

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

**1 OCAK - 31 MART 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

PENGÜEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR

İÇİNDEKİLER

KONSOLİDE BİLANÇOLAR.....

KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....

DİPNOT 1	GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU
DİPNOT 2	KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR
DİPNOT 3	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ
DİPNOT 4	BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ
DİPNOT 5	TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....
DİPNOT 6	DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....
DİPNOT 7	STOKLAR.....
DİPNOT 8	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER.....
DİPNOT 9	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER
DİPNOT 10	MADDİ DURAN VARLIKLAR
DİPNOT 11	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....
DİPNOT 12	DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI
DİPNOT 13	KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....
DİPNOT 14	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR
DİPNOT 15	DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER
DİPNOT 16	SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ
DİPNOT 17	SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ
DİPNOT 18	NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER
DİPNOT 19	GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)
DİPNOT 20	PAY BAŞINA (KAYIP) / KAZANÇ
DİPNOT 21	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....
DİPNOT 22	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....
DİPNOT 23	FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)
DİPNOT 24	BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2018 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31.03.2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2017
	Dipnot Referansları		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		93.674.103	116.568.320
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	9.489.501	5.247.333
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	19.368.095	18.634.414
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	6	1.821.969	1.521.937
Stoklar	7	46.235.382	73.502.258
Peşin Ödenmiş Giderler	8	5.942.561	2.561.489
Diğer Dönen Varlıklar	15	10.816.595	15.100.889
Duran Varlıklar		86.324.140	95.114.529
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	9	22.290.000	30.965.000
Maddi Duran Varlıklar	10	64.005.159	64.149.529
Ertelenmiş Vergi Aktifi	19	28.981	--
TOPLAM VARLIKLAR		179.998.243	211.682.849

01.01.-31.03.2018 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar 10.05.2018 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

PENGÜEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2018 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız
	Referansları	Denetimden	Denetimden
		Geçmemiş	Geçmiş
		31.03.2018	31.12.2017
YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		111.591.770	140.443.795
Kısa Vadeli Borçlanmalar	4	41.383.621	64.042.607
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	4	20.449.372	15.998.073
Ticari Borçlar			
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	16.835.599	43.686.234
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	21	6.248.308	6.099.539
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	6	1.320.150	1.309.446
Ertelenmiş Gelirler	8	5.421.024	8.499.408
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	15	19.933.696	808.488
Uzun Vadeli Yükümlülükler		39.005.913	36.812.426
Uzun Vadeli Borçlanmalar	4	33.673.614	30.642.217
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin			
Uzun Vadeli Karşılıklar	14	2.590.668	2.518.719
Ertelenmiş Gelirler	8	2.741.631	3.255.686
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	19	--	395.804
ÖZKAYNAKLAR		29.400.560	34.426.628
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		29.397.356	34.423.467
Ödenmiş Sermaye	16	55.600.000	55.600.000
Sermaye Düzeltme Farkları	16	23.412.213	23.412.213
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		11.828.288	11.940.074
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	10	12.947.069	12.947.069
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden			
Ölçüm Kayıpları		(1.118.781)	(1.006.995)
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	16	1.199.850	1.199.850
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	16	110.959	110.959
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)		(57.839.629)	(42.997.407)
Net Dönem (Zararı)/Karı	20	(4.914.325)	(14.842.222)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		3.204	3.161
TOPLAM KAYNAKLAR		179.998.243	211.682.849

01.01.-31.03.2018 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar 10.05.2018 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

PENGÜEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01- 31.03.2018	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01- 31.03.2017
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Hasılat	17	36.148.045	33.333.302
Satışların Maliyeti (-)	17	(32.641.588)	(28.912.327)
BRÜT KAR		3.506.457	4.420.975
Pazarlama Giderleri (-)		(1.910.763)	(2.659.164)
Genel Yönetim Giderleri (-)		(1.991.851)	(1.678.849)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		628.982	717.608
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(1.086.302)	(971.391)
ESAS FAALİYET (ZARARI) / KARI		(853.477)	(170.821)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		3.585.388	514.723
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler		--	(9.833)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		2.731.911	334.069
Finansman Gelirleri		630.597	4.884.655
Finansman Giderleri (-)		(8.666.066)	(9.864.015)
VERGİ ÖNCESİ (ZARAR) / KAR		(5.303.558)	(4.645.291)
Vergi Geliri			
- Cari Dönem Vergi (Gideri)	19	(3.979)	--
- Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	19	393.255	8.167
DÖNEM (ZARARI)/KARI		(4.914.282)	(4.637.124)
Dönem (Zararının) / Karının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		43	(21)
Ana Ortaklık Payları	20	(4.914.325)	(4.637.103)
Pay Başına (Kayıp) / Kazanç	20	(0,0884)	(0,0834)
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	14	(143.316)	(350.296)
Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergi			
- Ertelenmiş Vergi Geliri	19	31.530	70.059
TOPLAM KAPSAMLI (GİDER) /GELİR		(5.026.068)	(4.917.361)
Toplam Kapsamlı (Gider)/ Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		43	(21)
Ana Ortaklık Payları		(5.026.111)	(4.917.340)

01.01.-31.03.2018 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar 10.05.2018 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Paylara İlişkin Primler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
			Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/ Kayıpları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları			Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	Net Dönem (Zararı)/ Karı			
01.01.2017	55.600.000	23.412.213	12.947.069	(600.239)	1.199.850	110.959	(32.350.587)	(10.646.820)	49.672.445	2.173	49.674.618
Transferler	--	--	--	--	--	--	(10.646.820)	10.646.820	--	--	--
Toplam kapsamlı gider	--	--	--	(280.237)	--	--	--	(4.637.103)	(4.917.340)	(21)	(4.917.361)
31.03.2017	55.600.000	23.412.213	12.947.069	(880.476)	1.199.850	110.959	(42.997.407)	(4.637.103)	44.755.105	2.152	44.757.257
01.01.2018	55.600.000	23.412.213	12.947.069	(1.006.995)	1.199.850	110.959	(42.997.407)	(14.842.222)	34.423.467	3.161	34.426.628
Transferler	--	--	--	--	--	--	(14.842.222)	14.842.222	--	--	--
Toplam kapsamlı gider	--	--	--	(111.786)	--	--	--	(4.914.325)	(5.026.111)	43	(5.026.068)
31.03.2018	55.600.000	23.412.213	12.947.069	(1.118.781)	1.199.850	110.959	(57.839.629)	(4.914.325)	29.397.356	3.204	29.400.560

01.01.-31.03.2018 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar 10.05.2018 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01.- 31.03.2018	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01.- 31.03.2017
	Dipnot Referansları		
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		11.156.677	(4.287.957)
Dönem (Zararı)/Karı		(5.026.068)	(4.917.361)
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		405.889	530.760
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	10	557.589	538.315
Kıdem tazminatı karşılığı ve kullanılmamış izin karşılığı ile ilgili düzeltmeler	14	241.555	(222.338)
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp/kazançlar ile ilgili düzeltmeler	10	--	222.950
Vergi geliri ile ilgili düzeltmeler	19	(393.255)	(8.167)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		15.949.106	237.649
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	5	(733.681)	(686.929)
Diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	6	(300.032)	(250.393)
Stoklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	7	27.266.876	19.067.225
Diğer dönen varlıklar ve peşin ödenmiş giderlerdeki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	8, 15	903.222	1.308.856
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	5	(26.850.635)	(18.332.639)
Diğer borçlar, diğer yükümlülükler ve ertelenmiş gelirlerdeki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	8, 15, 21	15.663.356	(868.471)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		11.328.927	(4.148.952)
Ödenen kıdem tazminatları ve ve kullanılmamış izin karşılıkları		(172.250)	(139.005)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		8.261.781	(232.416)
Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	10	(413.219)	(317.092)
Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	10	--	15.833
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin satışından kaynaklanan nakit girişleri	9	8.675.000	68.843

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Devamı:	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01.- 31.03.2018	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01.- 31.03.2017
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(15.176.290)	4.567.602
Finansal borçlardan kaynaklanan nakit girişleri/(çıkışları)	4	(15.176.290)	4.567.602
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		4.242.168	47.229
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	5.247.333	5.041.501
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	3	9.489.501	5.088.730

01.01.-31.03.2018 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar 10.05.2018 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 – GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Penguen Gıda Sanayi A.Ş. ("Penguen Gıda" veya "Şirket") 08.02.1988 tarihinde Bursa’da kurulmuş olup, 250.000 m² arazi üzerinde 75.000 m² kapalı alanı olan tesislerinde, dondurulmuş gıda, konserve, turşu, salça ve reçel ürünlerinin üretimini yapmaktadır.

Şirket’in kayıtlı olduğu adres aşağıdaki gibidir:

İzmir Yolu 22. Km
Mümin Gençoğlu Cd.
16285 Nilüfer - Bursa

Bağlı ortaklık

Penguen Pazarlama A.Ş. ("Bağlı Ortaklık"), 01.03.2006 tarihinde her türlü malın iç ve dış ticaretini yapmak, ithal ve ihraç etmek, depolamak, yurtiçinde ve yurtdışında her türlü taşıma işlerini yapmak üzere Bursa’da kurulmuştur. Penguen Gıda’nın yurtdışı piyasa için ürettiği ürünlerin önemli bir kısmı Penguen Pazarlama A.Ş. tarafından pazarlanmaktadır.

Yukarıda adı geçen kuruluşlar hep birlikte "Grup" olarak ifade edilmektedir. Şirket’in ana ortağı Gençoğlu Holding A.Ş.’dir.

Grup’un 31.03.2018 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 181 (31.12.2017: 184) olup yoğun sezonda alınan geçici taşeron işçilerle birlikte 700 kişiye ulaşmaktadır.

İlişikteki 31.03.2018 ve 31.12.2017 tarihli konsolide finansal tablolar, bağlı ortaklık Penguen Pazarlama A.Ş.’nin finansal tablolarının tam konsolidasyon yöntemi ile muhasebeleştirilmesi suretiyle konsolide olarak hazırlanmıştır.

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan Finansal Raporlama Standartları

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun ("SPK") 13.06.2013 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") esas alınmıştır. TMS’ler; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir.

Grup’un konsolide finansal tabloları ve notları, SPK tarafından 07.06.2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur. Bu kapsamda geçmiş döneme ait konsolide finansal tablolarda gerekli değişiklikler yapılmıştır.

SPK, 17.03.2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan halka açık şirketler için, 01.01.2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Grup’un konsolide finansal tabloları bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

Grup muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK ve KGK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Konsolide finansal tablolar, makul değerleri ile gösterilen maddi duran varlıklar grubundan arazi ve arsalar, binalar ve yerüstü düzenleri, makine, tesis ve cihazlar ile yine makul değerleri ile taşınan finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Dönem içinde değiştirilen veya değiştirilmesi planlanan muhasebe politikaları bulunmamakta olup, tüm muhasebe politikaları önceki dönemlerle uyumlu olarak uygulanmaktadır.

2.1.3 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

2.1.4 Konsolidasyon Esasları

Konsolide finansal tablolar ana ortaklık Penguen Gıda Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklık'ın aşağıdaki bölümlerde belirtilen esaslara göre hazırlanan hesaplarını kapsamaktadır. Konsolidasyon kapsamı içinde yer alan şirketlerin finansal tabloları, konsolide finansal tabloların tarihi itibarıyla ve yeknesak muhasebe ilke ve uygulamaları gözetilerek Not 2.1.1'de belirtildiği gibi TMS ve TFRS'lere uygun olarak hazırlanmıştır.

(i) Bağlı Ortaklık

31.03.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla konsolidasyona tabi tutulan Bağlı Ortaklık ve ortaklık oranı aşağıda gösterilmiştir:

	Etkin Ortaklık Oranı (%)	Etkin Ortaklık Oranı (%)
	31.03.2018	31.12.2017
Penguen Pazarlama A.Ş.	98	98

- a) Bağlı Ortaklıklar, Grup'un ya doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan hisseler neticesinde şirketlerdeki hisselerle ilgili oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisi kanalıyla veya oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisine sahip olmamakla birlikte mali ve işletme politikaları üzerinde fiili hakimiyet etkisini kullanmak suretiyle mali ve işletme politikalarını Grup'un menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahip olduğu şirketleri ifade eder.

Bağlı Ortaklıklara ait bilançolar ve gelir tabloları, tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş olup Şirket ve Bağlı Ortaklıklarının sahip olduğu payların kayıtlı değeri, ilgili özsermayeden mahsup edilmektedir. Şirket ile Bağlı Ortaklıkları arasındaki işlemler ve bakiyeler konsolidasyon kapsamında karşılıklı olarak silinmektedir. Şirket ve Bağlı Ortaklıkları tarafından elde bulundurulanan bağlı ortaklık hisselerinin maliyeti ve bu hisselerden doğan temettüleri, sermaye ve dönem karından çıkarılmıştır.

- b) Bağlı Ortaklık, kontrolün Grup'a geçtiği tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına dahil edilmekte olup kontrolün sona erdiği tarihten itibaren konsolidasyon kapsamından çıkartılmaktadır.

Bağlı Ortaklığın net varlıklarında ve faaliyet sonuçlarında ana ortaklık dışı paya sahip hissedarların payları konsolide bilanço ve kapsamlı gelir tablosunda sırasıyla azınlık payı ve azınlık kar/zararı olarak gösterilmektedir.

2.1.5 Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirme amacı olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olması durumlarında net olarak gösterilirler.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.6 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.

Grup, SPK'nın 07.06.2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca düzenlenecek mali tablo ve dipnot formatları hakkındaki duyurusuna istinaden geçmiş dönemlere ait konsolide finansal tablolarda cari dönemde yapılan gösterim değişikliklerine uygun olarak gerekli sınıflandırmaları yapmıştır.

2.1.7 İşletmenin Sürekliliği

Grup konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.1.8 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

Grup cari döneme ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, TMS/TFRS ve TMS/TFRS Yorumları ile tutarlı olarak uygulanmıştır. TFRS uyarınca 01.01.2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumların Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli etkisi olmamıştır.

Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

Yeni standart, mevcut TFRS'lerde yer alan rehberlikleri değiştirip; müşterilerle yapılan sözleşmeler için kontrol bazlı yeni bir model getirmektedir. Bu yeni standart, hasılatın muhasebeleştirilmesinde, sözleşmede yer alan mal ve hizmetleri ayrıştırma ve zaman boyunca muhasebeleştirme konularında yeni yönlendirmeler getirmekte ve hasılat bedelinin, gerçeğe uygun değerden ziyade, şirketin hak etmeyi beklediği bedel olarak ölçülmesini öngörmektedir. Değişikliklerin Grup'un finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

KGK tarafından Ocak 2017'de yayımlanan TFRS 9 Finansal Araçlar Standardı, TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardındaki mevcut yönlendirmeyi değiştirmektedir. Bu versiyon daha önceki versiyonlarda yayımlanan yönlendirmeleri de içerecek şekilde finansal varlıklardaki değer düşüklüğünün hesaplanması için yeni bir beklenen kredi zarar modeli de dahil olmak üzere finansal araçların sınıflandırılması ve ölçülmesi ve yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamaları içermektedir. TFRS 9'un yeni versiyonu aynı zamanda TMS 39'da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi ve bilanço dışında bırakılması ile ilgili uygulamaları da yeni standarda taşımaktadır. Değişikliklerin Grup'un finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS Yorum 22 Yabancı Paralı İşlemler ve Avans Tutarları

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

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.8 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

TFRS 2'de değişiklikler Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflanması ve Ölçülmesi

TMSK tarafından hisse bazlı ödemelere ilişkin muhasebe uygulamalarındaki tutarlılığın artırılması ve bazı belirsizlikleri gidermek üzere UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişikliklerle; ödemesi nakit olarak yapılan hisse bazlı ödemelerin ölçümü, stopaj netleştirilerek gerçekleştirilen hisse bazlı ödemelerin sınıflandırılması ve nakit olarak ödenenden özkaynağa dayalı araçla ödenen şekline dönüşen hisse bazlı ödemelerdeki değişikliğin muhasebeleştirilmesi konularına açıklık getirilmektedir. Böylelikle, nakit olarak yapılan hisse bazlı ödemelerin ölçümünde özkaynağa dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçümünde kullanılan aynı yaklaşım benimsenmiştir. Stopaj netleştirilerek gerçekleştirilen hisse bazlı ödemeler, belirli koşulların karşılanması durumunda, özkaynağa dayalı finansal araçlar verilmek suretiyle yapılan ödemeler olarak muhasebeleştirilecektir. Değişikliklerin Grup'un finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferi

TMSK tarafından yatırım amaçlı gayrimenkullerden diğer varlık gruplarına ve diğer varlık gruplarından yatırım amaçlı gayrimenkul grubuna transferlerine ilişkin kanıt sağlayan olaylar hakkında belirsizlikleri gidermek üzere TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişikliklerle, yönetimin varlığın kullanımına ilişkin değişiklik niyetinin tek başına varlığın kullanım amacının değiştiğine kanıt oluşturmadığına açıklık getirilmiştir. Dolayısıyla, bir işletme yatırım amaçlı gayrimenkulü geliştirilmeden elden çıkarılmasına karar verdiğinde, gayrimenkul finansal tablo dışı bırakılıncaya (finansal tablodan çıkarılıncaya) kadar yatırım amaçlı gayrimenkul olarak değerlendirilmeye devam edilir ve stok olarak yeniden sınıflandırılmaz. Benzer şekilde, işletme mevcut yatırım amaçlı gayrimenkulünü gelecekte aynı şekilde kullanımına devam etmek üzere yeniden yapılandırmaya başladığında, bu gayrimenkul yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılmaya devam edilir ve yeniden yapılandırma süresince sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflandırılmaz. Değişikliklerin Grup'un finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

UFRS'deki iyileştirmeler

Uygulamadaki standartlar için yayınlanan "UFRS'de Yıllık İyileştirmeler / 2014-2016 Dönemi" aşağıda sunulmuştur. Değişiklikler 01.01.2018 tarihinden itibaren geçerlidir. Değişikliklerin, Grup'un konsolide finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Yıllık iyileştirmeler 2014–2016 Dönemi

UFRS 1 "Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nın İlk Uygulanması"

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

TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar"

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

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

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir; fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/ yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat hali hazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Grup, konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.8 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

Yeni kiralama işlemleri standardı 13.01.2016 tarihinde UMSK tarafından yayınlanmıştır. Bu standart kiralama işlemlerini yöneten mevcut TMS 17 Kiralama İşlemleri, TFRS Yorum 4 Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi, TMS Yorum 15 Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler ve TMS Yorum 27 Yasal Açından Kiralama Görünümündeki İşlemlerin Özünün Değerlendirilmesi standartlarının yerini almakta ve TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller standardında da değişikliklere sebep olmaktadır. UFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve operasyonel kiralama işlemlerinin bilanço dışında gösterilmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiralayanlar için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. Bu değişiklik 01.01.2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır ve UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmeler standardını uygulayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRYK 23 Gelir Vergisi İşlemlerine ilişkin belirsizlikler

17.06.2017'de, UMSK tarafından gelir vergilerinin hesaplanmasına ilişkin belirsizliklerin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını belirlemek üzere UFRYK 23 Gelir Vergisi İşlemlerine İlişkin Belirsizlikler Yorumunu yayımlanmıştır. Belirli bir işlem veya duruma vergi düzenlemelerinin nasıl uygulanacağına veya vergi otoritesinin bir şirketin vergi işlemlerini kabul edip etmeyeceğine yönelik belirsizlikler bulunabilir. TMS 12 "Gelir Vergileri", cari ve ertelenmiş verginin nasıl hesaplanacağına açıklık getirmekle birlikte, ancak bunlara ilişkin belirsizliklerin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağına yönelik rehberlik sağlamamaktadır. UFRYK 23, gelir vergilerinin muhasebeleştirmesinde gelir vergilerine ilişkin belirsizliğin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağına açıklık getirmek suretiyle TMS 12'de yer alan hükümlere ilave gereklilikler getirmektedir. Bu yorumun yürürlük tarihi 01.01.2019 ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, UFRYK 23'ün uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

18.05.2017'de, UMSK, UFRS 17 *Sigorta Sözleşmeleri* standardını yayımlamıştır. Sigorta sözleşmeleri için yayımlanan uluslararası ilk standart olan bu Standart, yatırımcıların ve ilgili diğer kişilerin sigortacıların maruz kaldığı riskleri, kârlılıklarını ve finansal durumunu daha iyi anlamalarını kolaylaştıracaktır. UFRS 17, 2004 yılında geçici bir standart olarak getirilen UFRS 4'ün yerini almıştır. UFRS 4, şirketlerin yerel muhasebe standartlarını kullanarak sigorta sözleşmelerinin muhasebeleştirmelerine izin verdiğinden çok çeşitli muhasebe yaklaşımlarının kullanılmasına neden olmuştur. Bunun sonucu olarak, yatırımcıların benzer şirketlerin finansal performansını karşılaştırmaları güçleşmiştir. UFRS 17, tüm sigorta sözleşmelerinin tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilmesini ve hem yatırımcıların hem de sigorta şirketlerinin UFRS 4'ün yol açtığı karşılaştırılabilirlik sorununu çözmektedir. Yeni standarda göre, sigorta yükümlülükleri, tarihi maliyet yerine güncel değerler kullanılarak muhasebeleştirilecektir. Bu bilgiler düzenli olarak güncelleneceğinden finansal tablo kullanıcılarına daha yararlı bilgiler sağlayacaktır. Bu değişiklik 01.01.2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS 17'nin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UFRS'deki iyileştirmeler

Yıllık iyileştirmeler 2015–2017 Dönemi

Uygulamadaki standartlar için yayımlanan "UFRS'de Yıllık İyileştirmeler / 2015-2017 Dönemi" aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 01.01.2019 tarihinden itibaren geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS'lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.8 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

UMS 12 Gelir Vergileri

UMS 12 temettülerden kaynaklanan gelir vergilerinin (özkaynak olarak sınıflandırılan finansal araçlara yapılan ödemeler de dahil olmak üzere) işletmenin dağıtılabilir kar tutarını oluşturan işlemlerle tutarlı olarak (örneğin; kâr veya zararda, diğer kapsamlı gelir unsurları içerisinde veya özkaynaklarda), muhasebeleştirilmesini açıklığa kavuşturmak üzere değiştirilmiştir.

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar

UFRS 3 ve UFRS 11, işletme tanımını karşılayan müşterek bir operasyonda sahip olduğu payın artışını nasıl muhasebeleştireceğine açıklık getirmek üzere değiştirilmiştir. Müşterek taraflardan biri kontrol gücünü elde ettiğinde, bu işlem aşamalı olarak gerçekleşen işletme birleşmesi olarak dikkate alınarak satın alan tarafın önceden sahip olduğu payı gerçeğe uygun değeriyle yeniden ölçmesi gerekecektir. Taraflardan birinin müşterek kontrolü devam ettiğinde (ya da müşterek kontrolü elde ettiğinde) daha önce sahip olunan payın yeniden ölçülmesi gerekmemektedir.

UMS 23 Borçlanma Maliyetleri

UMS 23, finansman faaliyetlerinin tek bir merkezden yürütüldüğü durumlarda aktifleştirilebilir borçlanma maliyetlerinin hesaplanmasında kullanılan genel amaçlı borçlanma havuzuna, halihazırda geliştirme aşamasında olan veya inşaatı devam eden özellikli varlıkların finansmanı için doğrudan borçlanılan tutarların dahil edilmemesi gerektiğine açıklık kazandırmak üzere değiştirilmiştir. Kullanıma veya satışa hazır olan özellikli varlıkların – veya özellikli varlık kapsamına girmeyen herhangi bir varlığın - finansmanı için direkt borçlanılan tutarlar ise genel amaçlı borçlanma havuzuna dahil edilmelidir.

UMS 28'deki değişiklikler İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki uzun dönemli yatırımlar

UMSK tarafından 12.10.2017'de iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlardan özkaynak yönteminin uygulanmadığı diğer finansal araçların ölçülmesinde UFRS 9 uygulanması gerektiğine açıklık getirmek üzere UMS 28'de değişiklik yapılmıştır. Bu yatırımlar, esasında, işletmenin iştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki net yatırımının bir parçasını oluşturan uzun dönemli elde tutulan paylardır. Bir işletme, UMS 28'in ilgili paragraflarını uygulamadan önce, bu türden uzun dönemli yatırımların ölçümünde UFRS 9'u uygular. UFRS 9 uygulandığında, uzun vadeli yatırımların defter değerinde UMS 28'in uygulanmasından kaynaklanan herhangi bir düzeltme yapılmaz. Bu değişiklik, 01.01.2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. UMS 28 değişikliğinin uygulanmasının Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UFRS 9'daki değişiklikler negatif tazminata sebep olan erken ödemeler

UMSK, 12.10.2017'de finansal araçların muhasebeleştirilmesine yönelik açıklık kazandırmak üzere UFRS 9'un gerekliliklerini değiştirmiştir. Erken ödendiğinde negatif tazminata neden olan finansal varlıklar, UFRS 9'un diğer ilgili gerekliliklerini karşılaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden veya gerçeğe uygun değer farkları diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülebilir. UFRS 9 uyarınca, sözleşmesi erken sona erdirildiğinde, henüz ödenmemiş anapara ve faiz tutarını büyük ölçüde yansıtan 'makul bir ilave tazminat' ödenmesini gerektiren erken ödeme opsiyonu içeren finansal varlıklar bu kriteri karşılamaktadır. Bu değişiklik, 01.01.2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, UFRS 9 değişikliğinin uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları, aşağıda özetlenmiştir:

Hasılat

Satılan malların riskinin ve faydasının alıcıya transfer olduğu, satışla ilgili ekonomik faydanın işletmeye akacağına muhtemel olması ve gelir tutarının güvenilir bir şekilde hesaplanabildiği durumda gelir oluşmuş sayılır. Aynı işlem ile ilgili hasılat ve giderler eşanlı finansal tablolara alınmaktadır.

Satış karşılığında nakit veya nakit benzerlerinin alındığı durumlarda, hasılat söz konusu nakit veya nakit benzerlerinin tutarıdır. Ancak, Grup satışlarını büyük ölçüde vadeli olarak gerçekleştirilmekte ve satış bedelinin makul değeri, alacakların bugünkü değerine indirgenmesi suretiyle bulunmaktadır. Alacakların bugünkü değerinin belirlenmesinde; satış bedelinin nominal değerini, ilgili mal veya hizmetin peşin satış fiyatına indirgeyen faiz oranı kullanılır. Satış bedelinin nominal değeri ile bu şekilde bulunan makul değer arasındaki fark, faiz geliri olarak ilgili dönemlere yansıtılmaktadır.

Hasılat olarak kayıtlara alınan tutarların tahsilinin şüpheli hale gelmesi durumunda, ayrılan şüpheli alacak karşılığı, hasılat tutarının düzeltilmesi suretiyle değil, bir gider olarak finansal tablolara alınır.

Net satışlar, indirimler, iadeler ve ciro primleri düşüldükten sonraki faturalanmış satış bedelinden oluşmaktadır.

Grup tarafından elde edilen diğer gelirler, aşağıdaki esaslar çerçevesinde yansıtılır:

Kira ve telif geliri - tahakkuk esasına göre

Faiz geliri - etkin faiz yöntemi esasına göre

Stoklar

Stoklar, maliyetin veya net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilir. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut duruma ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir. Stokların birim maliyeti, hareketli ağırlıklı ortalama maliyet yöntemi ile belirlenir. Net gerçekleşebilir değer, işin normal akışı içinde tahmini satış fiyatından tahmini tamamlama maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır.

İlişkili taraflar

Bu konsolide finansal tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, üst düzey yöneticiler ve yönetim kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya kendilerine bağlı şirketler ile iştirakler ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir.

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, arsalar haricinde 01.01.2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL'nin 31.12.2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 01.01.2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Grup, 31.12.2008 tarihinden başlayarak arsalar için "yeniden değerlendirme modelini" benimsemiştir. Bu kapsamda, yapılan değerlendirme çalışması üzerinden üç yıl geçtiği göz önünde bulundurularak sırasıyla 28.12.2011, 31.12.2013 ve 19.01.2016 tarihlerinde bağımsız bir değerlendirme kuruluşuna değerlendirme çalışması tekrar yaptırılmıştır. Arazi ve arsaların makul değerinin tespitinde "emsal karşılaştırma ve maliyet yaklaşımı" kullanılmıştır.

Maddi duran varlıklarda, söz konusu yeniden değerlendirme sonucu meydana gelen artışlar, bilançoda özkaynaklar grubunda yer alan yeniden değerlendirme fonu hesabına ertelenmiş vergi etkisi netleştirildikten sonra, alacak kaydedilmektedir.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi duran varlıklar (Devamı)

Yeniden değerlemeler makul değer kullanılarak bulunacak tutarın kayıtlı değerden önemli ölçüde farklı olmasına neden olmayacak şekilde düzenli aralıklarla yapılmaktadır. Amortisman, maddi duran varlıkların düzeltilmiş değerleri üzerinden faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır.

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri ortalaması aşağıda belirtilmiştir:

Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	5-25 yıl
Binalar	25-50 yıl
Makine, Tesis ve Cihazlar	3-20 yıl
Taşıt, Araç ve Gereçleri	2-10 yıl
Döşeme ve Demirbaşlar	4-15 yıl

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 bilanço tarihi itibarıyla indirgenmiş tutarlarına artık değerlerinin eklenmesi ile tespit edilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, düzeltilmiş tutarlar ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte aktifleştirilmektedir. Sonradan ortaya çıkan diğer harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer gider kalemleri tahakkuk esasına göre gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, tanımlanabilir olması, ilgili kaynak üzerinde kontrolün bulunması ve gelecekte elde edilmesi beklenen bir ekonomik faydanın varlığı kriterlerine göre konsolide finansal tablolara alınmaktadır.

Bu çerçevede, eğitim faaliyetlerine ilişkin harcamalar, reklam ve promosyon faaliyetlerine ilişkin harcamalar, kısmen veya tamamen yeniden organizasyona ilişkin harcamalar ve maddi duran varlıkların maliyetine dahil edilebilenler hariç başlangıç faaliyetlerine ilişkin harcamalar gerçekleştiği anda gider olarak konsolide finansal tablolara alınmaktadır.

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Bunlar, 01.01.2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL'nin 31.12.2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 01.01.2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş itfa payları ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır. Maddi olmayan duran varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri ortalaması aşağıdadır:

	<u>Yıllar</u>
Haklar	5-15
Bilgisayar yazılım programları	3-15
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	3-15

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Yabancı para cinsinden işlemler

Dönem içinde gerçekleşen yabancı para cinsinden işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası alış kurları üzerinden çevrilmiştir. Yabancı para ile ifade edilen parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Yabancı para ile ifade edilen parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur farkı gelir ve giderleri, konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablolarına yansıtılmıştır.

Pay başına kazanç

Hisse başına kazanç, net karın ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir. Türkiye’de şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan hisseleri oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar

Karşılıklar, Grup’un bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının gerçekleşme olasılığının olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabilirdiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler konsolide finansal tablolara dahil edilmemekte ve koşullu borçlar olarak değerlendirilmektedir.

Koşullu varlıklar, genellikle, ekonomik yararların işletmeye girişi olasılığını doğuran, planlanmamış veya diğer beklenmeyen olaylardan oluşmaktadır. Koşullu varlıkların konsolide finansal tablolarda gösterilmeleri, hiçbir zaman elde edilemeyecek bir gelirin muhasebeleştirilmesi sonucunu doğurabileceğinden, sözü edilen varlıklar konsolide finansal tablolarda yer almamaktadır.

Koşullu varlıklar, ekonomik faydaların işletmeye girişleri olası ise konsolide finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır.

Koşullu varlıklar ilgili gelişmelerin konsolide finansal tablolarda doğru olarak yansıtılmalarını teminen sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik faydanın Grup’a girmesinin neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin olduğu dönemin konsolide finansal tablolarına yansıtılır.

Kiralama işlemleri

Grup’un esas olarak mülkiyetin tüm risk ve getirileri üstüne aldığı maddi varlık kiralaması, finansal kiralama şeklinde sınıflandırılır. Finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi varlık, varlığın kiralama döneminin başındaki rayiç değerinden veya asgari kira ödemelerinin o tarihte indirgenmiş değerinden düşük olanı üzerinden kaydedilir. Her bir kira ödemesi, finansal kiralama borcu üzerinde sabit bir oranın elde edilmesi amacıyla borç ve finansal giderler arasında tahsis edilir. Finansman giderleri, kira dönemi boyunca gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Finansal kiralama yolu ile satın alınan maddi duran varlıklar, varlığın tahmini faydalı ömrü doğrultusunda amortismanına tabi tutulur.

Mülkiyete ait risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır. Faaliyet kiralaması (kiralayandan alınan teşvikler düşüldükten sonra) altında yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna gider olarak kaydedilir.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı

Yürürlükteki kanunlara göre, Grup, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, aktüeryal varsayımlar uyarınca tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

Ticari alacak ve borçlar

Doğrudan bir borçluya/alıcıya mal veya hizmet tedariki ile oluşan Grup kaynaklı ticari alacaklar/ticari borçlar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değerlendirilmiştir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar/ticari borçlar, faiz tahakkuk etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarından değerlendirilmiştir.

Grup, ödenmesi gereken tutarları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak risk karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek tutarlar da dahil olmak üzere beklenen nakit girişlerinin, başlangıçta oluşan alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen cari değeridir.

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

Borçlanmalar ve borçlanma maliyetleri

Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Krediler, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden belirtilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, oluştuğunda gelir tablosuna kaydedilir.

Faktoring işlemleri

Grup, ticari alacaklarının bir bölümünü faktoring yöntemiyle tahsil etmektedir. Faktoring anlaşmaları uyarınca, ticari alacak ile ilgili tahsilat riskinin Grup'ta kaldığı hallerde söz konusu ticari alacaklarının faktoring şirketi tarafından tahsil edilme tarihine kadar ilgili tutarlar bilançoda varlıklar altında ticari alacaklar kalemi içerisinde ve yükümlülükler altında faktoring borçları olarak takip edilmekte ve kur değerlemesinde bilanço tarihindeki Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası alış kuru esas alınmaktadır.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Dönemin kar ve zararı üzerindeki gelir vergisi yükümlülüğü, cari yıl vergisi ve ertelenen vergiyi içermektedir. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtlarını içermektedir.

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin konsolide finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır.

Başlıca geçici farklar, gelir ve giderlerin Not 2.1.1'de belirtilen finansal tablo hazırlama esasları çerçevesinde hazırlanan bu konsolide finansal tablolara göre ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (Devamı)

Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

Devlet teşvik ve yardımları

Makul değerleri ile izlenen parasal olmayan devlet teşvikleri de dahil olmak üzere tüm devlet teşvikleri, elde edilmesi için gerekli şartların işletme tarafından yerine getirileceğine ve teşvikin işletme tarafından elde edilebileceğine dair makul bir güvence olduğunda finansal tablolara alınır. Devletten temin edilen feragat edilebilir borçlar, feragat koşullarının işletme tarafından yerine getirileceğine dair makul bir güvence oluşması durumunda devlet teşviki olarak kabul edilir.

Sermaye, hisse senedi ihraç primi ve temettüleri

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde, birikmiş karlar hesabından indirilerek kaydedilir. Emisyon primi ise Şirket'in halka arz edilen hisselerinin nominal tutarı ile satış tutarı arasındaki farkı temsil etmektedir.

Makul değer değişiklikleri gelir tablosunda muhasebeleştirilen finansal varlıklar/yükümlülükler

Grup, elinde bulundurduğu vadeli döviz alım sözleşmelerini korunma muhasebesi koşullarını karşılamadıkları için makul değer değişiklikleri gelir tablosunda muhasebeleştirilen finansal varlıklar/yükümlülükler olarak sınıflandırmakta, dolayısıyla makul değerleriyle muhasebeleştirmekte ve söz konusu sözleşmelerin makul değer değişikliklerini gelir tablosuna kaydetmektedir.

Raporlama döneminden sonraki olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara 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, raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, mali tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Nakit akışlarının raporlanması

Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit, banka mevduatları ve tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir. Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin konsolide nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Grup'un esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (varlık yatırımları 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.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya değer kazanması amacıyla veya her ikisi için elde tutulan gayrimenkuller "yatırım amaçlı gayrimenkuller" olarak sınıflandırılır. Yatırım amaçlı gayrimenkuller gerçeğe uygun değer yöntemi kullanılarak finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Sahibi tarafından kullanılan bir gayrimenkulün, gerçeğe uygun değer esasına göre gösterilecek yatırım amaçlı bir gayrimenkule dönüşmesi durumunda kullanımdaki değişikliğin gerçekleştiği tarihe kadar UMS 16 "Maddi Duran Varlıklar" standardı uygulanır. UMS 16'ya göre hesaplanmış olan gayrimenkulün defter değeri ile gerçeğe uygun değeri arasında transfer tarihinde meydana gelen farklılık UMS 16'ya göre yapılmış bir yeniden değerlendirme gibi işleme tabi tutulur ve değerlendirme farkları özkaynaklar ile ilişkilendirilir.

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerinin belirlenmesi, konuyla ilgili SPK lisansına ve gerekli mesleki birikime sahip bağımsız değerlendirme firmaları tarafından yapılmaktadır.

Sonraki dönemlerde, yatırım amaçlı gayrimenkulün gerçeğe uygun değerindeki değişimden kaynaklanan kazanç veya kayıp, olduğu dönemde kâr veya zarar ile ilişkilendirilmektedir.

2.1.10 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Konsolide finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Grup yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir. Gelecek finansal raporlama döneminde, varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek tahmin ve varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

(a) Maddi varlıklar ve maddi olmayan duran varlıklar faydalı ömürleri

Maddi ve maddi olmayan varlıklar (arsalar hariç) elde etme maliyetinden birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğü düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir. Amortisman, maddi varlıkların faydalı ömürleri baz alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Faydalı ömürler yönetimin en iyi tahminlerine dayanır, her bilanço tarihinde gözden geçirilir ve gerekirse düzeltme yapılır.

(b) Karşılıklar

Karşılıklar, Grup'un 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.

(c) Kullanılabilir mali zararlar

Grup Yönetimi birikmiş vergi zararlarının zaman aşımına uğramasından önce vergilendirilebilir kar elde edilmesinin mümkün olup olmayacağı ile ilgili yaptığı beş yıllık projeksiyonlar çerçevesinde faydalanamayacağını düşündüğü devreden vergi zararları için ertelenmiş vergi varlığı hesaplamamıştır.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.10 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

(d) Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Grup, 30.06.2013 tarihi itibarıyla Bursa Büyükşehir Belediyesi'nin 21.02.2013 gün ve 184 sayılı kararı ile onaylanan imar plan değişikliğine istinaden fabrika arsası haricindeki arsalarını yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırmıştır. Söz konusu gayrimenkullerin gerçeğe uygun değeri 31.12.2013 tarihi itibarıyla 40.824.667 TL olarak belirlenmiştir. 19.01.2016 tarihinde yapılan en güncel değerleme çalışmasına göre 31.12.2015 tarihi itibarıyla Grup'un aktifinde yer alan yatırım amaçlı gayrimenkuller 45.793.843 TL olarak belirlenmiştir. Müteakip dönemlerde gerçekleşen satışlar sonrasında 31.03.2018 tarihi itibarıyla Grup'un aktifinde yer alan yatırım amaçlı gayrimenkullerinin toplam tutarı 22.290.000 TL'dir.

2.1.11 TMS/TFRS'ye ve KGK tarafından yayınlanan ilke kararlarına uygunluk beyanı

Grup yönetimi, finansal tabloların KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS'lere ve KGK ilke kararlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Grup yönetimi, cari ve önceki döneme ait finansal tablolar ile önemli muhasebe politikalarının özeti ve dipnotların TMS/TFRS'lere uygun olarak hazırlanıp sunulduğunu beyan etmektedir.

NOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31.03.2018	31.12.2017
Kasa	17.102	19.175
Banka		
- Vadesiz mevduat	5.175.887	5.058.512
- Vadeli mevduat	4.294.052	82.992
Özel kesim bono	2.460	86.654
Toplam	9.489.501	5.247.333

31.03.2018 tarihi itibarıyla Grup'un finansal borçlarının teminatı olarak blokeli mevduat tutarı 3.000.000 TL'dir (31.12.2017: 4.000.000 TL).

NOT 4 - BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ

	31.03.2018	31.12.2017
Kısa vadeli banka kredileri	41.383.621	64.042.607
Kısa vadeli borçlanmalar	41.383.621	64.042.607
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	9.961.341	5.908.525
Uzun vadeli finansal kiralama borçlarının kısa vadeli kısımları	10.488.031	10.089.548
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	20.449.372	15.998.073
Uzun vadeli banka kredileri	19.757.229	14.108.277
Uzun vadeli finansal kiralama borçları (*)	13.916.385	16.533.940
Uzun vadeli borçlanmalar	33.673.614	30.642.217
Finansal borçlar toplamı	95.506.607	110.682.897

(*) Uzun vadeli finansal kiralama borçları Grup'un 01.08.2013 tarihinde yapmış olduğu Sat-Geri Al sözleşmesine istinaden Deniz Finansal Kiralama A.Ş.'ye sattığı ve geri kiraladığı arsalarla ilişkin finansal kiralama borçlarından oluşmaktadır (Not 10).

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 - BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ (Devamı)

31.03.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla banka kredileri ve finansal kiralama borçlarının detayı aşağıda gösterilmiştir:

i. Banka kredileri

	31.12.2017		31.12.2016	
	Yıllık ortalama etkin faiz oranı %	TL	Yıllık ortalama etkin faiz oranı %	TL
Kısa vadeli krediler				
EURO krediler	4,47%	31.161.786	4,40%	44.953.310
TL krediler	15,45%	10.221.835	15,32%	19.089.297
Toplam		41.383.621		64.042.607

	31.12.2017		31.12.2016	
	Yıllık ortalama etkin faiz oranı %	TL	Yıllık ortalama etkin faiz oranı %	TL
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı				
EURO krediler	1,42%	8.558.663	1,42%	4.953.805
TL krediler	13,20%	1.402.678	13,20%	954.720
Toplam		9.961.341		5.908.525

Uzun vadeli krediler				
EURO krediler	1,42%	14.573.748	1,42%	8.483.706
TL krediler	13,20%	5.183.481	13,20%	5.624.571
Toplam		19.757.229		14.108.277

31.03.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla kredilerin kayıtlı değeri yaklaşık olarak makul değerine eşittir. Banka kredileri için verilen teminatlar Not 13'te açıklanmıştır.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 - BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ (Devamı)

ii. Finansal kiralama borçları

	31.03.2018			31.12.2017		
	Minimum finansal kiralama ödemesi	Faiz	Toplam yükümlülük	Minimum finansal kiralama ödemesi	Faiz	Toplam yükümlülük
<u>Bir yıldan kısa vadeli kısım</u>						
2018 ve 2019 ilk 3 ay	12.416.366	(1.928.335)	10.488.031	12.243.819	(2.154.271)	10.089.548
<u>Bir yıldan uzun vadeli kısım</u>						
2019	8.069.671	(811.814)	7.257.857	11.092.740	(1.201.884)	9.890.856
2020	6.916.311	(257.783)	6.658.528	6.900.598	(257.514)	6.643.084
Toplam	27.402.348	(2.997.932)	24.404.416	30.237.157	(3.613.669)	26.623.488

NOT 5 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar	31.03.2018	31.12.2017
Alıcılar	22.089.510	21.918.003
Alınan çekler	1.232.548	624.291
	23.322.058	22.542.294
Tahakkuk etmemiş finansman geliri (-)	(247.630)	(201.547)
Şüpheli alacaklar karşılığı (-)	(3.706.333)	(3.706.333)
Toplam	19.368.095	18.634.414

Şüpheli alacak karşılıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
Dönem başı-1 Ocak	3.706.333	2.963.829
Dönem içindeki artış	--	747.852
Konusu kalmayan karşılık	--	(5.348)
Dönem Sonu	3.706.333	3.706.333

Ticari alacakların vadesi ortalama 1-4 ay arasındadır (2017: 1-4 ay) ve 31.03.2018 tarihinde yıllık ortalama %14,94 (TL), (31.12.2017: %14,39 - TL) oranı kullanılarak iskonto edilmiştir.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Kısa vadeli ticari borçlar	31.03.2018	31.12.2017
Satıcılar	5.085.172	5.845.025
Verilen çekler	11.995.083	38.569.404
	17.080.255	44.414.429
Tahakkuk etmemiş finansman gideri (-)	(244.656)	(728.195)
Toplam	16.835.599	43.686.234

Ticari borçların vadesi ortalama 1-3 ay arasındadır (2017: 1-4 ay) ve 31.03.2018 tarihinde yıllık ortalama %14,40 (TL), (31.12.2017: %14,51) oranları kullanılarak iskonto edilmiştir.

NOT 6 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Diğer Alacaklar	31.03.2018	31.12.2017
Verilen depozito ve teminatlar	298.677	681.539
İndirimli oran KDV alacağı	1.523.292	840.398
Toplam	1.821.969	1.521.937

Diğer Borçlar

Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	266.541	293.092
Personele ödenecek ücretler	803.711	707.757
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	249.898	308.597
Toplam	1.320.150	1.309.446

NOT 7 - STOKLAR

Yarı mamuller	18.878.818	39.953.680
Mamuller	13.695.538	20.653.243
İlk madde ve malzeme	13.826.092	13.072.213
Değer düşüklüğü karşılığı	(176.878)	(176.878)
Toplam	46.223.570	73.502.258

PENGÜEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7 – STOKLAR (Devamı)

Değer düşüklüğü karşılığının dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
Dönem başı itibarıyla	(176.878)	(176.227)
Cari dönemde ayrılan değer düşüklüğü karşılığı	--	(54.710)
Cari dönemde iptal edilen değer düşüklüğü karşılığı	--	54.059
Dönem sonu itibarıyla	(176.878)	(176.878)

NOT 8 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Peşin Ödenmiş Giderler	31.03.2018	31.12.2017
Verilen avanslar	2.218.082	1.611.965
Gelecek aylara ait bakım onarım giderleri	2.827.976	--
Gelecek aylara ait sigorta giderleri	585.495	736.901
Gelecek aylara ait finansman gideri	129.079	135.225
Gelecek aylara ait diğer giderler	181.929	77.398
Toplam	5.942.561	2.561.489
Ertelenmiş Gelirler		
Gelecek aylara ait ertelenmiş gelirler (*)	5.421.024	8.499.408
Gelecek yıllara ait ertelenmiş gelirler (**)	2.741.631	3.255.686
Toplam	8.162.655	11.755.094

(*) 31.03.2018 tarihi itibarıyla gelecek aylara ait ertelenmiş gelirlerin 3.364.804 TL (31.12.2017: 6.443.188 TL) tutarındaki kısmı sevkiyatı yapılmamış bağlantılı satışlardan ve 2.056.220 TL (31.12.2017: 2.056.220 TL) tutarındaki kısmı Sat-Geri Al sözleşmesine istinaden elde edilen ertelenmiş gelirin kısa vadeli kısmından oluşmaktadır.

(**) Grup 01.08.2013 tarihinde Deniz Finansal Kiralama A.Ş. imzalamış olduğu Sat-Geri Al sözleşmesi kapsamında net defter değeri 35.606.454 TL olan arsalarını 50.000.000 TL'ye satmış ve finansal kiralama sözleşmesi ile geri kiralamıştır. Grup satın geri kiralamış olduğu arsalarla ilişkin toplam 14.393.546 TL kar elde etmiştir. UMS 17 kapsamında bu kar 2013 yılında ertelenmiş gelir olarak kaydedilmiş ve finansal kiralama sözleşme süresince (7 yıl) doğrusal olarak kapsamlı gelir tablosuna yansıtılacaktır. Elde edilen karın 31.03.2018 tarihinde sona eren döneme ilişkin üç aylık 514.055 TL (2017: 514.055 TL üç aylık) tutarındaki kısmı yatırım faaliyetlerinden gelirler hesabına kaydedilmiştir. Sat-Geri Al sözleşmesine istinaden doğrusal hesaplama yöntemine göre hesaplanan 1 yıllık 2.056.220 TL tutarındaki ertelenmiş gelir gelecek aylara ait gelirler içerisinde; geri kalan 2.741.631 TL (31.12.2017: 3.255.686 TL) ise gelecek yıllara ait gelirler içerisinde gösterilmiştir.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	01.01.2018	Çıkış	Giriş	Makul değer değişimleri	31.03.2018
Maliyet	30.965.000	(8.675.000)	--	--	22.290.000
Net defter değeri	30.965.000	(8.675.000)	--	--	22.290.000

	01.01.2017	Çıkış	Giriş	Makul değer değişimleri	31.12.2017
Maliyet	43.373.843	(12.408.843)	--	--	30.965.000
Net defter değeri	43.373.843	(12.408.843)	--	--	30.965.000

T.C. Bursa Büyükşehir Belediye Başkanlığı, İmar ve Şehircilik Dairesi Başkanlığı, Şehir Planlama Şube Müdürlüğünden 22.04.2013 tarihinde alınan 19.04.2013 tarih ve 78058637 - 310.99 - 1656 / 64302 sayılı yazı ile, Grup'un aktiflerinde bulunan parsellere ait 1/5000 Ölçekli Görükle Nazım İmar Planı Değişikliği Bursa Büyükşehir Meclisi'nin 21.02.2013 gün ve 184 sayılı kararı ile onaylanarak yürürlüğe girmiş olup, Grup'a ait arazilerin de bulunduğu ada her türlü ticari yapılar, konut, sağlık, eğitim, spor, sosyal ve kültürel tesisler, gibi yapılaşmaları kapsayabilecek ticaret alanına çevrilmiştir.

Grup, 30.06.2013 tarihi itibarıyla Bursa Büyükşehir Belediyesi'nin 21.02.2013 gün ve 184 sayılı kararı ile onaylanan imar plan değişikliğine istinaden fabrika arsası haricindeki arsalarını yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırmıştır.

Grup, arazi ve arsalar için 01.12.2008 tarihinde değerlendirme çalışmalarında tespit edilen makul değerleri baz alarak 31.12.2008 tarihinden başlayarak "Yeniden değerlendirme modelini" benimsemiştir. Söz konusu gayrimenkullerin gerçeğe uygun değeri 2011 yılında yapılan değerlendirme çalışması baz alınarak 19.278.163 TL olarak belirlenmiş ve 31.12.2011 finansal tablolarına yansıtılmıştır. Değerleme firması tarafından yapılan değerlemeler sonucu oluşan 13.628.494 TL tutarındaki değer artışı, 681.425 TL tutarındaki ertelenen vergi etkisi de dikkate alınarak özkaynaklar altında "Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/(kayıpları)" hesabında muhasebeleştirilmiştir. 30.06.2013 itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullere transfer edilen arsaların net defter değeri yukarıda belirtilen gerçeğe uygun değeri baz alınarak belirlenmiştir.

Grup, 31.12.2013 itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerini belirlemek üzere SPK lisansına sahip Vakıf Gayrimenkul Değerleme A.Ş.'ye değerlendirme çalışması yaptırmış ve tespit edilen makul değerleri finansal tablolara yansıtmıştır. 31.12.2013 itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerindeki değişiminden kaynaklanan 21.546.504 TL tutarındaki kazanç, 2013 hesap döneminde yatırım faaliyetlerinden gelirler içerisinde konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmıştır.

19.01.2016 tarihinde yapılan en güncel değerlendirme çalışmasına göre 31.12.2015 tarihi itibarıyla Grup'un aktifinde yer alan yatırım amaçlı gayrimenkuller 45.793.843 TL olarak belirlenmiştir. SPK lisansına sahip değerlendirme firması tarafından yapılan değerlemeler sonucu 2015 hesap döneminde oluşan 8.272.633 TL tutarındaki değer artışı konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri, konuyla ilgili SPK lisansına ve gerekli mesleki birikime sahip ve yatırım amaçlı gayrimenkullerinin sınıf ve yeri hakkında güncel bilgisi bulunan bağımsız değerlendirme firması tarafından yapılan değerlendirmeye dayanmaktadır. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değeri, söz konusu gayrimenkuller için mevcut pazar bilgileri temel alınarak "Piyasa Değeri Yaklaşımı Yöntemi" ile belirlenmiştir. Piyasa Değeri Yaklaşımı Yöntemi'nde taşınmazın değerine etki eden varsayımlar; konumu, mevki, çevre teşekkülü, yüz ölçümleri, ana yola göre kot seviyeleri, makul alım-satım piyasaları, bölgede gayrimenkullere olan arz/talep dengesi, imar ve kadastral yola olan cepheleri ve mevcut imar durumları olarak belirlenmiş ve aynı bölgede altı ayrı emsal değer göz önünde bulundurulmuştur.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Devamı)

2018 hesap döneminde yatırım amaçlı gayrimenkullerdeki çıkışlar Nilüfer ve Karaçalılık'taki toplam 4 parsel arsanın üçüncü taraflara satışından oluşmakta olup söz konusu satışlardan toplam 3.025.000 TL tutarında satış geliri elde edilmiştir.

2017 hesap döneminde yatırım amaçlı gayrimenkullerdeki çıkışlar Nilüfer, Karaçalılık ve Çanakkale'deki toplam 7 parsel arsanın üçüncü taraflara satışından oluşmakta olup söz konusu satışlardan toplam 2.329.582 TL tutarında satış geliri elde edilmiştir.

NOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

31.03.2018 tarihinde sona eren hesap dönemi içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Maliyet	01.01.2018	Girişler	Çıkışlar	Transfer	31.03.2018
Makina ve teçhizat	59.539.143	126.250	--	--	59.665.393
Arsalar	50.000.000	--	--	--	50.000.000
Binalar	1.208.852	73.735	--	--	1.282.587
Döşeme ve demirbaşlar	6.821.646	34.044	--	--	6.855.690
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	2.997.742	18.172	--	--	3.015.914
Motorlu araçlar	423.086	161.018	--	--	584.104
Diğer maddi duran varlıklar	3.375.044	--	--	--	3.375.044
	124.365.513	413.219	--	--	124.778.732
Birikmiş amortisman					
Makina ve teçhizat	(48.475.361)	(406.570)	--	--	(48.881.931)
Binalar	(286.027)	(15.453)	--	--	(301.480)
Döşeme ve demirbaşlar	(5.474.516)	(65.048)	--	--	(5.539.564)
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(2.781.254)	(19.789)	--	--	(2.801.043)
Motorlu araçlar	(397.310)	(11.945)	--	--	(409.255)
Diğer maddi duran varlıklar	(2.801.516)	(38.784)	--	--	(2.840.300)
	(60.215.984)	(557.589)	--	--	(60.773.573)
Net defter değeri	64.149.529				64.005.159

PENGÜEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31.12.2017 tarihinde sona eren hesap dönemi içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Maliyet	01.01.2017	Girişler	Çıkışlar	Transfer	31.12.2017
Makina ve teçhizat	57.763.615	1.798.164	(22.636)	--	59.539.143
Arsalar	50.000.000	--	--	--	50.000.000
Binalar	945.901	262.951	--	--	1.208.852
Döşeme ve demirbaşlar	6.600.591	245.762	(24.707)	--	6.821.646
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	2.923.992	73.750	--	--	2.997.742
Motorlu araçlar	436.406	4.271	(17.591)	--	423.086
Diğer maddi duran varlıklar	3.106.844	268.200	--	--	3.375.044
	121.777.349	2.653.098	(64.934)	--	124.365.513
Birikmiş amortisman					
Makina ve teçhizat	(46.833.669)	(1.653.523)	11.831	--	(48.475.361)
Binalar	(234.693)	(51.334)	--	--	(286.027)
Döşeme ve demirbaşlar	(5.229.999)	(253.391)	8.874	--	(5.474.516)
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(2.709.784)	(71.470)	--	--	(2.781.254)
Motorlu araçlar	(394.374)	(20.527)	17.591	--	(397.310)
Diğer maddi duran varlıklar	(2.681.804)	(119.712)	--	--	(2.801.516)
	(58.084.323)	(2.169.957)	38.296	--	(60.215.984)
Net defter değeri	63.693.026				64.149.529

Grup 01.08.2013 tarihinde Deniz Finansal Kiralama A.Ş. ile imzalamış olduğu Sat-Geri Al sözleşmesi kapsamında net defter değeri 35.606.454 TL olan arsalarını 50.000.000 TL'ye satmış ve finansal kiralama sözleşmesi ile geri kiralamıştır.

31.03.2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait amortisman giderinin 501.830 TL'lik kısmı satılan malın maliyeti (01.01.-31.03.2017: 484.484 TL), 55.759 TL'si faaliyet giderleri (01.01.-31.03.2017: 53.831 TL) içerisinde gösterilmiştir.

Grup, TMS 16 "Maddi Duran Varlıklar" standardına uygun olarak arazi ve arsalar için 01.12.2008 tarihinde değerlendirme çalışmalarında tespit edilen makul değerleri baz alarak 31.12.2008 tarihinden başlayarak "Yeniden değerlendirme modelini" benimsemiştir. Söz konusu değerlendirme sonucunda, ertelenen vergi yükümlülüğü düşüldükten sonra, 36.688.014 TL değer artış fonlarına aktarılmıştır. 31.03.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla arsa için yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/(kayıpları) hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak itibarıyla	12.947.069	12.947.069
Dönem sonu itibarıyla	12.947.069	12.947.069

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Finansal kiralama

Grup'un Deniz Finansal Kiralama A.Ş., İş Finansal Kiralama A.Ş. ve Vakıf Finansal Kiralama A.Ş. ile yapmış olduğu makine ve teçhizat kiralama sözleşme detayları aşağıdaki gibidir:

	31.03.2018		31.12.2017	
	Maliyet	Birikmiş amortisman	Maliyet	Birikmiş amortisman
Makina ve teçhizat	14.853.132	7.847.594	14.853.132	7.601.496
Arsa	50.000.000	--	50.000.000	--
Toplam	64.853.132	7.847.594	64.853.132	7.601.496

Kiralanılan varlıklar üzerindeki amortismanın giderleşen kısmı 246.098 TL'dir (2017: 274.097 TL).

NOT 11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet	01.01.2018	Girişler	Çıkışlar	31.03.2018
Haklar	79.195	--	--	79.195
Bilgisayar yazılım programları	788.485	--	--	788.485
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	177.575	--	--	177.575
	1.045.255	--	--	1.045.255

Birikmiş itfa payları

Haklar	(79.195)	--	--	(79.195)
Bilgisayar yazılım programları	(788.485)	--	--	(788.485)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(177.575)	--	--	(177.575)
	(1.045.255)	--	--	(1.045.255)
Net defter değeri	--	--	--	--

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Maliyet	01.01.2017	Girişler	Çıkışlar	31.12.2017
Haklar	79.195	--	--	79.195
Bilgisayar yazılım programları	788.485	--	--	788.485
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	177.575	--	--	177.575
	1.045.255	--	--	1.045.255

Birikmiş itfa payları

Haklar	(79.195)	--	--	(79.195)
Bilgisayar yazılım programları	(788.485)	--	--	(788.485)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(177.575)	--	--	(177.575)
	(1.045.255)	--	--	(1.045.255)
Net defter değeri	--	--	--	--

NOT 12- DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Navlun Teşvik Primi Gelirleri

Para-Kredi ve Koordinasyon Kurulu'nun tarımsal ürünlerde ihracat iadesi yardımlarına ilişkin 2005/1 sayılı tebliğ çerçevesinde, ihracatçılara yurtdışı satışlarıyla orantılı olarak navlun teşvik primi ödenmektedir. Grup, 01.01.-31.03.2018 dönemi ihracatına ilişkin olarak toplam 680.276 TL navlun teşvik primi hak etmiştir (01.01. - 31.12.2017: 1.985.357 TL).

Ayrıca Grup Tarımsal Ürünlerde İhracat İadesi Yardımlarına ilişkin 2016/1 sayılı Sözleşmeli Tarım Karar çerçevesinde 2018 hesap döneminde ihracat bağlantılı sözleşmeli ekim işlemi olarak toplam 595.969 TL (01.01.- 31.12.2017: 941.171 TL) tutarında prim hak etmiştir.

31.03.2018 tarihi itibarıyla navlun teşvik primi ve sözleşmeli ekim primi alacağı toplam 2.941.524 TL (31.12.2017: 2.297.150 TL)'dir (Not 15).

NOT 13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) 31.03.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla Grup'u konu eden dava ve ihtilaflar hakkında açıklama aşağıdaki gibidir:

Grup'un aleyhine açılmış olup 31.03.2018 itibarıyla devam etmekte olan çeşitli davalar ile ilgili, Grup'un 227.795 TL (31.12.2017: 227.795 TL) tutarında riski mevcut olup bu tutar ile ilgili karşılık ayrılmıştır (Not 15).

31.03.2018 tarihi itibarıyla müşterilerden alacaklara ilişkin davalar devam etmektedir. Bu davalara ilişkin Grup'un kayıtlarındaki tutarlardan alınan teminatlar düşüldükten sonra kalan tutar olan 3.706.333 TL'nin (31.12.2017: 3.706.333 TL) tamamı için karşılık ayrılmıştır (Not 5).

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

b) Verilen teminatlar:

Grup'un 31.03.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla, teminat / rehin / ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31.03.2018	31.12. 2017
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	44.108.360	106.306.922
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	Yoktur	Yoktur
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3.kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'ler	Yoktur	Yoktur
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı		
i. Ana ortaklık lehine vermiş olduğu TRİ'ler toplamı	Yoktur	Yoktur
ii. B ve C kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'ler toplamı	Yoktur	Yoktur
iii. C kapsamına girmeyen 3.kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'ler toplamı	Yoktur	Yoktur

31.03.2018			
	Para birimi	Yabancı para tutar	TL
Bloke mevduat	TL	--	3.000.000
Verilen teminat mektupları	TL	--	3.717.280
Verilen kira depozitoları	TL	--	1.500
Gayrimenkul üzerindeki ipotek	TL	--	15.000.000
Gayrimenkul üzerindeki ipotek	EUR	4.600.000	22.389.580
Toplam			44.108.360

31.12.2017			
	Para birimi	Yabancı para tutar	TL
Bloke mevduat	TL	--	4.000.000
Verilen teminat mektupları	TL	--	1.189.122
Verilen kira depozitoları	TL	--	1.500
Gayrimenkul üzerindeki ipotek	TL	--	80.345.000
Gayrimenkul üzerindeki ipotek	EUR	4.600.000	20.771.300
Toplam			106.306.922

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

c) Alınan teminat mektupları:

Alacaklara karşılık olarak alınan teminatların niteliği ve tutarları aşağıdaki gibidir.

	31.03.2018	31.12.2017
Teminat mektupları	4.690.000	6.295.000
Teminat senetleri (*)	1.750.000	2.550.000
İpotek (*)	2.250.000	1.500.000
Araç rehni (*)	--	950.000
Toplam	8.690.000	11.295.000

(*): Grup'un 2017 yılında şüpheli alacak karşılığı ayırmış olduğu bir müşterisinden alınan teminatlardan oluşmaktadır.

NOT 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	31.03.2018	31.12.2017
Kıdem tazminatı karşılığı	2.590.668	2.518.719
Toplam	2.590.668	2.518.719

Türk İş Kanunu'na göre, Grup bir senesini doldurmuş olan ve Grup'la ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31.03.2018 tarihi itibarıyla 5.001,76 TL (31.12.2017: 4.732,48 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır. Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin aşağıda açıklanan aktüer öngörüler doğrultusunda tahmin edilmesiyle hesaplanır. Standart, Grup'un kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüeryal değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre karşılığın hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır:

	31.03.2018	31.12.2017
İskonto oranı (%)	4,23	4,23
Emeklilik olasılığına ilişkin oran (%)	98	98

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece, uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
Dönem başı	2.518.719	2.243.368
Cari dönem hizmet maliyeti	95.390	230.337
Ödemeler	(166.757)	(495.707)
Aktüeryal kayıp / (kazançları)	143.316	540.721
Dönem sonu	2.590.668	2.518.719

Kıdem tazminatı karşılığında dönem içindeki artış faaliyet giderlerine yansıtılmıştır.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 15 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar	31.03.2018	31.12.2017
Katma değer vergisi ("KDV") alacakları	7.733.012	12.668.444
İhracat teşvik primi ve sözleşmeli ekim primi alacakları (Not 12)	2.941.524	2.297.150
Personele verilen iş avansları	32.931	5.016
Diğer	109.128	130.279
Toplam	10.816.595	15.100.889

Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
Kullanılmamış izin yükümlülüğü	322.717	325.361
Dava karşılıkları (Not 13)	227.795	227.795
Alınan avanslar	19.383.184	255.332
Toplam	19.933.696	808.488

NOT 16 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Grup'un 31.03.2018 ve 31.12.2017 tarihleri arasındaki hissedarları ve sermaye içindeki payları aşağıdaki gibidir:

	31.03.2018		31.12.2017	
	Hisse (%)	TL	Hisse (%)	TL
Gençoğlu Holding A.Ş.	40,82%	22.694.968	40,82%	22.694.968
DEG Deutsche Investitions und Entwicklungsgesellschaft mbH	12,74%	7.084.971	12,74%	7.084.971
ADM Capital N.V.	2,91%	1.612.849	5,73%	3.185.122
Turhan Gençoğlu	2,57%	1.430.564	2,57%	1.430.564
Orhan Ümit Gençoğlu	2,57%	1.430.564	2,57%	1.430.564
Diğer	38,39%	21.346.084	35,56%	19.773.811
Toplam	100,00%	55.600.000	100,00%	55.600.000
Enflasyon düzeltmesi farkı		23.412.213		23.412.213
Toplam ödenmiş sermaye		79.012.213		79.012.213

Sermaye enflasyon düzeltme farkları ödenmiş sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarları ile enflasyon düzeltmesi öncesindeki tutarları arasındaki farkı ifade eder.

31.03.2018 itibarıyla nominal değeri 0,01 TL olan 5.560.000.000 (2017: 5.560.000.000) adet hisse senedi mevcuttur.

Grup'un kayıtlı sermaye tavanı 100.000.000 TL'dir. Grup'un sermayesini temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar: Sermayeyi oluşturan hisse senetlerinin halka arz edilen kısmı B grubu, kalan grup ise A grubu olarak kabul edilmiştir.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

31.03.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla çıkartılmış sermayeyi temsilen ihraç edilen payların dağılımı aşağıda gösterilmiştir:

Grubu	Sermaye (TL)	Pay Türü	Pay Adedi Miktarı
A	24.971.958	Hamiline	2.497.195.828
B (*)	30.628.042	Hamiline	3.062.804.172
Toplam	55.600.000		5.560.000.000

(*): B Grubu hisseler borsada işlem gören hisse statüsündedir.

Yönetim ve denetim kurulu üyelerinin yarısından fazlası A grubu hissedarların belirleyeceği adaylar arasından genel kurul tarafından seçilmektedir.

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, 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.

Yukarıda bahis geçen tutarların SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir.

Grup'un 31.03.2018 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 110.959 TL'dir (31.12.2017: 110.959 TL).

Hisse Senetleri İhraç Primleri

Hisse senedi ihraç primi, Grup'un halka arz edilen hisselerinin nominal tutarı ile satış tutarı arasındaki farkı temsil etmektedir. 31.03.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla hisse senedi ihraç primleri 1.119.850 TL'dir.

NOT 17 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.03.2017
Yurtiçi satışlar	21.628.862	23.645.132
Yurtdışı satışlar	15.964.080	11.359.322
Diğer satışlar	1.276.245	558.563
Brüt satışlar	38.869.187	35.563.017
Eksi: İndirimler	(2.721.142)	(2.229.715)
Net satışlar	36.148.045	33.333.302
 Satışların maliyeti (-)	 (32.641.588)	 (28.912.327)
Brüt esas faaliyet karı	3.506.457	4.420.975

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 18 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.03.2017
Satışların maliyeti	32.641.588	28.912.327
Pazarlama giderleri	1.910.763	2.659.164
Genel yönetim giderleri	1.991.851	1.678.849
Toplam	36.544.202	33.250.340

NOT 19 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan Şirket'in Bağlı Ortaklığını konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide mali tablolara yansıtılan vergi karşılıkları, tam konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı 2018 yılı için %22, 2017 yılı için %20'dir.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %22 (31.12.2017: %20) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

31.03.2018 ve 31.03.2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ait konsolide kar veya zarar tablolarına yansıtılmış vergi tutarları aşağıda özetlenmiştir:

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.03.2017
Cari dönem vergi (gideri)	(3.979)	--
Ertelenen vergi (gideri)/geliri	393.255	8.167
Toplam vergi (gideri) /geliri	389.276	8.167

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 19 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) - Devamı

Ertelenen vergiler

Grup, ertelenen gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin Not 2’de belirtilen mali tabloların hazırlama ilkeleri ve yasal mali tabloları arasındaki farklı değerlendirilmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, Not 2’de belirtilen mali tabloların hazırlanma ilkeleri ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesine yol açar.

Grup ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin kayıtlı değerleri ile Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. 05.12.2017 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, 31.12.2017 tarihli finansal tablolarda müteakip dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oran %22’dir (31.12.2017: %22).

31.03.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ilgili ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri)	
	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2018	31.12.2017
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin makul değer değişimi	(17.332.277)	(26.007.277)	(866.614)	(1.300.364)
Kıdem tazminatı karşılığı	2.590.668	2.518.719	569.947	554.118
Maddi, maddi olmayan duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(3.552.168)	(2.562.220)	(781.477)	(563.688)
Satışların dönemsellik düzeltmesi	1.981.482	1.577.351	435.926	347.017
Kullanılmamış izin karşılığı	322.717	325.361	70.998	71.579
Dava karşılığı	227.795	227.795	50.115	50.115
Kredi faiz tahakkuku	88.558	157.306	19.483	34.607
Stok düzeltmesi	875.244	875.244	192.554	192.554
Şüpheli alacak karşılığı	911.953	911.953	200.630	200.630
Diğer düzeltmeler	624.627	80.124	137.419	17.628
Ertelenen vergi yükümlülükleri			(1.648.091)	(1.864.052)
Ertelenen vergi varlıkları			1.677.072	1.468.248
Ertelenen vergi yükümlülüğü-net			28.981	(395.804)

Ertelenen vergi varlıklarının/(yükümlülüklerinin) hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.03.2018	31.12.2017
Dönem başı	(395.804)	(429.542)
Özkaynaklara yansıtılan	31.530	118.959
Vergi oranındaki değişikliğin etkisi	--	15.006
Dönem kar/zararına yansıtılan	393.255	(100.227)
Dönem sonu	28.981	(395.804)

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 – PAY BAŞINA (KAYIP)/KAZANÇ

Hisse başına esas kar/(zarar), hissedarlara ait net karın/(zararın) çıkarılmış hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır.

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.03.2017
Ana Ortaklık hissedarlarına ait dönem kar / (zararı)	(4.914.325)	(4.637.103)
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	5.560.000.000	5.560.000.000
Nominal değeri 0,01 TL (1 KR) olan hisse başına kazanç/(kayıp) (Kr üzerinden)	(0,0884)	(0,0834)

NOT 21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

i) 31.03.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacak ve borçlar:

İlişkili taraflara borçlar

Ortaklar	31.03.2018	31.12.2017
Gençoğlu Holding A.Ş.	6.248.308	6.099.539
İlişkili taraflara borçlar	6.248.308	6.099.539

ii) 01.01.-31.03.2018 ve 01.01.-31.03.2017 hesap dönemlerinde ilişkili taraflara yapılan önemli satışlar ve ilişkili taraflardan yapılan önemli alımlar:

Yoktur (01.01.-31.03.2017: Yoktur).

iii) 01.01.-31.03.2018 ve 01.01.-31.03.2017 hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla yapılan önemli işlemler ve ilgili finansman gelir ve giderleri:

01.01.-31.03.2018 döneminde Gençoğlu Holding A.Ş.'ye olan ticari olmayan borca ilişkin tahakkuk eden toplam 165.734 TL (01.01.-31.03.2017: 128.686 TL) tutarında finansman gideri bulunmaktadır.

iv) 01.01.-31.03.2018 ve 01.01.-31.03.2017 hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla yapılan önemli işlemler ve ilgili diğer gelir ve giderler:

Yoktur (01.01.-31.03.2017: Yoktur).

v) İlişkili taraflar lehine Grup tarafından verilen teminatlar:

Yoktur (31.12.2017: Yoktur).

vi) İlişkili tarafların Grup lehine vermiş olduğu teminatlar:

31.03.2018 tarihi itibarıyla Grup'un kullanmış olduğu banka kredilerinin teminatı olarak ilişkili taraflardan Gençoğlu Holding A.Ş. aktifinde yer alan arsalar üzerinde toplam 22.389.580 TL (4.600.000 EUR karşılığı) (31.12.2017 : 20.771.300 TL (4.600.000 EUR karşılığı)) tutarında ipotek bulunmaktadır.

vii) Temettü geliri:

Yoktur (01.01.-31.03.2017: Yoktur).

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

viii) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Üst düzey yöneticiler; genel müdür ve genel müdür yardımcılarında oluşmakta olup bu yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	31.03.2018	31.03.2017
Kısa vadeli faydalar	307.109	300.539
Diğer uzun vadeli faydalar	38.322	175.884
Toplam	345.431	476.423

NOT 22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk yönetimi

Grup faaliyetlerinden dolayı çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Bu riskler; kredi riski, piyasa riski (kur riski ve faiz oranı riskini içerir) ve likidite riskidir. Grup'un genel risk yönetimi programı, finansal piyasaların değişkenliğine ve muhtemel olumsuz etkilerin Grup'un finansal performansı üzerindeki etkilerini asgari seviyeye indirmeye yoğunlaşmaktadır. Finansal risk yönetimi, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar çerçevesinde yürütülmektedir.

i) Yabancı para (döviz) kuru riski

Grup, döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların Türk Lirası'na çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu döviz kuru riski, yabancı para pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmektedir. Aşağıdaki tablo 31.03.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla Grup'un yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir. Grup tarafından tutulan yabancı para varlıklarının ve borçlarının kayıtlı tutarları aşağıdaki gibidir:

	31.03.2018	31.12.2017
Varlıklar	4.747.729	4.414.800
Yükümlülükler (-)	(59.118.326)	(63.378.367)
Net yabancı para pozisyonu	(54.370.597)	(58.963.567)

	31.03.2018	31.12.2017
Toplam İhracat	15.964.080	59.029.275
Toplam İthalat	82.068	263.095
Toplam Döviz Yükümlülüğünün Hedge Edilme Oranı	--	--

31.03.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla Grup tarafından tutulan yabancı para varlıklarının ve yükümlülüklerinin tarihi tutarları aşağıdaki gibidir:

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU							
	31.03.2018						
KONSOLİDE	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Yen	GBP	CHF	Diğer
1. Ticari Alacaklar	3.637.345	53.873	703.595	--	--	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	1.110.384	31.522	202.042	--	--	--	830
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--
3. Diğer	--	--	--	--	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	4.747.729	85.395	905.637	--	--	--	830
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)	4.747.729	85.395	905.637	--	--	--	830
10. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--	--	--
11. Finansal Yükümlülükler	41.995.760	--	8.628.143	--	--	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	1.817.276	295.588	133.550	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	43.813.036	295.588	8.761.693	--	--	--	--
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	15.305.290	--	3.144.513	--	--	--	--
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU							
	31.03.2018						
KONSOLİDE	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Yen	GBP	CHF	Diğer
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	15.305.290	--	3.144.513	--	--	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	59.118.326	295.588	11.906.207	--	--	--	--
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden 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)	(54.370.597)	(210.193)	(11.000.569)	--	--	--	830
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(54.370.597)	(210.193)	(11.000.569)	--	--	--	830
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--	--	--	--	--
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--	--	--
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--	--	--
25. İhracat	15.964.080	4.219.101	--	--	--	--	--
26. İthalat	82.068	26.722	--	--	--	--	--

PENGÜEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU							
	31.12.2017						
KONSOLİDE	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Yen	GBP	CHF	Diğer
1. Ticari Alacaklar	4.134.651	77.480	850.936	--	--	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	280.149	1.645	60.130	--	--	--	830
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--
3. Diğer	--	--	--	--	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	4.414.800	79.125	911.066	--	--	--	830
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)	4.414.800	79.125	911.066	--	--	--	830
10. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--	--	--
11. Finansal Yükümlülükler	51.993.008	--	11.514.341	--	--	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	1.685.817	290.055	131.051	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	53.678.825	290.055	11.645.392	--	--	--	--
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	9.699.542	--	2.148.055	--	--	--	--
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--

PENGÜEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU							
	31.12.2017						
KONSOLİDE	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Yen	GBP	CHF	Diğer
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	9.699.542	--	2.148.055	--	--	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	63.378.367	290.055	13.793.447	--	--	--	--
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden 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)	(58.963.567)	(210.929)	(12.882.380)	--	--	--	830
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(58.963.567)	(210.929)	(12.882.380)	--	--	--	830
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--	--	--	--	--
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--	--	--
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--	--	--
25. İhracat	59.029.275	16.388.093	--	--	--	--	--
26. İthalat	263.095	67.836	--	--	--	--	--

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.03.2018				
	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 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(83.003)	83.003	(83.003)	83.003
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(83.003)	83.003	(83.003)	83.003
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(5.354.307)	5.354.307	(5.354.307)	5.354.307
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	(5.354.307)	5.354.307	(5.354.307)	5.354.307
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama % 10 değişmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	250	(250)	250	(250)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	250	(250)	250	(250)
TOPLAM (3+6+9)	(5.437.060)	5.437.060	(5.437.060)	5.437.060

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2017				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(79.560)	79.560	(79.560)	79.560
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(79.560)	79.560	(79.560)	79.560
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(5.817.039)	5.817.039	(5.817.039)	5.817.039
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	(5.817.039)	5.817.039	(5.817.039)	5.817.039
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama % 10 değişmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	243	(243)	243	(243)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	243	(243)	243	(243)
TOPLAM (3+6+9)	(5.896.356)	5.896.356	(5.896.356)	5.896.356

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Makul değer, zorunlu satış veya tasfiye dışında tarafların rızası dahilindeki bir işlemde, bir finansal aracın alım satımının yapılabilmesi tutardır. Mevcut olması durumunda kote edilmiş piyasa fiyatı makul değeri en iyi biçimde yansıtır.

Grup, finansal araçların tahmini makul değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Ancak piyasa bilgilerini değerlendirip makul değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Buna bağlı olarak burada sunulan tahminler, Grup'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olamaz.

Finansal araçların makul değerinin tahmini için kullanılan mantıklı yöntem ve varsayımlar aşağıdaki gibidir:

Finansal varlıklar

Dönem sonu kurlarıyla çevrilen döviz dayalı olan bakiyelerin makul değerlerinin, taşınan değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Nakit ve bankalar makul bedelleri ile gösterilmektedir.

Ticari ve diğer alacakların ilgili şüpheli alacak karşılıkları ile birlikte, taşınan değerlerinin makul değerlerini gösterdiği tahmin edilmektedir.

Finansal yükümlülükler

Döviz cinsinden olan yükümlülükler ve krediler bilanço tarihinde geçerli kurlardan çevrilir ve bundan dolayı makul bedelleri taşınan değerlerine yaklaşıp. Banka kredilerinin kayıtlı değerlerinin tahakkuk etmiş faizleri ile birlikte makul değerlerine yaklaştığı tahmin edilmektedir.

Ticari ve diğer borçlar, makul değerlerine yaklaşık değerler üzerinden gösterilmiştir.

Vadeli döviz işlemleri

Grup'un finansman bölümü finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve Grup'un faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin gözlemlenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur. Söz konusu bu riskler; piyasa riski (döviz kuru riski, gerçeğe uygun faiz oranı riski ve fiyat riskini içerir), kredi riski, likidite riski ile nakit akım riskini kapsar.

Grup bu risklerin etkilerini azaltmak ve bunlara karşı finansal riskten korunmak amacıyla zaman zaman türev ürün niteliğindeki finansal araçlardan vadeli döviz işlem sözleşmelerini kullanmaktadır.

Grup'un 31.03.2018 tarihi itibarıyla vadeli döviz işlemleri bulunmamaktadır.

Grup'un 31.12.2017 tarihi itibarıyla toplam 1.500.000 EUR tutarında döviz satım ve toplam 1.500.000 EUR tutarında döviz alım opsiyonu sözleşmesi bulunmaktadır.

NOT 24 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.