

**FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ  
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE  
BAĞLI ORTAKLIĞI**

1 OCAK - 31 MART 2020  
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
HAZIRLANAN KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLAR VE  
DİPNOTLAR

|                                                                                                                                                           |       |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|
| <b>KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)</b>                                                                                                         | 1- 2  |
| <b>KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU</b>                                                                                   | 3     |
| <b>KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU</b>                                                                                                                 | 4     |
| <b>KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU</b>                                                                                                                       | 5     |
| <b>KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR</b>                                                                                                     | 6-55  |
| NOT 1 ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU                                                                                                                     | 6-7   |
| NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR                                                                                                        | 7-21  |
| NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ                                                                                                                           | 22    |
| NOT 4 FİNANSAL BORÇLAR                                                                                                                                    | 22-23 |
| NOT 5 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR                                                                                                                         | 24-25 |
| NOT 6 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR                                                                                                                          | 25    |
| NOT 7 STOKLAR                                                                                                                                             | 26    |
| NOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR                                                                                                                               | 27-28 |
| NOT 9 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI                                                                                                                           | 29    |
| NOT 10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR                                                                                                                      | 29-30 |
| NOT 11 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI                                                                                                                        | 30    |
| NOT 12 KISA VADELİ KARŞILIKLAR                                                                                                                            | 30-31 |
| NOT 13 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR                                                                                                   | 32    |
| NOT 14 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN UZUN VADELİ KARŞILIKLAR                                                                                     | 32    |
| NOT 15 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER                                                                                                                      | 33    |
| NOT 16 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER                                                                                                                             | 33    |
| NOT 17 ERTELENMİŞ GELİRLER                                                                                                                                | 33    |
| NOT 18 ÖZKAYNAKLAR                                                                                                                                        | 34    |
| NOT 19 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETLERİ                                                                                                                  | 35    |
| NOT 20 PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ                                                                                                       | 35-36 |
| NOT 21 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER                                                                                                                        | 37    |
| NOT 22 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER                                                                                                     | 38    |
| NOT 23 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER                                                                                                      | 39    |
| NOT 24 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ                                                                                                                   | 39    |
| NOT 25 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ                                                                                                                     | 39-42 |
| NOT 26 HİSSE BAŞINA KAZANÇ/(ZARAR)                                                                                                                        | 42    |
| NOT 27 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI                                                                                                                        | 43    |
| NOT 28 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ                                                                                       | 44-54 |
| NOT 29 RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR                                                                                                               | 54-55 |
| NOT 30 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR | 55    |

## FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|                                               |                        | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş |
|-----------------------------------------------|------------------------|------------------------------------|----------------------------------|
|                                               |                        | Cari Dönem                         | Geçmiş Dönem                     |
| VARLIKLAR                                     | Dipnot<br>Referansları | 31 Mart<br>2020                    | 31 Aralık<br>2019                |
| <b>Dönen Varlıklar</b>                        |                        | <b>55.804.821</b>                  | <b>52.697.417</b>                |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                     | 3                      | 5.681.498                          | 1.298.589                        |
| <i>Ticari Alacaklar</i>                       |                        |                                    |                                  |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar | 5                      | 6.299.072                          | 5.140.146                        |
| <i>Diğer Alacaklar</i>                        |                        |                                    |                                  |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar  | 6                      | 5.685.147                          | 5.205.003                        |
| Stoklar                                       | 7                      | 35.827.038                         | 38.176.100                       |
| Peşin Ödenmiş Giderler                        | 16                     | 179.070                            | 466.097                          |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar        | 16                     | 11.376                             | 11.376                           |
| Diğer Dönen Varlıklar                         | 15                     | 2.121.620                          | 2.400.106                        |
| <b>Duran Varlıklar</b>                        |                        | <b>35.369.156</b>                  | <b>35.894.816</b>                |
| <i>Diğer Alacaklar</i>                        |                        |                                    |                                  |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar  | 6                      | 81.674                             | 74.534                           |
| Maddi Duran Varlıklar                         | 8                      | 33.364.669                         | 33.668.252                       |
| Kullanım Hakkı Varlıkları                     | 9                      | 1.878.535                          | 2.131.757                        |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                 | 10                     | 17.033                             | 19.862                           |
| Peşin Ödenmiş Giderler                        | 16                     | 27.245                             | 411                              |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                       |                        | <b>91.173.977</b>                  | <b>88.592.233</b>                |

## FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

## 31 MART 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

|                                                       |                        | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş<br>Cari Dönem<br>31 Mart<br>2020 | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>Geçmiş Dönem<br>31 Aralık<br>2019 |
|-------------------------------------------------------|------------------------|---------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| KAYNAKLAR                                             | Dipnot<br>Referansları |                                                                     |                                                                       |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                      |                        | <b>37.989.534</b>                                                   | <b>37.229.570</b>                                                     |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları      | 4                      | 3.268.175                                                           | 2.209.134                                                             |
| <i>Ticari Borçlar</i>                                 |                        |                                                                     |                                                                       |
| İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar             | 5                      | 16.704.681                                                          | 24.112.919                                                            |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar      | 13                     | 776.831                                                             | 2.832.064                                                             |
| <i>Diğer Borçlar</i>                                  |                        |                                                                     |                                                                       |
| İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar              | 6                      | 661.346                                                             | 98.857                                                                |
| Ertelenmiş Gelirler                                   | 17                     | 16.241.185                                                          | 7.670.056                                                             |
| <i>Kısa Vadeli Karşılıklar</i>                        |                        |                                                                     |                                                                       |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin                |                        |                                                                     |                                                                       |
| Kısa Vadeli Karşılıklar                               | 13                     | 284.610                                                             | 254.776                                                               |
| Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar                         | 12                     | 52.706                                                              | 51.764                                                                |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                      |                        | <b>19.353.474</b>                                                   | <b>19.863.316</b>                                                     |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar                              | 4                      | 11.233.071                                                          | 12.300.839                                                            |
| <i>Ticari Borçlar</i>                                 |                        |                                                                     |                                                                       |
| İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar             | 5                      | 3.699.543                                                           | 3.480.622                                                             |
| <i>Uzun Vadeli Karşılıklar</i>                        |                        |                                                                     |                                                                       |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara                        |                        |                                                                     |                                                                       |
| İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar                       | 14                     | 2.787.481                                                           | 2.584.397                                                             |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü                          | 25                     | 1.633.379                                                           | 1.497.458                                                             |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>                                    |                        | <b>33.830.969</b>                                                   | <b>31.499.347</b>                                                     |
| Ödenmiş Sermaye                                       | 18                     | 6.000.000                                                           | 6.000.000                                                             |
| Paylara İlişkin Primler                               |                        | 15.000                                                              | 15.000                                                                |
| <i>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak</i>  |                        |                                                                     |                                                                       |
| <i>Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler</i> |                        |                                                                     |                                                                       |
| Maddi Duran Varlık Değer Artış Fonu                   |                        | 17.831.943                                                          | 17.831.943                                                            |
| Tanımlanmış Fayda Planları                            |                        | 97.123                                                              | 97.123                                                                |
| Yeniden Ölçüm Kazançları /(Kayıpları)                 |                        |                                                                     |                                                                       |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler                   | 18                     | 26.672                                                              | 26.672                                                                |
| Geçmiş Yıllar Kar /(Zararları)                        | 18                     | 7.528.609                                                           | (3.903.776)                                                           |
| Net Dönem Karı                                        |                        | 2.331.622                                                           | 11.432.385                                                            |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR ve ÖZKAYNAKLAR</b>                |                        | <b>91.173.977</b>                                                   | <b>88.592.233</b>                                                     |

## FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2020 VE 31 MART 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR  
VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|                                                                                             |                        | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş<br>Cari Dönem<br>1 Ocak -<br>31 Mart<br>2020 | Bağımsız Denetimden<br>Geçmemiş<br>Geçmiş Dönem<br>1 Ocak -<br>31 Mart<br>2019 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                             | Dipnot<br>Referansları |                                                                                 |                                                                                |
| Hasılat                                                                                     | 19                     | 30.309.543                                                                      | 23.788.884                                                                     |
| Satışların Maliyeti (-)                                                                     | 19                     | (22.546.465)                                                                    | (17.325.416)                                                                   |
| <b>BRÜT KAR</b>                                                                             |                        | <b>7.763.078</b>                                                                | <b>6.463.468</b>                                                               |
| Genel Yönetim Giderleri (-)                                                                 | 20                     | (1.800.016)                                                                     | (1.359.985)                                                                    |
| Pazarlama Giderleri (-)                                                                     | 20                     | (510.594)                                                                       | (280.523)                                                                      |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                                                          | 22                     | 1.232.612                                                                       | 1.054.576                                                                      |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)                                                      | 22                     | (816.958)                                                                       | (1.214.332)                                                                    |
| <b>ESAS FAALİYET KARI</b>                                                                   |                        | <b>5.868.122</b>                                                                | <b>4.663.204</b>                                                               |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler                                                           | 23                     | -                                                                               | 9.901                                                                          |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)                                                       | 23                     | -                                                                               | -                                                                              |
| <b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI</b>                                                |                        | <b>5.868.122</b>                                                                | <b>4.673.105</b>                                                               |
| Finansman Gelirleri                                                                         | 24                     | -                                                                               | -                                                                              |
| Finansman Giderleri (-)                                                                     | 24                     | (2.790.381)                                                                     | (2.979.615)                                                                    |
| <b>VERGİ ÖNCESİ KAR</b>                                                                     |                        | <b>3.077.741</b>                                                                | <b>1.693.490</b>                                                               |
| <b>DÖNEM VERGİ GELİRİ / (GİDERİ)</b>                                                        |                        | <b>(746.119)</b>                                                                | <b>93.811</b>                                                                  |
| Dönem Vergi (Gideri)                                                                        | 25                     | (610.198)                                                                       | -                                                                              |
| Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)                                                          | 25                     | (135.921)                                                                       | 93.811                                                                         |
| <b>DÖNEM KARI</b>                                                                           |                        | <b>2.331.622</b>                                                                | <b>1.787.301</b>                                                               |
| <b>Dönem Karının Dağılımı</b>                                                               |                        |                                                                                 |                                                                                |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar                                                                 |                        | -                                                                               | -                                                                              |
| Ana Ortaklık Payları                                                                        |                        | 2.331.622                                                                       | 1.787.301                                                                      |
| Hisse Başına Kar (TL)                                                                       | 26                     | 0,0039                                                                          | 0,0030                                                                         |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>                                                                 |                        |                                                                                 |                                                                                |
| <b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>                                     |                        |                                                                                 |                                                                                |
| Maddi Duran Varlıklar<br>Yeniden Değerleme Artışları / (Azalışları)                         | 8                      |                                                                                 | -                                                                              |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)                             | 14                     |                                                                                 | 62.630                                                                         |
| Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları),<br>Ertelenmiş Vergi Etkisi  | 25                     |                                                                                 | -                                                                              |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları),<br>Ertelenmiş Vergi Etkisi |                        |                                                                                 | (13.779)                                                                       |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>                                                                 |                        | <b>-</b>                                                                        | <b>48.851</b>                                                                  |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>                                                                |                        | <b>2.331.622</b>                                                                | <b>1.836.152</b>                                                               |
| <b>Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı</b>                                                     |                        |                                                                                 |                                                                                |
| Kontrol gücü olmayan paylar                                                                 |                        | -                                                                               | -                                                                              |
| Ana ortaklık payları                                                                        |                        | 2.331.622                                                                       | 1.836.152                                                                      |

## FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

## 31 MART 2020 - 31 MART 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

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

|                                       | Dipnot Referansları | Ödenmiş Sermaye | Pay İhraç Primleri | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler |                                                               |                                     | Birikmiş Zararlar       |                           | Toplam     |
|---------------------------------------|---------------------|-----------------|--------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------|---------------------------|------------|
|                                       |                     |                 |                    | Maddi Duran Varlık Değer Artış Fonu                                                        | Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları | Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | Geçmiş Yıllar Zararları | Net Dönem Karı / (Zararı) |            |
| 1 Ocak 2019 tarihi itibariyle bakiye  | 18                  | 6.000.000       | 15.000             | 18.227.091                                                                                 | 160.750                                                       | 26.672                              | (7.614.528)             | 3.710.752                 | 20.525.737 |
| Transferler                           |                     | -               | -                  | -                                                                                          | -                                                             | -                                   | 3.710.752               | (3.710.752)               | -          |
| Dönem Karı                            |                     | -               | -                  | -                                                                                          | -                                                             | -                                   | -                       | 1.787.301                 | 1.787.301  |
| Diğer Kapsamlı Gelir                  |                     | -               | -                  | -                                                                                          | 48.851                                                        | -                                   | -                       | -                         | 48.851     |
| 31 Mart 2019 tarihi itibariyle bakiye |                     | 6.000.000       | 15.000             | 18.227.091                                                                                 | 209.601                                                       | 26.672                              | (3.903.776)             | 1.787.301                 | 22.361.889 |
| 1 Ocak 2020 tarihi itibariyle bakiye  | 18                  | 6.000.000       | 15.000             | 17.831.943                                                                                 | 97.123                                                        | 26.672                              | (3.903.776)             | 11.432.385                | 31.499.347 |
| Transferler                           |                     | -               | -                  | -                                                                                          | -                                                             | -                                   | 3.710.752               | (3.710.752)               | -          |
| Dönem Karı                            |                     | -               | -                  | -                                                                                          | -                                                             | -                                   | -                       | 2.331.622                 | 2.331.622  |
| Diğer Kapsamlı Gelir                  |                     | -               | -                  | -                                                                                          | -                                                             | -                                   | -                       | -                         | -          |
| 31 Mart 2020 tarihi itibariyle bakiye |                     | 6.000.000       | 15.000             | 17.831.943                                                                                 | 97.123                                                        | 26.672                              | (193.024)               | 10.053.255                | 33.830.969 |

## FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2020 VE 31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

|                                                                                                     |          | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|------------------------------------|------------------------------------|
|                                                                                                     |          | Cari Dönem                         | Geçmiş Dönem                       |
|                                                                                                     | Dipnot   | 1 Ocak -<br>31 Mart<br>2020        | 1 Ocak -<br>31 Mart<br>2019        |
| <b>İşletme faaliyetlerinden nakit akışları:</b>                                                     |          | <b>4.568.115</b>                   | <b>(2.889.824)</b>                 |
| Dönem karı                                                                                          |          | 2.331.622                          | 1.787.301                          |
| Sürdürülen faaliyetlerden dönem karı                                                                |          | 2.331.622                          | 1.787.301                          |
| <b>Net dönem karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler :</b>                                           |          | <b>2.298.822</b>                   | <b>1.631.162</b>                   |
| Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler                                                    |          | 674.599                            | 515.450                            |
| Amortisman gideri ile ilgili düzeltmeler                                                            | 8        | 544.381                            | 513.857                            |
| İtfa gideri ile ilgili düzeltmeler                                                                  | 9-10     | 130.218                            | 1.593                              |
| Değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler                                                     |          | 75.000                             | 75.000                             |
| Stok değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler                                                | 7        | 75.000                             | 75.000                             |
| Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler                                                                  |          | 393.243                            | 359.637                            |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler                  | 13-14    | 392.301                            | 358.198                            |
| Dava ve/veya ceza karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler                                      | 12       | 942                                | 1.439                              |
| Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler                                                |          | 409.861                            | 774.886                            |
| Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri                                           | 22       | 348.347                            | 707.665                            |
| Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler                                                               | 24       | 61.514                             | 67.221                             |
| Vergi gideri / (geliri) ile ilgili düzeltmeler                                                      |          | 746.119                            | (93.811)                           |
| Ertelenmiş vergi gideri ile ilgili düzeltmeler                                                      | 25       | 746.119                            | (93.811)                           |
| Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler     |          | -                                  | -                                  |
| Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlar ile ilgili düzeltmeler          | 22-23    | -                                  | -                                  |
| <b>İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklikler:</b>                                         |          | <b>707.252</b>                     | <b>(6.252.203)</b>                 |
| Ticari alacaklardaki azalış / (artış) ile ilgili düzeltmeler                                        |          | (1.158.535)                        | 2.282.381                          |
| İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili ticari alacaklardaki artış                        | 5        | (1.158.535)                        | 2.282.381                          |
| Stoklardaki artışlar ile ilgili düzeltmeler                                                         |          | 2.274.062                          | (1.619.480)                        |
| Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış ile ilgili düzeltmeler                              |          | (208.798)                          | (376.180)                          |
| İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış ile ilgili düzeltmeler |          | (208.798)                          | (376.180)                          |
| Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış                                                                   |          | 260.193                            | (693.726)                          |
| Ticari borçlardaki (azalış) / artış ile ilgili düzeltmeler                                          |          | (7.538.055)                        | (4.322.312)                        |
| İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki (azalış) / artış                                      | 5        | (7.538.055)                        | (4.322.312)                        |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış                                          | 14       | (2.055.233)                        | (1.113.456)                        |
| Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki (azalış) / artış ile ilgili düzeltmeler                      |          | 9.133.618                          | (409.430)                          |
| İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle diğer borçlardaki (azalış) / artış                         |          | 562.489                            | (9.150)                            |
| Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)                                                              | 17       | 8.571.129                          | (400.280)                          |
| <b>Faaliyetlerden elde edilen net nakit</b>                                                         |          | <b>5.337.696</b>                   | <b>(2.833.740)</b>                 |
| Çalışanlara sağlanan faydalarla ilişkin ödemeler                                                    | 14       | (159.383)                          | (56.084)                           |
| Ödenen vergiler                                                                                     | 25       | (610.198)                          | -                                  |
| <b>Yatırım faaliyetlerinden nakit akışları:</b>                                                     |          | <b>(368.187)</b>                   | <b>(261.561)</b>                   |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları                      |          | (368.187)                          | (261.561)                          |
| Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları                                            | 8        | (240.798)                          | (257.566)                          |
| Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları                                    | 10       | (127.389)                          | (3.995)                            |
| Duran varlık satışlarından kaynaklanan nakit girişleri                                              | 8-23     | -                                  | -                                  |
| <b>Finansman faaliyetlerinden nakit akışları:</b>                                                   |          | <b>182.981</b>                     | <b>1.248.617</b>                   |
| Borçlanmadan kaynaklanan nakit çıkışları                                                            |          | (13.504)                           | 1.311.061                          |
| Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları                                                      | 4        | (13.504)                           | 1.311.061                          |
| Ödenen faiz                                                                                         |          | (56.737)                           | (62.444)                           |
| Kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları                      |          | 253.222                            |                                    |
| Nakit ve nakit benzerlerindeki değişim                                                              |          | 4.382.909                          | (1.902.768)                        |
| Dönem başı nakit ve nakit benzerleri                                                                | 3        | 1.298.589                          | 3.036.146                          |
| <b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri</b>                                                         | <b>3</b> | <b>5.681.498</b>                   | <b>1.133.378</b>                   |

## FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 1. Organizasyon ve Faaliyet Konusu

Frigo-Pak Gıda Maddeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Ana Ortaklık) ve bağlı ortaklığının (hep birlikte 'Grup') faaliyet konusu, dondurulmuş ve konserve edilmiş meyve, sebze suyu, meyve suyu, meyve ve sebze püreleri ve salça üretimi ve ticaretidir.

Ana Ortaklık ve bağlı ortaklığı aşağıdaki şirketlerden oluşmaktadır:

#### Ana Ortaklık:

Frigo-Pak Gıda Maddeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.

#### Bağlı Ortaklık:

Frigo-Pak Tarım Ürünleri Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Ana Ortaklık ve bağlı ortaklığın merkez adresi aşağıdaki gibidir:

Fenerbahçe Mah. Hacı Mehmet Sok. No: 24 F Blok Daire: 21  
Kadıköy/İstanbul

Ana Ortaklığın fabrika adresi aşağıdaki gibidir:

Organize Sanayi Bölgesi 1. Cadde İnegöl / Bursa

Ana Ortaklık, Sermaye Piyasası Kurulu'na (SPK) kayıtlı olup, hisselerinin %100'ü halka açıktır. Dolaşımdaki pay oranı ise %48,45 dir. 1995 yılından beri Borsa İstanbul'da (BİST) işlem görmektedir.

Grup'un ana ortakları Ali Haydar Güçlü ve payları Ali Haydar Güçlü kontrolünde olan Satyaş Gıda Turizm İnşaat San. ve Tic. A.Ş. ile Doysan Tarım Ürünleri San. ve Tic. A.Ş. şirketleridir.

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Ana Ortaklığın ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

| Adı                                         | Pay Oranı | Pay Oranı |
|---------------------------------------------|-----------|-----------|
| Ali Haydar Güçlü                            | 36,69%    | 36,69%    |
| Satyaş Gıda Turizm İnşaat San. ve Tic. A.Ş. | 4,25%     | 4,25%     |
| Doysan Tarım Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.     | 10,49%    | 10,49%    |
| Diğer (*)                                   | 48,57%    | 48,57%    |
|                                             | 100,00%   | 100,00%   |

(\*) Sermayenin % 5'inden daha azına sahip ortakların toplamını göstermektedir.

# FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

## 31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 1. Organizasyon ve Faaliyet Konusu (devamı)

Kategorileri itibariyle dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı aşağıdaki gibidir:

|         | 31 Mart 2020 | 31 Aralık 2019 |
|---------|--------------|----------------|
| İdari   | 17           | 16             |
| Fabrika | 496          | 370            |
|         | 513          | 386            |

31 Mart 2020 tarihli konsolide finansal tablolar 11 Mayıs 2020 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Yönetim Kurulu ile SPK’nın ara dönem finansal tabloları, Genel Kurul ile SPK’nın yıllık konsolide finansal tabloları değiştirme gücü vardır.

### 2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

#### (i) Sunuma İlişkin Temel Esaslar:

##### TMS’ye Uygunluk Beyanı

Şirket ve Türkiye’de yerleşik bağlı ortaklıkları, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’ de yayımlanan Seri II-14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) esas alınmıştır. Ayrıca KGK tarafından 2 Haziran 2016 tarihinde 30 sayılı kararla yayınlanan ve akabinde TFRS-15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat ile TFRS-16 Kiralamalar standartlarındaki değişiklikler ile birlikte 15 Nisan 2019 tarihinde kamuya duyurulan güncel “2019 TFRS” adıyla yayınlanan TMS taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

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

#### (ii) Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi:

SPK’nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye’de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları’na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardı (“TMS 29”) uygulanmamıştır.

#### (iii) Konsolidasyon Esasları:

Konsolidasyon, Ana Ortaklık olan Frigo-Pak Gıda Maddeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. bünyesinde gerçekleştirilmiş olup, Ana Ortaklık’ın bağlı ortaklığındaki doğrudan ve dolaylı hisse payları aşağıdaki gibidir:

| Bağlı Ortaklık                                            | 31 Mart 2020 | 31 Aralık 2019 |
|-----------------------------------------------------------|--------------|----------------|
| Frigo-Pak Tarım Ürünleri Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 100,00%      | 100,00%        |

## **2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)**

### **(iii) Konsolidasyon Esasları (devamı):**

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında aşağıdaki prensipler uygulanmıştır:

#### **Tam Konsolidasyon Yöntemi:**

- Ana Ortaklık ile bağlı ortaklığın ödenmiş sermayesi ve satın alma tarihindeki özkaynakları dışındaki finansal durum tablosu kalemleri toplanır. Yapılan toplama işleminde, konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları karşılıklı indirilir.
- Ana Ortaklık'ın bağlı ortaklıktaki payı; Ana Ortaklıktaki Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar ve bağlı ortaklıktaki Sermaye hesabından karşılıklı olarak elimine edilir.
- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün özkaynak hesap grubu kalemlerinden, Ana Ortaklık dışı paylara isabet eden tutarlar indirilir ve konsolide finansal durum tablosunda Ana Ortaklık'ın özkaynaklardaki payından ayrı olarak özkaynaklar içerisinde ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda 'Kontrol Gücü Olmayan Paylar' adıyla gösterilir.
- Ana Ortaklık ve bağlı ortaklığın birbirleri arasındaki satın alma ve satış işlemleri ve bu işlemlerden kaynaklanan kar ve zararlar, konsolide kapsamlı gelir tablosunda iptal edilir. Bahse konu iptal edilen kar ve zararlar, konsolidasyona tabi ortakların kendi aralarında alım-satımına konu olan, menkul kıymetler, finansal yatırımlar, stoklar, maddi ve maddi olmayan varlıklar ve diğer aktifler dahildir.

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

- yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde gücünün olması;
- yatırım yapılan şirket/varlıktan elde edeceği değişken getirilere açık olması ya da bu getirilere hakkı olması ve
- getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde gücünü kullanabilmesi.

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

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

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

### **(iv) Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar:**

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

## **2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)**

### **(v) Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları**

**Yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar aşağıda belirtilmiştir.**

#### **(a) Konsolide finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TFRS'lerde yapılan değişiklikler:**

16, "Kiralama İşlemleri", 1 Ocak 2019 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

#### **TFRS 16'ya geçiş:**

Grup, 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla TFRS 16'yı kolaylaştırılmış geriye dönük yaklaşım ile uygulamıştır. Grup, geçiş tarihi itibarıyla kiralama süresi 12 ay veya daha kısa bir süre içinde bitecek kiralamalar ve düşük değerli kiralamalar için tanınan kolaylaştırıcı uygulamalardan faydalanmıştır.

#### **(b) 2019 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un konsolide finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:**

- TFRS Yorum 23, "Vergi Uygulamalarındaki Belirsizlikler", 1 Ocak 2019 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir
- TFRS 9 (değişiklikler), "Negatif tazminata sebep olan erken ödemeler", 1 Ocak 2019 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- 2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler (TFRS 3, TFRS 11, TMS 12, TMS 23), 1 Ocak 2019 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- TMS 28 (değişiklikler), "İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar", 1 Ocak 2019 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- TMS 19 (değişiklikler), "Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme", 1 Ocak 2019 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- TFRS 10 ve TMS 28 (değişiklikler), "Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Ayni Sermaye Katkıları", 1 Ocak 2019 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

#### **(c) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:**

- TFRS 17 "Sigorta Sözleşmeleri", 1 Ocak 2021 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- TFRS 3 (değişiklikler), "İşletme Tanımı", 1 Ocak 2020 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- TMS 1, TMS 8 (değişiklikler), "Önemlilik Tanımı", 1 Ocak 2020 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

Grup, standartların finansal durum ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

**2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)****(v) Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)****(d) TFRS 16 Standardına İlk Geçiş:**

Grup, TFRS 16 Kiralamalar Standardını 1 Ocak 2019 tarihinde ilk defa uygulamaya başlamıştır. Grup daha önce TMS 17 uyarınca faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılmış kiralamalar için konsolide finansal tablolara 1 Ocak 2019 tarihi itibarı ile ön ödemesi yapılmış veya tahakkuk etmiş tüm kira ödemelerinin tutarına göre düzeltilmiş olan kira yükümlülüğüne eşit bir tutar üzerinden bir kullanım hakkı varlığı yansıtmıştır. Standartta yer alan basitleştirilmiş yöntemin tercih edilmesinden ötürü TFRS 16 Kiralamalar Standardının uygulamasının Grup'un 1 Ocak 2019 tarihli geçmiş yıllar karları üzerindeki etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 16 standardının uygulamasının konsolide finansal durum tablosuna etkileri aşağıda sunulmuştur:

| <b>Kullanım Hakkı Varlığı</b>                     | <b>2020</b>      |
|---------------------------------------------------|------------------|
| 1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi                 | 2.707.890        |
| Alımlar                                           |                  |
| Çıkışlar                                          | (701.966)        |
| Birikmiş Amortisman                               | (127.389)        |
| <b>31 Aralık 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi</b> | <b>1.878.535</b> |

| <b>TFRS 16 kapsamında toplam kiralama yükümlülüğü-iskonto edilmiş</b> | <b>1 Ocak 2020</b> |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------------|
| Kısa Vadeli Kiralama Yükümlülüğü                                      | 575.272            |
| Uzun Vadeli Kiralama Yükümlülüğü                                      | 1.359.095          |

**(vi) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti ve Değerlendirme Yöntemleri:****(a) Finansal Araçlar:****Sınıflandırma**

Grup, finansal varlıklarını itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen, gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar olarak üç sınıfta muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıklardan faydalanma amaçlarına göre belirlenen iş modeli ve beklenen nakit akışları esas alınarak yapılmaktadır. Yönetim, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapar.

Grup'un finansal varlıkların yönetiminde kullandığı iş modelinin değiştiği durumlar hariç, finansal varlıklar ilk muhasebeleştirilmelerinden sonra yeniden sınıflanmazlar; iş modeli değişikliği durumunda ise, değişikliğin akabinde takip eden raporlama döneminin ilk gününde finansal varlıklar yeniden sınıflanırlar.

## **2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)**

### **(vi) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti ve Değerlendirme Yöntemleri (devamı)**

#### **(a) Finansal Araçlar (devamı) :**

##### **Muhasebeleştirme ve Ölçümleme**

"İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar", sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu, türev araç olmayan finansal varlıklardır. Grup'un itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıkları, "nakit ve nakit benzerleri", "ticari alacaklar" ve "diğer alacaklar" kalemlerini içermektedir. İlgili varlıklar, finansal tablolara ilk kayda alımlarında gerçeğe uygun değerleri ile sonraki muhasebeleştirmelerde ise etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri üzerinden ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve türev olmayan finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

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

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

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

##### **Finansal Tablo Dışı Bırakma**

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

##### **Değer Düşüklüğü**

Grup, konsolide finansal tablolarda yer alan itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ticari alacakları önemli bir finansman bileşeni içermediği için değer düşüklüğü hesaplamaları için kolaylaştırılmış uygulamayı (basitleştirilmiş yaklaşım) seçmiştir. Bu uygulama ile Grup, ticari alacaklar belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda, beklenen kredi zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçmektedir. Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte, Grup'un geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

## **2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)**

### **(vi) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti ve Değerlendirme Yöntemleri (devamı)**

#### **(a) Finansal Araçlar (devamı):**

##### **Ticari Alacaklar**

Alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile itfa edilmiş değerinden muhasebeleştirilirler. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, fatura tutarından gösterilmiştir.

Finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında "basitleştirilmiş yaklaşım" uygulanmaktadır. Söz konusu yaklaşım ile, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıkları "ömür boyu beklenen kredi zararlarına" eşit bir tutardan ölçülmektedir. Değer düşüklüğü karşılığı ayrılmasını takiben, değer düşüklüğüne uğrayan alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan değer düşüklüğü karşılığından düşülerek esas faaliyetlerden diğer gelirler kaydedilir.

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

##### **Nakit ve Nakit Benzerleri**

Nakit ve nakit benzeri kalemler, eldeki nakit, vadesiz mevduat ve vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, nakde kolayca çevrilebilen ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Vadesi 3 aydan daha uzun 1 yıldan kısa olan banka mevduatları kısa vadeli finansal yatırımlar altında sınıflandırılır.

##### **Ticari Borçlar**

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

##### **Finansal Yükümlülükler**

Finansal yükümlülükler, ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. İlgili finansal yükümlülüğün yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir. Sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir. Etkin faiz yöntemi; finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

## 2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

### (vi) **Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti ve Değerlendirme Yöntemleri (devamı)**

#### (b) **İlişkili Taraflar:**

- (a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır:

Söz konusu kişinin,

- (i) Raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) Raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) Raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

- (b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde.
- (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir planının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
- (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçların iskonto edilmiş maliyet değerleri, varlıkların ve borçların gerçeğe uygun değerine eşdeğer olduğu varsayılmaktadır.

#### (c) **Stoklar:**

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.

## **2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)**

### **(vi) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti ve Değerlendirme Yöntemleri (devamı)**

#### **(d) Maddi Duran Varlıklar:**

Maddi duran varlıklar, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ve arsalar hariç olmak üzere, maliyet bedellerinden birikmiş amortismanların ve eğer varsa, değer düşüklüğünün indirilmesi suretiyle gösterilmiştir.

Arazi yer altı ve yer üstü düzenleri ve binalar yeniden değerlendirilmiş tutarları üzerinden gösterilmiş olmasından kaynaklanan artış, maddi duran varlık değer artış fonuna kaydedilir. Yeniden değerlendirme sonucu oluşan değer artışı, maddi duran varlıkla ilgili daha önceden kar veya zarar tablosunda gösterilen bir değer düşüklüğünün olması durumunda öncelikle söz konusu değer düşüklüğü nispetinde konsolide kar veya zarar tablosuna kaydedilir. Bahse konu arazi yer altı ve yer üstü düzenleri ve binaların yeniden değerlemesinden oluşan defter değerindeki azalış, söz konusu varlığın daha önceki yeniden değerlemesine ilişkin yeniden değerlendirme fonunda bulunan bakiyesini aşması durumunda konsolide kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Finansal kiralama ile alınan varlıklar, sahip olunan maddi duran varlıklarda olduğu gibi beklenen faydalı ömrüne göre amortismanına tabi tutulur. Eğer finansal kiralama döneminin sonunda sahipliğin kazanılıp kazanılmayacağı kesin değil ise beklenen faydalı ömrü ile söz konusu kiralama süresinden kısa olanına göre amortismanına tabi tutulur.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve konsolide kar veya zarar tablosuna dahil edilir. Varlıkların tahmini faydalı ömürlerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

|                              |            |
|------------------------------|------------|
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 6 - 10 yıl |
| Binalar                      | 4 - 40 yıl |
| Makine, tesis ve cihazlar    | 2 - 20 yıl |
| Taşıt araç ve gereçleri      | 5 yıl      |
| Döşeme ve demirbaşlar        | 3 - 25 yıl |
| Özel maliyetler              | 2 yıl      |

#### **(e) Maddi Olmayan Duran Varlıklar:**

Maddi olmayan duran varlıklar, maliyet bedellerinden birikmiş itfa paylarının ve eğer varsa, değer düşüklüğünün indirilmesi suretiyle gösterilmiştir. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Maddi olmayan duran varlıklar bilgisayar yazılımlarından oluşmaktadır.

Maddi olmayan duran varlıklar, aşağıda belirtilen sürelerde faydalı ömürlerine göre itfa edilmişlerdir:

Diğer maddi olmayan duran varlıklar 3 - 15 yıl

#### **(f) Yabancı Para Cinsinden Varlık ve Borçlar:**

Konsolide Finansal durum tablosunda yer alan yabancı paraya bağlı varlıklar ve borçlar raporlama tarihindeki T.C. Merkez Bankası döviz kuru kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. Dönem içinde gerçekleşen yabancı paraya bağlı işlemler, işlem tarihindeki fiili kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir.

**2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)****(vi) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti ve Değerlendirme Yöntemleri (devamı)****(f) Yabancı Para Cinsinden Varlık ve Borçlar (devamı):**

Grup'un raporlama tarihi itibariye değerlemede kullandığı TCMB döviz kurları aşağıdaki gibidir:

|      | <u>31 Mart 2020</u> | <u>31 Aralık 2019</u> |
|------|---------------------|-----------------------|
| AVRO | 7,2150              | 6,6506                |
| USD  | 6,5160              | 5,9402                |
| GBP  | 8,0579              | 7,7765                |

**(g) Varlıkların Değer Düşüklüğü:**

Varlıkların kayıtlı değerlerinin, geri kazanılabilir değerlerinden fazla olduğu durumlarda, değer düşüklüğü karşılığı ayırmak suretiyle, varlığın kayıtlı değeri geri kazanılabilir tutarına indirilir ve karşılık kapsamlı gelir tablosuna gider olarak yansıtılır.

Diğer taraftan; nakit üreten varlıkların geri kazanılabilir tutarı, net satış fiyatları ile kullanım değerlerinden yüksek olanıdır. Bahse konu varlıkların kullanım değeri, bu varlıkların sürekli kullanımından ve satışlarından elde edilecek net nakit girişlerinin, uygun bir iskonto oranı ile iskonto edilmiş net bugünkü değerlerini ifade eder.

**(h) Borçlanma Maliyetleri:**

Özellikli varlıkla ilişkili borçlanma maliyetleri doğrudan ilgili bulunduğu özellikli varlığın maliyetine dahil edilir. Özellikli bir varlığın amaçlandığı şekilde kullanımı veya satışa hazır hale getirilmesi için gerekli faaliyetlerin tamamen bitirilmesi durumunda, borçlanma maliyetlerinin aktifleştirilmesine son verilir.

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde konsolide kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

**(ı) Ertelenmiş Vergiler:**

Ertelenmiş vergiler, yükümlülük metodu kullanılarak, varlıkların ve yükümlülüklerin indirilebilir vergi matrahı ile bunların konsolide finansal tablolardaki kayıtlı tutarları arasında oluşan geçici farklardan oluşur. Başlıca geçici farklar, gelir ve giderlerin TMS/TFRS ile vergi kanunlarına göre değişik finansal tablo dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanır. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergiye tabi tüm geçici farklar için hesaplanırken, indirilecek geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, Ana Ortaklık ve bağlı ortaklığın, gelecek dönemlerde vergiye tabi kazançlarının olacağı varsayımıyla hesaplanır.

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.

**Dönem cari ve ertelenmiş vergisi**

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir.

## **2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)**

### **(vi) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti ve Değerlendirme Yöntemleri (devamı)**

#### **(i) Vergiler:**

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve onun bağlı ortaklığına konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden, ekli konsolide finansal tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır.

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

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

5 Aralık 2017 tarih ve 30261 sayılı resmi gazetede yayınlanan 7061 Sayılı Kanun uyarınca KVK'ya eklenen geçici 10'uncu madde uyarınca, %20 olan kurumlar vergisi oranı, tüm kurumlar vergisi mükellefleri yönünden 2018, 2019 ve 2020 yıllarında %22 olarak uygulanacak olup sonrasında tekrardan %20 oranı ile vergilendirilmeye devam edilmesi öngörülmektedir.

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla vergi karşılığı yürürlükteki vergi mevzuatı çerçevesinde değerlendirilmiştir.

#### **(j) Çalışanlara Sağlanan Faydalar/Kıdem Tazminatı:**

Grup çalışanlarına ücrete ilave olarak ikramiye, yakacak, izin, bayram, eğitimi teşvik, yemek, evlenme, doğum ve ölüm yardımı gibi sosyal haklar sağlanmaktadır. Ayrıca, Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmelerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı ("TMS 19") uyarınca bu tür ödemeler tanımlanmış fayda planları olarak nitelendirilir. Çalışanlarının emekliliğinden dolayı Grup'un gelecekte sahip olacağı muhtemel zorunlulukların bugünkü tahmini değeri hesaplanarak karşılıklar ayrılır. Hizmetlerin her yıl içindeki maksimum yükümlülüğünün enflasyona paralel olarak artacağı kabul edilmiştir.

İş Kanunu'na göre, Ana Ortaklık ve bağlı ortaklık, bir senesini doldurmuş olup, Kanun'un 25/II. maddesinde belirtilen haklı nedenler olmaksızın şirketle ilişkisi kesilen, askere çağrılan, evlenip bir yıl içinde işten ayrılan (kadınlar için), emekli olan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. Ödenecek tazminat, çalışılan her sene için bir aylık maaş tutarı olup, bu tutar 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla her hizmet yılı için 6.730,15 TL ile sınırlandırılmıştır (31 Aralık 2019: 6.379,86 TL).

Ana Ortaklık ve bağlı ortaklık, ilişikteki konsolide finansal tablolarda kıdem tazminatı yükümlülüğünü TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" da belirtilen finansal tablolara alma ve değerlendirme esaslarına göre hesaplamıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüklerinin, özellikleri açısından, bu kısımda tanımlanan "Çalışma Dönemi Sonrasına İlişkin Belirli Fayda Planları"yla özdeş olması nedeniyle, bahse konu yükümlülükler, aşağıda açıklanan 'Öngörülen Birim Kredi Yöntemi' ve bazı varsayımlar kullanılarak hesaplanmış ve konsolide finansal tablolara alınmıştır.

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

**2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)**

**(vi) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti ve Değerlendirme Yöntemleri (devamı)**

**(j) Çalışanlara Sağlanan Faydalar/Kıdem Tazminatı (devamı):**

- Çalışanların geçmiş yıllardaki personel hizmet süreleri dikkate alınarak, mevcut sosyal güvenlik yasalarına göre emeklilik haklarını kazanacakları tarihler belirlenir.
- Çalışanların emekli olmaları veya işten çıkarılmaları durumunda; gelecekte ödenecek yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanırken, çalışanların mevcut maaşları veya devlet tarafından saptanan kıdem tazminatı tavanından küçük olanı alınarak, 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 değerinin, enflasyon etkisinden arındırılması amacıyla sabit kalacağı varsayılmış ve daha sonra bu değer, Devlet İç Borçlanma Senetlerinin ortalama faiz oranı olarak öngörülen % 11,50'nin (31 Aralık 2019: % 11,50), öngörülen yıllık enflasyon oranı % 7'e (31 Aralık 2019: % 7) oranlanması suretiyle hesaplanan yıllık % 4,21 (31 Aralık 2019: % 4,21) reel iskonto oranı ile indirgenerek kıdem tazminatı yükümlülüğünün raporlama tarihindeki net bugünkü değeri hesaplanmıştır.

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıdaki gibidir:

|                                                                                     | <u>31 Mart 2020</u> | <u>31 Aralık 2019</u> |
|-------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| İskonto oran                                                                        | % 4,21              | % 4,21                |
| Geçmiş yıllarda kıdem tazminatına hak kazanan çalışanların toplam çalışanlara oranı | % 100               | % 100                 |

**(k) Hasılat:**

Satış hasılatı, dondurulmuş ve konserve edilmiş meyve, sebze ve meyve suyu üretimi ve satışından oluşmaktadır.

Grup, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe hasılatı konsolide finansal tablolara alır. Bir varlığın kontrolü müşterinin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) varlık devredilmiş olur. Grup aşağıda yer alan beş temel prensip doğrultusunda hasılatı finansal tablolara almaktadır:

- Müşteri sözleşmelerinin belirlenmesi,
- Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin belirlenmesi,
- Sözleşmelerdeki işlem fiyatının belirlenmesi,
- İşlem fiyatının sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerine dağıtılması,
- Her bir edim yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi.

Grup aşağıdaki şartların tamamının karşılanması durumunda müşterisi ile yaptığı bir sözleşmeyi hasılat olarak muhasebeleştirir:

- Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü ya da diğer ticari teamüllere uygun olarak) onaylamış ve kendi edimlerini yerine getirmeyi taahhüt etmiştir,
- Grup, devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili her bir tarafın haklarını tanımlayabilmektedir,
- Grup, devredilecek mal veya hizmetler için yapılacak ödeme koşullarını tanımlayabilmektedir,
- Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir,
- Grup'un müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığı bedel tahsil edecek olması muhtemeldir.

## **2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)**

### **(vi) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti ve Değerlendirme Yöntemleri (devamı)**

#### **(k) Hasılat (devamı):**

Sözleşme başlangıcında Grup müşteriyle yaptığı sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirir ve müşteriye devretmek için verdiği her bir taahhüdü edim yükümlülüğü olarak tanımlamaktadır. Grup edim yükümlülüklerini olarak aşağıdaki şekilde tanımlar:

Sözleşme başlangıcında Grup müşteriyle yaptığı sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirir ve müşteriye devretmek için verdiği her bir taahhüdü edim yükümlülüğü olarak tanımlamaktadır.

Grup, işlem fiyatını tespit etmek için sözleşme hükümlerini ve ticari teamüllerini dikkate almaktadır. İşlem fiyatı, Grup'un üçüncü şahıslar adına (örneğin bazı satış vergileri) tahsil edilen tutarlar hariç taahhüt ettiği mal veya hizmetleri müşteriye devretmesi karşılığında hak etmeyi beklediği bedeldir. Bir müşteriyle yapılan sözleşmede taahhüt edilen bedel, sabit tutarları, değişken tutarları ya da her ikisini içerebilir.

Sözleşmede taahhüt edilen bedelin değişken bir tutar olması durumunda Grup, müşteriye taahhüt ettiği mal veya hizmetlerin devri karşılığında tahsile hak kazanacağı bedeli tahmin yoluyla belirler. Grup'un tahmin ettiği değişken bedel tutarının bir kısmını veya tamamını işlem bedeline dâhil edebilmesi için, değişken bedelle ilgili belirsizlik sonradan ortadan kalktığında konsolide finansal tablolara alınan kümülatif hasılat tutarında önemli bir iptal olmayacağını kuvvetle muhtemel olması gerekmektedir. Değişken bedele ilişkin belirsizlik sonradan ortadan kalktığında finansal tablolara alınan kümülatif hasılat tutarında önemli bir iptal işlemi olmayacağını kuvvetle muhtemel olup olmadığını takdir ederken, Grup söz konusu hasılat iptalinin hem gerçekleşme olasılığını hem de büyüklüğünü göz önünde bulundurur.

Grup, aşağıda belirtilen kaynaklardan elde edilen hasılatı konsolide finansal tablolarına almaktadır:

#### **Mal satışı**

Dondurulmuş ve konserve edilmiş meyve, sebze ve meyve suyu satış gelirleri oluştuğunda, yukarıda açıklanan beş aşamalı prensip doğrultusunda, kontrol gücünün devri ile tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

#### **Faiz geliri:**

Finansal varlıklardan elde edilen faiz geliri, Grup'un ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece kayıtlara alınır. Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömür boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

#### **(l) Gelir ve Giderler:**

Gelir ve gider kalemlerinin belirlenmesinde tahakkuk esası uygulanmaktadır. Buna göre hasılat, gelir ve karlar aynı döneme ait maliyet, gider ve zararlarla karşılaştırılacak şekilde muhasebeleştirilmektedir.

#### **(m) Hisse Başına Kazanç / (Zarar):**

Hisse başına kazanç / (zarar), dönem net karı veya zararının cari dönemde adi hisse senedi sahiplerine ait adi hisse senetleri adedinin ağırlıklı ortalamasına bölünmesi suretiyle hesaplanmaktadır.

Türkiye'de şirketler, mevcut hissedarlarına birikmiş karlardan ve özsermaye enflasyon düzeltme farklarından hisseleri oranında hisse dağıtarak (bedelsiz hisseler) sermayelerini arttırabilirler. Hisse başına kazanç / (zarar) hesaplanırken, bu bedelsiz hisseler çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kazanç / (zarar) hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse senedi ortalaması, bedelsiz hisseler açısından geriye dönük olarak uygulanmak suretiyle elde edilir.

## **2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)**

### **(vi) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti ve Değerlendirme Yöntemleri (devamı)**

#### **(n) Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar:**

Konsolide finansal tabloların TMS/TFRS'ye göre hazırlanması sırasında Yönetim, raporlama tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarda yer alan varlıklar ve yükümlülüklerin bilanço değerini, bilanço dışı yükümlülüklerle ilişkin açıklamaları, dönem içerisinde oluşan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımlarda bulunabilmektedir. Ancak, gerçek sonuçlar, bu sonuçlardan farklılık gösterebilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Grup'un cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

#### **(o) Koşullu Varlık ve Yükümlülükler:**

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 ve varlıklar finansal tablolara alınmamakta ve koşullu varlık ve yükümlülükler olarak değerlendirilmektedir.

#### **(p) Kullanım Hakkı Varlıkları ve Kira Yükümlülükleri:**

Şirket, kiracı olarak, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama niteliği taşıyıp taşımadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda, bu sözleşme kiralama niteliği taşımaktadır ya da bir kiralama işlemi içermektedir.

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

Kullanım hakkı varlığı ilk olarak maliyet yöntemiyle muhasebeleştirilir. Şirket, kullanım hakkı varlığını amortismanı tabi tutarken TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular. Kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirmek için TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü standardını uygular.

Kiralama yükümlülüğü, sözleşmelerdeki uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları dikkate alınarak belirlenmektedir. Şirket, kiralama süresini, söz konusu uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları ilgili sözleşmeye göre Şirket'in inisiyatifindeyse ve opsiyonların kullanımı makul derecede kesinse kiralama süresine dâhil ederek belirlemektedir. Eğer şartlarda önemli bir değişiklik olursa yapılan değerlendirme Şirket tarafından gözden geçirilmektedir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Şirket kira yükümlülüğünü o tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak; zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise kiracının alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilmektedir.

Kullanım hakkı varlıkları ise, ilgili standartta yer alan basitleştirilmiş geçiş uygulaması kapsamında, kiralama yükümlülüklerine (peşin ödemesi yapılmış veya tahakkuk etmiş kira ödemelerinin tutarına göre düzeltilmiş) eşit bir tutar üzerinden muhasebeleştirilmektedir.

## **2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)**

### **(vi) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti ve Değerlendirme Yöntemleri (devamı)**

#### **(p) Kullanım Hakkı Varlıkları ve Kira Yükümlülükleri (devamı)**

Kiralama süresi 12 ay ve daha kısa olan kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ile Şirket tarafından düşük değerli olarak belirlenen ekipman kiralamalarına ilişkin sözleşmeler, TFRS 16 Kiralamalar Standardının tanıdığı istisna kapsamında değerlendirilmiş olup, bu sözleşmelere ilişkin ödemeler oluştukları dönemde gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Şirket'in kiralama sözleşmelerinin bir kısmından kaynaklanan kira ödemelerinin değişken kira ödemelerinden oluşması durumunda TFRS 16 standardı kapsamında yer almayan söz konusu değişken kira ödemeleri, ilgili dönemde gelir tablosuna kira gideri olarak kaydedilmektedir.

Şirket'in kiralayan olarak faaliyetleri önemli bir tutar içermemektedir.

#### **(r) Nakit Akım Tablosu:**

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Grup'un dondurulmuş ve konserve edilmiş meyve, sebze ve meyve suyu üretimi ve ticareti faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

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

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

Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

#### **(s) Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar:**

Ana Ortaklık ve bağlı ortaklık raporlama tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltmekte, raporlama tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen olayların olması halinde ise önemli olması durumunda ilgili dönemde açıklamaktadır.

#### **(vii) Devlet Teşvik ve Yardımları:**

Devlet bağışları, bağışların alınacağına ve Grup'un uymakla yükümlü olduğu şartları karşıladığına dair makul bir güvence olduğunda gerçeğe uygun değerleri üzerinden kayda alınır.

Maliyetlere ilişkin devlet bağışları, karşılayacakları maliyetlerle eşleştikleri ilgili dönemler boyunca tutarlı bir şekilde gelir olarak muhasebeleştirilir.

#### **(viii) Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları:**

Yönetim, finansal tablolarda muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde önemli etkisi olan aşağıdaki yorumları yapmıştır:

#### **Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri:**

Grup maddi duran varlıkların üzerinden Dipnot 2 (d)'de belirtilen faydalı ömürleri dikkate alarak amortisman ayırmaktadır.

## **2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)**

### **(viii) Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (devamı):**

#### **Stoklar değer düşüklüğü:**

Grup cari dönemde ileride kullanılması muhtemel olmayan ve uzun süre boyunca hareket görmeyen stokları için değer düşüklüğü karşılığı ayırmıştır. Grup cari dönem içerisinde net gerçekleştirilebilir değeri maliyetin altında kalan stoklar belirlemiştir. Bu çalışma sonucunda, 2.063.261 TL tutarında stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır. (31 Aralık 2019: 1.988.261 TL) (Not:7).

#### **Şüpheli alacaklar karşılığı:**

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, ticari alacaklar için 310.100 TL tutarında şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır (31 Aralık 2019: 310.100 TL) (Not: 5).

#### **Kıdem tazminatı yükümlülüğü**

İskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir (Not 14).

#### **Ertelenmiş Vergi**

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış konsolide finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur. Elde edilen veriler ışığında, Şirket'in gelecekte elde edilecek vergiye tabi kar ertelenmiş vergi varlıklarının tamamını karşılamaya yetmiyorsa, ertelenmiş vergi varlığının tamamı ve bir kısmına karşılık ayrılır (Not 25).

#### **Sabit Kıymetlerin Yeniden Değerlemesi**

Grup, arsa, yer altı ve yer üstü düzenleri ve binalarını TMS 16 yeniden değerlendirme modeline uygun olarak yeniden değerlemektedir. Grup, değerlendirme çalışmasını bir değerlendirme uzman kuruluşuna yaptırmaktadır. Söz konusu değerlendirme çalışması varsayımlar ve tahminler içermektedir.

### **(ix) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti ve Değerlendirme Yöntemleri**

#### **Bölgelere göre raporlama:**

Grup'un faaliyet alanı ve bu faaliyet alanını oluşturan ürünlerin niteliği ve ekonomik özellikleri ile üretim süreçleri, müşterilerin risklerine göre sınıflandırılması ve ürünlerin dağıtımında kullanılan yöntemler benzerdir. Ayrıca, Grup'un organizasyon yapısı, Grup'un farklı faaliyetleri içeren ayrı bölümler halinde yönetilmesi yerine tek bir faaliyetin yönetilmesi şeklinde oluşturulmuştur. Bu sebeplerden dolayı, Grup'un operasyonları tek bir faaliyet bölümü olarak kabul edilmekte ve faaliyet sonuçları ile bu faaliyetlere tahsis edilecek kaynakların tespiti ve bu faaliyetlerin performanslarının incelenmesi bu çerçevede değerlendirilmektedir.

### **(x) Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi:**

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal durum tabloları ve konsolide finansal durum tablolarına ilişkin dipnotlar ile 31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihlerinde sona eren yıllara ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir, konsolide nakit akış ve konsolide özkaynak değişim tabloları ve ilgili dipnotlar karşılaştırmalı olarak sunulmuştur. 31 Mart 2019 tarihli konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda genel yönetim giderlerinde sunulan 75.000 TL tutarındaki stok değer düşüklüğü karşılığı, satışların maliyeti hesabına sınıflandırılmıştır.

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

**3. Nakit ve Nakit Benzerleri**

Nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir (TL):

|                         | 31 Mart<br>2020  | 31 Aralık<br>2019 |
|-------------------------|------------------|-------------------|
| Kasa                    | 33.884           | 31.179            |
| Banka                   | 5.647.614        | 1.267.410         |
| - vadesiz TL mevduat    | 38.770           | 11.564            |
| - vadesiz döviz mevduat | 5.608.844        | 1.255.846         |
|                         | <u>5.681.498</u> | <u>1.298.589</u>  |

**4. Kısa ve Uzun Vadeli Borçlanmalar:**

Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları (TL):

|                                | 31 Mart<br>2020  | 31 Aralık<br>2019 |
|--------------------------------|------------------|-------------------|
| Diğer finansal borçlar (*)     | 2.692.903        | 1.732.574         |
| Kiralama işlemlerinden borçlar | 575.272          | 476.560           |
|                                | <u>3.268.175</u> | <u>2.209.134</u>  |

Uzun vadeli borçlanmalar (TL):

|                                | 31 Mart<br>2020   | 31 Aralık<br>2019 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Diğer finansal borçlar (*)     | 9.873.976         | 10.395.441        |
| Kiralama işlemlerinden borçlar | 1.359.095         | 1.905.398         |
|                                | <u>11.233.071</u> | <u>12.300.839</u> |

(\*) Grup'un Tamoia LTD.'e olan borçları 1.559.572 İngiliz Sterlin'dir. Kredinin faiz oranı %2'dir. (2019 yılı kredi faiz oranı %2'dir).

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

**4. Kısa ve Uzun Vadeli Borçlanmalar (devamı)**

Finansal borçlara ilişkin ödeme planlarının dökümü aşağıdaki gibidir (TL):

Grup'un borçlarının gerçeğe uygun değeri, diğer borçların defter değerine yaklaşık tutardadır.

|                             | 31 Mart<br>2020   | 31 Aralık<br>2019 |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| 1 yıl içerisinde ödenecek   | 2.692.903         | 1.732.574         |
| 1-2 yıl içerisinde ödenecek | 2.692.903         | 2.598.860         |
| 2-3 yıl içerisinde ödenecek | 2.692.903         | 2.598.860         |
| 3-4 yıl içerisinde ödenecek | 2.692.903         | 2.598.860         |
| 5 yıldan fazla ödenecek     | 1.795.267         | 2.598.861         |
|                             | <u>12.566.879</u> | <u>12.128.015</u> |

Kiralama işlemlerinde borçların detayı aşağıdaki gibidir (TL):

**Kiralama Yükümlülükleri**

|                                                                    | 31 Mart 2020     |
|--------------------------------------------------------------------|------------------|
| TFRS 16 kapsamında toplam kiralama yükümlülüğü (İskonto Edilmemiş) | <u>3.600.993</u> |
| TFRS 16 kapsamında toplam kiralama yükümlülüğü (İskonto Edilmiş)   | 1.934.367        |
| -Kısa vadeli kiralama yükümlülüğü                                  | 575.272          |
| -Uzun vadeli kiralama yükümlülüğü                                  | 1.359.095        |

**Kullanım Hakkı Varlıkları**

|                | 31 Mart 2020   |
|----------------|----------------|
| Binalar (ofis) | <u>366.562</u> |
| Binalar (depo) | 1.500.727      |
| Taşıtlar       | <u>11.246</u>  |
|                | 1.878.535      |

**Kiralama yükümlülüğü vadesel dağılımı**

|                             | 31 Mart 2020   |
|-----------------------------|----------------|
| 1 Yıl içerisinde            | <u>575.272</u> |
| 1-2 Yıl içerisinde ödenecek | 635.148        |
| 2-3 Yıl içerisinde ödenecek | 404.385        |
| 3-4 Yıl içerisinde ödenecek | 272.504        |
| 4-5 Yıl içerisinde ödenecek | <u>47.058</u>  |
|                             | 1.934.367      |

**FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI****31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**5. Ticari Alacak ve Borçlar**

Kısa vadeli ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki gibidir (TL):

|                                       | 31 Mart<br>2020  | 31 Aralık<br>2019 |
|---------------------------------------|------------------|-------------------|
| Alıcılar                              | 6.125.444        | 5.144.368         |
| Alacak senetleri ve vadeli çekler     | 157.010          | -                 |
| Kredi kartlarından alacaklar          | 20.449           | -                 |
| Alacak reeskontu(-)                   | (3.831)          | (4.222)           |
| Şüpheli ticari alacaklar              | 310.100          | 310.100           |
| Şüpheli ticari alacaklar karşılığı(-) | (310.100)        | (310.100)         |
|                                       | <u>6.299.072</u> | <u>5.140.146</u>  |

Grup'un ticari alacaklarının ortalama vadesi 17 gündür (31 Aralık 2019: 25 gün).

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, ticari alacakların 310.100 TL (31 Aralık 2019: 310.100 TL) tutarındaki kısmı için şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır.

|                  | 1 Ocak 2020-<br>31 Mart 2020 | 1 Ocak 2019-<br>31 Mart 2019 |
|------------------|------------------------------|------------------------------|
| Açılış Bakiyesi  | 310.100                      | 310.100                      |
| Kapanış Bakiyesi | <u>310.100</u>               | <u>310.100</u>               |

Kısa vadeli ilişkili olmayan taraflara ticari borçlar aşağıdaki gibidir (TL):

|                      | 31 Mart<br>2020   | 31 Aralık<br>2019 |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| Satıcılar            | 13.930.257        | 21.955.593        |
| Borç senetleri       | 1.949.762         | 1.788.994         |
| Borç reeskontu (-)   | (91.334)          | (402.237)         |
| Diğer ticari borçlar | 915.996           | 770.569           |
|                      | <u>16.704.681</u> | <u>24.112.919</u> |

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

**5. Ticari Alacak ve Borçlar (devamı)**

Uzun vadeli ilişkili olmayan taraflara ticari borçlar aşağıdaki gibidir (TL):

|                    | 31 Mart<br>2020  | 31 Aralık<br>2019 |
|--------------------|------------------|-------------------|
| Satıcılar          | 641.453          | 614.120           |
| Borç senetleri     | 3.078.317        | 2.924.564         |
| Borç reeskontu (-) | (20.227)         | (58.062)          |
|                    | <u>3.699.543</u> | <u>3.480.622</u>  |

Tedarikçilerimiz ile yapılan ödeme protokolleri sonucu, ödeme vadeleri 1 yıldan uzun olanlar, kısa vadeli ilişkili olmayan taraflara ticari borçlardan çıkartılarak, uzun vadeli ilişkili olmayan taraflara ticari borçlarda sınıflandırılmıştır.

Grup'un ticari borçlarının ortalama ödeme vadesi 48 gündür (31 Aralık 2019: 80 gündür).

**6. Diğer Alacak ve Borçlar**

İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir (TL):

|                              | 31 Mart<br>2020  | 31 Aralık<br>2019 |
|------------------------------|------------------|-------------------|
| İhracattan iade alınacak KDV | 5.617.022        | 5.144.656         |
| İhracat fon alacakları       | 33.190           | 33.190            |
| Personelden alacaklar        | 34.935           | 27.157            |
|                              | <u>5.685.147</u> | <u>5.205.003</u>  |

İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir (TL):

|                                | 31 Mart<br>2020 | 31 Aralık<br>2019 |
|--------------------------------|-----------------|-------------------|
| Verilen depozito ve teminatlar | 81.674          | 74.534            |
|                                | <u>81.674</u>   | <u>74.534</u>     |

Kısa vadeli diğer borçlar aşağıdaki gibidir (TL):

|                                          | 31 Mart<br>2020 | 31 Aralık<br>2019 |
|------------------------------------------|-----------------|-------------------|
| Personele borçlar                        | -               | 3.386             |
| Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler | 661.346         | 95.471            |
|                                          | <u>661.346</u>  | <u>98.857</u>     |

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

**7. Stoklar**

Stoklar aşağıdaki gibidir (TL):

|                                    | 31 Mart<br>2020   | 31 Aralık<br>2019 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| İlk madde ve malzeme               | 2.421.238         | 3.770.520         |
| Mamuller (*)                       | 35.469.061        | 36.393.841        |
| Stok değer düşüklüğü karşılığı (-) | (2.063.261)       | (1.988.261)       |
|                                    | <u>35.827.038</u> | <u>38.176.100</u> |

(\*) 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla 1.956.840 TL değerindeki mamuller içinde bulunan ürünler, satış faturası kesilmiş ancak kontrol gücü müşteriye geçmediği için stoklar hesap grubu altında muhasebeleştirilmiştir.

Grup, cari dönem içerisinde net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altında kalan stoklar belirlemiştir. Dolayısıyla, 31 Mart 2020 tarihi itibarı ile toplam stoklar için 2.063,261 TL stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır (31 Aralık 2019: 1.988.261 TL).

Stok değer düşüklüğü karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir (TL):

|                                        | 1 Ocak 2020-<br>31 Mart 2020 | 1 Ocak 2019-<br>31 Mart 2019 |
|----------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Açılış bakiyesi                        | 1.988.261                    | 2.225.225                    |
| Cari dönem karşılık gideri (Dipnot 19) | 75.000                       | 75.000                       |
| Kapanış bakiyesi                       | <u>2.063.261</u>             | <u>2.300.225</u>             |

## FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

**8. Maddi Duran Varlıklar**

Maddi duran varlıkların 31 Mart 2020 dönemi için hareket tablosu aşağıdaki gibidir (TL):

| Maliyet veya                                          | Açılış            |                |             | Kapanış           |
|-------------------------------------------------------|-------------------|----------------|-------------|-------------------|
| Yeniden Değerlenmiş Değeri                            | 1 Ocak 2020       | İlaveler       | Satış-Çıkış | 31 Mart 2020      |
| Arazi ve arsalar<br>(Yeniden değerlendirilmiş)        | 12.832.950        | -              | -           | 12.832.950        |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri (Yeniden<br>Değerlenmiş) | 589.884           | -              | -           | 589.884           |
| Binalar (Yeniden değerlendirilmiş)                    | 11.077.166        | -              | -           | 11.077.166        |
| Makine, tesis ve cihazlar                             | 29.444.368        | 234.210        | -           | 29.678.578        |
| Taşıt araç ve gereçleri                               | 235.504           | -              | -           | 235.504           |
| Döşeme ve demirbaşlar                                 | 1.809.122         | -              | -           | 1.809.122         |
| Yapılmakta olan yatırımlar                            | -                 | 6.588          | -           | 6.588             |
| Özel maliyetler                                       | 58.109            | -              | -           | 58.109            |
| <b>Toplam</b>                                         | <b>56.047.103</b> | <b>240.798</b> | <b>-</b>    | <b>56.287.901</b> |

  

| Birikmiş Amortismanlar                                | Açılış              |                  |             | Kapanış             |
|-------------------------------------------------------|---------------------|------------------|-------------|---------------------|
|                                                       | 1 Ocak 2020         | İlaveler         | Satış-Çıkış | 31 Mart 2020        |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri (Yeniden<br>Değerlenmiş) | -                   | (22.982)         | -           | (22.982)            |
| Binalar (Yeniden değerlendirilmiş)                    | -                   | (153.514)        | -           | (153.514)           |
| Makine, tesis ve cihazlar                             | (20.758.465)        | (338.727)        | -           | (21.097.192)        |
| Taşıt araç ve gereçleri                               | (58.417)            | (11.079)         | -           | (69.496)            |
| Döşeme ve demirbaşlar                                 | (1.519.760)         | (17.085)         | -           | (1.536.845)         |
| Özel maliyetler                                       | (42.209)            | (994)            | -           | (43.203)            |
| <b>Toplam</b>                                         | <b>(22.378.851)</b> | <b>(544.381)</b> | <b>-</b>    | <b>(22.923.232)</b> |
| <b>Net Değer</b>                                      | <b>33.668.252</b>   | <b>(303.583)</b> | <b>-</b>    | <b>33.364.669</b>   |



**FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI****31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**9. Kullanım Hakkı Varlıkları**

Kullanım hakkı varlıklarının 31 Mart 2020 dönemi için hareket tablosu aşağıdaki gibidir (TL):

| Maliyet Değeri                                 | Taahhüt  | Depo      | Ofis     | Toplam    |
|------------------------------------------------|----------|-----------|----------|-----------|
| Dönem Başı - 1 Ocak                            | -        | -         | -        | -         |
| Muhasebe Politikalarındaki Değişikliğin Etkisi | 67.602   | 1.600.389 | 385.855  | 2.053.846 |
| Alımlar                                        | -        | -         | -        | -         |
| Çıkışlar                                       | (47.922) | -         | -        | (47.922)  |
| 31 Mart 2020 Kapanış Bakiyesi                  | 19.680   | 1.600.389 | 385.855  | 2.005.924 |
| Birikmiş İtfa ve Tükenme Payları               |          |           |          |           |
| Dönem Başı - 1 Ocak                            | -        | -         | -        | -         |
| Dönem Gideri                                   | (38.502) | (99.662)  | (19.293) | (157.457) |
| Çıkışlar                                       | 30.068   | -         | -        | 30.068    |
| 31 Mart 2020 Kapanış Bakiyesi                  | (8.434)  | (99.662)  | (19.293) | (127.389) |
| 31 Mart 2020 itibarıyla Net Defter Değeri      | 11.246   | 1.500.727 | 366.562  | 1.878.535 |

İtfa payı giderlerinin 99.662 TL'si (31 Mart 2019:Bulunmamaktadır) genel üretim giderlerine, 27.727 TL'si (31 Mart 2019:Bulunmamaktadır) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

**10. Maddi Olmayan Duran Varlıklar**

Maddi olmayan duran varlıkların 31 Mart 2020 dönemi için hareket tablosu aşağıdaki gibidir (TL):

| Maliyet Değeri        | Açılış<br>1 Ocak 2020 | İlaveler | Kapanış<br>31 Mart 2020 |
|-----------------------|-----------------------|----------|-------------------------|
| Haklar                | 251.058               | -        | 251.058                 |
| Toplam                | 251.058               | -        | 251.058                 |
| Birikmiş İtfa Payları |                       |          |                         |
| Haklar                | (231.196)             | (2.829)  | (234.025)               |
| Toplam                | (231.196)             | (2.829)  | (234.025)               |
| Net Değer             | 19.862                | (2.829)  | 17.033                  |

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

**10. Maddi Olmayan Duran Varlıklar (devamı):**

Maddi olmayan duran varlıkların 31 Mart 2019 dönemi için hareket tablosu aşağıdaki gibidir (TL):

| Maliyet Değeri               | Açılış<br>1 Ocak 2019 | İlaveler | Kapanış<br>31 Mart 2019 |
|------------------------------|-----------------------|----------|-------------------------|
| Haklar                       | 234.898               | 3.995    | 238.893                 |
| Toplam                       | 234.898               | 3.995    | 238.893                 |
| <b>Birikmiş İtfa Payları</b> |                       |          |                         |
| Haklar                       | (222.129)             | (1.593)  | (223.722)               |
| Toplam                       | (222.129)             | (1.593)  | (223.722)               |
| Net Değer                    | 12.769                | 2.402    | 15.171                  |

**11. Devlet Teşvik ve Yardımları**

31 Mart 2020 tarihinde sona eren yılda tahakkuk eden tarımsal ürünlerde ihracat iadesi yardımı 689.324 TL dir.(31 Mart 2019 : 520.000 TL.).

16 Temmuz 2009 tarih ve 2009/15199 sayılı yatırımlarda devlet yardımları hakkındaki Bakanlar Kurulu Kararına istinaden Şirket, makina yatırımı kapsamında T.C. Ekonomi Bakanlığı'ndan 16 Ağustos 2011 tarih 2011/100440 B sayılı ve bu belge kaim olmak üzere 2011/100440 C sayılı yatırım teşvik belgeleri almıştır.

Söz konusu teşvik KDV istisnası, gümrük vergisi muafiyeti, vergi indirimini kapsamaktadır.

**12. Kısa Vadeli Karşılıklar**

Diğer kısa vadeli karşılıkları aşağıdaki gibidir (TL):

|                                  | 31 Mart<br>2020 | 31 Aralık<br>2019 |
|----------------------------------|-----------------|-------------------|
| Personel dava karşılık giderleri | 52.706          | 51.764            |
|                                  | 52.706          | 51.764            |

Borç karşılıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir (TL):

|                                                   | 1 Ocak 2020-<br>31 Mart 2020 | 1 Ocak 2019-<br>31 Mart 2019 |
|---------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Açılış bakiyesi                                   | 51.764                       | 46.408                       |
| Cari dönem karşılık geliri / (gideri) (Dipnot 22) | 942                          | 1.439                        |
| Kapanış bakiyesi                                  | 52.706                       | 47.847                       |

## FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

**12. Kısa Vadeli Karşılıklar (devamı)**a) Verilen Teminatlar

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler:

|                                                                                                                                             | 31 Mart<br>2020   | 31 Aralık<br>2019 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| A. Kendi Tüzel Kişilği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı                                                                          |                   |                   |
| -Teminat                                                                                                                                    | 13.507            | 13.507            |
| -Rehin                                                                                                                                      | -                 | -                 |
| -İpotek                                                                                                                                     | 12.500.000        | 12.500.000        |
| B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine<br>Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı                                     | -                 | -                 |
| C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3.<br>Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam<br>Tutarı | -                 | -                 |
| D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı                                                                                                    |                   |                   |
| i. Ana Ortak lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı                                                                                   | -                 | -                 |
| ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri<br>Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı                               | -                 | -                 |
| iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu<br>TRİ'lerin Toplam Tutarı                                                | -                 | -                 |
| <b>Toplam</b>                                                                                                                               | <b>12.513.507</b> | <b>12.513.507</b> |

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla %37'dir (31 Aralık 2019 itibarıyla %40'dür).

Koşullu varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir (TL) :

- 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla pasifte yer almayan taahhüt tutarı 12.513.507 TL'dir (31 Aralık 2019: 12.513.507 TL). Bu tutarın 240 TL'lik kısmı teşvikli ithalat için gümrük müdürlüklerine, 4.117 TL Asliye Ticaret ve Asliye Hukuk Mahkemelerine, 9.150 TL'lik kısım ise icra müdürlüklerine verilen teminat mektupları, 8.500.000 TL uzun vadeli finansal borçlar karşılığında 1. dereceden Tamoa Ltd. adına ve 4.000.000 TL ticari borçlanma karşılığında 2.dereceden Sarten Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi adına verilen ipotek tutarıdır.
- 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla üçüncü kişiler tarafından Ana Ortaklık ve bağlı ortaklık aleyhine açılmış ve devam etmekte olan hukuki ihtilafların toplamı 52.706 TL'dir (31 Aralık 2019: 51.764 TL). Grup yönetimi ilgili ihtilaflardan ötürü gelecek dönemlerde nakit çıkışı öngördüğü 52.706 TL için ekli konsolide finansal tablolarda karşılık ayırmıştır. (31 Aralık 2019 : 51.764 TL'dir).

## FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

**13. Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar**

| Kısa Vadeli Çalışanlara Sağlanan Faydalar<br>Kapsamında Borçlar | 31 Mart<br>2020 | 31 Aralık<br>2019 |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------|-------------------|
| Personele borçlar                                               | 436.169         | 2.058.369         |
| Ödenecek vergi harç ve diğer kesintiler                         | 119.929         | 309.480           |
| Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri                            | 220.733         | 464.215           |
|                                                                 | <b>776.831</b>  | <b>2.832.064</b>  |

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar (TL):  
İzin karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir (TL) :

|                                        | 1 Ocak 2020-<br>31 Mart 2020 | 1 Ocak 2019-<br>31 Mart 2019 |
|----------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Açılış bakiyesi                        | 254.776                      | 157.600                      |
| Konusu kalmayan karşılık (Dipnot 22)   | (425)                        | -                            |
| Cari dönem karşılık gideri (Dipnot 20) | 30.259                       | 52.477                       |
| Kapanış bakiyesi                       | <b>284.610</b>               | <b>210.077</b>               |

**14. Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli karşılıklar**

Kıdem tazminatı karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir (TL) :

| Uzun Vadeli Çalışanlara Sağlanan Faydalara<br>İlişkin Karşılıklar | 31 Mart<br>2020  | 31 Aralık<br>2019 |
|-------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------|
| Kıdem tazminatı karşılığı                                         | 2.787.481        | 2.584.397         |
|                                                                   | <b>2.787.481</b> | <b>2.584.397</b>  |

Kıdem tazminatı karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir (TL) :

|                                      | 1 Ocak 2020-<br>31 Mart 2020 | 1 Ocak 2019-<br>31 Mart 2019 |
|--------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Dönem başı kıdem tazminatı karşılığı | 2.584.397                    | 1.574.406                    |
| Hizmet maliyeti (Dipnot 20)          | 351.857                      | 293.087                      |
| Faiz maliyeti                        | 28.093                       | 16.926                       |
| Aktüeryal (kazanç)/kayıp             | -                            | (62.630)                     |
| Ödenen kıdem tazminatları            | (159.383)                    | (56.084)                     |
| Konusu kalmayan karşılık (Dipnot 22) | (17.483)                     | (4.292)                      |
| Dönem sonu kıdem tazminatı karşılığı | <b>2.787.481</b>             | <b>1.761.413</b>             |

Kıdem tazminatı giderleri genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

**15. Diğer Varlık ve Yükümlülükler**

Diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir (TL) :

|              | 31 Mart<br>2020  | 31 Aralık<br>2019 |
|--------------|------------------|-------------------|
| Devreden KDV | 2.121.620        | 2.400.106         |
|              | <u>2.121.620</u> | <u>2.400.106</u>  |

**16. Peşin ödenmiş giderler**

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir (TL) :

|                             | 31 Mart<br>2020 | 31 Aralık<br>2019 |
|-----------------------------|-----------------|-------------------|
| Gelecek aylara ait giderler | 131.498         | 95.728            |
| Verilen sipariş avansları   | 47.572          | 370.369           |
|                             | <u>179.070</u>  | <u>466.097</u>    |

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar:

|                       | 31 Mart<br>2020 | 31 Aralık<br>2019 |
|-----------------------|-----------------|-------------------|
| Peşin ödenen vergiler | 11.376          | 11.376            |
|                       | <u>11.376</u>   | <u>11.376</u>     |

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir (TL) :

|                              | 31 Mart<br>2020 | 31 Aralık<br>2019 |
|------------------------------|-----------------|-------------------|
| Gelecek yıllara ait giderler | 27.245          | 411               |
|                              | <u>27.245</u>   | <u>411</u>        |

**17. Ertelenmiş Gelirler**

Ertelenmiş Gelirler (TL) :

|                              | 31 Mart<br>2020   | 31 Aralık<br>2019 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Alınan sipariş avansları (*) | 16.241.185        | 7.670.056         |
|                              | <u>16.241.185</u> | <u>7.670.056</u>  |

(\*) Sipariş ile mal teslimi arasındaki süreçte alınan nakit ödemelerden oluşmaktadır

**FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI****31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**18. Özkaynaklar****(a) Ödenmiş Sermaye**

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Ana Ortaklık'ın ödenmiş sermayesi aşağıdaki gibidir;

| Adı                                         | 31 Mart 2020   |                  | 31 Aralık 2019 |                  |
|---------------------------------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|
|                                             | Pay Oranı      | Pay Tutarı       | Pay Oranı      | Pay Tutarı       |
| Ali Haydar Güçlü                            | 36,69%         | 2.201.128        | 36,69%         | 2.201.128        |
| Satyaş Gıda Turizm İnşaat San. ve Tic. A.Ş. | 4,25%          | 255.276          | 4,25%          | 255.276          |
| Doysan Tarım Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.     | 10,49%         | 629.563          | 10,49%         | 629.563          |
| Diğer                                       | 48,57%         | 2.914.033        | 48,57%         | 2.914.033        |
|                                             | <u>100,00%</u> | <u>6.000.000</u> | <u>100,00%</u> | <u>6.000.000</u> |

Ana Ortaklık'ın kayıtlı sermaye tavanı 25.000.000 TL'dir (31 Aralık 2019: 25.000.000 TL). Ana Ortaklık'ın ödenmiş sermayesi 6.000.000 TL olup, 1 Kr. nominal değerli 600.000.000 adet paydan oluşmaktadır.

Ana Ortaklık, Sermaye Piyasası Kurulu'na (SPK) kayıtlı olup, hisselerinin %100'ü halka açıktır. Dolaşımdaki pay oranı ise %48,45 dir

**(b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler**

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır.

|                | 31 Mart<br>2020 | 31 Aralık<br>2019 |
|----------------|-----------------|-------------------|
| Yasal Yedekler | 26.672          | 26.672            |
|                | <u>26.672</u>   | <u>26.672</u>     |

Türk Ticaret Kanunu (TTK)'na göre yasal yedekler I. Tertip ve II. Tertip olmak üzere aşağıdaki şekilde ayrılmaktadır:

- a) I. Tertip Yedek: Net karın %5'i ödenmiş sermayenin %20'sine ulaşıncaya kadar I. Tertip yedek akçe olarak ayrılır.
- b) II. Tertip Yedek: Safi kardan I. Tertip yedek akçe ve pay sahipleri için sermayenin %5'i tutarında kar payı ayrıldıktan sonra, dağıtılmasına karar verilen karın %10'u II. Tertip yedek akçe olarak ayrılır.

**(c) Geçmiş Yıl Karları/Zararları**

Geçmiş yıl kar zararlarının dağılımı aşağıdaki gibidir (TL) :

|                          | 31 Mart<br>2020  | 31 Aralık<br>2019  |
|--------------------------|------------------|--------------------|
| Geçmiş yıl zararları     | (13.515.422)     | (24.947.807)       |
| Sermaye azaltımı         | 21.000.000       | 21.000.000         |
| Hisse senedi ihraç primi | 31.149           | 31.149             |
| Olağanüstü yedekler      | 12.882           | 12.882             |
|                          | <u>7.528.609</u> | <u>(3.903.776)</u> |

**FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI****31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**19. Hasılat ve Satışların Maliyetleri**

Hasılat aşağıdaki gibidir:

|                       | 1 Ocak 2020-<br>31 Mart 2020 | 1 Ocak 2019-<br>31 Mart 2019 |
|-----------------------|------------------------------|------------------------------|
| Yurtiçi satışlar      | 861.639                      | 450.026                      |
| Yurtdışı satışlar     | 28.980.728                   | 22.875.496                   |
| Diğer satışlar        | 689.324                      | 520.000                      |
| Satıştan iadeler (-)  | (24.584)                     | (1.064)                      |
| Satış iskontoları (-) | (197.564)                    | (55.574)                     |
|                       | <u>30.309.543</u>            | <u>23.788.884</u>            |

Satışların maliyetleri aşağıdaki gibidir (TL) :

|                                         | 1 Ocak 2020-<br>31 Mart 2020 | 1 Ocak 2019-<br>31 Mart 2019 |
|-----------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| İlk madde ve malzeme giderleri          | 14.005.578                   | 12.485.406                   |
| Personel giderleri                      | 5.166.593                    | 4.337.887                    |
| Genel üretim giderleri                  | 1.741.948                    | 1.696.052                    |
| Stok değer düşüklüğü karşılık giderleri | 75.000                       | 75.000                       |
| Amortisman giderleri                    | 531.377                      | 503.049                      |
| İtfa ve tükenme payı                    | 101.189                      | 755                          |
| Üretilen mamül maliyeti                 | <u>21.621.685</u>            | <u>19.098.149</u>            |
| Mamul stoklarındaki değişim             | <u>924.780</u>               | <u>(1.772.733)</u>           |
| Satılan mamüller maliyeti               | <u>22.546.465</u>            | <u>17.325.416</u>            |

**20. Pazarlama Giderleri, Genel Yönetim Giderleri**

Pazarlama giderleri ve genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir (TL) :

|                         | 1 Ocak 2020-<br>31 Mart 2020 | 1 Ocak 2019-<br>31 Mart 2019 |
|-------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Pazarlama giderleri     | 510.594                      | 280.523                      |
| Genel yönetim giderleri | <u>1.800.016</u>             | <u>1.434.985</u>             |
|                         | <u>2.310.610</u>             | <u>1.715.508</u>             |

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

**20. Pazarlama Giderleri, Genel Yönetim Giderleri (devamı)**

Pazarlama giderleri aşağıdaki gibidir (TL):

|                                       | 1 Ocak 2020-<br>31 Mart 2020 | 1 Ocak 2019-<br>31 Mart 2019 |
|---------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Personel giderleri                    | 28.060                       | 27.984                       |
| Dışarıdan sağlanan hizmet ve faydalar | 425.007                      | 197.016                      |
| Satış giderleri                       | 21.196                       | 27.855                       |
| Pazarlama giderleri                   | 35.946                       | 27.283                       |
| Amortisman ve itfa payı giderleri     | 385                          | 385                          |
|                                       | <u>510.594</u>               | <u>280.523</u>               |

Genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir (TL) :

|                                       | 1 Ocak 2020-<br>31 Mart 2020 | 1 Ocak 2019-<br>31 Mart 2019 |
|---------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Personel giderleri                    | 845.703                      | 728.285                      |
| Kıdem tazminatı gideri (Dipnot 14)    | 351.857                      | 293.087                      |
| Dışarıdan sağlanan hizmet ve faydalar | 409.843                      | 162.547                      |
| Taşıt giderleri                       | 27.820                       | 26.291                       |
| Seyahat ve temsil giderleri           | 8.944                        | 21.551                       |
| Haberleşme giderleri                  | 7.212                        | 7.510                        |
| Amortisman ve itfa payı giderleri     | 41.648                       | 11.261                       |
| Vergi, resim ve harç giderleri        | 4.589                        | 2.378                        |
| İzin karşılığı (Dipnot 13)            | 30.259                       | 52.477                       |
| Diğer giderler                        | 72.141                       | 54.598                       |
|                                       | <u>1.800.016</u>             | <u>1.359.985</u>             |

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

**21. Niteliklerine Göre Giderler**

Amortisman ve itfa giderleri aşağıdaki gibidir:

|                                                    | 1 Ocak 2020-<br>31 Mart 2020 | 1 Ocak 2019-<br>31 Mart 2019 |
|----------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Genel üretim giderleri                             | 632.566                      | 503.804                      |
| Pazarlama giderleri                                | 385                          | 385                          |
| Genel yönetim giderleri                            | 41.648                       | 11.261                       |
|                                                    | <u>674.599</u>               | <u>515.450</u>               |
|                                                    |                              |                              |
|                                                    | 1 Ocak 2020-<br>31 Mart 2020 | 1 Ocak 2019-<br>31 Mart 2019 |
| Maddi duran varlık amortismanı (Dipnot 8)          | 544.381                      | 513.857                      |
| Kullanım hakkı varlıkları amortismanı (Dipnot 9)   | 127.389                      | -                            |
| Maddi olmayan duran varlık amortismanı (Dipnot 10) | 2.829                        | 1.593                        |
|                                                    | <u>674.599</u>               | <u>515.450</u>               |

Çalışanlara sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

|                                                           | 1 Ocak 2020-<br>31 Mart 2020 | 1 Ocak 2019-<br>31 Mart 2019 |
|-----------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Genel üretim giderleri                                    | 5.166.593                    | 4.337.887                    |
| Pazarlama giderleri                                       | 28.060                       | 27.984                       |
| Genel yönetim giderleri                                   | 1.227.819                    | 1.073.849                    |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler (Dipnot 22)            | (17.908)                     | (4.292)                      |
|                                                           | <u>6.404.564</u>             | <u>5.435.428</u>             |
|                                                           |                              |                              |
| Normal ücret giderleri                                    | 5.200.490                    | 4.399.847                    |
| Yemek ve servis ücretleri                                 | 697.460                      | 583.144                      |
| Kıdem tazminatı gideri                                    | 351.857                      | 293.087                      |
| Konusu kalmayan kıdem tazminatı karşılığı (Dipnot 14, 22) | (17.483)                     | (4.292)                      |
| Konusu kalmayan izin karşılığı (Dipnot 13, 22)            | (425)                        | -                            |
| İzin karşılığı (Dipnot 13)                                | 30.259                       | 52.477                       |
| Sağlık ve eğitim giderleri                                | 142.406                      | 111.165                      |
|                                                           | <u>6.404.564</u>             | <u>5.435.428</u>             |

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

**22. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Giderler**

Esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir (TL):

|                                                       | 1 Ocak 2020-<br>31 Mart 2020 | 1 Ocak 2019-<br>31 Mart 2019 |
|-------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Kambiyo karları                                       | 784.620                      | 740.516                      |
| Kira geliri                                           | 129.973                      | 56.290                       |
| Reeskont faiz gelirleri                               | 115.783                      | 166.394                      |
| Hurda satışı                                          | 11.650                       | 10.585                       |
| Konusu kalmayan kıdem tazminatı karşılığı (Dipnot 14) | 17.483                       | 4.292                        |
| Sigorta hasar tazminatı                               | -                            | 43.660                       |
| Konusu kalmayan izin karşılığı (Dipnot 13)            | 425                          | -                            |
| Meyve kabuk satışı                                    | 90.228                       | 15.266                       |
| SGK teşviği                                           | 82.444                       | -                            |
| Diğer gelirler ve karlar                              | 6                            | 17.573                       |
|                                                       | <u>1.232.612</u>             | <u>1.054.576</u>             |

Esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir (TL):

|                                     | 1 Ocak 2020-<br>31 Mart 2020 | 1 Ocak 2019-<br>31 Mart 2019 |
|-------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Dava karşılık giderleri (Dipnot 12) | 942                          | 1.439                        |
| Satıcı vade farkı giderleri         | -                            | 2.192                        |
| Reeskont faiz giderleri             | 464.130                      | 874.059                      |
| Kambiyo zararları                   | 262.850                      | 224.379                      |
| Erken tahsil iskontosu              | 33.771                       | 46.922                       |
| Tahsili imkansız KDV alacağı        | 2.389                        | 2.806                        |
| Depolama giderleri                  | 52.121                       | 61.685                       |
| Diğer gider ve zararlar             | 755                          | 850                          |
|                                     | <u>816.958</u>               | <u>1.214.332</u>             |

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

**23. Yatırım Faaliyetlerinden Gelir ve Giderler**

Yatırım faaliyetlerinden gelirler aşağıdaki gibidir(TL):

|                         | 1 Ocak 2020-<br>31 Mart 2020 | 1 Ocak 2019-<br>31 Mart 2019 |
|-------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Sabit kıymet satış karı | -                            | 9.901                        |
|                         | -                            | 9.901                        |

31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihleri itibari ile Yatırım Faaliyetlerinden gider mevcut değildir.

**24. Finansman Gelirleri ve Giderleri:**

Finansman gelirleri aşağıdaki gibidir (TL) :

31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihleri itibari ile Finansman geliri mevcut değildir.

Finansman giderleri aşağıdaki gibidir (TL) :

|                                         | 1 Ocak 2020-<br>31 Mart 2020 | 1 Ocak 2019-<br>31 Mart 2019 |
|-----------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Faiz gideri                             | 61.514                       | 67.221                       |
| Kur farkı gideri                        | 2.690.272                    | 2.872.723                    |
| Kıdem tazminatı karşılığı faiz maliyeti | 28.093                       | 16.926                       |
| Diğer                                   | 10.502                       | 22.745                       |
|                                         | 2.790.381                    | 2.979.615                    |

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla "Kredi kur farkı giderleri" içerisinde grubun ileriki yıllarda geri ödeyeceği finansal borçları için tahakkuk ettirilmiş ancak 31 Mart 2020 sonu itibarıyla şirket kasasından fiilen çıkmamış kur farkı 1.915.808 TL'dir (31 Aralık 2019: 2.675.044 TL) .

**25. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri****Kurumlar vergisi**

Şirket ve Türkiye'de yerleşik bağlı ortaklığı Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

31 Mart 2020 tarihinde uygulanan efektif vergi oranı %22'dir (31 Aralık 2019: %22).

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

**25. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)**Kurumlar vergisi (devamı)

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2020 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22’dir (31 Aralık 2019: %22).

Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında (özel hesap dönemine sahip olanlarda dönem kapanışını izleyen dördüncü ayın 1-25 tarihleri arasında) vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihleri itibariyle vergi karşılıkları aşağıdaki gibidir:

| <u>Vergi gideri / (gelir)</u>     | <u>1 Ocak 2020-<br/>31 Mart 2020</u> | <u>1 Ocak 2019-<br/>31 Mart 2019</u> |
|-----------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Cari vergi gideri                 | 610.198                              | -                                    |
| Ertelenmiş vergi (geliri)/ gideri | 135.921                              | (93.811)                             |
|                                   | <u>746.119</u>                       | <u>(93.811)</u>                      |

Gelir vergisi stopajı

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

Ertelenmiş Vergi:

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS/TFRS’ye göre hazırlanmış konsolide finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TMS/TFRS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20 veya %22’dir (2019 :%20 veya %22).

5 Aralık 2017 tarih ve 30261 sayılı resmi gazetede yayınlanan 7061 Sayılı Kanun uyarınca KVK’ya eklenen geçici 10’uncu madde uyarınca, %20 olan kurumlar vergisi oranı, tüm kurumlar vergisi mükellefleri yönünden 2018, 2019 ve 2020 yıllarında %22 olarak uygulanacak olup sonrasında tekrardan %20 oranı ile vergilendirilmeye devam edilmesi öngörülmektedir.

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle vergi karşılığı yürürlükteki vergi mevzuatı çerçevesinde değerlendirilmiştir.

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

**25. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)**

Grup' un 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle ertelenen vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                                                                                               | 31 Mart<br>2020  | 31 Aralık<br>2019 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------|
| <u>Ertelenmiş vergi (varlıkları) / yükümlülükleri:</u>                                                        |                  |                   |
| Arazi ve arsalar ile binalar harici maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortisman ve itfa farklılıkları | 104.558          | 103.161           |
| Arazi ve arsalar ile binaların değerlendirme, amortisman ve itfa farklılıkları                                | 2.259.466        | 2.282.463         |
| Kıdem tazminatı                                                                                               | (557.496)        | (516.880)         |
| İzin karşılığı                                                                                                | (62.614)         | (56.051)          |
| Dava karşılığı                                                                                                | (11.595)         | (11.388)          |
| Reeskont faiz (giderleri) / gelirleri net                                                                     | (76.636)         | (59.783)          |
| Yatırım teşvik indirimi                                                                                       | -                | (187.425)         |
| TFRS 16 etkisi                                                                                                | (22.304)         | (56.639)          |
|                                                                                                               | <u>1.633.379</u> | <u>1.497.458</u>  |

Arazi ve arsalar ile binalar harici maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortisman ve itfa farklılıkları için % 20, binaların amortisman farklılıkları için % 20, arazi ve arsaların değer farklılıkları için %20 (05.12.2017 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanan 7061 no.lu Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanunun 89.maddesi ile "kurumların iki tam yıl süreyle aktifinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançlarına uygulanan % 75 'lik Kurumlar Vergisi istisnası, % 50'ye indirilmiştir." Taşınmazların değer artış farklarının ertelenmiş vergi hesaplamalarında yeni kanunla değişen % 50 Kurumlar vergisi istisnası kullanılmıştır.) Kıdem tazminatı karşılığı için %20, izin ve dava karşılıkları için de % 22 ertelenmiş vergi hesaplanmıştır.

31 Mart 2020 tarihi itibariyle sona eren yıl içindeki ertelenmiş vergi (aktifleri) / pasiflerinin hareketi aşağıda verilmiştir (TL):

|                                                              | 1 Ocak 2020-<br>31 Mart 2020 | 1 Ocak 2019-<br>31 Mart 2019 |
|--------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <u>Ertelenmiş vergi (varlığı) / yükümlülüğü hareketleri:</u> |                              |                              |
| 1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi                            | 1.497.458                    | 2.429.709                    |
| Gelir tablosunda muhasebeleştirilen                          | 135.921                      | (93.811)                     |
| Özkaynak altında muhasebeleştirilen                          | -                            | 13.779                       |
| Kapanış bakiyesi                                             | <u>1.633.379</u>             | <u>2.349.677</u>             |

**FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI****31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**25. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)**

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

| <u>Vergi karşılığının mutabakatı:</u>                                                 | <u>1 Ocak 2020-<br/>31 Mart 2020</u> | <u>1 Ocak 2019-<br/>31 Mart 2019</u> |
|---------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Faaliyetlerden elde edilen vergi öncesi kar / (zarar)                                 | 3.077.741                            | 1.693.490                            |
| Kurumlar vergisi oranı %22                                                            | (677.103)                            | (372.568)                            |
| Vergi etkisi:                                                                         |                                      |                                      |
| - kanunen kabul edilmeyen giderler                                                    | (321.228)                            | (123.925)                            |
| - istisna ve indirimler                                                               | 10.673                               | 9.813                                |
| - diğer indirimler                                                                    | 218.793                              | -                                    |
| - ertelenmiş vergi varlığı olarak muhasebeleştirilmeyen kullanılmamış vergi zararları | -                                    | 617.356                              |
| - yatırım teşvik indirimleri                                                          |                                      | -                                    |
| - cari yılda mahsup edilen geçmiş yıllar zararları                                    | 530.976                              | -                                    |
| - ertelenmiş vergiye konu olmayan düzeltmeler                                         | 101.968                              | (36.865)                             |
| Gelir tablosundaki vergi geliri / (gideri)                                            | <u>(135.921)</u>                     | <u>93.811</u>                        |

**26. Hisse Başına Kazanç / (Zarar)**

Hisse başına kazanç / (zarar) oluşumu aşağıdaki gibidir:

|                          | <u>1 Ocak 2020-<br/>31 Mart 2020</u> | <u>1 Ocak 2019-<br/>31 Aralık 2019</u> |
|--------------------------|--------------------------------------|----------------------------------------|
| Kar / (zarar)            | 2.331.622                            | 11.432.385                             |
| Dönem başı hisse adedi   | 600.000.000                          | 600.000.000                            |
| Yıl içindeki arttırım    | -                                    | -                                      |
| Arttırım (ödeme) tarihi  | -                                    | -                                      |
| Ara toplam               | 600.000.000                          | 600.000.000                            |
| Yıl içindeki arttırım    | -                                    | -                                      |
| Arttırım (ödeme) tarihi  | -                                    | -                                      |
| Dönem sonu hisse adedi   | <u>600.000.000</u>                   | <u>600.000.000</u>                     |
| - Hisse Başına Kar Zarar | <u>0,0039</u>                        | <u>0,0191</u>                          |

(\*) 1 TL nominal değerdeki hisseye isabet eden

Grup'un 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla ilişikteki finansal tablolara göre dönem karı 2.331.622 TL ve geçmiş yıllar karları ise 7.528.609 TL olduğundan dolayı, Grup'un kar dağıtımına konu olabilecek kaynağı bulunmaktadır.

**27. İlişkili Taraf Açıklamaları**

İlişkili taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki gibidir (TL) :

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla İlişkili taraflardan alacak yoktur.

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara borç yoktur.

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren yıllara ait ilişkili taraflara yapılan satış yoktur.

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren yıllara ait ilişkili taraflardan yapılan alış yoktur.

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere sağlanan ücret, prim, sağlık sigortası ve ulaşım gibi faydaları içeren menfaatlerin toplam tutarı 387.930 TL'dir (31 Mart 2019 : 321.400 TL).

## FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

**28. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi**

## i) Kredi Riski:

|                                            | Ticari Alacaklar |             | Diğer Alacaklar |             | Bankalardaki |       |
|--------------------------------------------|------------------|-------------|-----------------|-------------|--------------|-------|
|                                            | İlişkili Taraf   | Diğer Taraf | İlişkili Taraf  | Diğer Taraf | Mevduatlar   | Diğer |
| 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla             |                  |             |                 |             |              |       |
| maruz kalınan azami                        |                  |             |                 |             |              |       |
| kredi riski (A+B+C) (Dipnot 3,5 ve 6)      | -                | 6.299.072   | -               | 5.766.821   | 5.647.614    | -     |
| Azami riskin teminat ile                   |                  |             |                 |             |              |       |
| güvence altına alınmış kısmı               | -                | 28.301      | -               | -           | -            | -     |
| A.Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne  |                  |             |                 |             |              |       |
| uğramamış finansal varlıkların             |                  |             |                 |             |              |       |
| net defter değeri (Dipnot 3, 5 ve 6)       | -                | 6.299.072   | -               | 5.766.821   | 5.647.614    | -     |
| B.Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne    |                  |             |                 |             |              |       |
| uğramamış varlıkların net defter değeri    | -                | -           | -               | -           | -            | -     |
| - Teminat ile güvence altına alınmış kısmı | -                | -           | -               | -           | -            | -     |
| C.Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların    |                  |             |                 |             |              |       |
| net defter değerleri (Dipnot 5)            | -                | -           | -               | -           | -            | -     |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)       | -                | 310.100     | -               | -           | -            | -     |
| - Değer düşüklüğü (-)                      | -                | (310.100)   | -               | -           | -            | -     |

## FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

**28. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)**

i) Kredi Riski (devamı):

|                                                                                 | Ticari Alacaklar |             | Diğer Alacaklar |             | Bankalardaki |       |
|---------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------|-----------------|-------------|--------------|-------|
|                                                                                 | İlişkili Taraf   | Diğer Taraf | İlişkili Taraf  | Diğer Taraf | Mevduatlar   | Diğer |
| 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla                                                |                  |             |                 |             |              |       |
| maruz kalınan azami                                                             |                  |             |                 |             |              |       |
| kredi riski (A+B+C) (Dipnot 3,5 ve 6)                                           | -                | 5.140.146   | -               | 5.279.537   | 1.267.410    | -     |
| Azami riskin teminat ile                                                        |                  |             |                 |             |              |       |
| güvence altına alınmış kısmı                                                    | -                | 49.641      | -               | -           | -            | -     |
| A.Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların        |                  |             |                 |             |              |       |
| net defter değeri (Dipnot 3, 5 ve 6)                                            | -                | 5.140.146   | -               | 5.279.537   | 1.267.410    | -     |
| B.Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri | -                | -           | -               | -           | -            | -     |
| - Teminat ile güvence altına alınmış kısmı                                      | -                | -           | -               | -           | -            | -     |
| C.Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların                                         |                  |             |                 |             |              |       |
| net defter değerleri (Dipnot 5)                                                 | -                | -           | -               | -           | -            | -     |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                            | -                | 310.100     | -               | -           | -            | -     |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                           | -                | (310.100)   | -               | -           | -            | -     |

## FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

**28. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)**

## ii) Likidite Riski :

Likidite riski yönetimi ile ilgili esas sorumluluk, yönetim kuruluna aittir. Yönetim kurulu, Grup yönetiminin kısa, orta ve uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Grup, likidite riskini tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip etmek ve finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlamak suretiyle yönetir. Aşağıdaki tablo, Grup'un türev niteliğinde olmayan ve olan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

31 Mart 2020

|                                           | Sözleşme Uyarınca |                   |                   |                  |                   |
|-------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|
|                                           | Defter Değeri     | Nakit Çıkışlar    | 3 aydan kısa      | 3-12 ay arası    | 1-5 yıl arası     |
| Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler      |                   |                   |                   |                  |                   |
| Diğer Mali Borçlar (Dipnot 4)             | 12.566.879        | 13.154.830        | 41.890            | 2.858.965        | 10.253.975        |
| Kiralama işlemlerinden borçlar (Dipnot 4) | 1.934.367         | 1.934.367         | 106.596           | 468.676          | 1.359.095         |
|                                           | <u>14.501.246</u> | <u>15.089.197</u> | <u>148.486</u>    | <u>3.327.641</u> | <u>11.613.070</u> |
|                                           | Beklenen Vadeler  |                   |                   |                  |                   |
|                                           | Defter Değeri     | Nakit Çıkışlar    | 3 aydan kısa      | 3-12 ay arası    | 1-5 yıl arası     |
| Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler      |                   |                   |                   |                  |                   |
| Ticari Borçlar (Dipnot 5)                 | 20.404.224        | 20.404.224        | 14.624.021        | 2.080.660        | 3.699.543         |
| Diğer Borçlar (Dipnot 6)                  | 661.346           | 661.346           | 661.346           | -                | -                 |
|                                           | <u>21.065.570</u> | <u>21.065.570</u> | <u>15.285.367</u> | <u>2.080.660</u> | <u>3.699.543</u>  |

## FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

**28. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)**

## ii) Likidite Riski (devamı):

31 Aralık 2019

|                                           | DeFTER DeĞERİ     | Sözleşme Uyarınca<br>Nakit Çıkışlar | 3 aydan kısa      | 3-12 ay arası    | 1-5 yıl arası     |
|-------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler      |                   |                                     |                   |                  |                   |
| Diğer Mali Borçlar (Dipnot 4)             | 12.128.015        | 12.756.073                          | 40.427            | 1.904.387        | 10.811.259        |
| Kiralama işlemlerinden borçlar (Dipnot 4) | 2.381.958         | 2.381.958                           | 147.473           | 329.087          | 1.905.398         |
|                                           | <u>14.509.973</u> | <u>15.138.031</u>                   | <u>187.900</u>    | <u>2.233.474</u> | <u>12.716.657</u> |
|                                           |                   |                                     |                   |                  |                   |
|                                           | DeFTER DeĞERİ     | Beklenen Vadeler<br>Nakit Çıkışlar  | 3 aydan kısa      | 3-12 ay arası    | 1-5 yıl arası     |
| Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler      |                   |                                     |                   |                  |                   |
| Ticari Borçlar (Dipnot 5)                 | 27.593.541        | 27.593.541                          | 15.223.808        | 8.889.111        | 3.480.622         |
| Diğer Borçlar (Dipnot 6)                  | <u>98.857</u>     | <u>98.857</u>                       | <u>98.857</u>     | <u>-</u>         | <u>-</u>          |
|                                           | <u>27.692.398</u> | <u>27.692.398</u>                   | <u>15.322.665</u> | <u>8.889.111</u> | <u>3.480.622</u>  |

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

**28. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı):****ii) Likidite Riski (devamı):**

Grup nakit ve nakit benzeri değerleri çok şubeli bankalarda yüksek getiri ile birlikte risk faktörü de dikkate alınarak tutulmaktadır.

Yurtiçi satışların bir kısmı doğrudan büyük müşterilere açık hesap şeklinde yapılmakta ve vadesinde tahsil edilmektedir. Bayi kanalı ile yapılan satışlarda bayilerden teminat alınarak alacağın önemli kısmı teminat altına alınmakta, vade aşımaları olduğunda ise mal sevkiyatı kesilip, teminat artırımına ve tahsilatın hızlandırılması yönünde tavır alınıp, oluşan risk bertaraf edilmeye çalışılmaktadır.

Yurtdışı müşterilere esas itibari ile vesaik mukabili mal satılmaktadır. Yeni müşterilere yurtdışı satışlar peşin veya akreditif karşılığı yapılmaktadır.

Yurtdışı satışlar içerisinde İngiltere'ye yapılan satışlar ağırlıklı olarak şirketimizin onaylı tedarikçisi olduğu İngiltere'nin birçok büyük süpermarket zincirlerine yapılmakta, ancak satışı İngiltere'de mukim acentelerinden biri tarafından gerçekleştirildiğinden, faturalarımız da bu firmaya düzenlenmektedir. 2020 yılında 3 aylık dönemde yurtdışı satışların % 13,4'ü, toplam satışların da % 12,7'si bu acente aracılığı ile süpermarket zincirlerine yapılmış ve faturalar bu yurt dışı acentesi vasıtası ile düzenlenmiştir. Şirket bu büyük süpermarket zincirlerinin onaylı tedarikçisi olduğundan, kabul edilebilir kalite ve fiyat sunduğu sürece, gerek şu an ki acentesi vasıtasıyla gerekse de İngiltere'de faaliyet gösteren diğer büyük acenteler aracılığıyla satışlarını gerçekleştirmeye devam edecektir. Yapılan bu satışların tahsilatı peşin olarak gerçekleşmektedir. İhracat yapılan firmadan para tahsil edildikten sonra ihracat vesaikleri ilgili firmaya gönderilmektedir. Şirket yönetimi satış ve tahsilat riskinin yönetildiğini düşünmektedir.

**iii) Faiz Haddi Riski:**

|                                           | 31 Mart<br>2020 | 31 Aralık<br>2019 |
|-------------------------------------------|-----------------|-------------------|
| Sabit faizli finansal araçlar             |                 |                   |
| Diğer Mali Borçlar (Dipnot 4)             | 12.566.879      | 12.128.015        |
| Kiralama işlemlerinden borçlar (Dipnot 4) | 1.934.367       | -                 |
| Değişken faizli finansal araçlar          |                 |                   |
| Banka kredileri (Dipnot 4)                | -               | -                 |

**iv) Yabancı Para Riski**

Şirket'in işletme, yatırım ve finansal faaliyetlerinden doğan dövizli işlemlerinin rapor tarihi itibariyle bakiyeleri aşağıda açıklanmıştır. Şirket, döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağlarla ilgili olarak; Türk Lirası karşısında söz konusu dövizlerin kurlarında değişimler olması durumunda döviz kuru riskine maruz kalabilir. Söz konusu döviz kuru riski, döviz pozisyonunun, sürekli analiz ve takip edilmesi ile sınırlandırılmaktadır.

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

**28. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)**

## iv) Yabancı Para Riski (devamı)

Şirket'in döviz kuru duyarlılık analizi tablosu 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir (TL):

| Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu<br>31 Mart 2020                 |                                    |                                     |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
|                                                                       | Kar / (Zarar)                      |                                     |
|                                                                       | Yabancı paranın<br>değer kazanması | Yabancı paranın<br>değer kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında ortalama % 10 değişmesi halinde:         |                                    |                                     |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü                                  | (174.592)                          | 174.592                             |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)                             | -                                  | -                                   |
| 3- ABD Doları Net Etki (1+2)                                          | (174.592)                          | 174.592                             |
| Avro'nun TL karşısında ortalama % 10 değişmesi halinde:               |                                    |                                     |
| 4- Avro net varlık/yükümlülüğü                                        | (1.977.284)                        | 1.977.284                           |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-)                                   | -                                  | -                                   |
| 6- Avro Net Etki (4+5)                                                | (1.977.284)                        | 1.977.284                           |
| GBP'nin TL karşısında ortalama % 10 değişmesi halinde:                |                                    |                                     |
| 7- GBP net varlık/yükümlülüğü                                         | (1.296.366)                        | 1.296.366                           |
| 8- GBP riskinden korunan kısım (-)                                    | -                                  | -                                   |
| 9- GBP Net Etki (7+8)                                                 | (1.296.366)                        | 1.296.366                           |
| Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama % 10 değişmesi halinde: |                                    |                                     |
| 10- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü                                | 24                                 | (24)                                |
| 11- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım(-)                       | -                                  | -                                   |
| 12- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (10+11)                           | 24                                 | (24)                                |
| TOPLAM (3+6+9+12)                                                     | (3.448.218)                        | 3.448.218                           |

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

**28. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)**

## iv) Yabancı Para Riski (devamı)

Şirket'in döviz kuru duyarlılık analizi tablosu 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir (TL):

| Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu<br>31 Aralık 2019               |                                    |                                     |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
|                                                                       | Kar / (Zarar)                      |                                     |
|                                                                       | Yabancı paranın<br>değer kazanması | Yabancı paranın<br>değer kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında ortalama % 10 değişmesi halinde:         |                                    |                                     |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü                                  | (128.343)                          | 128.343                             |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)                             | -                                  | -                                   |
| 3- ABD Doları Net Etki (1+2)                                          | (128.343)                          | 128.343                             |
| Avro'nun TL karşısında ortalama % 10 değişmesi halinde:               |                                    |                                     |
| 4- Avro net varlık/yükümlülüğü                                        | (1.677.660)                        | 1.677.660                           |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-)                                   | -                                  | -                                   |
| 6- Avro Net Etki (4+5)                                                | (1.677.660)                        | 1.677.660                           |
| GBP'nin TL karşısında ortalama % 10 değişmesi halinde:                |                                    |                                     |
| 7- GBP net varlık/yükümlülüğü                                         | (1.415.351)                        | 1.415.351                           |
| 8- GBP riskinden korunan kısım (-)                                    | -                                  | -                                   |
| 9- GBP Net Etki (7+8)                                                 | (1.415.351)                        | 1.415.351                           |
| Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama % 10 değişmesi halinde: |                                    |                                     |
| 10- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü                                | (9)                                | 9                                   |
| 11- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım(-)                       | -                                  | -                                   |
| 12- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (10+11)                           | (9)                                | 9                                   |
| TOPLAM (3+6+9+12)                                                     | (3.221.363)                        | 3.221.363                           |

## FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

**28. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)**

## iv) Yabancı Para Riski (devamı)

Şirket'in 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla döviz cinsinden varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir (TL):

|                                                                                             | 31 Mart 2020 |            |             |       |       |             |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|------------|-------------|-------|-------|-------------|
|                                                                                             | TL Karşılığı | ABD Doları | Avro        | Cyn   | AUD   | GBP         |
| 1. Ticari Alacaklar                                                                         | 5.717.510    | 24.841     | 680.563     |       | -     | 80.094      |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar                                                              | 5.615.994    | 42.735     | 433.279     | 3.400 | -     | 274.056     |
| 3. Diğer                                                                                    | 525          | -          | -           |       | -     | 65          |
| 4. Dönen Varlıklar (1+2+3)                                                                  | 11.334.029   | 67.576     | 1.113.842   | 3.400 | -     | 354.215     |
| 5. Duran Varlıklar                                                                          | -            | -          | -           | -     | -     | -           |
| 6. Toplam Varlıklar (4+5)                                                                   | 11.334.029   | 67.576     | 1.113.842   | 3.400 | -     | 354.215     |
| 7. Ticari Borçlar                                                                           | 13.312.760   | 222.748    | 1.568.164   | -     | -     | 67.887      |
| 8. Finansal Yükümlülükler                                                                   | 2.692.903    | -          | -           | -     | -     | 334.194     |
| 9. Parasal olan Diğer Yükümlülükler                                                         | 16.216.788   | 3.868      | 2.243.760   | -     | 716   | -           |
| 10. Kısa Vadeli Yükümlülükler (7+8+9)                                                       | 32.222.451   | 226.616    | 3.811.924   | -     | 716   | 402.081     |
| 11. Ticari Borçlar                                                                          | 3.719.770    | 108.902    | 42.436      | -     | -     | 335.569     |
| 12. Finansal Yükümlülükler                                                                  | 9.873.976    | -          | -           | -     | -     | 1.225.378   |
| 13. Uzun Vadeli Yükümlülükler (11+12)                                                       | 13.593.746   | 108.902    | 42.436      | -     | -     | 1.560.947   |
| 14. Toplam Yükümlülükler (10+13)                                                            | 45.816.197   | 335.518    | 3.854.360   | -     | 716   | 1.963.028   |
| 15. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (6-14)                                 | (34.482.168) | (267.942)  | (2.740.518) | 3.400 | (716) | (1.608.813) |
| 16. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+3-7-8-9-11-12) | (34.482.168) | (267.942)  | (2.740.518) | 3.400 | (716) | (1.608.813) |
| 17. İhracat                                                                                 | 28.830.779   | 259.086    | 3.149.491   | -     | -     | 717.083     |
| 18. İthalat                                                                                 | 1.159.462    | 195.600    | -           |       | -     | -           |

## FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

**28. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)**

## iv) Yabancı Para Riski (devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla döviz cinsinden varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir (TL):

|                                                                                             | 31 Aralık 2019 |            |             |       |       |             |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------|-------------|-------|-------|-------------|
|                                                                                             | TL Karşılığı   | ABD Doları | Avro        | Cyn   | AUD   | GBP         |
| 1. Ticari Alacaklar                                                                         | 4.658.729      | 68.791     | 523.042     | -     | -     | 99.216      |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar                                                              | 1.262.437      | 21.123     | 117.317     | 3.400 | -     | 45.504      |
| 3. Diğer                                                                                    | 506            | -          | -           | -     | -     | 65          |
| 4. Dönen Varlıklar (1+2+3)                                                                  | 5.921.672      | 89.914     | 640.359     | 3.400 | -     | 144.785     |
| 5. Duran Varlıklar                                                                          | -              | -          | -           | -     | -     | -           |
| 6. Toplam Varlıklar (4+5)                                                                   | 5.921.672      | 89.914     | 640.359     | 3.400 | -     | 144.785     |
| 7. Ticari Borçlar                                                                           | 14.870.971     | 192.693    | 1.982.449   | -     | -     | 69.679      |
| 8. Finansal Yükümlülükler                                                                   | 1.732.574      | -          | -           | -     | -     | 222.796     |
| 9. Parasal olan Diğer Yükümlülükler                                                         | 7.597.627      | 4.376      | 1.138.043   | -     | 716   | -           |
| 10. Kısa Vadeli Yükümlülükler (7+8+9)                                                       | 24.201.172     | 197.069    | 3.120.492   | -     | 716   | 292.475     |
| 11. Ticari Borçlar                                                                          | 3.538.684      | 108.902    | 42.436      | -     | -     | 335.569     |
| 12. Finansal Yükümlülükler                                                                  | 10.395.441     | -          | -           | -     | -     | 1.336.776   |
| 13. Uzun Vadeli Yükümlülükler (11+12)                                                       | 13.934.125     | 108.902    | 42.436      | -     | -     | 1.672.345   |
| 14. Toplam Yükümlülükler (10+13)                                                            | 38.135.297     | 305.971    | 3.162.928   | -     | 716   | 1.964.820   |
| 15. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (6-14)                                 | (32.213.625)   | (216.057)  | (2.522.569) | 3.400 | (716) | (1.820.035) |
| 16. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+3-7-8-9-11-12) | (32.213.625)   | (216.057)  | (2.522.569) | 3.400 | (716) | (1.820.035) |
| 17. İhracat                                                                                 | 76.217.110     | 1.522.354  | 6.806.867   | -     | -     | 3.379.773   |
| 18. İthalat                                                                                 | 987.755        | 176.000    | 7.159       | -     | -     | -           |

## FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

**28. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)**

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

|                                | Krediler ve alacaklar<br>(Nakit ve nakit benzerleri<br>dahil) | İtfa edilmiş değerinden<br>gösterilen finansal<br>yükümlülükler | Defter değeri (*) | Not |
|--------------------------------|---------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-------------------|-----|
| 31 Mart 2020                   |                                                               |                                                                 |                   |     |
| <u>Finansal varlıklar</u>      |                                                               |                                                                 |                   |     |
| Nakit ve nakit benzerleri      | 5.681.498                                                     | -                                                               | 5.681.498         | 3   |
| Ticari alacaklar               | 6.299.072                                                     | -                                                               | 6.299.072         | 5   |
| Verilen depozito ve teminatlar | 81.674                                                        | -                                                               | 81.674            | 6   |
| <u>Finansal yükümlülükler</u>  |                                                               |                                                                 |                   |     |
| Finansal borçlar               | -                                                             | 14.501.246                                                      | 14.501.246        | 4   |
| Ticari borçlar                 | -                                                             | 20.404.224                                                      | 20.404.224        | 5   |
| Ortaklara borçlar              | -                                                             | -                                                               | -                 | 6   |
| 31 Aralık 2019                 |                                                               |                                                                 |                   |     |
| <u>Finansal varlıklar</u>      |                                                               |                                                                 |                   |     |
| Nakit ve nakit benzerleri      | 1.298.589                                                     | -                                                               | 1.298.589         | 3   |
| Ticari alacaklar               | 5.140.146                                                     | -                                                               | 5.140.146         | 5   |
| Verilen depozito ve teminatlar | 74.534                                                        | -                                                               | 74.534            | 6   |
| <u>Finansal yükümlülükler</u>  |                                                               |                                                                 |                   |     |
| Finansal borçlar               | -                                                             | 14.509.973                                                      | 14.509.973        | 4   |
| Ticari borçlar                 | -                                                             | 27.593.541                                                      | 27.593.541        | 5   |
| Ortaklara borçlar              | -                                                             | -                                                               | -                 | 6   |

(\*) Grup yönetimi, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

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

**28. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)**

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir.

Grup'un sermaye yapısı, çıkarılmış sermaye, yedekler ile geçmiş yıl kazançlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup'un yönetim kurulu sermaye yapısını yılda iki kez olmak üzere inceler. Bu incelemeler sırasında kurul, sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskleri değerlendirir. Grup, kurulun yaptığı önerilere dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı ve hisselerin geri satın alımı yollarıyla dengede tutmayı amaçlamaktadır.

Endüstrideki diğer firmalarla tutarlı olmak üzere sermayeyi kaldıraç oranına göre inceler. Söz konusu rasyo net borcun toplam sermayeye bölünmesi ile hesaplanır. Net borç ise toplam kredilerden (cari ve cari olmayan kredilerin konsolide bilançoda gösterildiği gibi dahil edilmesiyle) nakit ve nakit benzerlerinin çıkarılması suretiyle elde edilir. Toplam sermaye, konsolide bilançodaki "öz kaynak" kalemi ile net borcun toplanması ile hesaplanır.

2020 yılında Grup'un stratejisi, 2014'den beri değişmemektedir. 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzeri değerlerin ve kısa vadeli finansal yatırımların finansal borçlardan düşülmesiyle hesaplanan net borcun, toplam sermayeye bölünmesi ile bulunan borç sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

|                                 | 31 Mart<br>2020 | 31 Aralık<br>2019 |
|---------------------------------|-----------------|-------------------|
| Toplam Borçlar                  | 57.343.008      | 57.092.886        |
| Eksi: Nakit ve Nakit Benzerleri | (5.681.498)     | (1.298.589)       |
| Net Borç                        | 51.661.510      | 55.794.297        |
| Toplam Özkaynak                 | 33.830.969      | 31.499.347        |
| Net Borç/Toplam Özkaynak Oranı  | 152,70%         | 177,13%           |

**29. Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar**

Grup yönetimi; tüm dünyayı olduğu gibi ülkemizi de etkisi altına alan Covid-19 salgınının grup faaliyetlerine ve konsolide finansal tablolara olumsuz etkilerini en aza indirmek amacıyla tüm gelişmeleri yakından takip etmekte ve detaylı değerlendirmeler yaparak gerekli önlemleri almaktadır.

Şirketimizin en yüksek üretim ve satış ürünü olan konserve narenciye sezonu Kasım 2019 – Şubat 2020 ayları arasında yoğun bir üretim programı ile tamamlanmıştır.

Şirketimizin mevsimsel olarak Mart ayından Mayıs ayı ortasına kadar fazla bir üretimi yoktur. Mayıs ayı ortasından itibaren yaz meyveleri üretimi başlar.

**Bu aylarda personelimiz;**

-Dönüşümlü olarak yıllık izin kullanır.

-Makine bakımları yapar.

-Yaz meyveleri üretimi için hazırlıkları yapar.

-Sevkiyatı yapılacak ihraç ürünlerinin ambalajını tamamlar.

**İçinde bulunduğumuz olağanüstü durumda;**

-Gıda fabrikası olunması sebebiyle zaten uygulanan hijyen kuralları misliyle artırılarak uygulanmaya devam edilmektedir.

-Her gün ihtiyaca göre personel fabrikaya getirilmektedir.

-Servis araçlarının adetleri artırılarak yakın temaslardan kaçınılmaktadır.

-Fabrika girişinde bütün personele ateş ölçümü yapılmaktadır.

-Fabrika içerisinde bütün personele maske, eldiven vs. gibi koruyucu malzemem verilmektedir.

-Yemekhanede de yakın temas kurallarına göre düzenleme yapılmıştır.

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

**29. Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar (devamı)**

- Çalışılan bölümlerde de yakın temas kurallarına uygun çalışma düzeni kurulmuştur.
- İşe getirilmeyen personelden herhangi bir ücret kesintisi yapılmamaktadır.
- Herhangi bir personel eksilmesi yapılmamıştır ve yapılmayacağını da ümit ediyoruz.

**Finansal gelişmeler;**

- Finansal tablolardan da görüleceği üzere 2020 yılı 3 aylık satışlarımız programa uygun olarak geçen yıl aynı dönemin üzerinde gerçekleşmiştir.
  - Tahsilatlarımızda da herhangi bir aksama yoktur.
  - Doğal olarak borç ödemelerinde de herhangi bir sıkıntımız olmamıştır.
  - Yine 2020 yılı 3 aylık yayınlanan finansal tablolardan da görüleceği üzere, şirketimiz bu dönemi 2.331.622.-TL net dönem karı ile kapatmayı başarmıştır.
- Bu yapılan çalışma ve değerlendirmelerle an itibarıyla, yaşanan covid-19 salgını ile ilgili sıkıntılar ve olumsuzluklar, grubun faaliyetlerine ve finansal tablolarına olabildiğince yansımamıştır.
- Bugünden itibaren oluşacak olumlu olumsuz tüm gelişmeler, grup yönetimi tarafından yakından takip edilerek, gelecek dönemlerde de grup faaliyetlerine ve buna bağlı olarak da finansal tablolara herhangi bir olumsuz yansıma olmaması için mümkün olan tüm tedbirler alınacaktır.

**30. Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ve da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gerekli Olan Diğer Hususlar**

- 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla aktif değerler üzerindeki toplam sigorta tutarı 62.507.826 TL'dir (31 Aralık 2019: 53.781.750 TL).
- 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla şirket aktifinde bulunan 2 parsel (2\*10.000 m2) arazi ve binalar üzerinde, yurtdışından kullanılmış olan GBP 1.559.572 uzun vadeli kredi karşılığında 1. dereceden Tamo Ltd. şirketine 8.500.000-TL; ticari borçlanma karşılığında 2. dereceden Sarten Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketine 4.000.000 TL ipotek tesis edilmiştir.
- Borsa İstanbul Yönetim Kurulu'nun 4 Temmuz 2013 tarihli toplantısında şirket paylarının d grubu pay olarak yakın izleme pazarında işlem görmesi kararında bir değişiklik olmamış ve bu dönemde de şirket payları d grubu pay olarak yakın izleme pazarında işlem görmeye devam etmiştir.

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla bilançoda gözüken birikmiş zarar toplamı içerisinde, şirketin ileriki yıllarda ödeyeceği ve 31 Mart 2020 sonu itibarıyla tahakkuk ettirilmiş ancak nakden şirketin kasasından çıkmamış finansal borçlarına ait 13.130.157 TL kur farkı zararı mevcuttur.