

KİPA TİCARET A.Ş.

**1 MART - 30 KASIM 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

KİPA TİCARET A.Ş.

1 MART - 30 KASIM 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

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

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)	1-2
ARA DÖNEM ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	3
ARA DÖNEM ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI	4
ARA DÖNEM ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI	5
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	6-29
DİPNOT 1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
DİPNOT 2 ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-12
DİPNOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	13
DİPNOT 4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	13-15
DİPNOT 5 STOKLAR	15
DİPNOT 6 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER.....	15
DİPNOT 7 MADDİ DURAN VARLIKLAR	16-17
DİPNOT 8 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	18
DİPNOT 9 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....	18-20
DİPNOT 10 FİNANSAL BORÇLANMALAR.....	21
DİPNOT 11 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	21-22
DİPNOT 12 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	23
DİPNOT 13 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	23
DİPNOT 14 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	24
DİPNOT 15 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER	24
DİPNOT 16 SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER....	25
DİPNOT 17 PAY BAŞINA KAYIP.....	25
DİPNOT 18 YABANCI PARA POZİSYONU.....	26-28
DİPNOT 19 FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	29
DİPNOT 20 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	29

KİPA TİCARET A.Ş.

28 ŞUBAT 2017 VE 30 KASIM 2017 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)

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

	Dipnot Referansları	30 Kasım 2017	28 Şubat 2017
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		490.224	317.006
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	63.048	49.166
Ticari Alacaklar		15.355	10.691
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	4	35	207
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		15.320	10.484
Diğer Alacaklar		4.461	3.667
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		4.461	3.667
Stoklar	5	378.097	196.179
Peşin Ödenmiş Giderler	6	12.869	27.350
Diğer Dönen Varlıklar		16.394	1.837
		490.224	288.890
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	16	-	28.116
Duran Varlıklar		1.827.084	1.806.758
Diğer Alacaklar		1.168	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	16	22.541	-
Maddi Duran Varlıklar	7	1.766.904	1.771.812
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	8	23.680	19.510
Peşin Ödenmiş Giderler	6	12.791	15.436
TOPLAM VARLIKLAR		2.317.308	2.123.764

1 Mart - 30 Kasım 2017 ara hesap dönemine ait hazırlanan özet finansal tablolar, Kipa Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından 29 Aralık 2017 tarihinde onaylanmıştır.

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

KİPA TİCARET A.Ş.

28 ŞUBAT 2017 VE 30 KASIM 2017 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)

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

	Dipnot Referansları	30 Kasım 2017	28 Şubat 2017
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.084.602	747.919
Kısa Vadeli Borçlanmalar	10	378.809	329.631
Ticari Borçlar		610.020	329.012
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4	137.855	4.717
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		472.165	324.295
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		17.174	15.434
Diğer Borçlar		20.923	4.179
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		20.923	4.179
Ertelenmiş Gelirler		4.637	5.702
Kısa Vadeli Karşılıklar		41.100	56.309
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin			
Kısa Vadeli Karşılıklar		4.872	13.863
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	9	36.228	42.446
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		11.939	7.652
Uzun Vadeli Yükümlülükler		81.996	67.060
Diğer Borçlar		2.537	1.667
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		2.537	1.667
Uzun Vadeli Karşılıklar		30.557	19.248
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin			
Uzun Vadeli Karşılıklar		30.557	19.248
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		48.902	46.145
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		1.166.598	814.979
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	11	1.332.682	1.332.682
Sermaye Düzeltme Farkları	11	45.669	45.669
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	11	2.213	2.213
Diğer Özkaynak Payları	11	-	240.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler		861.321	871.685
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları		860.611	871.638
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm			
Kazançları		710	47
Geçmiş Yıllar Zararları	11	(932.437)	(969.169)
Net Dönem Zararı		(158.738)	(214.295)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		1.150.710	1.308.785
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR		2.317.308	2.123.764

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

KİPA TİCARET A.Ş.

1 MART - 30 KASIM 2017 VE 1 MART - 27 KASIM 2016 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	1 Mart - 30 Kasım 2017	1 Eylül - 30 Kasım 2017	1 Mart - 27 Kasım 2016	29 Ağustos - 27 Kasım 2016
Hasılat	12	1.708.303	506.320	1.751.372	592.322
Satışların Maliyeti	12	(1.267.521)	(368.923)	(1.335.394)	(459.140)
BRÜT KAR		440.782	137.397	415.978	133.182
Genel Yönetim Giderleri	13	(119.531)	(39.794)	(102.268)	(33.655)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	13	(371.091)	(123.928)	(384.524)	(121.749)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	14	20.921	8.194	2.173	589
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	14	(73.860)	(37.073)	(29.340)	(8.996)
ESAS FAALİYET ZARARI		(102.779)	(55.204)	(97.981)	-30.629
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	15	8.095	7.158	10.597	6.759
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	15	(3.438)	(3.438)	-	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET ZARARI		(98.122)	(51.484)	(87.384)	-23.870
Finansman Gelirleri		585	585	609	609
Finansman Giderleri		(58.444)	(19.565)	(49.881)	(16.833)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ ZARARI		(155.981)	(70.464)	(136.656)	(40.094)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri		(2.757)	(1.288)	-	-
- Ertelenmiş Vergi Gideri		(2.757)	(1.288)	-	-
NET DÖNEM ZARARI		(158.738)	(71.752)	(136.656)	(40.094)
Pay Başına Kayıp (TL)					
- Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kayıp (Tam TL)	17	(0,1191)	(0,0538)	(0,1025)	(0,0301)
DÖNEM ZARARI		(158.738)	(71.752)	(136.656)	(40.094)
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak					
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)		829	-	-	-
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları), vergi etkisi		(166)	-	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR		663	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GİDER		(158.075)	(71.752)	(136.656)	(40.094)

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

KİPA TİCARET A.Ş.**1 MART - 30 KASIM 2017 VE 1 MART - 27 KASIM 2016 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI**

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

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Diğer özkaynak payları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Geçmiş yıllar zararları	Net dönem zararı	Toplam özkaynaklar
						Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/ (kayıpları)			
1 Mart 2016 itibarıyla bakiyeler	1.332.682	45.669	240.000	2.213	-	(1.011)	(753.189)	(215.980)	650.384
Transferler	-	-	-	-	-	-	(215.980)	215.980	-
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	-	-	-	-	(136.656)	(136.656)
27 Kasım 2016 itibarıyla bakiyeler	1.332.682	45.669	240.000	2.213	-	(1.011)	(969.169)	(136.656)	513.728
1 Mart 2017 itibarıyla bakiyeler	1.332.682	45.669	240.000	2.213	871.638	47	(969.169)	(214.295)	1.308.785
Transferler	-	-	(240.000)	-	(11.027)	663	36.732	214.295	663
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	-	-	-	-	(158.738)	(158.738)
30 Kasım 2017 itibarıyla bakiyeler	1.332.682	45.669	-	2.213	860.611	710	(932.437)	(158.738)	1.150.710

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

KİPA TİCARET A.Ş.

1 MART - 30 KASIM 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	1 Mart - 30 Kasım 2017	1 Mart - 27 Kasım 2016
İşletme faaliyetlerinden sağlanan/ (kullanılan) nakit akımları:			
Dönem Zararı		(158.738)	(136.656)
Dönem Net Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		125.127	66.452
Amortisman ve İtfâ Gideri ile İlgili Düzeltmeler	7,8	41.531	45.314
Stok değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	5	7.805	(4.293)
Alacaklarda değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler		3.511	659
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		25.539	14.298
Dava karşılıkları (İptali) ile ilgili düzeltmeler	9	(3.237)	1.523
Yeniden yapılanma iptali ile ilgili düzeltmeler		-	(1.712)
Diğer karşılık (İptalleri) ile ilgili düzeltmeler	9	(2.981)	(11.798)
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	14	(3.629)	-
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		37.470	31.112
Vadeli alımlardan kaynaklanan finansman gideri	14	21.018	-
Pay bazlı ödemelerle ilgili düzeltmeler		-	1.946
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler		2.757	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlar ile ilgili düzeltmeler	15	(4.657)	(10.597)
İşletme sermayesindeki değişiklikler			
Ticari alacaklardaki Azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler		(8.175)	770
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler		5.117	44.674
Stoklardaki artış ile ilgili düzeltmeler	5	(189.723)	(50.729)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki azalış ile ilgili düzeltmeler		14.650	17.315
Ticari borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		290.100	51.172
		78.358	(7.002)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(13.567)	(11.838)
Ödenen faiz		(30.110)	-
İşletme faaliyetlerinden sağlanan/(kullanılan) net nakit		34.681	(18.840)
Yatırım faaliyetleri			
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların Satışından kaynaklanan nakit girişleri	7,8	8.044	54.794
Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	7	(44.180)	(19.367)
Yatırım faaliyetlerinde sağlanan/(kullanılan) net nakit		(36.136)	35.427
Finansman faaliyetleri			
Borçlanmadan kaynaklanan nakit (çıkışları)/girişleri, net		39.369	92.199
Ödenen faiz		(27.661)	(30.751)
Alınan faiz	14	3.629	-
Finansman faaliyetlerinde sağlanan/(kullanılan) net nakit		15.337	61.448
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış		13.882	78.035
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		49.166	13.472
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		63.048	91.507

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

KİPA TİCARET A.Ş.

1 MART - 30 KASIM 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 1 - ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Kipa Ticaret A.Ş. (“Şirket”) 1992 yılında İzmir’de kurulmuş olup ana faaliyet konusu hipermarket, süpermarket, benzeri mağaza ve tesisleri aracılığıyla her türlü gıda ve tüketim maddeleri ticareti yapmak, lojistik hizmetleri sunmak, alışveriş merkezleri, akaryakıt satış ve servis istasyonları işletmeciliği yapmaktır. Şirket, 30 Kasım 2017 tarihi itibarıyla 47 hipermarket (28 Şubat 2017: 49), 31 alışveriş merkezi (28 Şubat 2017: 31), 68 ekspres market (28 Şubat 2017: 72), 45 süpermarket (28 Şubat 2017: 47) ve 2 akaryakıt istasyonu (28 Şubat 2017: 2) toplam 303.776 m² (28 Şubat 2017: 320.172 m²) satış alanında faaliyet göstermektedir. Ayrıca, şirketin faaliyet konuları arasında elektrik üretiminin eklenmesini sağlamak amacıyla, Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) ile Bilim, Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı’nın onaylarını müteakiben, Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu’ndan otoprodüktör lisansı alınmış ve 4 Mayıs 2009 tarihi itibarıyla elektrik üretimine başlanmıştır.

Şirket, SPK’ya kayıtlı olup hisseleri Borsa İstanbul’da (“BİST”) işlem görmektedir. Şirket’in 30 Kasım 2017 tarihi itibarıyla BİST’de işlem gören %3,75 oranında hissesi mevcuttur (28 Şubat 2017: %3,75). Birleşik Krallık’ta yerleşik Tesco PLC’nin ana ortağı olduğu Tesco Overseas Investments Limited (“Tesco Overseas”) hisselerini 1 Mart 2017 tarihi itibarıyla Migros Ticaret A.Ş.’ye (“Migros”) devretmiştir. Şirket’in 30 Kasım 2017 itibarıyla nihai ana ortağı %96,25 oranındaki pay ile Migros’tur.

Şirket’in 30 Kasım 2017 tarihi itibarıyla bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 4.738’dir (28 Şubat 2017: 5.805).

Şirket’in içinde bulunduğu perakendecilik sektöründen kaynaklanan, finansal tabloları önemli ölçüde etkileyebilecek, mevsimsel veya dönemsel özellikler taşıyan faaliyetler bulunmamaktadır.

Şirket’in kayıtlı genel müdürlük adresi aşağıdaki gibidir:

Yeni Havaalanı Caddesi No: 40 35610 Çiğli - İzmir

DİPNOT 2 - ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Özel Hesap Dönemi

Şirket’in hesap dönemi her yılın Mart ayının 1. günü başlayıp ve izleyen yılın Şubat ayının son günü sona ererken, 5 Eylül 2017 tarihinde alınan Yönetim Kurulu Kararı’na göre Şirket’in hesap dönemi 1 Ocak günü başlayıp ve 31 Aralık günü sona erecektir. Maliye Bakanlığı’nın 10 Temmuz 2017 tarih ve 28149362-125.16[49-430]-E.84785 sayılı izni ile belirlenen hesap dönemi uygulamasına 1 Ocak 2018 tarihinde başlanacak olup, bir önceki hesap dönemi 1 Mart 2017 tarihinde başlayıp 31 Aralık 2017 tarihinde sona erecektir. Bu doğrultuda Şirket’in 2017 yılı ara dönem özet finansal raporlama tarihi 30 Kasım 2017’ye tekabül etmektedir (2016 yılı ara dönem özet finansal raporlama tarihi: 27 Kasım 2016).

2.2 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

İlişikteki ara dönem özet finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır. TMS’ler, Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar içermektedir.

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

KİPA TİCARET A.Ş.

1 MART - 30 KASIM 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Ara dönem özet finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen arsa ve binalar ile yine gerçeğe uygun değeri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esasını baz alınarak Türk Lirası ("TL") olarak hazırlanmıştır.

Ara dönem özet finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS/TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in 28 Şubat 2017 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı Kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve finansal tablolarını SPK Tebliğ hükümlerine uygun olarak hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren, KGK tarafından yayımlanmış TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı uygulanmamıştır.

SPK'nın Seri II, 14.1 No'lu tebliği ve ona açıklama getiren duyuruları uyarınca, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlayan işletmelerin döviz pozisyonu tablosunu, toplam ihracat ve toplam ithalat tutarları ile toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranını özet finansal tablo dipnotlarında sunmaları zorunludur (Dipnot 19).

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları, 1 Mart - 30 Kasım 2017 hesap dönemine ait yıllık finansal tablolardaki açıklamalarla, aşağıda belirtilen husus dışında, tutarlıdır:

Ara dönemlerde vergi karşılıkları yıl sonu mali sonuçlarına uygulanması beklenen vergi oranları ve yıl sonu mali sonuçlarına uygulanması beklenen vergi matrahı tutarları göz önünde bulundurularak hesaplanmaktadır.

1 Mart - 30 Kasım 2017 ara hesap dönemi için hazırlanan ara dönem özet finansal tablolar, 1 Mart - 28 Şubat 2017 hesap dönemine ait yıllık finansal tablolarla birlikte değerlendirilmelidir.

Bir yıllık mali dönem içerisinde eşit dağılmayan giderler, sadece bu giderlerin mali yıl sonunda uygun bir şekilde tahmin edilebileceği veya ertelenebileceği durumlarda ara dönem özet finansal tablolarda dikkate alınmıştır.

Yabancı para çevrimi

i) Fonksiyonel ve raporlama para birimi

Şirket'in finansal tablo kalemleri, şirketin içinde bulunduğu ve operasyonlarını sürdürdüğü ana ekonomide geçerli olan para birimi cinsinden ölçülmüştür ("fonksiyonel para birimi"). Ara dönem özet finansal tablolar Şirket'in fonksiyonel para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden hazırlanmış ve sunulmuştur.

**1 MART - 30 KASIM 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 2 - ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

ii) İşlemler ve bakiyeler

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı günkü döviz kurlarından fonksiyonel para birimine çevrilmiştir. Bu işlemlerin gerçekleşmesinden ve yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülüklerin dönem sonu döviz kurlarından çevrilmesinden kaynaklanan kur farkı gelir ve giderleri nakit akış ve net yatırımın korunması olarak değerlendirilip özkaynaklar altında takip edilenler dışında kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

2.4 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki değişiklikler

a. 30 Kasım 2017 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TFRS 12, "Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar"; standardın kapsamına ilişkin bir netleştirme yapılmıştır. 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulanacaktır.
- TMS 7, "Nakit akış tabloları"ndaki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler UMSK'nın 'açıklama inisiyatifi' projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır.
- TMS 12, "Gelir vergileri"deki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Gerçekleşmemiş zararlar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesine ilişkin bu değişiklikler, gerçeğe uygun değerden ölçülen borçlanma araçları üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığının nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır.
- TFRS 1, "Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması"; TFRS 7, TMS 19, ve TFRS10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarının 1 Ocak 2018'den itibaren geçerli olarak kaldırılmıştır.
- TMS 28 "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar"; 1 Ocak 2018'den itibaren geçerli olarak bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin değişiklik.

b. 2017 yılından itibaren geçerli olan diğer tüm yeni standartlar, mevcut standartlardaki değişiklikler ve yorumlar, Şirket faaliyetleri ile ilgili olmadığından veya finansal tablolar üzerinde önemli etkisi olmadığından listelenmemiştir.

c. 30 Kasım 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- TFRS 9, "Finansal araçlar"; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şunda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.

**1 MART - 30 KASIM 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 2 - ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- TFRS 15, “Müşteri sözleşmelerinden hasılat”; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika’da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.
- TFRS 15, “Müşteri sözleşmelerinden hasılat”daki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.
- TFRS 16, “Kiralama işlemleri”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, ‘Müşteri sözleşmelerinden hasılat’ standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralaayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralaayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralaayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir ‘varlık kullanım hakkı’ nı bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralaayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16’ya göre bir sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.
- TFRS 4 “Sigorta Sözleşmeleri”ndeki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 4’de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için ‘örtülü yaklaşım (overlay approach)’ ve ‘erteleme yaklaşımı (deferral approach)’ olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Buna göre:
- Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirme yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme seçeneğini sağlayacaktır ve
- Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak TFRS 9’u uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 uygulamayı erteleme işletmeler hali hazırda var olan TMS 39 ‘Finansal Araçlar’ standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

**1 MART - 30 KASIM 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 2 - ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- TMS 40, “Yatırım amaçlı gayrimenkuller” standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.
- TFRS 2 ‘Hisse bazlı ödemeler’deki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2’nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.
- TFRS Yorum 22, “Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri”; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.
- TFRS Yorum 23 “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12’ye göre değil TMS 37 ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilip olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.

Şirket yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır. Yukarıdaki standart ve yorumların, uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı beklenmektedir. 30 Kasım 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket faaliyetleri ile ilgili olmayan standartlar ve değişiklikler yukarıda verilmemiştir.

KİPA TİCARET A.Ş.

1 MART - 30 KASIM 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Karşılaştırmalı bilgiler

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

2.6 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları bir önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Kasım 2017 tarihi itibarıyla ara dönem özet bilançosunu, 28 Subat 2017 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile; 1 Mart - 30 Kasım 2017 ara hesap dönemine ait özet kapsamlı gelir, nakit akışı ve öz kaynaklar değişim tablolarını ise 1 Mart - 27 Kasım 2016 ara hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. 30 Kasım 2017 tarihi itibarıyla cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından 28 Kasım 2016 tarihinde sona eren döneme ilişkin gelir tablosunda pazarlama, satış ve dağıtım giderleri içerisinde sınıflandırılan 11.789 bin TL tutarındaki ambalaj giderleri satılan malın maliyetine sınıflandırılmıştır. Genel Yönetim giderleri içerisinde sınıflandırılan 52.864 bin TL tutarındaki personel giderleri ve 3.447 bin TL tutarındaki diğer giderler pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine sınıflandırılmıştır. Satılan malın maliyeti içerisinde sınıflandırılan 25.128 bin TL tutarındaki nakliye giderleri pazarlama, satış ve dağıtım giderleri sınıflandırılmıştır. Satış gelirleri içerisinde sınıflandırılan 18.506 bin TL tutarındaki AVM gelirleri ise satılan malın maliyetine sınıflandırılmıştır.

2.7 Önemli Muhasebe Tahmin ve Kararları

Ara dönem özet finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklanmasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir. Şirket'in önemli muhasebe varsayım ve tahminleri şunlardır:

a) İşletmenin sürekliliği

Şirket'in ilişikteki ara dönem özet finansal tabloları "İşletmenin Sürekliliği" ilkesi uyarınca hazırlanmıştır. Bununla birlikte, 30 Kasım 2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in kısa vadeli yükümlülükleri, toplam dönem varlıklarını 594.378 bin TL tutarında aşmış, aynı tarihte sona eren dokuz aylık ara hesap dönemi itibarıyla net dönem zararı 158.738 bin TL, esas faaliyet zararı 102.779 bin TL olarak ve 30 Kasım 2017 itibarıyla geçmiş yıllar zararları ise 932.437 bin TL olarak gerçekleşmiştir. Tüm bu koşullar, Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyeti üzerinde önemli bir belirsizliğin varlığına işaret etmektedir. Buna istinaden, Şirket yönetimi Şirket'in sürekliliğini devam ettirme konusunda detaylı bir değerlendirme yapmış ve konuyla ilgili, bir takım önlemler almış ve planlanmıştır (Dipnot 19).

Buna göre, Şirket yönetimi ve ana ortağı, Şirket'in öngörülebilecek geleceği için faaliyetlerine devam edebileceğine inanmaktadırlar.

**1 MART - 30 KASIM 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 2 - ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

b) Ertelenmiş vergi varlıkları

Şirket, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabilceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilcek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurarak indirilebilecek kullanılmamış mali zararlar ve diğer kısa vadeli indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmemiştir. Bu konular ile ilgili oluşan nihai vergisel sonuçların başlangıçta kaydedilen tutarlardan farklı olduğu durumlarda, bu farklar belirlendiği dönemlerdeki gelir vergisi ve ertelenmiş vergi karşılıklarını etkileyebilecektir.

c) Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar üzerindeki tahmini değer düşüklüğü

Şirket, operasyonel performansını TMS 36 "Varlıklarda Değer Düşüklüğü" standardındaki hükümlere göre, her bir mağaza bazında ayrı ayrı değerlendirmekte olup mağazaların faaliyetlerine son verip vermemeyi ürettikleri iskonto edilmiş nakit akım projeksiyonlarına göre karar vermektedir. Mağazaların nakit akım projeksiyonları, her bir mağazanın kalan ekonomik ömrü dikkate alınarak, Şirket'in uzun vadeli planlarına uygun olarak hazırlanmaktadır. Bu kapsamda Şirket kiracı olarak bulunduğu mağazalardaki maddi duran varlıklar için bu mağazaların sürekliliğini göz önünde bulundurarak değer düşüklüğü tahmini yapmaktadır. Şirket, mülkü kendine ait olan mağazalar için ise nakit akım projeksiyonlarının yanı sıra makul değer tahminlemesi de yapmaktadır. Alım/satım işlemlerinin gerçekleşmesi esnasında oluşabilecek değerler, bu değerlerden farklılık gösterebilir. Yapılan değerlendirmelerin sonucunda, her bir mağazadan elde edilmesi beklenen ekonomik fayda ile mağaza varlıklarının net defter değeri arasındaki fark değer düşüklüğü olarak muhasebeleştirilmektedir.

d) Stok değer düşüklüğü

Şirket, stok değer düşüklüğünü geçmiş tecrübelerinin yavaş hareket gören stoklardaki istatistiki etkisini göz önünde bulundurarak hesaplamaktadır.

e) Arsa, araziler ve binaların yeniden değerlendirilmesi

Yeniden değerlendirme çalışmalarının sıklığı, yeniden değerlendirilmesi yapılan maddi duran varlıkların taşınan değerlerinin ilgili raporlama dönemi sonu itibarıyla makul değerlerinden önemli ölçüde farklı olmadığından emin olacak şekilde belirlenir. Yeniden değerlendirme çalışmalarının yapılma sıklığı maddi duran varlık kalemlerinin makul değerlerindeki değişime bağlıdır. Yeniden değerlendirilen bir varlığın makul değerinin taşınan değerinden önemli ölçüde farklı olduğu düşünülen durumlarda, yeniden değerlendirme çalışmasının tekrarlanması gerekmektedir ve bu çalışma aynı tarih itibarıyla yeniden değerlendirilen varlığın bulunduğu varlık sınıfının tamamı için yapılmaktadır. Öte yandan makul değer değişimleri önemsiz olan maddi duran varlıklar için yeniden değerlendirme çalışmalarının tekrarlanması gerekli görülmemektedir. Şirket tarafından, araziler, arsalar ve bina değerlerinin, 28 Şubat 2017 tarihli makul değerlerinin cari dönem amortismanı düşülmüş haline yaklaşık olacakları varsayılmaktadır.

f) Karşılıklar

Şirket'in geçmiş olaylar sonucunda, elinde bulundurduğu yasal ya da yaptırıcı bir yükümlülüğün mevcut bulunması ve bu yükümlülüğü yerine getirmek amacıyla geleceğe yönelik bir kaynak çıkışının muhtemel olduğu, ayrıca ödenecek miktarın güvenilir bir şekilde tahmin edilebildiği durumlarda ayrılmaktadır. Şirket lehine ve aleyhine açılmış ve halihazırda devam eden muhtelif davalar bulunmaktadır. Şirket yönetimi, her dönem sonunda bu davaların olası sonuçlarını ve finansal etkisini değerlendirmekte ve bu değerlendirme sonucunda olası yükümlülüklerle karşı gerekli görülen karşılıklar ayrılmaktadır.

KİPA TİCARET A.Ş.

1 MART - 30 KASIM 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Kasım 2017	28 Şubat 2017
Kasa	6.861	6.251
Bankalar	56.187	42.915
- Vadeli Mevduatlar	36.400	31.128
- Vadesiz Mevduatlar	19.787	11.787
Nakit ve nakit benzerleri	63.048	49.166

30 Kasım 2017 tarihi itibarıyla vadeli mevduatın faiz oranı %13,66 (28 Şubat 2017: %8,10) olup, vade süresi 1 aydan kısadır (28 Şubat 2017: 1 ay).

DİPNOT 4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

i. İlişkili tarafların bakiyeleri:

a) İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar

	30 Kasım 2017	28 Şubat 2017
Anadolu Restoran ISL.	35	-
Tesco Stores CR A.S.	-	119
Tesco Global Stores Privately Held Co. Ltd.	-	62
Diğer	-	26
	35	207

b) İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar

	30 Kasım 2017	28 Şubat 2017
Migros Ticaret A.Ş.	121.300	-
Coca Cola Satış ve Dağıtım A.Ş. ("Coca Cola")	7.876	-
Efes Pazarlama ve Dağıtım Tic. A.Ş. ("Efes")	6.604	-
Adel Kalemcilik San. ve Tic. A.Ş.	1.855	-
AEP Anadolu Etap Penkon Gıda ve Tarım Ürün. San. ve Tic. A.Ş.	153	-
AEH Sigorta Acenteliği A.Ş.	43	-
Efes Tur Turizm İşl. A.Ş.	17	-
Çelik Motor Ticaret A.Ş.	7	-
Tesco Stores CR A.S.	-	2.443
Tesco Global Employment Company Ltd.	-	1.054
Tesco Bengaluru Private Ltd.	-	772
Dunnhumby International Ltd.	-	363
Diğer	-	85
	137.855	4.717

Şirket'in 30 Kasım 2017 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlarının önemli bir kısmı sabit kıymet ve mal alımlarından oluşmaktadır (28 Şubat 2017: hizmet alımlarından oluşmaktadır).

KİPA TİCARET A.Ş.

1 MART - 30 KASIM 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

ii) İlişkili taraflar ile olan işlemler:

a) Mal alımları

	1 Mart - 30 Kasım 2017	1 Eylül - 30 Kasım 2017	1 Mart - 27 Kasım 2016	29 Ağustos - 27 Kasım 2016
Migros Ticaret A.Ş.	179.279	121.781	-	-
Coca Cola Satış ve Dağıtım A.Ş. ("Coca Cola")	48.442	6.541	-	-
Efes Pazarlama ve Dağıtım Tic. A.Ş. ("Efes")	49.710	9.012	-	-
Adel Kalemcilik San. ve Tic. A.Ş.	4.032	868	-	-
AEP Anadolu Etap Penkon Gıda ve Tarım Ürün. San. ve Tic. A.Ş.	568	224	-	-
Tesco International Sourcing Ltd.	-	-	-	-
	282.031	138.426	-	-

b) Hizmet alımları

	1 Mart - 30 Kasım 2017	1 Eylül - 30 Kasım 2017	1 Mart - 27 Kasım 2016	29 Ağustos - 27 Kasım 2016
Migros Ticaret A.Ş.	11.880	-	-	-
AEH Sigorta Acenteliği A.Ş.	2.944	-	-	-
Efes Tur Turizm İşl. A.Ş.	78	61	-	-
Çelik Motor Ticaret A.Ş.	7	7	-	-
Tesco EU IT Services	-	-	6.970	6.970
Tesco Stores Ltd.	-	-	5.111	5.111
Dunnhumby International Ltd.	-	-	2.855	359
Tesco Hindustan Services Centre Private Ltd.	-	-	2.305	652
Tesco International Services Ltd.	-	-	724	677
Tesco Stores CR A.Ş.	-	-	2.320	2.277
Tesco PLC	-	-	1.139	1.139
Diğer	-	-	732	730
	14.909	68	22.156	17.915

c) İlişkili taraflara hizmet satışları

	1 Mart - 30 Kasım 2017	1 Eylül - 30 Kasım 2017	1 Mart - 27 Kasım 2016	29 Ağustos - 27 Kasım 2016
Migros Ticaret A.Ş.	2.052	1.078	-	-
Anadolu Restoran İşletmeleri Ltd. Şti. ("Anadolu Restoran")	480	234	-	-
Coca Cola Satış ve Dağıtım A.Ş.	120	39	-	-
Tesco Stores (Malaysia) Sdn Bhd	-	-	761	-
Tesco Stores CR A.Ş.	-	-	607	115
Tesco Global Stores Privately Held Co. Ltd.	-	-	187	48
Tesco Stores Ltd.	-	-	177	100
Diğer	-	-	247	247
	2.652	1.351	1.979	510

KİPA TİCARET A.Ş.

1 MART - 30 KASIM 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

d) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Üst düzey yöneticiler, yönetim kurulu üyelerinden genel müdür ve direktörlerden oluşmakta olup bu yöneticilere ödenen faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Mart - 30 Kasım 2017	1 Mart - 27 Kasım 2016
Kısa vadeli faydalar	6.627	3.622
İşten çıkarılma nedeniyle sağlanan faydalar	4.262	532
Hisse bazlı ödemeler	-	2.969
Diğer uzun vadeli faydalar	140	244
	11.029	7.367

DİPNOT 5 - STOKLAR

	30 Kasım 2017	28 Şubat 2017
Ticari mallar	407.745	220.040
Diğer	2.018	-
	409.763	220.040
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(31.666)	(23.861)
	378.097	196.179

Cari dönem içinde giderleştirilen stok maliyeti tutarı 1.267.521 bin TL' dir (1 Mart - 27 Kasım 2016: 1.335.394 bin TL).

DİPNOT 6 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	30 Kasım 2017	28 Şubat 2017
Kısa vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Gelecek aylara ait giderler	12.869	15.642
Stok alımı için verilen sipariş avansları	-	11.708
	12.869	27.350
Uzun vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Gelecek yıllara ait giderler	12.681	15.011
Sabit kıymet alımı için verilen sipariş avansları	110	425
	12.791	15.436

KİPA TİCARET A.Ş.

1 MART - 30 KASIM 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

1 Mart - 30 Kasım 2017 ara hesap dönemi içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Mart 2017	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Kasım 2017
Maliyet :					
Arazi ve arsalar	989.755	-	-	-	989.755
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	4.118	-	-	-	4.118
Binalar	709.693	-	-	2.670	712.363
Özel maliyetler	159.996	-	(741)	1.067	160.322
Makine ve ekipmanlar	177.081	-	(4.565)	22.969	195.485
Taşıtlar	7.896	-	(1.646)	-	6.250
Demirbaşlar	298.802	-	(7.970)	10.100	300.932
Yapılmakta olan yatırımlar	2.101	44.180	-	(43.328)	2.953
	2.349.442	44.180	(14.922)	(6.522)	2.372.178
Birikmiş amortismanlar:					
Arazi ve arsalar	-	-	-	-	-
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(1.819)	(78)	-	-	(1.897)
Binalar	(139.058)	(11.114)	62	-	(150.110)
Özel maliyetler	(56.183)	(7.067)	-	-	(63.250)
Makine ve ekipmanlar	(156.633)	(5.721)	3.779	-	(158.575)
Taşıtlar	(6.053)	(38)	1.100	-	(4.991)
Demirbaşlar	(217.884)	(15.161)	6.594	-	(226.451)
	(577.630)	(39.179)	11.535	-	(605.274)
Net defter değeri	1.771.812				1.766.904

KİPA TİCARET A.Ş.

1 MART - 30 KASIM 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

1 Mart – 27 Kasım 2016 ara hesap dönemindeki maddi duran varlık ve birikmiş amortismanların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Mart 2016	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	27 Kasım 2016
Maliyet :					
Arazi ve arsalar	262.187	-	(862)	-	261.325
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	4.118	-	-	-	4.118
Binalar	536.412	-	(20)	-	536.392
Makine ve ekipmanlar	189.329	-	(5.065)	996	185.260
Taşıtlar	8.298	-	(264)	-	8.034
Demirbaşlar	299.775	-	(18.184)	18.988	300.579
Özel maliyetler	159.999	-	(332)	-	159.667
Yapılmakta olan yatırımlar	7.592	19.367	-	(20.150)	6.809
	1.467.710	19.367	(24.727)	(166)	1.462.184
Birikmiş amortismanlar:					
Arazi ve arsalar	-	-	-	-	-
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(1.735)	(63)	-	-	(1.798)
Binalar	(95.372)	(5.391)	20	-	(100.743)
Makine ve ekipmanlar	(153.168)	(8.192)	3.574	-	(157.786)
Taşıtlar	(6.068)	(290)	264	-	(6.094)
Demirbaşlar	(210.874)	(13.164)	13.971	-	(210.067)
Özel maliyetler	(58.120)	(11.406)	298	-	(69.228)
Yapılmakta olan yatırımlar	-	-	-	-	-
	(525.337)	(38.506)	18.127	-	(545.716)
Net defter değeri	942.373				916.468

Maddi duran varlıklar üzerinde ipotek bulunmamaktadır (28 Şubat 2017: Bulunmamaktadır).

KİPA TİCARET A.Ş.

1 MART - 30 KASIM 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 8 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

1 Mart – 30 Kasım 2017 ve 1 Mart - 27 Kasım 2016 hesap dönemlerindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Mart 2017	Dönem gideri	Çıkışlar	Transferler	30 Kasım 2017
Haklar	91.690	-	-	6.522	98.212
Eksi: Birikmiş itfa payları	(72.180)	(2.352)	-	-	(74.532)
Net defter değeri	19.510	(2.352)	-	6.522	23.680

	1 Mart 2016	Dönem gideri	Çıkışlar	Transferler	27 Kasım 2016
Haklar	91.952	-	(363)	166	91.755
Eksi: Birikmiş itfa payları	(61.251)	(6.808)	5	-	(68.054)
Net defter değeri	30.701	(6.808)	(358)	166	23.701

DİPNOT 9 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) Kısa vadeli borç karşılıkları

	30 Kasım 2017	28 Şubat 2017
Dava karşılığı	25.066	28.303
Yeniden yapılandırma gider karşılıkları	4.427	9.601
Diğer	6.735	4.542
	36.228	42.446

Dava karşılığı giderlerinin dönem içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Mart - 30 Kasım 2017	1 Mart - 27 Kasım 2016
Açılış	(28.303)	(7.541)
İptal edilen karşılıklar	15.587	(1.523)
Dönem karşılık gideri	(12.350)	-
Kapanış	(25.066)	(9.064)

Şirket lehine ve aleyhine açılmış ve hali hazırda devam eden muhtelif davalar bulunmaktadır. Şirket yönetimi, her dönem sonunda bu davaların olası sonuçlarını ve finansal etkisini değerlendirmekte ve bu değerlendirme sonucunda olası yükümlülükler karşılıklı olarak ayırmaktadır.

Şirket yönetimi tarafından devam etmekte olan vergi incelemeleri ve bu incelemelere ilişkin olası bir dava riskine karşı önceki dönemde ayrılmış olan 12.060 TL karşılık tutarının ilgili incelemelerin cari dönemde tamamlanması ve sonuca bağlanması nedeni ile iptali gerçekleşmiştir.

KİPA TİCARET A.Ş.

1 MART - 30 KASIM 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 9 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

b) Devam etmekte olan önemli davalar

1 Mart 2010 - 28 Subat 2011 ile 1 Mart 2011 - 28 Subat 2012 vergilendirme dönemlerine ilişkin tanzim edilen vergi inceleme raporları ile atık yapılan ticari emtialara ilişkin giderler ve bu giderlere ait Katma Deger Vergisi ile ayrıca Sirket'in yabancı çalışanlarına yapılan ödemelere ait toplam 16.488 TL gider ile 1.448 TL Katma Deger Vergisi indiriminin reddi suretiyle gelecek dönemlere devreden mali zararların ve devreden KDV'nin de belirtilen tutarlarda düzeltilmesi gerektiği bildirilmiştir. Söz konusu raporlarla ilgili olarak 1. Derece Vergi Mahkemeler'inde Sirket'in kısmen lehine kısmen aleyhine kararlar verilmiş olup; 13.215 TL devreden mali zarar tutarı ile 1.083 TL Katma Deger Vergisi indirimi reddedilmiştir. Gerek Sirket'in kısmen aleyhine gerekse de kısmen lehine verilen bu kararların tamamı 30 Kasım 2017 tarihi itibarıyla Danıştay aşamasındadır.

Şirket yönetimi ve hukuki danışmanları yukarıda belirtilen vergi inceleme raporlarında eleştiri konusu yapılan Şirket uygulamalarının, yasal düzenlemelere uygun olduğu düşünmekte olup bu davaların benzer içtihatlar ve yargı kararları doğrultusunda Şirket lehine sonuçlanmasının kuvvetle muhtemel olduğu görüşündedir. Bu incelemenin konusu vergi matrahı olduğundan ve Şirket'in vergi yükümlülüğü bulunmadığından finansal tablolar üzerinde herhangi bir etkisi yoktur.

KİPA TİCARET A.Ş.

1 MART - 30 KASIM 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 9 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

30 Kasım 2017 ve 28 Şubat 2017 tarihleri itibarıyla Şirket’in teminat/ rehin/ ipotek (“TRİ”) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Kasım 2017			28 Şubat 2017		
	Döviz Cinsi	Tutarı	TL karşılığı	Döviz Cinsi	Tutarı	TL karşılığı
Şirket tarafından verilen TRİ'ler:						
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı						
	TL	32.763	32.763	TL	20.467	20.467
	ABD Doları	2.059	8.134	ABD Doları	1.690	6.064
B.Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı						
		-	-		-	-
C.Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı						
		-	-		-	-
D.Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı						
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı						
		-	-		-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı						
		-	-		-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı						
		-	-		-	-
TOPLAM			40.897	26.531		
Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in Özkaynaklarına oranı			0%	0%		

KİPA TİCARET A.Ş.

1 MART - 30 KASIM 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 10 - FİNANSAL BORÇLANMALAR

	30 Kasım 2017 Ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranı (%)	Tutar	28 Şubat 2017 Ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranı (%)	Tutar
Kısa vadeli banka kredileri:				
TL cinsinden banka kredileri	15,71	378.809	14,46	329.631
		378.809		329.631

30 Kasım 2017 tarihi itibarıyla TL kredilerin vadeleri 11 ay içerisinde (28 Şubat 2017: 11 ay). Söz konusu kredilerin tamamı sabit faizli TL para biriminde banka kredilerinden oluşmakta olup makul değerlerinin taşınan değerlerine yaklaşık olduğu tahmin edilmektedir.

DİPNOT 11 - SERMAYE YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Şirket, SPK'ya kayıtlı olan şirketlere tanınan kayıtlı sermaye sistemini uygulamakta olup, 1 TL nominal değere sahip kayıtlı hisselerini temsil eden kayıtlı sermayesi için bir tavan belirlemiştir. Şirket'in onaylanmış ve ödenmiş nominal değerdeki sermayesi, 30 Kasım 2017 ve 28 Şubat 2017 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

a) Sermaye

	30 Kasım 2017	28 Şubat 2017
Kayıtlı sermaye tavanı (tarihi değeri ile)	2.500.000	2.500.000
Nominal değeri ile onaylanmış ve ödenmiş sermaye	1.332.682	1.332.682

Şirket'nin 30 Kasım 2017 ve 28 Şubat 2017 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Hissedar	Hisse Tipi	30 Kasım 2017		28 Şubat 2017	
		Pay Oranı (%)	Pay Tutarı TL	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı TL
Migros Ticaret A.Ş.	A, B	96,25	1.282.657	-	-
Tesco Overseas Investments Limited	A, B			95,50	1.272.649
Diğer-Halka açık	A, B	3,75	50.025	4,50	60.033
Sermaye düzeltme farkları			45.669		45.669
Toplam düzeltilmiş sermaye			1.378.351		1.378.351

1 Mart 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in %95,5 oranındaki hissesi Migros Ticaret A.Ş.'ye devredilmiştir.

KİPA TİCARET A.Ş.

1 MART - 30 KASIM 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 11 - SERMAYE YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

45.669 bin TL tutarındaki (28 Şubat 2017: 45.669 bin TL) sermaye düzeltmesi farkları, Şirket sermayesinin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarı ile Şirket'in enflasyon düzeltmesi öncesindeki sermaye tutarını ifade eder.

Türkiye'deki şirketler, nakit artırımı dışındaki tüm iç kaynakların sermayeye ilavesi suretiyle bir defaya mahsus olmak üzere kayıtlı sermaye tavanını aşabilirler. Öte yandan, bedelli artırımı suretiyle kayıtlı sermaye tavanı aşılamaz.

30 Kasım 2017 tarihi itibarıyla beheri 1 TL olan 1.332.682.000 (28 Şubat 2017: 1.332.682.000) adet pay bulunmaktadır.

Şirket hisselerinin; 10.000 adedi, (A) Grubu, Nama yazılı, 1.332.672.000 adedi, (B) Grubu, hamiline yazılıdır.

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30 Kasım 2017	28 Şubat 2017
Yasal yedekler	2.213	2.213
	2.213	2.213

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

Şirket'in 30 Kasım 2017 tarihi itibarıyla 932.437 bin TL tutarında geçmiş yıl zararı bulunmaktadır (28 Şubat 2017: 969.169 bin TL).

Şirket Yönetim Kurulu'nun 26 Şubat 2015 tarihli kararı çerçevesinde mevcut ve devam eden faaliyet ve hedeflerine ulaşmasının temini maksadına yönelik olarak ve Şirket'in mali durumunun güçlendirilmesi hedeflerine etkin şekilde ulaşmasının desteklenmesi mahiyetinde olmak üzere ana ortağı Tesco Overseas Investment Limited tarafından Şirket'e "zarar telafi fonu" vasfında toplam 240.000 bin TL tutarında geri ödemesiz fon aktarımı yapılmasına dair Şirket yönetimine sunduğu 26 Şubat 2015 tarihli teklif değerlendirilmiş ve Yönetim Kurulu tarafından uygun bulunarak, söz konusu meblağı bilançoda zarar telafi fonu olarak sınıflandırılmasına karar verilmiştir. Zarar telafi fonu Tesco Overseas Investment Limited tarafından 26 Şubat 2015 tarihinde yapılan 117.000 bin TL tutarında nakit ödeme ile; Tesco Stores Limited Şirketi'nin 123.000 bin TL tutarındaki Şirket nezdindeki alacağından, devir ve temlik edilmiş olup, Tesco Overseas Investment Limited söz konusu alacağın tamamından 26 Şubat 2015 tarihi itibarıyla Şirket lehine tek taraflı ve gayrikabili rücu gerçekleştirildiği feragati ile sona ermesi neticesinde karşılanmıştır. Şirket'in 18 Ekim 2017 tarihli 1 Mart 2016-28 Şubat 2017 özel hesap dönemine ait Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, Şirket'in özkaynak kalemlerindeki 240.000 bin TL tutarındaki Diğer Özkaynak Payları'nın geçmiş yıllara zararları ile mahsup edilmesine karar verilmiştir.

KİPA TİCARET A.Ş.

1 MART - 30 KASIM 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 12 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Mart - 30 Kasım 2017	1 Eylül- 30 Kasım 2017	1 Mart - 27 Kasım 2016	29 Ağustos - 27 Kasım 2016
Ticari mal satışları	1.659.573	491.886	1.708.255	578.135
Diğer	55.562	19.151	43.172	14.218
Brüt satışlar	1.715.135	511.037	1.751.427	592.353
Tenzil: İndirimler ve iadeler	(6.832)	(4.717)	(55)	(31)
Net satışlar	1.708.303	506.320	1.751.372	592.322
Satışların maliyeti	(1.267.521)	(368.923)	(1.335.394)	(459.140)
Brüt kar	440.782	137.397	415.978	133.182

DİPNOT 13 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Mart - 30 Kasım 2017	1 Eylül - 30 Kasım 2017	1 Mart - 27 Kasım 2016	29 Ağustos - 27 Kasım 2016
Personel giderleri	(234.744)	(79.294)	(206.156)	(64.972)
Kira giderleri	(82.925)	(29.391)	(75.113)	(25.163)
Amortisman ve itfa payları	(41.531)	(13.836)	(47.831)	(9.325)
Enerji giderleri	(32.111)	(9.640)	(39.721)	(12.804)
Nakliye giderleri	(22.948)	(6.069)	(25.062)	(8.637)
Mekanizasyon giderleri	(14.652)	(3.969)	(6.156)	(2.130)
Reklam giderleri	(12.335)	(5.078)	(19.314)	(6.115)
Tamir ve bakım giderleri	(8.873)	(2.669)	(10.669)	(3.799)
Güvenlik giderleri	(8.379)	(2.915)	(9.039)	(2.887)
Hammaliye ve temizlik giderleri	(7.073)	(2.389)	(8.531)	(3.042)
Vergi, resim ve harçlar	(4.884)	(1.702)	(4.158)	(359)
Depo işletme giderleri	(3.242)	(2.253)	-	-
İletişim giderleri	(1.698)	(749)	(1.530)	(546)
Diğer	(15.227)	(3.768)	(33.512)	(15.625)
	(490.622)	(163.722)	(486.792)	(155.404)

KİPA TİCARET A.Ş.

1 MART - 30 KASIM 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 14 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

a) Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	1 Mart - 30 Kasım 2017	1 Eylül - 30 Kasım 2017	1 Mart - 27 Kasım 2016	29 Ağustos - 27 Kasım 2016
İptal edilen karşılıklar	9.605	1.876		
Reeskont gelirleri	7.215	4.171	182	-
Faiz gelirleri	3.629	1.732	-	-
Kur farkı geliri	-	-	246	-
Diğer	472	415	1.745	589
	20.921	8.194	2.173	589

b) Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

Vadeli alım gideri	(30.110)	(10.497)	-	-
İşten ayrılanlara sağlanan faydalar	(25.105)	(13.892)	-	-
Dava karşılığı gideri	(12.350)	(10.977)	(15.909)	(981)
Şüpheli alacak karşılık giderleri, net	(2.254)	(1.308)	(659)	53
Diğer	(4.041)	(399)	(12.772)	(8.068)
	(73.860)	(37.073)	(29.340)	(8.996)

DİPNOT 15 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

a) Yatırım faaliyetlerinden gelirler

	1 Mart - 30 Kasım 2017	1 Eylül - 30 Kasım 2017	1 Mart - 27 Kasım 2016	29 Ağustos- 27 Kasım 2016
Maddi duran varlık satış karı	8.095	7.158	10.597	6.759
	8.095	7.158	10.597	6.759

b) Yatırım faaliyetlerinden giderler

	1 Mart - 30 Kasım 2017	1 Eylül - 30 Kasım 2017	1 Mart - 27 Kasım 2016	29 Ağustos- 27 Kasım 2016
Maddi duran varlık satış karı	(3.438)	(3.438)	-	-
	(3.438)	(3.438)	-	-

KİPA TİCARET A.Ş.

1 MART - 30 KASIM 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 - SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar:

Şirket'in paylarının Migros tarafından satın alınmasına ilişkin Rekabet Kurumu'nun 9 Şubat 2017 tarihli vermiş olduğu karar çerçevesinde Şirket'in işletmekte olduğu 8 mağazanın elden çıkartılması gerekmiştir.

Şirket, TFRS 5 "Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler"de yer alan hükümler gereğince Rekabet Kurumu kararı gereğince elden çıkartılması gereken mağazalara ilişkin tüm varlıklarını ve söz konusu mağazalara ilişkin yükümlülüklerini, sırasıyla, satış amaçlı elde tutulan varlıklar ve satış amaçlı elde tutulan varlık gruplarına ilişkin yükümlülükler olarak sınıflandırmış ve aynı standardın ölçüm prensiplerine göre ilgili varlıklar taşınan (defter) değeri ile satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değerinden düşük olanı üzerinden finansal tablolara yansıtılmıştır. Şirket, 28 Şubat 2017 tarihi itibarıyla satış amaçlı elde tutulan duran varlık olarak sınıflandırdığı 13.285 bin TL arsa ve 9.256 bin TL bina değerine sahip Marmaris mağazasını, elden çıkarma kararından vazgeçtiği için 30 Kasım 2017 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullere transfer etmiştir.

Migros'un Kipa paylarını devir alım süreci kapsamında Rekabet Kurumu'na verdiği taahhüt paketi kapsamında; 12'si Migros, 8'i Kipa olmak üzere toplam 20 mağazanın elden çıkarılması amacıyla yürütülen görüşmeler neticesinde, bu mağazaların demirbaş ve kira sözleşmelerinin CarrefourSA Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi A.Ş.'ye ("CarrefourSA") devri konusunda CarrefourSA ile 2 Ağustos 2017 tarihinde sözleşme imzalanmıştır. Söz konu sözleşmeye konu olan; 12'si Migros, 8'i Kipa olmak üzere toplam 20 mağazanın demirbaş ve kira sözleşmelerinin devri işlemine Rekabet Kurumu'nun 28 Eylül 2017 tarih ve 61813209-120-12006 sayılı yazısı ile izin verilmiştir. Söz konusu toplam devir bedeli 20.000 bin TL olup 8 Kipa mağazasına ilişkin devir bedeli 7.113 bin TL olup bu devir nedeniyle elden edilen kar 1.539 bin TL'dir.

30 Kasım 2017 ve 28 Şubat 2017 tarihleri itibarıyla satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Kasım 2017	28 Şubat 2017
Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar	-	28.116
	-	28.116

DİPNOT 17 - PAY BAŞINA KAYIP

	1 Mart - 30 Kasım 2017	1 Eylül- 30 Kasım 2017	1 Mart - 27 Kasım 2016	29 Ağustos - 27 Kasım 2016
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı (tam değeri)	1.332.682	1.332.682	1.332.682	1.332.682
Ana şirket hissedarlarına ait net dönem zararı	(158.738)	(71.752)	(136.656)	(40.094)
Pay başına kayıp -bin adet adi hisse senedi (TL)	(0,1191)	(0,0538)	(0,1025)	(0,0301)

KİPA TİCARET A.Ş.

1 MART - 30 KASIM 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 18 - YABANCI PARA POZİSYONU

	Yabancı Para Pozisyonu Tablosu							
	30 Kasım 2017				28 Subat 2017			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	129	-	-	29
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	1.595	112	240	28	1.208	62	78	155
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	1.595	112	240	28	1.337	62	78	184
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)	1.595	112	240	28	1.337	62	78	184
10. Ticari Borçlar	-	-	-	-	2.800	168	141	374
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	517	90	51	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	-	-	-	-	3.317	258	192	374
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	-	-	-	-	3.317	258	192	374
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	1.595	112	240	28	(1.980)	(196)	(114)	(190)
21. Parasal Kalemler net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+3+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	1.595	112	240	28	(1.980)	(196)	(114)	(190)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkları Hedge Edilen Kısımın Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımın Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
25. İhracat	-	-	-	-	-	-	-	-
26. İthalat	833	242	-	-	4.663	1.516	-	-

KİPA TİCARET A.Ş.

1 MART - 30 KASIM 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 18 - YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

30 Kasım 2017

	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu			
	Kar/ (Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/ yükümlülüğü	44	(44)	(44)	44
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	44	(44)	(44)	44
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık/ yükümlülüğü	112	(112)	(112)	112
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	112	(112)	(112)	112
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü	3	(3)	(3)	3
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	3	(3)	(3)	3
TOPLAM (3+6+9)	159	(159)	(159)	159

KİPA TİCARET A.Ş.

1 MART - 30 KASIM 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 18 - YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

28 Şubat 2017

	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu			
	Kar/ (Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/ yükümlülüğü	(71)	71	(71)	71
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(71)	71	(71)	71
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık/ yükümlülüğü	(43)	43	(43)	43
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(43)	43	(43)	43
Diğer döviz kurlarının (GBP) TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halimesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü	(85)	85	(85)	85
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	(85)	85	(85)	85
TOPLAM (3+6+9)	(199)	199	(199)	199

KİPA TİCARET A.Ş.

1 MART - 30 KASIM 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 19 - FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Şirket yönetiminin halihazırda aldığı ve almayı planladığı önlem ve düzenlemelerin başlıcaları şunlardır:

1. Şirket'in mağaza portföyünün yeniden yapılandırılması değerlendirilmektedir. Bu kapsamda; Şirket'in gerek duyulan mağazalarında satış alanlarının optimize edilmesi, Migros market formatlarının Şirket'in mağaza portföyüne uygulanması ve Şirket bünyesindeki alışveriş merkezlerinin renovasyonu ile ilgili aksiyonların gerçekleştirilmesi öngörülmektedir.
2. Migros'un operasyonel modelinin Şirket'e uygulanması değerlendirilmektedir. Bu kapsamda; Şirket'in tedarik sistemi ve ticari ilişkilerinin Migros ile uyumlaştırılması, ihtiyaçlara daha uygun yerel ürün gamı ve kategori yönetimi yaklaşımının uygulanması, Migros'un, müşteri ilişkileri yönetimi ("CRM"), bilgi teknolojileri sistemleri ve maliyet verimliliği sağlayan merkezi dağıtım ağını da içeren, operasyonel uygulamalarının hayata geçirilmesi ve Şirket mağazalarının Migros ile entegre olması sonucunda pazarlama giderlerinin azaltılması ile ilgili aksiyonların alınması planlanmaktadır.

Şirket yönetimi, alınan bu kararlar ve önlemler sonucunda, Şirket'in önümüzdeki dönemlerde finansal açıdan daha güçlü bir şekilde faaliyetlerine devam edeceğine inanmaktadır.

DİPNOT 20 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- Şirketin 25.12.2017 tarihli Yönetim Kurulu Toplantısında, Şirket ana ortağı Migros Ticaret A.Ş.'nin (Migros), Şirket sermayesindeki payının 1.282.656.526,59 TL, pay oranının ise yaklaşık %96,25 olduğu ve bu suretle Şirketin oy haklarının %95'inden fazlasına sahip olduğu belirtilerek, Kipa'nın fiili dolaşımdaki pay oranının (yaklaşık %3,75) oldukça düşük olması ile bir borsa şirketi olarak varlığını devam ettirmesinin ortaya çıkardığı operasyonel zorluk ve maliyetlerin ortadan kaldırılması amacıyla borsa kotundan çıkılması hususu değerlendirilmiştir.
- Şirket'in 31.12.2017 tarihi itibarıyla düzenlenmiş mali tabloları ve Migros'un 31.12.2017 tarihi itibarıyla düzenlenmiş konsolide mali tabloları esas alınarak, Kipa'nın Migros tarafından devir alınması suretiyle Migros bünyesinde birleşmesi değerlendirilmekte olup, borsa kotundan çıkma işlemlerinin sonucuna bağlı olarak, ilgili mevzuat çerçevesinde kolaylaştırılmış usulde birleşmesine yönelik olarak Yönetim Kurulu'nca gerekli çalışmaların yapılmasına karar verilmiştir.
- Şirket'in 28.12.2017 tarihi itibarıyla mülkiyetinde yer alan gayrimenkullerden Mersin Alışveriş Merkezi'nin Akdeniz Alışveriş Merkezi San. ve Tic. Ltd. Şti.'ye satışı 110.000.000 TL + KDV bedel ile tamamlanmış ve tapu devri gerçekleştirilmiştir.

Satış bedelinin 29.800.000 TL'lik kısmı teminat mektubu karşılığı vadeli (8 ay sonra) tahsil edilecek olup, kalan kısım peşin olarak tahsil edilmiştir.

Söz konusu işleme ilişkin; Şirket'in Yönetim Kurulu'nun 17.11.2017 tarihli toplantısında, Mersin Alışveriş Merkezi'nin muhtemel satışına yönelik görüşmelere başlandığı, muhtemel alıcı ile satış vaadi sözleşmesi imzalanması dahil belli bir aşamaya gelindiği ifade edilmiştir. Diğer taraftan, konu ile ilgili görüşme ve pazarlıkların devam etmesi, konunun bu aşamada kamuya açıklanmasının ticari mahsurları olması nedeniyle, Şirket'in meşru çıkarlarının zarar görmemesi ve yatırımcıların yanıltılmasına yol açmaması için SPK'nın II-15.1 sayılı Özel Durumlar Tebliği'nin "İçsel Bilgilerin Kamuya Açıklanmasının Ertelenmesi" başlıklı 6. maddesi kapsamında, Mersin Alışveriş Merkezi'nin muhtemel satışına yönelik olarak gerekli gizlilik koşullarının sağlanması kaydıyla konunun kamuya açıklanmasının ertelenmesine karar verilmiştir.