeri Yöntemi" kullanılmıştır. Kullanılan yöntemle göre gelirlerin yıl sonlarında elde edildiği, yatırım amaçlı gayrimenkulün kalan ortalama ekonomik ömürlerinin iyikilip yeniden yapılmadan ya da önemli tutarda yenileme yatırımı yapılmadan) 10 yıl olacağı, gelirlerin yıllara göre oransal olarak %9 büyüyeceği, giderlerin yıllara göre oransal olarak % 9 büyüyeceği varsayılmıştır. Bu varsayımlara göre 2020-2029 yılları arasında AVM gelirlerinin her yıl %9 artarak 12.988.407 TL – 28.209.434 TL arasında olacağı, AVM giderlerinin ise her yıl %9 artarak 1.980.000 TL – 4.300.349 TL olacağı varsayılmıştır. Bu varsayımlara göre bulunan değer %15 iskonto oranı dikkate alınarak Novada AVM'nin net bugünkü değeri (NBD) 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap dönemi için 141.775.000 TL olarak hesaplanmıştır. Bu değer ekli konsolide finansal tablolarda Novada AVM'nin gerçeğe uygun değeri olarak dikkate alınmış ve muhasebeleştirilmiştir.

Grup ayrıca Sermaye Piyasası Kurulu tarafından lisanslandırılmış ve gerekli mesleki birliğe sahip bağımsız değerleme firmasına olan "TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş." ye de 28 Şubat 2020 tarihinde değer tespit raporu hazırlanmıştır. Gerçeğe uygun değer tespitinde "İndirgenmiş Nakit Akışı Yöntemi" kullanılmıştır. Kullanılan yöntemle göre risksiz faiz oranı %12,46, risk primi %5,04, indirgeme oranı %17,50 olarak dikkate alınmıştır. AVM ortalama aylık birim kira değerlerinin, 2021 yılında 62 TL/ay/m² mertebesinden başlayıp, 2030 yılında 120 TL/ay/m² mertebesine kadar yükseliceği varsayılmıştır. AVM doluluk oranlarının 2020 yılında %95 oranından başlayıp, 2023 yılında %97,00 olacağı ve sonraki yıllarda sabit kalarak değişmeyeceği varsayılmıştır. Bu varsayımlara göre bulunan değer %17,50 iskonto oranı dikkate alınarak Novada AVM'nin net bugünkü değeri (NBD) 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap dönemi için 142.200.000 TL olarak hesaplanmıştır. Bu değer ekli konsolide finansal tablolarda dikkate alınmamıştır.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, söz konusu aktiflerin piyasa değeri ile net defter değeri arasındaki 40.104.195 TL tutarındaki fark; aktifte yatırım amaçlı gayrimenkullere, pasifte ise kar veya zarar tablosunda "Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler"e eklenmiştir.)



FADE GIDA YATIRIM SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

Grup'un maddi varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	01.01.2019	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	31.12.2019	Konsolide Etkisi	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	31.03.2020
Arsalar	20.264.421	--	--	--	20.264.421	--	--	--	--	20.264.421
Binalar	19.880.711	65.764	--	--	19.946.475	--	--	--	--	19.946.475
Makine, tesis ve cihazlar	3.404.966	378.527	--	(85.000)	3.698.493	(136.753)	80.585	--	--	3.642.324
Taşıtlar	789.878	309.015	--	(291.500)	807.393	(191.373)	--	--	--	616.021
Demirbaşlar	563.010	228.605	--	--	791.615	(5.000)	116.592	--	--	903.207
Yapılmakta olan yatırımlar	--	1.715.864	--	--	1.715.864	--	324.154	--	--	2.040.018
	44.902.986	2.697.776	--	(376.500)	47.224.262	(333.126)	521.331	--	--	47.412.466
Birikmiş amortisman										
Binalar	1.086.383	370.023	--	--	1.456.405	--	89.691	--	--	1.546.097
Makine, tesis ve cihazlar	503.980	329.948	--	(12.523)	821.405	(25.584)	78.611	--	--	874.432
Taşıtlar	296.991	164.927	--	(46.250)	415.668	(48.231)	27.079	--	--	394.516
Demirbaşlar	349.811	64.190	--	--	414.002	(833)	20.728	--	--	433.896
	2.237.165	929.088	--	(58.773)	3.107.480	(74.648)	216.109	--	--	3.248.941
Net kayıtlı değeri	42.665.822				44.116.782					44.163.525

(*) Yapılmakta olan yatırımlar hayvan çiftliği yatırımlarından oluşmaktadır.

31.03.2020 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde yaklaşık 30.855.815 TL tutarlarında sigorta teminatı bulunmaktadır. (31 Aralık 2019: 30.105.815 TL)

Kar veya zarar tablosuna aktarılan amortisman giderlerinin detayı Not: 36'da belirtilmiştir. Grup'un varlıklar üzerinde yer alan her türlü ipotek, kısıtlama ve şerhlerle ilişkin bilgi Not:25'da açıklanmıştır.

FADE GIDA YATIRIM SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Grup aktifinde kayıtlı arsa ve binaların gerçeğe uygun değerini belirlemek amacıyla 15 Ekim 2018 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından lisanslandırılmış ve gerekli mesleki birikime sahip bağımsız değerlendirme firmasına olan "Dünya Grup Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş." ye değer tespit raporu hazırlanmıştır. Gerçeğe uygun değer tespitinde Emsal (Karşılaştırma) yöntemi kullanılmıştır.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, söz konusu aktiflerin piyasa değeri ile net defter değeri arasındaki 18.813.653 TL tutarındaki fark; aktifte maddi duran varlıklara, pasifte ise "Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)"na (öz kaynakta muhasebeleşen ertelenen vergi tutarı olan 3.762.731 TL sonrası net Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme tutarı 15.050.922 TL'dir.) eklenmiştir.

Ayrıca şirketin bağlı ortaklığı olan ve ilişikteki finansal tablolara konsolide edilen Hade Fidecilik A.Ş.'ye ait arsa ve binaların net defter değeri ile piyasa değeri arasındaki 10.838.967 TL tutarındaki fark; aktifte maddi duran varlıklara, pasifte ise "Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)"na (öz kaynakta muhasebeleşen ertelenen vergi tutarı olan 2.167.793 TL sonrası net Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme tutarı 8.671.174 TL'dir.) eklenmiştir.

Grup'un maddi duran varlıklarının değer artışları aşağıdaki gibidir:

	01.01.2019	Girişler	Çıkışlar	31.12.2019	Girişler	Çıkışlar	31.03.2020
Tarla (1229 Ada 8 Parsel)	5.863.750	--	--	5.863.750	--	--	5.863.750
Soğuk Hava Binası	9.891.038	--	--	9.891.038	--	--	9.891.038
Fabrika Binası (Koyunders)	4.220.321	65.762	--	4.286.084	--	--	4.286.084
Sera (10 Pafta 326 Parsel)	7.111.727	--	--	7.111.727	--	--	7.111.727
Ana Ortaklık Toplam	27.086.836	65.762	--	27.152.598	--	--	27.152.598
Sera ve İdari Bina (Arsa)	2.920.000	--	--	2.920.000	--	--	2.920.000
Sera ve İdari Bina (Bina)	10.138.296	--	--	10.138.296	--	--	10.138.296
Bağlı Ortaklık Toplam	13.058.296	--	--	13.058.296	--	--	13.058.296
Genel Toplam	40.145.132			40.210.894			40.210.894

Gerçeğe uygun değer ölçümlerinin hiyerarşi tablosuna Not 49'da yer verilmiştir.

NOT 15 – HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

NOT 16 – ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)



FADE GIDA YATIRIM SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 17 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Grup'un maddi olmayan varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	01.01.2019	İlaveler	Çıkışlar	31.12.2019	İlaveler	Çıkışlar	31.03.2020
Maliyet							
Haklar	274	--	--	274	--	--	274
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	24.165	--	--	24.165	--	--	24.165
	24.438	--	--	24.438	--	--	24.438
Birikmiş itfa payı							
Haklar	274	--	--	274	--	--	274
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	24.165	--	--	24.165	--	--	24.165
	24.438	--	--	24.438	--	--	24.438
Net kayıtlı değeri	--	--	--	--	--	--	--

Kar veya zarar tablosuna aktarılan itfa giderlerinin detayı Not: 36'da belirtilmiştir.

NOT 18 – ŞEREFIYE

Şerefiyenin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.2020	01.01.2019
	31.03.2020	31.12.2019
Dönem başı	--	5.330.666
Girişler	--	--
Değer düşüklüğü (Not 35)	--	(5.330.666)
Dönem Sonu	--	--

• Şerefiye değer düşüklüğü testi

Grup, her yıl şerefiye tutarını değer düşüklüğü testine tabi tutar. Nakit üreten birimlerin geri kazanılabilir tutarları, kullanımdaki değer hesaplamalarına göre belirlenmiştir. Kullanım değeri, birimin sürekli kullanımından elde edilmesi beklenen nakit akımlarının iskonto edilmesi suretiyle hesaplanmıştır. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla kullanım değeri hesaplanırken aşağıdaki varsayımlar kullanılmıştır:

Şerefiye değer düşüklüğü testi, 1 Ocak 2020 ve 31 Aralık 2024 tarihleri aralığındaki yönetim kurulu tarafından onaylanmış 5 yıllık projeksiyonlar üzerinden yapılmıştır. Gelecek dönemlerde oluşacak nakit akımlarını (sonsuz) tahmin edebilmek için sabit büyüme oranı olarak, ülke ekonomisinin tahmini ortalama büyüme oranını geçmeyen %5 kullanılmıştır. Birimin geri kazanılabilir değerini hesaplayabilmek için vergi sonrası iskonto oranı olarak ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti oranı %11,23 kullanılmıştır. Vergi sonrası oran, vergi sebebiyle oluşacak nakit çıkışları, gelecekteki diğer vergisel nakit akımları ve varlıkların maliyeti ile vergi matrahları arasındaki farklar göz önünde bulundurularak düzeltilmiştir.



FADE GIDA YATIRIM SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 19 – MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

NOT 20 – KİRALAMA İŞLEMLERİ

• Kiraya Veren Açısından

31 Mart 2020, 31 Aralık 2019 dönemleri itibarıyla iptal edilemeyen faaliyet kiralamaları çerçevesinde gelecekteki asgari kira gelirlerinin toplamı aşağıdaki gibidir;

	31.03.2020	31.12.2019
1 yıldan az	780.501	688.668
1 ile 2 yıl arası	777.501	702.868
2 ile 3 yıl arası	777.501	698.201
3 ile 4 yıl arası	613.718	698.201
4 ile 5 yıl arası	284.400	564.418
5 yıl sonrası	664.800	908.400
Dönem Sonu	3.898.422	4.260.757

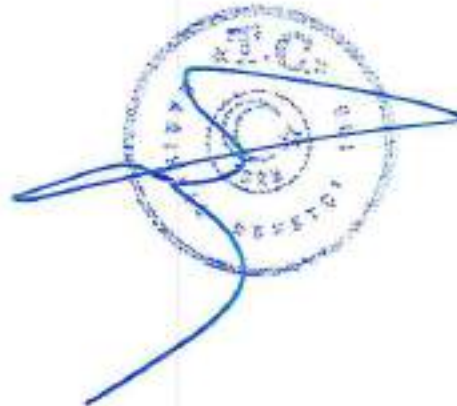
Grup, AVM faaliyetleri nedeniyle ekli finansal tablolarda yatırım amaçlı gayrimenkuller içerisinde yer alan Novada AVM'deki gayrimenkullerini kiraya vermektedir. Kira süresi, 1 yıl ile 10 yıl arasında değişmektedir. Kira tutarı ise sabit taksitli kira tutarları ve değişken taksitli kira tutarları olarak değişmektedir. Sabit taksitli kira tutarlarına ait ileriki dönemlerde beklenen nakit akışları yukarıdaki gibidir. Değişken taksitli kira tutarları ise kiralanan gayrimenkullerde faaliyet gösteren tüzel kişiliklerin aylık net satış cirolarının %1,5'i ile %15 arasında değişiklik göstermektedir. Söz konusu sabit taksitli kira gelirleri, sözleşme süresi bitmeden 1 ay öncesine kadar yazılı olarak bildirimde bulunmadığı sürece, kiralama yenilenmiş olarak kabul edilmektedir. Sözleşmenin uzaması durumunda, bir önceki yıllık TÜİK tarafından yayınlanan TEFE-TÜFE yıllık artış oranına göre bir artışa tabidir.

• Kiracı Açısından

31 Mart 2020, 31 Aralık 2019 dönemleri itibarıyla iptal edilemeyen faaliyet kiralamaları çerçevesinde gelecekteki asgari kira ödemeleri bulunmamaktadır. Grup, AVM faaliyetleri nedeniyle Novada AVM binasının yanında bulunan arazi ve otopark alanını kiralamıştır. Söz konusu kiralamalar genelde 10 yıl ile 18 yıl arasında değişmektedir. Kira ödemeleri peşin olarak ödenmiştir.

NOT 21– İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)



FADE GIDA YATIRIM SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22- VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Değer düşüklüğüne uğrayan ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020	31.12.2019
Dönem başı	1.729.600	2.089.674
Konsolidasyon etkisi	(13.331)	--
Dönem içindeki artış	825.018	372.707
Konusu kalmayan karşılıklar	(48.833)	(732.781)
Dönem Sonu	2.492.454	1.729.600

Değer düşüklüğüne uğrayan şerefiyenin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2020	01.01.2019
	31.03.2020	31.12.2019
Dönem başı	--	5.330.666
Girişler	--	--
Değer düşüklüğü (Not 35)	--	(5.330.666)
Dönem Sonu	--	--

NOT 23 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Grup 5510 sayılı Kanun uyarınca aylık prim ve hizmet belgelerini yasal süre içinde vermesi, SGK'ya prim, idari para cezası, gecikme cezası ve gecikme zammı borcu bulunmaması sebebiyle malullük, yaşlılık ve ölüm sigortaları primlerinden, işveren hissesinin %5 puanlık kısmına isabet eden kısmı Hazinece karşılanmaktadır.

Grup "İhracata Yönelik Devlet Yardımları Kapsamında Destekleme ve Fiyat İstikrar Fonundan Yapılan Ödemelere İlişkin Usul ve Esaslar Yönetmelik" 'ine istinaden Tarımsal Ürünleri Destekleme ve Fiyat İstikrar Fonundan yararlanmaktadır. Yararlanılan destek unsurlarına ilişkin bedeller ilişikteki finansal tablolarda "Diğer Çeşitli Alacaklar" hesabı altında muhasebeleştirilmektedir. Ayrıca, Grup "Kuru Domates İşletmesi Kapasite Artırımı" projesi adı altında "Kırsal Kalkınma Yatırımlarının Desteklenmesi Programı" kapsamında da %50 hibe desteğinden yararlanmaktadır.

NOT 24 – BORÇLANMA MALİYETLERİ

31 Mart 2020 tarihinde sona eren hesap döneminde varlıklar ile doğrudan ilgili varlık maliyetine ilave edilen borçlanma maliyeti bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019 – Yoktur) Borçlanma maliyetleri kar veya zarar tablosuna dahil edilmiştir.



FADE GIDA YATIRIM SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 25 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Grup'un karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

• Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

Grup'un çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020	31.12.2019
Kullanılmamış izin yükümlülüğü	20.010	53.131
Toplam	20.010	53.131

• Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar

Grup'un diğer kısa vadeli karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020	31.12.2019
Diğer dava karşılıkları	23.405	23.405
Toplam	23.405	23.405

(*) İçiş davası karşılıklarından oluşmaktadır.

Lehte Davalar	Adet	31.03.2020 Dava Tutarı	Adet	31.12.2019 Dava Tutarı
Grup tarafından açılmış icra takipleri	41	1.180.192	37	1.042.698
		1.180.192		1.042.698
Aleyhte Davalar	Adet	31.03.2020 Dava Tutarı	Adet	30.09.2019 Dava Tutarı
Grup aleyhine açılan davalar	5	212.804	5	212.803
		212.804		212.803



FADE GIDA YATIRIM SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 25 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)**• Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar**

Grup'un çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020	31.12.2019
Kıdem tazminatı karşılığı	415.163	323.976
Toplam	415.163	323.976

Grup, Türk İş Kanunu'na göre, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58, erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

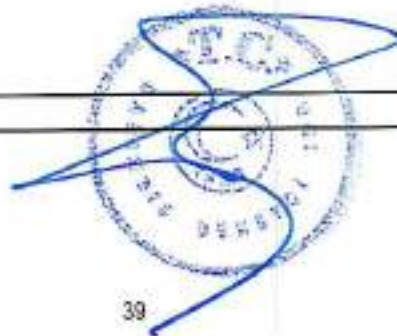
31 Mart 2020 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 6.730 TL (31 Aralık 2019: 6.380 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar, Grup'un yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

	31.03.2020	31.12.2019
İskonto oranı (%)	1,85%	1,85%
Emeklilik olasılığına ilişkin kullanılan oran (%)	89,89%	89,89%

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

	31.03.2020	31.12.2019
Dönem Başı	318.841	232.785
Konsolide etkisi	(41.546)	-
Hizmet Maliyeti	154.564	49.073
Faiz Maliyeti	1.472	6.046
Ödenen Kıdem Tazminatı	(18.169)	(11.239)
Aktüeryal (Kazanç) / Kayıp	-	47.310
Dönem Sonu	415.163	323.976



FADE GIDA YATIRIM SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 26 – TAAHHÜTLER

• Verilen Teminat-Rehin-İpotek-Kefaletler ("TRİK'ler")

Grup'un verilen teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020	31.12.2019
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİK'lerin toplam tutarı	63.380.500	62.240.300
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine verilmiş olan TRİK'lerin toplam tutarı	--	--
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla verilmiş olan TRİK'lerin toplam tutarı	--	--
D. Diğer verilen TRİK'lerin toplam tutarı	--	--
i. Ana ortak lehine verilmiş olan TRİK'lerin toplam tutarı	--	--
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilmiş olan TRİK'lerin toplam tutarı	--	--
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine verilmiş olan TRİK'lerin toplam tutarı	--	--
Toplam	63.380.500	62.240.300

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİK'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla %0,00'dir. (31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla %0,00)

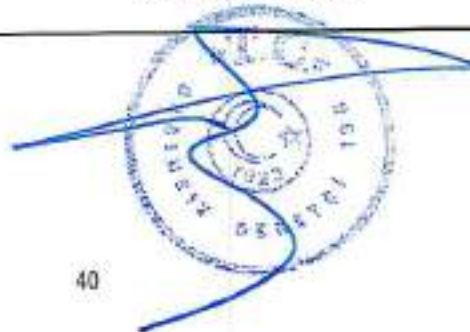
	31.03.2020			31.12.2019		
	Tutar	Döviz Kuru	TL Karşılığı	Tutar	Döviz Kuru	TL Karşılığı
Verilen İpotekler TL(**)	45.500.000	1,0000	45.500.000	45.500.000	1,0000	45.500.000
Verilen İpotekler USD(**)	1.000.000	6,5160	6.516.000	1.000.000	5,9402	5.940.200
Verilen İpotekler EUR(**)	1.000.000	7,2150	7.215.000	1.000.000	6,6506	6.650.600
Verilen teminat mektupları TL(*)	149.500	1,0000	149.500	149.500	1,0000	149.500
Verilen temlikler TL(***)	4.000.000	1,0000	4.000.000	4.000.000	1,0000	4.000.000
Toplam			63.380.500			62.240.300

(*) Verilen teminat mektupları işçi davalarına ve elektrik alım sözleşmesine istinaden verilmiştir.

(**) Verilen İpotekler bankalar ile imzalanan kredi sözleşmelerine istinaden banka kredileri karşılığında verilmiştir.

(***) Grup Garanti Bankası A.Ş.'den kullanmış olduğu 4.000.000 TL tutarındaki krediye karşılık AVM faaliyetlerinden elde edilecek olan kira gelirlerini temlik olarak vermiştir. Temlik bilgileri aşağıdaki gibidir:

LC Waikiki Mağazacılık Hizmetleri Ticaret A.Ş.	Kira Bedelleri Alacağı	2.500.000
Mavi Giyim Sanayi Ticaret A.Ş.	Kira Bedelleri Alacağı	1.500.000



FADE GIDA YATIRIM SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 26 – TAAHHÜTLER (Devamı)

• Alınan Teminat-Rehin-İpotek-Kefaletler ("TRİK'ler")

Grup'un alınan teminat/rehin/ipoteklerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020	31.12.2019
Alınan teminat mektupları (*)	761.717	739.189
Alınan teminat çek/senetleri (**)	498.831	492.904
Alınan kefaletler TL (***)	136.768.000	142.968.000
Alınan kefaletler USD (***)	29.973.600	27.324.920
Alınan kefaletler EUR (***)	28.860.000	26.602.400
Toplam	196.862.147	198.127.413

(*) AVM faaliyetlerinden ticari alacakların teminatı olarak alınmıştır.

(**) Grup'un tanım ve AVM faaliyetleri kapsamında bankalardan kullanmış oldukları kredilere karşılık Demir Ailesi üyelerinden alınan şahsi kefaletlerden oluşmaktadır.

NOT 27 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN BORÇLAR

• Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

Grup'un çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020	31.12.2019
Personele borçlar	115.486	143.056
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	58.012	63.659
Toplam	173.498	206.715



FADE GIDA YATIRIM SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 28 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER**• Genel Yönetim Giderleri (-)**

Grup'un genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.03.2019
Personel giderleri (-)	(377.165)	(201.803)
Amortisman giderleri (-)	(56.532)	(29.017)
Sigorta giderleri (-)	(75.009)	(25.536)
Vergi resim ve harçlar (-)	(319.295)	(91.293)
Akaryakıt giderleri (-)	(28.162)	(6.978)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler (-)	(80.372)	(6.792)
Ofis giderleri (-)	(64.457)	(18.175)
İletişim giderleri (-)	(12.901)	(12.446)
Kıdem tazminatı karşılık giderleri (-)	(132.733)	(265.000)
Diğer (-)	(221.326)	(54.621)
Toplam	(1.367.952)	(711.660)

• Pazarlama Giderleri (-)

Grup'un pazarlama giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.03.2019
Nakliye, navlun ve gümrük giderleri (-)	(211.419)	(119.695)
Yurtdışı komisyon giderleri (-)	(49.020)	(21.260)
Fuar katılım, tanıtım giderleri (-)	(55.473)	(97.895)
Seyahat giderleri (-)	(5.874)	(44.748)
Amortisman ve tükenme payları (-)	(2.024)	(19.933)
Diğer (-)	(34.024)	(26.434)
Toplam	(357.834)	(329.765)



FADE GIDA YATIRIM SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 29 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

• Diğer Dönen Varlıklar

Grup'un diğer dönen varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020	31.12.2019
Devreden KDV	4.340.146	5.629.643
Toplam	4.340.146	5.629.643

NOT 30 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

• Ödenmiş Sermaye

Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 250.000.000 TL'dir. Şirketin 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla ödenmiş sermayesi 55.000.000 TL olup tamamı ödenmiştir. Şirket sermayesi her biri 1 TL itibari değerde II. Tertip 5.500.000 adet nama ve 49.500.000 adet hamiline yazılı paya bölünmüştür. (31 Aralık 2019: her biri 1 TL itibari değerde 55.000.000 adet nama yazılı pay.)

Şirketin ortaklık yapısı aşağıda açıklanmıştır.

		31.03.2020		31.12.2019	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	
Faruk Demir (*)	55,00%	30.250.000	55,00%	30.250.000	
Emine Demir	30,00%	16.500.000	30,00%	16.500.000	
Hacı Ali Demir (*)	10,00%	5.500.000	10,00%	5.500.000	
Hedef Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	5,00%	2.750.000	5,00%	2.750.000	
Toplam	100%	55.000.000	100%	55.000.000	
Ödenmiş Sermaye		55.000.000		55.000.000	

(*) Her biri 1 TL itibari değerde II. Tertip 2.750.000 adet ve 2.750.000 TL değerinde A grubu nama yazılı pay tutarlarını da içermektedir.



FADE GIDA YATIRIM SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 30 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

• Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler

Grup'un diğer kapsamlı gelir veya giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020	31.12.2019
Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları/azalışları	68.766.815	68.766.815
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)	(38.169)	(40.342)
Toplam	68.728.646	68.726.473

(*) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, detayı Not:17'de belirtilen arsa ve binaların piyasa değeri ile net defter değeri arasındaki 18.813.653 TL tutarındaki fark; aktifte maddi duran varlıklara, pasifte ise "Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)"na (özkaynakta muhasebeleşen ertelenen vergi tutarı olan 3.762.731 TL sonrası net Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme tutarı 15.050.922 TL'dir.) eklenmiştir.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, detayı Not:13'de belirtilen yatırım amaçlı gayrimenkullerin piyasa değeri ile net defter değeri arasındaki 67.144.866 TL tutarındaki fark; aktifte yatırım amaçlı gayrimenkullere, pasifte ise "Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)"na (özkaynakta muhasebeleşen ertelenen vergi tutarı olan 13.439.828 TL sonrası net Yeniden Değerleme tutarı 53.715.892 TL'dir.) eklenmiştir.

(**) TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardındaki değişiklikte birlikte kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında dikkate alınan aktüeryal kayıp kazançların gelir tablosunda muhasebeleştirilmesine izin vermemektedir. Aktüeryal varsayımların değişmesi sonucu oluşan kayıp ve kazançlar özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir. Kıdem tazminatı karşılığı aktüeryal kayıp/kazanç fonu kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak niteliktedir.

FADE GIDA YATIRIM SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 30 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

• Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Grup'un kardan ayrılmış kısıtlanmış yedeklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020	31.12.2019
Yasal yedekler	119.284	119.284
Toplam	119.284	119.284

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, Grup'un ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

• Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları)

Grup'un geçmiş yıllar karları/zararları hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

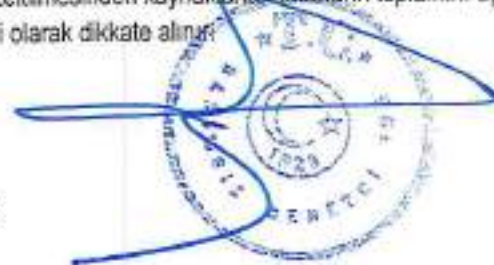
	31.03.2020	31.12.2019
Birlikmiş karlar / (zararlar)	34.541.029	34.396
Toplam	34.541.029	34.396

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2015 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kâr Payı Tebliği'ne göre yaparlar.

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

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

Ortaklıkların geçmiş yıllar zararlarının; geçmiş yıllar kârları, paylara ilişkin primler dahil genel kanuni yedek akçe, sermaye hariç öz kaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan tutarların toplamını aşan kısmı, net dağıtılabilir dönem kârının hesaplanmasında indirim kalemi olarak dikkate alınır.



FADE GIDA YATIRIM SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 31 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Grup'un satışlar ve satışların maliyeti hesaplarının detayı aşağıdaki gibidir.

	01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.03.2019
Yurtiçi satışlar	13.125.733	9.608.680
Yurtdışı satışlar	7.483.598	2.881.129
Brüt Satışlar	20.609.331	12.489.809
Satış İskontoları (-)	(139.761)	--
Net Satışlar	20.469.570	12.489.809
Satılan Mamül Maliyeti (-)	(12.788.496)	(6.865.061)
Satılan Ticari Mal Maliyeti (-)	(828.096)	(93.145)
Satılan Hizmet Maliyeti (-)	(396.713)	(947.547)
Satışların Maliyeti (-)	(14.013.305)	(7.905.753)
Brüt Karı(Zararı)	6.456.265	4.584.056

NOT 32 – İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

NOT 33 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

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

	01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.03.2019
Genel Yönetim Giderleri (-)	(1.367.952)	(711.660)
Pazarlama Giderleri (-)	(357.834)	(329.765)
Toplam	(1.725.786)	(1.041.425)



FADE GIDA YATIRIM SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 34 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Grup'un esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler hesaplarının detayı aşağıdaki gibidir:

• Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.03.2019
Reeskont faiz gelirleri	742.454	774.770
Konusu kalmayan karşılıklar	49.965	16.073
Ticari faaliyetlerden kur farkı gelirleri	351.989	147.637
Tarımsal destek gelirleri	344.076	29.525
Diğer	91.192	94.912
Toplam	1.579.676	1.062.917

• Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)

	01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.03.2019
Reeskont faiz giderleri (-)	(785.285)	(730.360)
Ticari faaliyetlerden kur farkı giderleri (-)	(48.251)	(44.748)
Ticari faaliyetlerden karşılık giderleri (-)	(914.947)	(897.339)
Diğer (-)	(22.208)	(116.204)
Toplam	(1.770.691)	(1.788.651)

NOT 35 – YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER

Grup'un yatırım faaliyetlerden gelirler ve giderler hesaplarının detayı aşağıdaki gibidir:

• Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

	01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.03.2019
Bağlı ortaklık satış karı	191.606	-
Sabit kıymet satış karı	-	39.960
Toplam	191.606	39.960

FADE GIDA YATIRIM SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 35 – YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER (Devamı)

• Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

	01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.03.2019
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer azalışı (-) (Not:13)	(8.855.800)	--
Toplam	(8.855.800)	--

	01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.03.2019
Tırs 9 uyarınca belirlenen konusu kalmayan değer düşüklüğü kazançları (zararları) (-)	27.468	100.913
Toplam	27.468	100.913

NOT 36 – ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

Grup'un çeşit esasına göre sınıflandırılmış giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

• Amortisman ve İtfa Giderleri

	01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.03.2019
Satışların maliyeti (-)	(157.553)	(180.232)
Genel yönetim giderleri (-)	(56.532)	(29.017)
Pazarlama giderleri (-)	(2.024)	(19.933)
Toplam	(216.109)	(229.182)

• Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (Kıdem Tazminatı Karşılıkları)

	01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.03.2019
Genel Yönetim Giderleri (-)	(132.733)	(265.000)
Toplam	(132.733)	(265.000)



FADE GIDA YATIRIM SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 37 – FİNANSMAN GİDERLERİ/(GELİRLERİ)

• Finansman Gelirleri

Grup'un ait finansman gelirleri hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.03.2019
Kur farkı gelirleri	43.072	10.628
Toplam	43.072	10.628

• Finansman Giderleri

Grup'un ait finansman giderleri hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.03.2019
Faiz giderleri (-)	(1.040.770)	(900.126)
Kur farkı giderleri (-)	(884.451)	(780.738)
Komisyon giderleri (-)	(35.610)	(28.994)
Toplam	(1.960.830)	(1.709.858)

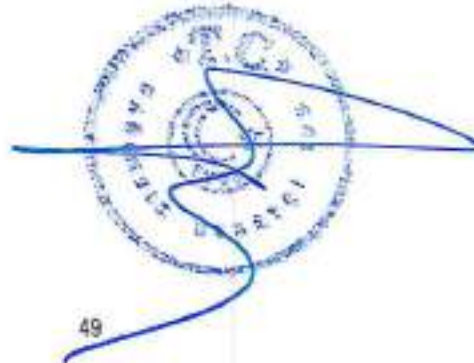
NOT 38 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Grup'un diğer kapsamlı gelir/(giderlerinin) detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.03.2019
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)	2.716	-
Ertelenen vergi etkisi	(543)	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	2.173	-

NOT 39 – SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)



FADE GIDA YATIRIM SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 40 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DÂHİL)

• Kurumlar Vergisi

Grup, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup’un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan Grup’un bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 2020 yılında uygulanan efektif vergi oranı %22’dir (31 Aralık 2019: %22).

Grup’un vergi giderleri ve peşin ödenen kurumlar vergisi hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020	31.12.2019
Kurumlar vergisi karşılığı	(707.082)	(1.691.621)
Peşin ödenen kurumlar vergisi (-)	(141.917)	1.232.847
(Ödenecek)/İade edilecek kurumlar vergisi	(848.999)	(458.774)

Grup’un vergi giderleri ve ertelenmiş vergi varlıklarını/(yükümlülükleri) hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.03.2019
Kurumlar vergisi karşılığı	(707.082)	(240.710)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri), net	1.867.065	45.741
Toplam vergi geliri / (gideri), net	1.159.983	(194.969)



FADE GIDA YATIRIM SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

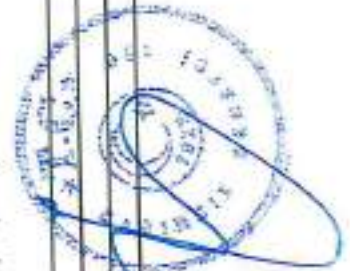
(Tabaalar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 40 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DÂHİL) (Devamı)

• **Ertelenmiş Vergi**

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TMS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır. 5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20'den %22'ye çıkarılmıştır. Söz konusu kanun kapsamında, 31 Aralık 2018 tarihli konsolide finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2018, 2019 ve 2020 yıllarından sonraki dönemlerde de devam edeceği varsayımı ile %20 vergi oranı ile hesaplanmıştır.

	31.03.2020	31.12.2019		
	Toplam geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı (yükümlülüğü)	Toplam geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı (yükümlülüğü)
Ticari alacaklar değer düşüklüğü	2.482.454	498.491	1.729.600	345.920
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	-	-	72.437	14.487
Kullanılmamış izin karşılıkları	20.010	4.002	53.131	10.626
Kütem tazminatı karşılıkları	415.163	83.033	321.803	64.381
Dava karşılıkları	23.405	4.661	23.405	4.661
Kredi faz tahakkukatları	473.365	94.671	447.176	89.435
Beklenen kredi zararları	44.663	8.933	72.132	14.428
Alacaklar reeskontu	347.073	68.415	343.547	68.709
	3.816.123	763.225	3.063.231	612.646
Ertelenen vergi varlıkları				
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(2.823.588)	(636.350)	(2.241.390)	(512.361)
Maddi duran varlıklar, yeniden değerlendirme artış veya azalışları	(29.652.620)	(5.930.524)	(29.652.620)	(5.930.524)
Yatırım amaçlı gayrimenkuller, yeniden değerlendirme artış veya azalışları (özellikle muhasebeleştirilen)	(67.616.807)	(13.523.361)	(67.616.807)	(13.523.361)
Yatırım amaçlı gayrimenkuller, yeniden değerlendirme artış veya azalışları (tar veya zarar muhasebeleştirilen)	(31.248.366)	(6.248.578)	(40.104.195)	(8.020.839)
Borçlar reeskontu	(336.897)	(67.379)	(377.824)	(75.565)
	(131.478.307)	(26.407.294)	(139.892.635)	(26.962.640)
Ertelenen vergi yükümlülükleri				
Ertelenen vergi varlıkları / yükümlülükleri, net		(25.644.069)		(27.449.994)



FADE GIDA YATIRIM SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 41 – PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazanç miktarı, dönem karının Grup hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır.

Grup'un pay başına kazanç/(zarar) hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.03.2019
Ana ortaklık payına düşen net dönem karı	(4.855.037)	776.227
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi (her biri 1 TL)	55.000.000	55.000.000
Pay başına kazanç (TL)	(0,09)	0,01
Sulandırılmış pay başına kazanç (TL)	(0,09)	0,01

NOT 42 – PAY BAZLI ÖDEMELER

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

NOT 43 – SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

NOT 44 – KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Grup'un 31 Mart 2020, 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla döviz kuru riski Not 48'deki tabloda gösterilmiş olup, 31 Mart 2020, 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemi itibarıyla oluşan kur farkı geliri ile kur farkı gideri ilişikteki finansal tablolarda esas faaliyetlerden diğer gelirler/giderler ve finansman gelirleri/giderleri hesaplarında gösterilmiştir.

NOT 45 – YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

NOT 46 – TÜREV ARAÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)



FADE GIDA YATIRIM SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 47 – FİNANSAL ARAÇLAR**• Kısa Vadeli Borçlanmalar**

Grup'un kısa vadeli borçlanmalarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020	31.12.2019
Banka kredileri	25.009.603	26.780.477
Toplam	25.009.603	26.780.477

• Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları

Grup'un uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

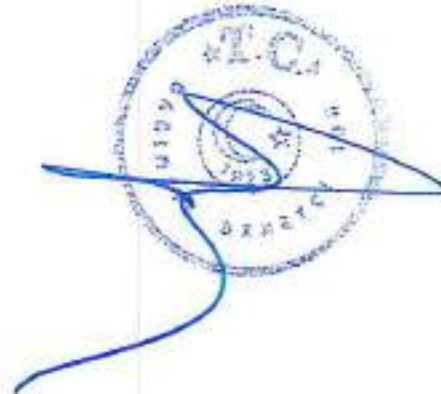
	31.03.2020	31.12.2019
Banka kredileri	5.923.505	5.591.908
Kredi faiz tahakkukları	473.355	447.176
Toplam	6.396.860	6.039.084

• Uzun Vadeli Borçlanmalar

Grup'un uzun vadeli borçlanmalarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020	31.12.2019
Banka kredileri	8.218.989	9.418.791
Toplam	8.218.989	9.418.791

Grup'un kredilerine ilişkin vermiş olduğu teminat tutarlarına Not 26'da yer verilmiştir.



FADE GIDA YATIRIM SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 47 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal borçların anapara ve faiz ödeme vadeleri aşağıda sunulmuştur:

	31.03.2020		31.12.2019	
	Anapara	Faiz	Anapara	Faiz
1 yıl içerisinde ödenecek	31.406.463	1.336.024	32.819.561	1.651.987
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	5.998.582	692.831	5.876.563	1.009.635
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	1.986.246	196.394	2.862.464	413.921
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	234.160	6.067	679.763	85.971
4 - 5 yıl ve daha uzun vadeli	--	--	--	--
5 yıl ve daha uzun vadeli	--	--	--	--
Toplam	39.625.452	2.231.317	42.238.352	3.161.514

Grup'un finansal borçlanmalarına ilişkin likidite, faiz ve kur riskleri ile bu risklere ait duyarlılık analizi Not:48'de açıklanmıştır.

Finansal borçların yabancı para bazında detayı aşağıda sunulmuştur:

	31.03.2020			31.12.2019		
	Tutar	Döviz Kuru	TL Karşılığı	Tutar	Döviz Kuru	TL Karşılığı
TL	28.576.906	1,0000	28.576.906	31.632.353	1,0000	31.632.353
USD	--	6,516	--	427	5,9402	2.536
Avro	1.531.330	7,2150	11.048.546	1.594.362	6,6506	10.603.463
Toplam	30.108.236		39.625.452	33.227.142		42.238.352

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, Grup'un sabit faizli ve değişken faizli kredileri bulunmaktadır. Grup'un Türk Lirası cinsinden banka kredilerinin ortalama faiz oranı 13,32% - 20,00% ve Avro cinsinden ise ortalama 3,96% - 5,16% arasında değişiklik göstermektedir.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Grup'un sabit faizli ve değişken faizli kredileri bulunmaktadır. Grup'un Türk Lirası cinsinden banka kredilerinin ortalama faiz oranı 13,32% - 20,00% ve Avro cinsinden ise ortalama 3,36%-5,16% değişiklik göstermektedir.

FADE GIDA YATIRIM SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 DÖNEMİNE AIT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Grup'un temel finansal araçları banka kredileri, nakit, kısa vadeli mevduatlardan oluşmaktadır. Söz konusu finansal araçların temel amacı Grup'un işletme faaliyetlerini finanse etmektir. Grup'un doğrudan işletme faaliyetlerinden kaynaklanan ticari borçlar ve ticari alacaklar gibi diğer finansal araçları da mevcuttur.

• Sermaye Risk Yönetimi

Sermayeyi yönetirken Grup'un hedefleri, ortaklarına fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek ve Grup'un faaliyetlerinin devamlılığını sağlayabilmektir.

Grup'un nakit ve nakit benzeri değerlerin ve kısa vadeli finansal yatırımların finansal borçlardan düşülmesiyle hesaplanan net borcun, toplam sermayeye bölünmesi ile bulunan borç sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020	31.12.2019
Toplam Borçlar	71.890.759	84.718.406
Eksi: Nakit ve Nakit Benzeri Değerler	(815.153)	(388.178)
Net Borç	71.075.606	84.330.228
Toplam Özkaynak	153.533.922	158.536.291
Borç/Özsermaye Oranı	0,46	0,53

• Finansal Risk Faktörleri

Grup'un finansal araçlarının getirdiği ana riskler faiz riski, likidite riski, yabancı para riski ve kredi riskidir. Grup yönetimi ve yönetim kurulu, aşağıda belirtilen risklerin yönetilmesi hususundaki politikaları incelemekte ve kabul etmektedir. Grup, ayrıca bütün finansal araçlarının pazar değeri riskini de göz önünde bulundurmaktadır.

• Likidite Riski

Likidite riski bir Grup'un fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Aşağıdaki tablo, Grup'un türev niteliğinde olmayan ve olan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.



FADE GIDA YATIRIM SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

• **Finansal Risk Faktörleri**

Türev finansal yükümlülükler ise iskonto edilmiş net nakit giriş ve çıkışlarına göre düzenlenmiştir. Vadeli işlem araçları brüt özetmesi gereken vadeli işlemler için net olarak ödenir ve iskonto edilmiş, brüt nakit giriş ve çıkışları üzerinden realize edilir. Alacaklar veya borçlar sabit olmadığı zaman açıklanan tutar, rapor tarihindeki getiri eğrilerinden elde edilen faiz oranı kullanılarak belirlenir.

31.03.2020	Defter değeri	Sözleşmeden kaynaklı nakit çıkışı	0-1 Yıl	1-2 yıl	2-3 yıl	3-4 yıl	4-5 yıl	5+ yıl
Türev olmayan finansal yükümlülükler:	44.192.733	46.424.050	(37.281.519)	(6.719.662)	(2.182.640)	(240.228)	--	--
Finansal Borçlar	39.625.452	41.856.769	(32.742.487)	(6.691.413)	(2.182.640)	(240.228)	--	--
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	173.498	173.498	(173.498)	--	--	--	--	--
Ticari ve Diğer Borçlar	4.393.783	4.393.783	(4.365.534)	(28.249)	--	--	--	--
Türev finansal yükümlülükler:	--	--	--	--	--	--	--	--
Toplam	44.192.733	46.424.050	(37.281.519)	(6.719.662)	(2.182.640)	(240.228)	--	--
31.12.2019	Defter değeri	Sözleşmeden kaynaklı nakit çıkışı	0-1 Yıl	1-2 yıl	2-3 yıl	3-4 yıl	4-5 yıl	5+ yıl
Türev olmayan finansal yükümlülükler:	51.854.909	55.016.422	(44.062.563)	(6.911.740)	(3.276.385)	(765.734)	--	--
Finansal Borçlar	42.238.352	45.399.885	(34.471.548)	(6.886.198)	(3.276.385)	(765.734)	--	--
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	206.715	206.715	(206.715)	--	--	--	--	--
Ticari ve Diğer Borçlar	9.409.842	9.409.842	(9.384.300)	(25.542)	--	--	--	--
Türev finansal yükümlülükler:	--	--	--	--	--	--	--	--
Toplam	51.854.909	55.016.422	(44.062.563)	(6.911.740)	(3.276.385)	(765.734)	--	--



FADE GIDA YATIRIM SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**• Piyasa Riski Yönetimi**

Grup'un faaliyetleri öncelikle, aşağıda ayrıntılarına yer verildiği üzere, döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır. Döviz kuru ve faiz oranıyla ilişkilendirilen riskleri kontrol altında tutabilmek için Grup, türev niteliğinde olmayan çeşitli finansal araçlar kullanmaktadır. Piyasa riskleri ayrıca, duyarlılık analizleri ile değerlendirilmektedir.

• Kur Riski Yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Grup'un yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020			31.12.2019		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	3.916.406	118.602	436.703	3.245.003	145.896	357.616
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	260.209	19	36.048	84.220	1	12.663
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	4.176.615	118.621	471.751	3.329.223	145.896	370.278
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	4.176.615	118.621	471.751	3.329.223	145.896	370.278
10. Ticari Borçlar	-	-	-	21.558	-	3.248
11. Finansal Yükümlülükler	7.099.437	-	983.983	2.773.075	427	418.585
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük. ler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	7.099.437	-	983.983	2.794.663	427	419.831
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	3.949.109	-	547.347	7.832.924	-	1.177.777
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	28.019	4.300	-	25.543	4.300	-
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yük. ler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	3.977.128	4.300	547.347	7.858.467	4.300	1.177.777
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	11.076.565	4.300	1.531.330	10.653.130	4.727	1.597.608
19. Finansal durum tablosu dışı türev araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(6.899.950)	114.321	(1.059.579)	(7.323.907)	141.170	(1.227.330)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(6.899.950)	114.321	(1.059.579)	(7.323.907)	141.170	(1.227.330)
22. Döviz Hedge'i için kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısmının Tutarı	-	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısmının Tutarı	-	-	-	-	-	-

57

FADE GIDA YATIRIM SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 DÖNEMİNE AIT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

- Finansal Risk Faktörleri (Devamı)
- Kur Riski Yönetimi (Devamı)

Grup, başlıca ABD Doları, Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Grup'un ABD Doları ve Avro kurlarındaki %20'lik artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %20'lik oran, üst düzey yöneticilere Grup içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişiklikleri ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yılsonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yılsonundaki %20'lik kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, karlı zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışları ifade eder.

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
31.03.2020				
ABD Doları kurunun % 20 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	148.983	(148.983)	148.983	(148.983)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	148.983	(148.983)	148.983	(148.983)
Avro kurunun % 20 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(1.528.973)	1.528.973	(1.528.973)	1.528.973
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(1.528.973)	1.528.973	(1.528.973)	1.528.973
Diğer döviz kurlarının ortalama % 20 değişmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	-	-	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(1.379.990)	1.379.990	(1.379.990)	1.379.990

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
31.12.2019				
ABD Doları kurunun % 20 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	167.715	(167.715)	167.715	(167.715)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	167.715	(167.715)	167.715	(167.715)
Avro kurunun % 20 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(1.632.496)	1.632.496	(1.632.496)	1.632.496
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(1.632.496)	1.632.496	(1.632.496)	1.632.496
Diğer döviz kurlarının ortalama % 20 değişmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	-	-	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(1.464.781)	1.464.781	(1.464.781)	1.464.781

FADE GIDA YATIRIM SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)• **Faiz Oranı Riski Yönetimi**

Grup'un sabit faiz oranları üzerinden borçlanması, Grup'u faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Söz konusu riskler faiz oranına bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin netleştirilmesinin sonucunda ortaya çıkan doğal yöntemler kullanılarak yönetilmektedir. Finansal varlık ve yükümlülüklerin faiz oranları ilgili notlarda belirtilmiştir. Grup'un faiz oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	Defter Değeri	
	31.03.2020	31.12.2019
Sabit faizli araçlar		
Finansal yükümlülükler	31.658.207	34.520.305
Toplam	31.658.207	34.520.305
Değişken faizli araçlar		
Finansal yükümlülükler	7.967.245	7.718.047
Toplam	39.625.452	42.238.352



FADE GIDA YATIRIM SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 46 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

• Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

• Kredi Riski Yönetimi

	Alacaklar								
	Ticari Alacaklar			Diğer Alacaklar			Bankalardaki		
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	Diğer Taraf	Mevduat	Toplam		
31.03.2020	82.138	8.720.074	--	--	1.685.376	419.925	10.907.513		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski*		1.049.431			--	--	1.049.431		
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı									
A- Vadeli geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	82.138	8.720.074	--	--	1.685.376	419.925	10.907.513		
B- Koşulları Yeniden Gözülümüş bulunan aksi tekdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--	--		
C- Vadeli geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--		
D- Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--		
-vadesi geçmiş		2.492.454			--	--	2.492.454		
- değer düşüklüğü	--	(2.492.454)	--	--	--	--	(2.492.454)		
E- Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--		



FADE GIDA YATIRIM SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

• **Finansal Risk Faktörleri (Devamı)**

	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki	
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	Mevduat	Toplam
31.12.2019	273.100	8.376.892	--	1.097.361	180.724	9.928.077
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	--	1.232.093	--	--	--	1.232.093
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	273.100	8.376.892	--	1.097.361	180.724	9.928.077
A- Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değerleri	--	--	--	--	--	--
B- Koşulları Yeniden Görülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net değeri	--	--	--	--	--	--
C- Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net değerleri	--	--	--	--	--	--
D- Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net değerleri	--	1.729.600	--	--	--	1.729.600
- vadesi geçmiş	--	(1.729.600)	--	--	--	(1.729.600)
- değer düşüklüğü	--	--	--	--	--	--
E- Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Gruba finansal bir kayıp oluşması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Grup'un önemli ölçüde kredi riski yoğunlaşmasına sebep olabilecek finansal araçları başlıca nakit ve nakit benzeri değerler ve ticari alacaklardan oluşmaktadır. Grup'un maruz kalabileceği maksimum kredi riski, finansal tablolarda yansıtılan tutarlar kadardır.

Grup'un çeşitli finansal kuruluşlarda nakit ve nakit benzeri değerleri mevcuttur. Grup, söz konusu riski ilişkide bulunduğu finansal kuruluşların güvenilirliğini sürekli değerlendirilerek yönetmektedir.

Ticari alacaklardan kaynaklanabilecek kredi riski, yüksek müşterinin hacmi ve Grup yönetiminin müşterilere uygulanan kredi tutarını sınırlı tutması sebebiyle sınırlıdır. Finansal varlıklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı, geçmiş tarihli bilançolarda tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir. Bilanço tarihi itibarıyla, vadesi geçmiş ticari alacaklardan karşılık ayrılmış olanlara ilişkin alınan teminat bulunmamaktadır.



NOT 49 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

• **Finansal araçların gerçeğe uygun değeri**

Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyat olarak tanımlanır. Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Grup tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak tespit olunmuştur. Ancak, gerçeğe uygun değeri belirlemek için piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler gereklidir. Buna göre, burada sunulan tahminler, Grup'un bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, finansal araçların gerçeğe uygun değerinin tahmininde kullanılmıştır:

Finansal varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerler dahil maliyet değerinden gösterilen finansal varlıkların kayıtlı değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir.

Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili değer düşüklük karşılıklarıyla beraber gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Finansal borçlar

Kısa vadeli banka kredileri ve diğer parasal borçların gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

• **Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu**

Grup, finansal tablolarda gerçeğe uygun değer ile yansıtılan finansal araçların gerçeğe uygun değer ölçümlerini her finansal araç sınıfının girdilerinin kaynağına göre, üç seviyeli hiyerarşi kullanarak, aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır.

Seviye 1: Belirlenen finansal araçlar için aktif piyasada işlem gören (düzeltilmemiş) piyasa fiyatı kullanılan değerlendirme teknikleri.

Seviye 2: Dolaylı veya dolaysız gözlemlenebilir girdi içeren diğer değerlendirme teknikleri. Aktif bir piyasada işlem görmeyen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri kullanılabilir en üst seviyede piyasa verilerindeki gözlemler kullanılarak ve şirket özelinde en düşük seviyede varsayımlar içerecek şekilde hesaplanmaktadır.

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri.



FADE GIDA YATIRIM SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 49 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Gerçeğe uygun değer ölçümlerinin hiyerarşi tablosu 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir;

Maddi Duran Varlıklar	31.03.2020		
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Arsalar (Not 14)	--	--	20.264.421
Binalar (Not 14)	--	--	18.400.378
Toplam	--	--	38.664.799

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	31.03.2020		
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Novada AVM (Not 13)	--	--	133.120.000
Toplam	--	--	133.120.000

31 Mart 2020 tarihinde sona eren dönemi içerisinde Grup, ikinci seviye ile birinci seviye arasında ve üçüncü seviyeye ya da üçüncü seviyeden herhangi bir transfer yapmamıştır.

Gerçeğe uygun değer ölçümlerinin hiyerarşi tablosu 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir;

Maddi Duran Varlıklar	31.12.2019		
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Arsalar (Not 14)	--	--	20.264.421
Binalar (Not 14)	--	--	18.490.070
Toplam	--	--	38.754.491

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	31.12.2019		
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Novada AVM (Not 13)	--	--	141.775.000
Toplam	--	--	141.775.000

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren dönemi içerisinde Grup, ikinci seviye ile birinci seviye arasında ve üçüncü seviyeye ya da üçüncü seviyeden herhangi bir transfer yapmamıştır.

FADE GIDA YATIRIM SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 50 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Çin'de son zamanlarda ortaya çıkan ve Türkiye dahil dünyanın çeşitli bölgelerine yayılan, potansiyel olarak ölümcül solunum yolu enfeksiyonlarına neden olan bir virüs olan Coronavirüs (COVID_19) salgını; özellikle bulaşıcılığa maruz kalınan yerlerde bölgesel ve küresel olarak ekonomik koşulları olumsuz yönde etkileyebilmektedir. Bu virüs salgınının nihai büyüklüğü şu an da belirsizliğini korumaktadır.

Grup aldığı önlemler kapsamında Coronavirüs (COVID_19) salgını etkisinin AVM faaliyetleri üzerindeki etkisini ölçmek amacıyla detaylı Not 13'de açıklandığı üzere iki ayrı uzman değerlendirme kuruluşuna Novada AVM'nin olası değer düşüklüğüne ilişkin değer tespit raporu hazırlanmıştır. Bu kapsamda oluşan değer düşüklüğü ekli finansal tablolarda "Yatırım Faaliyetlerinden Giderler" hesabı altında muhasebeleştirilmiştir. Grup yönetimi AVM faaliyetlerinin yeniden başlaması sonrasında bu değer azalışı etkisinin geçici olduğunu düşünmektedir. Ancak salgının seyri ve süresi öngörülemediğinden, Grup yönetimince alınan ve/veya alınacak kararların nihai etkisi izleyen dönem içerisinde daha net analiz edilebilecek ve gerekli açıklamalara ayrıca finansal tablo dipnotlarında yer verilecektir.

NOT 51 – FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

NOT 52 – TÜRKİYE FİNANSAL RAPORLAMA STANDARTLARININ İLK UYGULAMASI

Grup, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal raporlarını Türk Lirası olarak, Türk Ticaret Kanunu, Türk Vergi Mevzuatına ve Maliye Bakanlığı tarafından yayınlanan Tek Düzen Hesap Planına uygun olarak tutmaktadır. Bu finansal tablolar vergi amacıyla hazırlanmaktadır ve ileriki dönemlerde de hazırlanmaya devam edecektir.

Grup finansal tablolarını, belirtilen muhasebe politikaları çerçevesinde 31 Aralık 2018 ve sonrası dönemler için 31 Aralık 2017 tarihli bilgiler ile karşılaştırmalı olarak TMS'ye uygun hazırlanmıştır. Bu finansal tabloların hazırlanması için Grup'un TMS geçiş tarihi olan 1 Ocak 2017 tarihli açılış finansal tabloları TMS'ye çevrilmiştir.

NOT 53 – NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Grup'un nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020	31.12.2019
Nakit	394.936	207.454
Bankalar	419.925	180.724
- Vadesiz mevduat	419.925	180.724
Diğer hazır değerler	332	-
Toplam	815.193	388.178

31.03.2020 tarihi itibarıyla Grup'un banka mevduatları vadesiz mevduat hesaplarından oluşmaktadır. Grup'un banka mevduatları üzerinde herhangi bir kısıtlama bulunmamaktadır. Nakit ve nakit benzerilerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 48. notta açıklanmıştır.



FADE GIDA YATIRIM SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 54 – ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Dipnot 2'de açıklanan muhasebe politikalarındaki değişikliklerin etkisi ile birleşmiş kar/zararlar hesabı ile diğer kapsamlı gelirden gösterilen kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak birleşmiş diğer kapsamlı gelirler/giderlerin etkileri özkaynak değişim tablosunda gösterilmiştir.

—

