

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

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
HAZIRLANAN KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR VE
DİPNOTLAR

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)	1- 2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	6-56
NOT 1 ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU	6-7
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-23
NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	24
NOT 4 FİNANSAL BORÇLAR	24-25
NOT 5 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	26-27
NOT 6 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	27
NOT 7 STOKLAR	28
NOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR	29-30
NOT 9 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI	31
NOT 10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	31-32
NOT 11 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	32
NOT 12 KISA VADELİ KARŞILIKLAR	32-33
NOT 13 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR	34
NOT 14 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN UZUN VADELİ KARŞILIKLAR	34
NOT 15 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	35
NOT 16 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	35
NOT 17 ERTELENMİŞ GELİRLER	35
NOT 18 ÖZKAYNAKLAR	36
NOT 19 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETLERİ	37
NOT 20 PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	37-38
NOT 21 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	39
NOT 22 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	40
NOT 23 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	41
NOT 24 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	41
NOT 25 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	41-44
NOT 26 HİSSE BAŞINA KAZANÇ/(ZARAR)	44
NOT 27 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	45
NOT 28 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	46-56
NOT 29 RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	56
NOT 30 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	56

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

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

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2019
Dönen Varlıklar		41.386.161	52.697.417
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	17.577.393	1.298.589
<i>Ticari Alacaklar</i>			
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	4.336.882	5.140.146
<i>Diğer Alacaklar</i>			
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	6	2.537.381	5.205.003
Stoklar	7	14.688.203	38.176.100
Peşin Ödenmiş Giderler	16	829.194	466.097
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	16	1.261.969	11.376
Diğer Dönen Varlıklar	15	155.139	2.400.106
Duran Varlıklar		35.292.902	35.894.816
<i>Diğer Alacaklar</i>			
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	6	97.695	74.534
Maddi Duran Varlıklar	8	32.999.208	33.668.252
Kullanım Hakkı Varlıkları	9	1.827.576	2.131.757
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	46.177	19.862
Peşin Ödenmiş Giderler	16	322.246	411
TOPLAM VARLIKLAR		76.679.063	88.592.233

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

30 EYLÜL 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2019
KAYNAKLAR	Dipnot Referansları		
Kısa Vadeli Yükümlülükler		19.184.831	37.229.570
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	4	2.862.477	2.209.134
<i>Ticari Borçlar</i>			
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	4.678.417	24.112.919
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13	900.925	2.832.064
<i>Diğer Borçlar</i>			
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	6	1.829.118	98.857
Ertelenmiş Gelirler	17	8.562.597	7.670.056
<i>Kısa Vadeli Karşılıklar</i>			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin			
Kısa Vadeli Karşılıklar	13	296.698	254.776
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	12	54.599	51.764
Uzun Vadeli Yükümlülükler		19.779.591	19.863.316
Uzun Vadeli Borçlanmalar	4	12.240.903	12.300.839
<i>Ticari Borçlar</i>			
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	3.081.931	3.480.622
<i>Uzun Vadeli Karşılıklar</i>			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara			
İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	14	2.857.536	2.584.397
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	25	1.599.221	1.497.458
ÖZKAYNAKLAR		37.714.641	31.499.347
Ödenmiş Sermaye	18	11.100.000	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			
Yeniden Ölçüm Kazançları /(Kayıpları)		97.123	97.123
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	18	303.164	26.672
Geçmiş Yıllar Kar /(Zararları)	18	2.152.117	(3.903.776)
Net Dönem Karı		6.215.294	11.432.385
TOPLAM KAYNAKLAR ve ÖZKAYNAKLAR		76.679.063	88.592.233

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

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 VE 2019 ARA DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2020	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2020	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Geçmiş Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2019	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Geçmiş Dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2020
	Dipnot Referansları				
Hasılat	19	77.257.974	19.136.858	60.388.129	13.263.883
Satışların Maliyeti (-)	19	(56.534.681)	(13.369.398)	(44.777.236)	(10.884.999)
BRÜT KAR		20.723.293	5.767.460	15.610.893	2.378.884
Genel Yönetim Giderleri (-)	20	(4.968.492)	(1.199.126)	(3.520.167)	(1.080.129)
Pazarlama Giderleri (-)	20	(1.123.375)	(433.524)	(691.638)	(109.498)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	22	4.857.383	2.590.615	2.404.536	618.870
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	22	(1.576.393)	(189.762)	(3.624.280)	(1.030.599)
ESAS FAALİYET KARI		17.912.416	6.535.663	10.179.344	777.528
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	23	95.797	11.051	9.901	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	23	-	-	-	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		18.008.213	6.546.714	10.189.245	777.528
Finansman Gelirleri	24	12.072	12.072	-	-
Finansman Giderleri (-)	24	(9.909.482)	(4.017.295)	(2.638.786)	1.268.178
VERGİ ÖNCESİ KAR		8.110.803	2.541.491	7.550.459	2.045.706
DÖNEM VERGİ GELİRİ / (GİDERİ)		(1.895.509)	(574.456)	284.611	93.830
Dönem Vergi (Gideri)	25	(1.793.746)	(544.964)	-	-
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	25	(101.763)	(29.492)	284.611	93.830
DÖNEM KARI		6.215.294	1.967.035	7.835.070	2.139.536
Dönem Karının Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-	-	-
Ana Ortaklık Payları		6.215.294	1.967.035	7.835.070	2.139.536
Hisse Başına Kar (TL)	26	0,0056	0,0018	0,0131	0,0036
DİĞER KAPSAMLI GELİR					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları / (Azalışları)	8		-	-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	14		-	-	-
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları), Ertelenmiş Vergi Etkisi	25		-	-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Ertelenmiş Vergi Etkisi			-	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR		-	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		6.215.294	1.967.035	7.835.070	2.139.536

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

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 VE 2019 ARA HESAP DÖNEMLERİNE 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 Kar Zarar		Toplam
				Maddi Duran Varlık Değer Artış Fonu	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / 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		-	-	-	-	-	-	7.835.070	7.835.070
Diğer Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	-	-	-
30 Eylül 2019 tarihi itibariyle bakiye		6.000.000	15.000	18.227.091	160.750	26.672	(3.903.776)	7.835.070	28.360.807
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
Pay İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-	-	-
Sermaye Arttırım		5.100.000	-	-	-	-	-	-	5.100.000
Transferler		-	-	-	-	276.492	6.055.893	(11.432.385)	(5.100.000)
Dönem Karı		-	-	-	-	-	-	6.215.294	6.215.294
Diğer Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	-	-	-
30 Eylül 2020 tarihi itibariyle bakiye		11.100.000	15.000	17.831.943	97.123	303.164	2.152.117	6.215.294	37.714.641

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

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 VE 2019 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2020	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Geçmiş Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2019
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları:	Dipnot	16.976.059	8.688.007
Dönem karı		6.215.294	7.835.070
Sürdürülen faaliyetlerden dönem karı		6.215.294	7.835.070
Net dönem karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler :		5.458.356	4.343.742
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		2.136.205	1.839.917
Amortisman gideri ile ilgili düzeltmeler	8	1.645.450	1.529.490
İtfa gideri ile ilgili düzeltmeler	9-10	490.755	310.427
Değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler		225.000	225.000
Stok değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	7	225.000	225.000
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		655.597	750.812
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler	13-14	652.762	746.446
Dava ve/veya ceza karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler	12	2.835	4.366
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		641.842	1.221.338
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri	22	444.678	664.906
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	24	197.164	556.432
Vergi gideri / (geliri) ile ilgili düzeltmeler		1.895.509	(284.611)
Kurumlar vergisi gideri ile ilgili düzeltmeler		1.793.746	-
Ertelenmiş vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	25	101.763	(284.611)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		-	-
Kredilerden kaynaklı gerçekleşmeyen kur farkı gideri			
Diğer gerçekleşmeyen kur farkı gideri / (geliri)			
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		(95.797)	591.286
Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlar ile ilgili düzeltmeler	22-23	(95.797)	591.286
İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklikler:		6.890.703	(3.114.449)
Ticari alacaklardaki azalış / (artış) ile ilgili düzeltmeler		800.978	2.595.458
İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili ticari alacaklardaki artış	5	800.978	2.595.458
Stoklardaki artışlar ile ilgili düzeltmeler		23.262.897	12.160.530
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış ile ilgili düzeltmeler		4.889.428	(700.392)
İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış ile ilgili düzeltmeler		4.889.428	(700.392)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış		(2.478.678)	(339.679)
Ticari borçlardaki (azalış) / artış ile ilgili düzeltmeler		(20.275.585)	(16.454.344)
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki (azalış) / artış	5	(20.275.585)	(16.454.344)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış	14	(1.931.139)	(945.775)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki (azalış) / artış ile ilgili düzeltmeler		2.622.802	569.753
İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle diğer borçlardaki (azalış) / artış		1.730.261	(10.932)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	17	892.541	580.685
Faaliyetlerden elde edilen net nakit		18.564.353	9.064.363
Çalışanlara sağlanan faydalarla ilişkin ödemeler	14	(337.701)	(376.356)
Ödenen vergiler	25	(1.250.593)	-
Yatırım faaliyetlerinden nakit akışları:		(917.064)	(5.911.091)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(1.012.861)	(5.920.992)
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	8	(976.406)	(5.600.643)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	10	(36.455)	(320.349)
Duran varlık satışlarından kaynaklanan nakit girişleri	8-23	95.797	9.901
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları:		219.809	(1.410.717)
Borçlanmadan kaynaklı nakit girişleri, net olarak		593.407	1.097.743
Kredilerden sağlanan nakit girişleri, net olarak	4	593.407	1.097.743
Ödenen faiz		(197.164)	(551.655)
Kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(176.434)	(1.956.805)
Nakit ve nakit benzerlerindeki değişim		16.278.804	1.366.199
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	1.298.589	3.036.146
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	3	17.577.393	4.402.345

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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.

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

Adı	30 Eylül 2020 Pay Oranı	31 Aralık 2019 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%
The Miri Strategic Emerging Markets Fund Lp	5,60%	0,00%
Diğer (*)	42,97%	48,57%

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

1. Organizasyon ve Faaliyet Konusu (devamı)

Kategorileri itibariyle dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
İdari	18	16
Fabrika	250	370
	268	386

30 Eylül 2020 tarihli konsolide finansal tablolar 09 Kasım 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**

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"ler) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS'ler; KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Grup, 30 Eylül 2020 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet konsolide finansal tablolarını SPK'nın Seri: II, 14.1 No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 7 Haziran 2019 tarih ve 30794 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş finansal tablo örnekleri esas alınarak geliştirilen TFRS 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	30 Eylül 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

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Grup tarafından erken uygulanmayan bazı yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir.

Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (TMS 1’de Yapılan Değişiklikler)

UMSK tarafından 23 Ocak 2020 tarihinde TMS 1’e göre yükümlülüklerin kısa veya uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına yönelik finansal durum tablosundaki sunumunun daha açıklayıcı hale getirilmesi amacıyla yayımlanan, “Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (TMS 1’de Yapılan Değişiklikler) KGK tarafından 12 Mart 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Bu değişiklik, işletmenin en az on iki ay sonraya erteleyebildiği yükümlülüklerin uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına ilişkin ek açıklamalar ve yükümlülüklerin sınıflandırılmasıyla ilgili diğer hususlara açıklık getirmiştir.

TMS 1’de yapılan değişiklikler aşağıdaki hususları ele almaktadır:

- Yükümlülüklerin sınıflandırılmasında işletmenin yükümlülüğü erteleme hakkının raporlama dönemi sonunda mevcut olması gerektiği hususuna açıkça yer verilmesi.
- İşletmenin yükümlülüğü erteleme hakkını kullanmasına ilişkin işletme yönetiminin beklenti ve amaçlarının, yükümlülüğün uzun vadeli olarak sınıflandırılmasını etkilemeyeceğine yer verilmesi.
- İşletmenin borçlanma koşullarının söz konusu sınıflandırmayı nasıl etkileyeceğinin açıklanması.
- İşletmenin kendi özkaynak araçlarıyla ödeyebileceği yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin hükümlerin açıklanması.

Şirket’in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulaması gerekmektedir. Bununla birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Bununla birlikte, UMSK 15 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmış olduğu değişiklikle UMS 1 değişikliğinin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023 tarihine kadar ertelenmesine karar vermiştir.

Grup, TMS 1 değişikliğinin uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-TFRS 16 Kiralamalar’a ilişkin değişiklikler

UMSK tarafından Mayıs 2020 tarihinde “COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-UFRS 16 Kiralamalar’a ilişkin değişiklikler KGK tarafından TFRS 16’da Yapılan Değişiklikler olarak 5 Haziran 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Bu değişiklikte birlikte TFRS 16’ya Covid 19’dan kaynaklanan kira imtiyazlarının kiralamada yapılan bir değişiklik olarak dikkate alınmamasına yönelik kiracılar için Covid-19 konusunda muafiyet eklenmiştir.

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

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

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

(v) Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

Kiraya verenler için herhangi bir kolaylaştırıcı hükme yer verilmemiştir. Kiraya verenler kira imtiyazlarının kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeye devam etmeli ve buna göre muhasebeleştirme yapmalıdırlar.

COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-TFRS 16'ya İlişkin Değişiklikler kiracılar tarafından, 1 Eylül 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte erken uygulanmasına izin verilmektedir.

TFRS 3'de Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik

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

Yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Maddi Duran Varlıklar— Kullanım amacına uygun hale getirme (TMS 16'da yapılan değişiklik)

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

Grup'un bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmele birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

Grup, bu değişikliğinin uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri (TMS 37'de yapılan değişiklik)

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

Grup'un bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmele birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

Grup, bu değişikliğinin uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

(v) Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler

1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe girmiş olan değişiklikler ise şu şekildedir:

1-) Güncellenen Kavramsal Çerçeve (2018 sürümü)

2-) TFRS 3 İşletme Birleşmelerinde Değişiklikler - İşletme Tanımı

TFRS 3'deki değişikliğin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

3-) TMS 1 ve TMS 8'deki Değişiklikler - Önemli Tanımı

TMS 1 ve TMS 8'deki değişikliğin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

4-) Gösterge Faiz Oranı Reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'de Yapılan Değişiklikler)

Bu değişikliğin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Yıllık İyileştirmeler -2018-2020 Dönemi TFRS'deki iyileştirmeler

Yürürlükteki standartlar için yayımlanan "TFRS'de Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi" aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS'lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TFRS 1- Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması

Bu değişiklik, bir bağlı ortaklığın ana ortaklıktan daha sonra TFRS 'leri uygulamaya başlaması durumunda TFRS 1'in uygulamasını kolaylaştırmaktadır; örneğin; bir bağlı ortaklık ana ortaklıktan daha sonra TFRS 'leri uygulamaya başlaması durumunda TFRS 1.D16 (a) paragrafındaki muafiyetten yararlanmak suretiyle tüm yabancı para işlemler için birikmiş yabancı para çevrim farklarını, ana ortaklığın TFRS Standartlarına geçiş tarihine göre ana ortaklığın konsolide finansal tablolarına dahil edilen tutarlar üzerinden ölçmeyi seçebilir. Bu değişiklikle birlikte, bağlı ortaklıklar için bu isteğe bağlı bu muafiyetin uygulanması suretiyle i) gereksiz maliyetleri düşürmeyi; ve ii) benzer eş anlı muhasebe kayıtlarının tutulması ihtiyacının ortadan kaldırılmasını sağlayarak TFRS Standartlarına geçişi kolaylaştıracaktır.

TFRS 9 Finansal Araçlar

Bu değişiklik, - finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için '% 10 testinin' gerçekleştirilmesi amacıyla - alınan ücretlerin bu işlemler için ödenen ücretler düşülerek net tutar üzerinden belirlenmesinde, dikkate alınacak ücretlerin yalnızca borçlu ve borç veren sıfatları ile bunlar arasında veya bunlar adına karşılıklı olarak ödenen veya alınan ücretleri içerdiğini açıklığa kavuşturmuştur.

TMS 41 Tarımsal Faaliyetler

Bu değişiklik, gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergiler için yapılan ödemelerindikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmak suretiyle, TMS 41'deki gerçeğe uygun değer ölçüm hükümlerinin TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü'nde gerçeğe uygun değer belirlenmesinde dikkate alınması öngörülen işlem maliyetleri ile uyumlu hale getirmiştir. Bu değişiklik, uygun olan durumlarda, TFRS 13'ün kullanılmasına yönelik esneklik sağlamaktadır.

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

(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.

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.

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

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

(a) **Finansal Araçlar (devamı):**

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.

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 gelirlere kaydedilir.

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

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 gerçekleştirilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Net gerçekleştirilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stok değerlendirme yöntemi Hareketli Ağırlıklı Ortalamadır. Stokların net gerçekleştirilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleştirilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleştirilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleştirilir değerinde 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 değerlendirilmesine 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 çevrilmiştir. Dönem içinde gerçekleşen yabancı paraya bağlı işlemler, işlem tarihindeki fiili kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir.

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>30 Eylül 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
AVRO	9,1281	6,6506
USD	7,8080	5,9402
GBP	10,0309	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.

30 Eylül 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 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla her hizmet yılı için 7.117,175 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.

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, 30 Eylül 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.

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

	<u>30 Eylül 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 ömrü 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 amortismanına 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 gerçekleştirilir değeri maliyetin altında kalan stoklar belirlemiştir. Bu çalışma sonucunda, 2.213.261 TL tutarında stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır. (31 Aralık 2019: 1.988.261 TL) (Not:7).

Şüpheli alacaklar karşılığı:

30 Eylül 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

Bölgümlere 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:

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal durum tabloları ve konsolide finansal durum tablolarına ilişkin dipnotlar ile 30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 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. 30 Eylül 2019 tarihli konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda genel yönetim giderlerinde sunulan 225.000 TL tutarındaki stok değer düşüklüğü karşılığı, satışların maliyeti hesabına sınıflandırılmıştır.

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

(xi) Cari Döneme İlişkin Önemli Değişiklikler:

Dünya Sağlık Örgütü (WHO) tarafından 11 Mart 2020’de pandemi olarak ilan edilen Covid-19 salgını ve salgına karşı alınan önlemler, salgına maruz kalan tüm ülkelerde operasyonlarda aksaklıklara yol açmaya ve ekonomik koşulları olumsuz yönde etkilemeye devam etmektedir. Bunun sonucunda varlık fiyatları, likidite, kurlar, faiz oranları ve diğer pek çok konu etkilenmekte ve salgının etkileri nedeniyle geleceğe ilişkin belirsizliğini korumaktadır. Bu süreçte, Covid-19’un Grup’un faaliyetlerine ve finansal durumuna olası etkilerini mümkün olan en az seviyeye indirmek için gerekli aksiyonlar Grup yönetimi tarafından alınmıştır.

Grubumuzun en yüksek üretim ve satış ürünü olan konserve narenciye sezonu Kasım 2019 – Şubat 2020 ayları arasında yoğun bir üretim programı ile tamamlanmıştır. Grubumuzun 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 malzeme verilmektedir.
- Yemekhanede yakın temas kurallarına göre düzenleme yapılmıştır.
- 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 9 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 30 Eylül 2020 tarihli ara dönem konsolide finansal tablolardan da görüleceği üzere, Grubumuz bu dönemi 6.215.294 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.
- Grup 30 Eylül 2020 tarihli ara dönem konsolide finansal tablolarını hazırlanırken Covid-19 salgınının olası etkileri değerlendirmiş ve konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahmin ve varsayımları gözden geçirmiştir. Grup bu kapsamda, 30 Eylül 2020 tarihli ara dönem konsolide finansal tablolarında yer alan finansal varlıklar, stoklar ve maddi duran varlıkların değerlerinde meydana gelebilecek muhtemel değer düşüklüklerini test etmiş; herhangi bir değer düşüklüğü tespit edilmemiştir.
- Bugünden itibaren oluşacak olumlu ve 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.

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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):

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kasa	28.867	31.179
Banka	17.548.526	1.267.410
- vadesiz TL mevduat	47.376	11.564
- vadesiz döviz mevduat	17.501.150	1.255.846
	<u>17.577.393</u>	<u>1.298.589</u>

4. Kısa ve Uzun Vadeli Borçlanmalar:

Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları (TL):

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Diğer finansal borçlar (*)	2.234.845	1.732.574
Kiralama işlemlerinden borçlar	627.632	476.560
	<u>2.862.477</u>	<u>2.209.134</u>

Uzun vadeli borçlanmalar (TL):

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Diğer finansal borçlar (*)	11.174.225	10.395.441
Kiralama işlemlerinden borçlar	1.066.678	1.905.398
	<u>12.240.903</u>	<u>12.300.839</u>

(*) Grup'un Tamoia LTD.'e olan borçları 1.336.776 İngiliz Sterlin'dir. Kredinin faiz oranı %2'dir. (2019 yılı kredi faiz oranı %2'dir).

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.

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
1 yıl içerisinde ödenecek	2.234.845	1.732.574
1-2 yıl içerisinde ödenecek	3.352.267	2.598.860
2-3 yıl içerisinde ödenecek	3.352.267	2.598.860
3-4 yıl içerisinde ödenecek	3.352.267	2.598.860
5 yıldan fazla ödenecek	1.117.424	2.598.861
	13.409.070	12.128.015

Kiralama işlemlerinde borçların detayı aşağıdaki gibidir (TL):

Kiralama Yükümlülükleri	30 Eylül 2020
TFRS 16 kapsamında toplam kiralama yükümlülüğü (İskonto Edilmemiş)	3.245.283
TFRS 16 kapsamında toplam kiralama yükümlülüğü (İskonto Edilmiş)	1.694.310
-Kısa vadeli kiralama yükümlülüğü	627.632
-Uzun vadeli kiralama yükümlülüğü	1.066.678
Kullanım Hakkı Varlıkları	30 Eylül 2020
Binalar (ofis)	327.977
Binalar (depo)	1.324.113
Taşıtlar	175.486
	1.827.576
Kiralama yükümlülüğü vadesel dağılımı	30 Eylül 2020
1 Yıl içerisinde	627.632
1-2 Yıl içerisinde ödenecek	405.140
2-3 Yıl içerisinde ödenecek	496.107
3-4 Yıl içerisinde ödenecek	150.585
4-5 Yıl içerisinde ödenecek	14.846
	1.694.310

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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):

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Alıcılar	3.489.362	5.144.368
Alacak senetleri ve vadeli çekler	854.028	-
Kredi kartlarından alacaklar	-	-
Alacak reeskontu(-)	(6.508)	(4.222)
Şüpheli ticari alacaklar	310.100	310.100
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı(-)	(310.100)	(310.100)
	<u>4.336.882</u>	<u>5.140.146</u>

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

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

	1 Ocak 2020- 30 Eylül 2020	1 Ocak 2019- 30 Eylül 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):

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Satıcılar	1.377.659	21.955.593
Borç senetleri	2.346.909	1.788.994
Borç reeskontu (-)	(10.795)	(402.237)
Diğer ticari borçlar	964.644	770.569
	<u>4.678.417</u>	<u>24.112.919</u>

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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):

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Satıcılar	795.433	614.120
Borç senetleri	2.293.610	2.924.564
Borç reeskontu (-)	(7.112)	(58.062)
	<u>3.081.931</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 42 gündür (31 Aralık 2019: 80 gündür).

6. Diğer Alacak ve Borçlar

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

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
İhracattan iade alınacak KDV	2.470.272	5.144.656
İhracat fon alacakları	33.190	33.190
Personelden alacaklar	33.919	27.157
	<u>2.537.381</u>	<u>5.205.003</u>

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

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Verilen depozito ve teminatlar	97.695	74.534
	<u>97.695</u>	<u>74.534</u>

Kısa vadeli diğer borçlar aşağıdaki gibidir (TL):

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Personele borçlar	459	3.386
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	1.828.659	95.471
	<u>1.829.118</u>	<u>98.857</u>

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT****KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

7. Stoklar

Stoklar aşağıdaki gibidir (TL):

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
İlk madde ve malzeme	2.392.641	3.770.520
Mamuller	14.508.823	36.393.841
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(2.213.261)	(1.988.261)
	<u>14.688.203</u>	<u>38.176.100</u>

(*) 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla 209.832 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, 30 Eylül 2020 tarihi itibarı ile toplam stoklar için 2.213.261 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- 30 Eylül 2020	1 Ocak 2019- 30 Eylül 2019
Açılış bakiyesi	1.988.261	2.225.225
Cari dönem karşılık gideri (Dipnot 19)	225.000	225.000
Kapanış bakiyesi	<u>2.213.261</u>	<u>2.450.225</u>

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 30 Eylül 2020 dönemi için hareket tablosu aşağıdaki gibidir (TL):

Maliyet veya	Açılış			Kapanış
Yeniden Değerlenmiş Değeri	1 Ocak 2020	İlaveler	Satış-Çıkış	30 Eylül 2020
Arazi ve arsalar (Yeniden değerlendirilmiş)	12.832.950	-	-	12.832.950
Yeraltı ve yerüstü düzenleri (Yeniden Değerlenmiş)	589.884	-	-	589.884
Binalar (Yeniden değerlendirilmiş)	11.077.166	-	-	11.077.166
Makine, tesis ve cihazlar	29.444.368	881.061	(61.047)	30.264.382
Taşıt araç ve gereçleri	235.504	-	-	235.504
Döşeme ve demirbaşlar	1.809.122	95.345	-	1.904.467
Yapılmakta olan yatırımlar	-	-	-	-
Özel maliyetler	58.109	-	-	58.109
Toplam	56.047.103	976.406	(61.047)	56.962.462
	Açılış			Kapanış
Birikmiş Amortismanlar	1 Ocak 2020	İlaveler	Satış-Çıkış	30 Eylül 2020
Yeraltı ve yerüstü düzenleri (Yeniden Değerlenmiş)	-	(68.947)	-	(68.947)
Binalar (Yeniden değerlendirilmiş)	-	(460.542)	-	(460.542)
Makine, tesis ve cihazlar	(20.758.465)	(1.025.438)	61.047	(21.722.856)
Taşıt araç ve gereçleri	(58.417)	(33.237)	-	(91.654)
Döşeme ve demirbaşlar	(1.519.760)	(54.305)	-	(1.574.065)
Özel maliyetler	(42.209)	(2.981)	-	(45.190)
Toplam	(22.378.851)	(1.645.450)	61.047	(23.963.254)
Net Değer	33.668.252	(669.044)	-	32.999.208

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

8. Maddi Duran Varlıklar (devamı)

Maddi duran varlıkların 30 Eylül 2019 dönemi için hareket tablosu aşağıdaki gibidir (TL):

Maliyet veya	Açılış			Kapanış
Yeniden Değerlenmiş Değeri	1 Ocak 2019	İlaveler	Satış-Çıkış	30 Eylül 2019
Arazi ve arsalar (Yeniden değerlendirilmiş)	11.785.360	-	-	11.785.360
Yeraltı ve yerüstü düzenleri (Yeniden Değerlenmiş)	418.181	-	-	418.181
Binalar (Yeniden değerlendirilmiş)	10.296.459	3.359.627	-	13.656.086
Makine,tesis ve cihazlar	28.110.658	2.033.057	(1.485.497)	28.658.218
Taşıt araç ve gereçleri	182.841	59.550	(17.606)	224.785
Döşeme ve demirbaşlar	1.621.756	128.534	-	1.750.290
Yapılmakta olan yatırımlar	-	-	-	-
Özel maliyetler	38.234	19.875	-	58.109
Toplam	52.453.489	5.600.643	(1.503.103)	56.551.029
	Açılış			Kapanış
Birikmiş Amortismanlar	1 Ocak 2019	İlaveler	Satış-Çıkış	30 Eylül 2019
Yeraltı ve yerüstü düzenleri (Yeniden Değerlenmiş)	-	(42.288)	-	(42.288)
Binalar (Yeniden değerlendirilmiş)	-	(483.269)	-	(483.269)
Makine,tesis ve cihazlar	(20.377.275)	(929.533)	884.310	(20.422.498)
Taşıt araç ve gereçleri	(34.049)	(29.645)	17.606	(46.088)
Döşeme ve demirbaşlar	(1.461.507)	(41.774)	-	(1.503.281)
Özel maliyetler	(38.234)	(2.981)	-	(41.215)
Toplam	(21.911.065)	(1.529.490)	901.916	(22.538.639)
Net Değer	30.542.424	4.071.153	(601.187)	34.012.390

24 Ocak 2020 tarihli, 2020- M- 0017 Avrupa Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından hazırlanan İnegöl Organize Sanayi Bölgesi Fabrika Değerlemesi raporuna göre; 226 ve 227 nolu parseller üzerinde inşa edilmiş olan fabrika binasının, bu iki parselin ayrılmadan bir bütün olarak satılması durumundaki toplam değeri 24.500.000 TL olarak hesaplanmıştır (9 Ocak 2019 tarihli değerlendirme raporuna göre 22.500.000 TL). Arsa ve binaların gerçeğe uygun değerleri Grup'un varlıklarına benzer özellikteki arsa ve binaların piyasa değerleri göz önüne alınarak tahmin edilmiştir. Ertelenmiş vergi ile netleştirilmiş yeniden değerlendirme fonu diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilmektedir. Şirketin sabit kıymetleri üzerinde Dipnot 11 de açıklanan 12.500.000 TL ipotek bulunmaktadır. (31 Aralık 2019 tarihi ipotek tutarı: 12.500.000 TL'dir).

Grup; arazi ve arsa, yeraltı ve yerüstü düzenleri ile binalarına yeniden değerlendirme yaptırmıyorsa, ilgili maddi duran varlıkların net defter değeri 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla 5.232.777 TL olacaktı (31 Aralık 2019: 5.398.490 TL).

Amortisman giderlerinin 1.610.220 TL'si (30 Eylül 2019: 1.497.813 TL) genel üretim giderlerine, 1.155 TL'si (30 Eylül 2019: 1.154 TL) pazarlama giderlerine ve 44.215 TL 'si (30 Eylül 2019: 36.761TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.(Dipnot:21)

9. Kullanım Hakkı Varlıkları

Kullanım hakkı varlıklarının 30 Eylül 2020 dönemi için hareket tablosu aşağıdaki gibidir (TL):

Maliyet Değeri	Taşıtl	Depo	Ofis	Toplam
Dönem Başı - 1 Ocak	67.602	2.254.351	385.938	2.707.891
Alımlar	194.288	-	-	194.288
Çıkışlar	(47.922)	-	-	(47.922)
30 Eylül 2020 Kapanış Bakiyesi	213.968	2.254.351	385.938	2.854.257
Birikmiş İtfa ve Tükenme Payları				
Dönem Başı - 1 Ocak	(38.502)	(454.649)	(82.983)	(576.134)
Dönem Gideri	(30.048)	(392.689)	(57.878)	(480.615)
Çıkışlar	30.068	-	-	30.068
30 Eylül 2020 Kapanış Bakiyesi	(38.482)	(847.338)	(140.861)	(1.026.681)
30 Eylül 2020 itibarıyla Net Defter Değeri	175.486	1.407.013	245.077	1.827.576

İtfa payı giderlerinin 392.689 TL'si (30 Eylül 2019: 338.312) genel üretim giderlerine, 87.926 TL'si (30 Eylül 2019: 131.695) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

10. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıkların 30 Eylül 2020 dönemi için hareket tablosu aşağıdaki gibidir (TL):

Maliyet Değeri	Açılış 1 Ocak 2020	İlaveler	Kapanış 30 Eylül 2020
Haklar	251.058	36.455	287.513
Toplam	251.058	36.455	287.513
Birikmiş İtfa Payları			
Haklar	(231.196)	(10.140)	(241.336)
Toplam	(231.196)	(10.140)	(241.336)
Net Değer	19.862	26.315	46.177

10. Maddi Olmayan Duran Varlıklar (devamı):

Maddi olmayan duran varlıkların 30 Eylül 2019 dönemi için hareket tablosu aşağıdaki gibidir (TL):

Maliyet Değeri	Açılış 1 Ocak 2019	İlaveler	Kapanış 30 Eylül 2019
Haklar	234.898	16.160	251.058
Toplam	234.898	16.160	251.058
Birikmiş İtfa Payları			
Haklar	(222.129)	(6.238)	(228.367)
Toplam	(222.129)	(6.238)	(228.367)
Net Değer	12.769	9.922	22.691

11. Devlet Teşvik ve Yardımları

30 Eylül 2020 tarihinde sona eren yılda tahakkuk eden tarımsal ürünlerde ihracat iadesi yardımı 1.497.863 TL dir. (30 Eylül 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):

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Personel dava karşılık giderleri	54.599	51.764
	54.599	51.764

Borç karşılıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir (TL):

	1 Ocak 2020- 30 Eylül 2020	1 Ocak 2019- 30 Eylül 2019
Açılış bakiyesi	51.764	46.408
Cari dönem karşılık geliri / (gideri) (Dipnot 22)	2.835	4.366
Kapanış bakiyesi	54.599	50.774

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

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 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 Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı		
i. Ana Ortak lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
Toplam	12.513.507	12.513.507

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla %33'dür (31 Aralık 2019 itibarıyla %40'dır).

Koşullu varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir (TL) :

- 30 Eylül 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 Tamoia Ltd. adına ve 4.000.000 TL ticari borçlanma karşılığında 2.dereceden Sarten Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi adına verilen ipotek tutarıdır.
- 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla üçüncü kişiler tarafından Ana Ortaklık ve bağlı ortaklık aleyhine açılmış ve devam etmekte olan hukuki ihtilafların toplamı 54.599 TL'dir (31 Aralık 2019: 51.764 TL). Grup yönetimi ilgili ihtilaflardan ötürü gelecek dönemlerde nakit çıkışı öngördüğü 54.599 TL için ekli konsolide finansal tablolarda karşılık ayırmıştır. (31 Aralık 2019 : 51.764 TL'dir).

13. Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

Kısa Vadeli Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Personele borçlar	494.250	2.058.369
Ödenecek vergi harç ve diğer kesintiler	171.037	309.480
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	235.638	464.215
	<u>900.925</u>	<u>2.832.064</u>

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

	1 Ocak 2020- 30 Eylül 2020	1 Ocak 2019- 30 Eylül 2019
Açılış bakiyesi	254.776	157.600
Cari dönem karşılık gideri (Dipnot 20)	41.922	48.237
Kapanış bakiyesi	<u>296.698</u>	<u>205.837</u>

14. Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir (TL) :

Uzun Vadeli Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kıdem tazminatı karşılığı	2.857.536	2.584.397
	<u>2.857.536</u>	<u>2.584.397</u>

Kıdem tazminatı karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir (TL) :

	1 Ocak 2020- 30 Eylül 2020	1 Ocak 2019- 30 Eylül 2019
Dönem başı kıdem tazminatı karşılığı	2.584.397	1.574.406
Hizmet maliyeti (Dipnot 20)	545.505	651.951
Faiz maliyeti	84.587	51.342
Aktüeryal (kazanç)/kayıp	-	-
Ödenen kıdem tazminatları	(337.701)	(376.356)
Konusu kalmayan karşılık (Dipnot 22)	(19.252)	(5.084)
Dönem sonu kıdem tazminatı karşılığı	<u>2.857.536</u>	<u>1.896.259</u>

Kıdem tazminatı giderleri genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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) :

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Devreden KDV	155.139	2.400.106
	<u>155.139</u>	<u>2.400.106</u>

16. Peşin ödenmiş giderler

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir (TL) :

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Gelecek aylara ait giderler	84.757	95.728
Verilen sipariş avansları	744.437	370.369
	<u>829.194</u>	<u>466.097</u>

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Peşin ödenen vergiler	1.261.969	11.376
	<u>1.261.969</u>	<u>11.376</u>

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir (TL) :

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Gelecek yıllara ait giderler	100.965	411
Verilen yatırım avansı	221.281	-
	<u>322.246</u>	<u>411</u>

17. Ertelenmiş Gelirler

Ertelenmiş Gelirler (TL) :

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Alınan sipariş avansları (*)	8.562.597	7.670.056
	<u>8.562.597</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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Ana Ortaklık'ın ödenmiş sermayesi aşağıdaki gibidir;

Adı	30 Eylül 2020		31 Aralık 2019	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Ali Haydar Güçlü	36,69%	4.072.086	36,69%	2.201.128
Satyaş Gıda Turizm İnşaat San. ve Tic. A.Ş.	4,25%	472.261	4,25%	255.276
Doysan Tarım Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.	10,49%	1.164.692	10,49%	629.563
The Miri Strategic Emerging Markets Fund Lp	5,60%	621.105	0,00%	-
Diğer	42,97%	4.769.856	48,57%	2.914.033
	100,00%	11.100.000	100,00%	6.000.000

Ana Ortaklık'ın kayıtlı sermaye tavanı 25.000.000 TL'dir (31 Aralık 2019: 25.000.000 TL). Ana Ortaklık'ın ödenmiş sermayesi 11.100.000 TL olup, 1 Kr. nominal değerli 1.110.000.000 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.

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Yasal Yedekler	303.164	26.672
	303.164	26.672

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) :

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Geçmiş yıl zararları	(13.515.422)	(24.947.807)
Sermaye azaltımı	21.000.000	21.000.000
Sermaye artırım	(5.100.000)	-
Hisse senedi ihraç primi	31.149	31.149
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	(276.492)	-
Olağanüstü yedekler	12.882	12.882
	2.152.117	(3.903.776)

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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- 30 Eylül 2020	1 Temmuz 2020 30 Eylül 2020	1 Ocak 2019- 30 Eylül 2019	1 Temmuz 2019 30 Eylül 2019
Yurtiçi satışlar	3.954.025	1.834.988	3.434.304	1.728.228
Yurtdışı satışlar	72.488.353	16.761.114	56.731.601	11.623.430
Diğer satışlar	1.497.863	670.239	520.000	-
Satıştan iadeler (-)	(61.814)	(9.375)	(21.610)	(19.469)
Satış iskontoları (-)	(620.453)	(120.108)	(276.166)	(68.306)
	<u>77.257.974</u>	<u>19.136.858</u>	<u>60.388.129</u>	<u>13.263.883</u>

Satışların maliyetleri aşağıdaki gibidir (TL) :

	1 Ocak 2020- 30 Eylül 2020	1 Temmuz 2020 30 Eylül 2020	1 Ocak 2019- 30 Eylül 2019	1 Temmuz 2019 30 Eylül 2019
İlk madde ve malzeme giderleri	18.808.995	2.334.474	17.818.206	2.733.418
Personel giderleri	8.989.524	2.017.477	7.965.098	1.906.346
Genel üretim giderleri	4.623.235	1.309.043	3.468.127	1.046.495
Stok değer düşüklüğü karşılık giderleri	225.000	75.000	225.000	75.000
Amortisman giderleri	1.605.090	542.244	1.494.636	496.055
İtfa ve tükenme payı	397.819	96.101	341.489	113.923
Üretilen mamül maliyeti	<u>34.649.663</u>	<u>6.374.339</u>	<u>31.312.556</u>	<u>6.371.237</u>
Mamul stoklarındaki değişim	<u>21.885.018</u>	<u>6.995.059</u>	<u>13.464.680</u>	<u>4.513.762</u>
Satılan mamüller maliyeti	<u>56.534.681</u>	<u>13.369.398</u>	<u>44.777.236</u>	<u>10.884.999</u>

20. Pazarlama Giderleri, Genel Yönetim Giderleri

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

	1 Ocak 2020- 30 Eylül 2020	1 Temmuz 2020 30 Eylül 2020	1 Ocak 2019- 30 Eylül 2019	1 Temmuz 2019 30 Eylül 2019
Pazarlama giderleri	1.123.375	433.524	691.638	109.498
Genel yönetim giderleri	4.968.492	1.199.126	3.520.167	1.080.129
	<u>6.091.867</u>	<u>1.632.650</u>	<u>4.211.805</u>	<u>1.189.627</u>

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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- 30 Eylül 2020	1 Temmuz 2020 30 Eylül 2020	1 Ocak 2019- 30 Eylül 2019	1 Temmuz 2019 30 Eylül 2019
Personel giderleri	84.608	28.313	74.998	23.507
Dışarıdan sağlanan hizmet ve faydalar	872.546	356.430	467.254	38.882
Satış giderleri	82.505	29.098	79.564	31.200
Pazarlama giderleri	82.561	19.298	68.668	15.525
Amortisman ve itfa payı giderleri	1.155	385	1.154	384
	<u>1.123.375</u>	<u>433.524</u>	<u>691.638</u>	<u>109.498</u>

Genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir (TL) :

	1 Ocak 2020- 30 Eylül 2020	1 Temmuz 2020 30 Eylül 2020	1 Ocak 2019- 30 Eylül 2019	1 Temmuz 2019 30 Eylül 2019
Personel giderleri	2.519.461	843.358	2.159.660	720.780
Kıdem tazminatı gideri (Dipnot 14)	545.505	99.129	651.951	179.050
Dışarıdan sağlanan hizmet ve faydalar	541.926	117.277	98.957	25.894
Taşıt giderleri	98.213	35.933	78.287	26.721
Seyahat ve temsil giderleri	13.204	8.583	115.771	21.145
Haberleşme giderleri	23.455	7.940	22.132	7.378
Amortisman ve itfa payı giderleri	132.141	31.936	168.456	66.523
Vergi, resim ve harç giderleri	834.064	3.263	12.033	4.496
İzin karşılığı (Dipnot 13)	41.922	(23.463)	48.237	(28.603)
Diğer giderler	218.601	75.170	164.683	56.745
	<u>4.968.492</u>	<u>1.199.126</u>	<u>3.520.167</u>	<u>1.080.129</u>

21. Niteliklerine Göre Giderler

Amortisman ve itfa giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2020- 30 Eylül 2020	1 Temmuz 2020 30 Eylül 2020	1 Ocak 2019- 30 Eylül 2019	1 Temmuz 2019 30 Eylül 2019
Genel üretim giderleri	2.002.909	638.345	1.836.125	609.978
Pazarlama giderleri	1.155	385	1.154	384
Genel yönetim giderleri	132.141	31.936	168.456	66.523
	<u>2.136.205</u>	<u>670.666</u>	<u>2.005.735</u>	<u>676.885</u>
	1 Ocak 2020- 30 Eylül 2020	1 Temmuz 2020 30 Eylül 2020	1 Ocak 2019- 30 Eylül 2019	1 Temmuz 2019 30 Eylül 2019
Maddi duran varlık amortismanı (Dipnot 8)	1.645.450	556.126	1.529.490	508.238
Kullanım hakkı varlıkları amortismanı (Dipnot 9)	480.615	110.130	470.007	165.818
Maddi olmayan duran varlık amortismanı (Dipnot 10)	10.140	4.410	6.238	2.829
	<u>2.136.205</u>	<u>670.666</u>	<u>2.005.735</u>	<u>676.885</u>

Çalışanlara sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2020- 30 Eylül 2020	1 Temmuz 2020 30 Eylül 2020	1 Ocak 2019- 30 Eylül 2019	1 Temmuz 2019 30 Eylül 2019
Genel üretim giderleri	8.989.524	2.017.477	7.965.098	1.906.346
Pazarlama giderleri	84.608	28.313	74.998	23.507
Genel yönetim giderleri	3.106.888	919.024	2.859.848	871.227
Esas faaliyetlerden diğer gelirler (Dipnot 22)	(19.252)	1.175	(5.084)	3.341
	<u>12.161.768</u>	<u>2.965.989</u>	<u>10.894.860</u>	<u>2.804.421</u>
Normal ücret giderleri	10.239.378	2.612.489	9.012.890	2.379.506
Yemek ve servis ücretleri	978.888	165.776	854.970	158.552
Kıdem tazminatı gideri	545.505	99.129	651.951	179.050
Konusu kalmayan kıdem tazminatı karşılığı (Dipnot 14, 22)	(19.252)	-	(5.084)	1.633
Konusu kalmayan izin karşılığı (Dipnot 13, 22)	-	1.175	-	1.708
İzin karşılığı (Dipnot 13)	41.922	(23.463)	48.237	(28.603)
Sağlık ve eğitim giderleri	375.327	110.883	331.896	112.575
	<u>12.161.768</u>	<u>2.965.989</u>	<u>10.894.860</u>	<u>2.804.421</u>

22. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Giderler

Esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir (TL):

	1 Ocak 2020- 30 Eylül 2020	1 Temmuz 2020 30 Eylül 2020	1 Ocak 2019- 30 Eylül 2019	1 Temmuz 2019 30 Eylül 2019
Kambiyo karları	4.309.652	2.549.417	1.615.658	397.314
Depolama Kira gelirleri	226.682	26.392	97.451	27.267
Reeskont faiz gelirleri	22.129	(5.136)	174.292	(19.445)
Hurda satışı	20.740	2.734	53.558	9.241
Konusu kalmayan kıdem tazminatı karşılığı (Dipnot 14)	19.252	-	5.084	(1.633)
Sigorta hasar tazminatı	-	-	43.660	-
Konusu kalmayan izin karşılığı (Dipnot 13)	-	(1.175)	-	(1.708)
Meyve kabuk satışı	90.228	-	15.567	-
SGK teşviği	168.683	18.377	381.685	207.830
Diğer gelirler ve karlar	17	6	17.581	4
	<u>4.857.383</u>	<u>2.590.615</u>	<u>2.404.536</u>	<u>618.870</u>

Esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir (TL):

	1 Ocak 2020- 30 Eylül 2020	1 Temmuz 2020 30 Eylül 2020	1 Ocak 2019- 30 Eylül 2019	1 Temmuz 2019 30 Eylül 2019
Dava karşılık giderleri (Dipnot 12)	2.835	952	4.365	1.470
Satıcı vade farkı giderleri	-	-	2.192	-
Reeskont faiz giderleri	466.807	3.158	839.198	(76.959)
Kambiyo zararları	677.653	15.440	1.804.487	956.053
Erken tahsil iskontosu	150.735	46.319	161.933	48.107
Tahsili imkansız KDV alacağı	8.724	4.060	6.931	2.622
Depolama giderleri	268.880	119.830	203.978	99.302
Eski tesisat yıkım zararı	-	-	601.187	-
Diğer gider ve zararlar	759	3	9	4
	<u>1.576.393</u>	<u>189.762</u>	<u>3.624.280</u>	<u>1.030.599</u>

23. Yatırım Faaliyetlerinden Gelir ve Giderler

Yatırım faaliyetlerinden gelirler aşağıdaki gibidir(TL):

	1 Ocak 2020- 30 Eylül 2020	1 Temmuz 2020 30 Eylül 2020	1 Ocak 2019- 30 Eylül 2019	1 Temmuz 2019 30 Eylül 2019
Sabit kıymet satış karı	95.797	11.051	9.901	-
	<u>95.797</u>	<u>11.051</u>	<u>9.901</u>	<u>-</u>

30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihleri itibari ile Yatırım Faaliyetlerinden gider mevcut değildir.

24. Finansman Gelirleri ve Giderleri:

Finansman gelirleri aşağıdaki gibidir (TL) :

	1 Ocak 2020- 30 Eylül 2020	1 Temmuz 2020 30 Eylül 2020	1 Ocak 2019- 30 Eylül 2019	1 Temmuz 2019 30 Eylül 2019
Faiz geliri	12.072	12.072	-	-
	<u>12.072</u>	<u>12.072</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Finansman giderleri aşağıdaki gibidir (TL) :

	1 Ocak 2020- 30 Eylül 2020	1 Temmuz 2020 30 Eylül 2020	1 Ocak 2019- 30 Eylül 2019	1 Temmuz 2019 30 Eylül 2019
Faiz gideri	197.164	69.298	556.432	176.871
Kur farkı gideri	9.590.371	3.907.297	1.964.033	(1.484.937)
Kıdem tazminatı karşılığı faiz maliyeti	84.587	28.402	51.342	17.302
Diğer	37.360	12.298	66.979	22.586
	<u>9.909.482</u>	<u>4.017.295</u>	<u>2.638.786</u>	<u>(1.268.178)</u>

30 Eylül 2020 tarihi itibariyle "Kredi kur farkı giderleri" içerisinde grubun ileriki yıllarda geri ödeyeceği finansal borçları için tahakkuk ettirilmiş ancak 30 Eylül 2020 sonu itibariyle şirket kasasından fiilen çıkmamış kur farkı 6.389.052 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.

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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.

30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihleri itibariyle vergi karşılıkları aşağıdaki gibidir:

<u>Vergi gideri / (gelir)</u>	<u>1 Ocak 2020- 30 Eylül 2020</u>	<u>1 Ocak 2019- 30 Eylül 2019</u>
Cari vergi gideri	1.793.746	-
Ertelenmiş vergi (geliri)/ gideri	101.763	(284.611)
	<u>1.895.509</u>	<u>(284.611)</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 muhasebeleştirmektedir. 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.

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

25. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)

Grup' un 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle ertelenen vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
<u>Ertelenmiş vergi (varlıkları) / yükümlülükleri:</u>		
Arazi ve arsalar ile binalar harici maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortisman ve itfa farklılıkları	118.270	103.161
Arazi ve arsalar ile binaların değerleme, amortisman ve itfa farklılıkları	2.213.472	2.282.463
Kıdem tazminatı	(571.507)	(516.880)
İzin karşılığı	(65.274)	(56.051)
Dava karşılığı	(12.012)	(11.388)
Reeskont faiz (giderleri) / gelirleri net	(97.829)	(59.783)
Yatırım teşvik indirimi	-	(187.425)
TFRS 16 etkisi	14.101	(56.639)
	<u>1.599.221</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.

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

	1 Ocak 2020- 30 Eylül 2020	1 Ocak 2019- 30 Eylül 2019
<u>Ertelenmiş vergi (varlığı) / yükümlülüğü hareketleri:</u>		
1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi	1.497.458	2.429.709
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen	101.763	(284.611)
Kapanış bakiyesi	<u>1.599.221</u>	<u>2.145.098</u>

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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>	1 Ocak 2020- 30 Eylül 2020	1 Ocak 2019- 30 Eylül 2019
Faaliyetlerden elde edilen vergi öncesi kar / (zarar)	8.110.803	7.550.459
Kurumlar vergisi oranı %22	(1.784.377)	(1.661.101)
Vergi etkisi:		
- kanunen kabul edilmeyen giderler	(146.173)	(141.774)
- istisna ve indirimler	622	10.228
- diğer indirimler	-	-
- ertelenmiş vergi varlığı olarak muhasebeleştirilmeyen kullanılmamış vergi zararları	1.991.057	2.143.670
- yatırım teşvik indirimleri	-	-
- cari yılda mahsup edilen geçmiş yıllar zararları	-	-
- ertelenmiş vergiye konu olmayan düzeltmeler	(162.892)	(66.412)
Gelir tablosundaki vergi geliri / (gideri)	(101.763)	284.611

26. Hisse Başına Kazanç / (Zarar)

Hisse başına kazanç / (zarar) oluşumu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2020- 30 Eylül 2020	1 Ocak 2019- 31 Aralık 2019
Kar / (zarar)	6.215.294	11.432.385
Dönem başı hisse adedi	600.000.000	600.000.000
Yıl içindeki arttırım	510.000.000	-
Arttırım (ödeme) tarihi	-	-
Ara toplam	1.110.000.000	600.000.000
Yıl içindeki arttırım	-	-
Arttırım (ödeme) tarihi	-	-
Dönem sonu hisse adedi	1.110.000.000	600.000.000
- Hisse Başına Kar Zarar	0,0056	0,0191

(*) 1 TL nominal değerdeki hisseye isabet eden

Grup'un 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla ilişikteki finansal tablolara göre dönem karı 6.215.294 TL ve geçmiş yıllar karları ise 2.152.117 TL olduğundan dolayı, Grup'un kar dağıtımına konu olabilecek kaynağı bulunmaktadır.

27. İlişkili Taraf Açıklamaları

İlişkili taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki gibidir (TL) :

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle İlişkili taraflardan alacak yoktur.

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle ilişkili taraflara borç yoktur.

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

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

30 Eylül 2020 tarihi itibariyle 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 1.173.540 TL'dir (30 Eylül 2020 : 975.450 TL).

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT

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
30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla						
maruz kalınan azami						
kredi riski (A+B+C) (Dipnot 3,5 ve 6)	-	4.336.882	-	2.635.076	17.548.526	-
Azami riskin teminat ile						
güvence altına alınmış kısmı	-	44.270	-	-	-	-
A.Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne						
uğramamış finansal varlıkların						
net defter değeri (Dipnot 3, 5 ve 6)	-	4.336.882	-	2.635.076	17.548.526	-
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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT

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.

30 Eylül 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)	13.409.070	13.990.130	44.697	2.417.357	11.528.076
Kiralama işlemlerinden borçlar (Dipnot 4)	1.694.310	3.245.283	231.844	945.825	2.067.614
	<u>15.103.380</u>	<u>17.235.413</u>	<u>276.541</u>	<u>3.363.182</u>	<u>13.595.690</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)	7.760.348	7.760.348	2.185.656	2.492.761	3.081.931
Diğer Borçlar (Dipnot 6)	1.829.118	1.829.118	1.829.118	-	-
	<u>9.589.466</u>	<u>9.589.466</u>	<u>4.014.774</u>	<u>2.492.761</u>	<u>3.081.931</u>

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
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 Değeri	Sözleşme Uyarınca 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>
		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)	27.593.541	27.593.541	15.223.808	8.889.111	3.480.622
Diğer Borçlar (Dipnot 6)	98.857	98.857	98.857	-	-
	<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>

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. Bazı büyük üretimlerde müşterilerden yapılan satış kontrat bedelinin tamamı veya bir kısmı üretimden önce peşin olarak prefinansman şeklinde alınmaktadır. 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 9 aylık dönemde yurtdışı satışların % 20,5'i, toplam satışların da % 19,5'i 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:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Sabit faizli finansal araçlar		
Diğer Mali Borçlar (Dipnot 4)	13.409.070	12.128.015
Kiralama işlemlerinden borçlar (Dipnot 4)	1.694.310	2.381.958
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.

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
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 döviz kuru duyarlılık analizi tablosu 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir (TL):

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu 30 Eylül 2020		
	Kar / (Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında ortalama % 10 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(91.235)	91.235
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(91.235)	91.235
Avro'nun TL karşısında ortalama % 10 değişmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	270.590	(270.590)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	270.590	(270.590)
GBP'nin TL karşısında ortalama % 10 değişmesi halinde:		
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	(993.534)	993.534
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- GBP Net Etki (7+8)	(993.534)	993.534
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama % 10 değişmesi halinde:		
10- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	(10)	10
11- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım(-)	-	-
12- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (10+11)	(10)	10
TOPLAM (3+6+9+12)	(814.189)	814.189

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
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 döviz kuru duyarlılık analizi tablosu 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir (TL):

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu
31 Aralık 2019

	Kar / (Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın 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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT

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 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla döviz cinsinden varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir (TL):

	30 Eylül 2020					
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Cyn	AUD	GBP
1. Ticari Alacaklar	3.077.435	69.717	205.378	-	-	65.635
2a. Parasal Finansal Varlıklar	17.510.057	45.724	1.130.525	3.400	-	680.859
3. Diğer	97.473	12.400	-	-	-	65
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	20.684.965	127.841	1.335.903	3.400	-	746.559
5. Duran Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6. Toplam Varlıklar (4+5)	20.684.965	127.841	1.335.903	3.400	-	746.559
7. Ticari Borçlar	3.799.405	85.566	118.022	-	-	204.766
8. Finansal Yükümlülükler	2.234.845	-	-	-	-	222.796
9. Parasal olan Diğer Yükümlülükler	8.529.335	50.220	891.012	-	716	-
10. Kısa Vadeli Yükümlülükler (7+8+9)	14.563.585	135.786	1.009.034	-	716	427.562
11. Ticari Borçlar	3.089.044	108.902	30.433	-	-	195.489
12. Finansal Yükümlülükler	11.174.225	-	-	-	-	1.113.980
13. Uzun Vadeli Yükümlülükler (11+12)	14.263.269	108.902	30.433	-	-	1.309.469
14. Toplam Yükümlülükler (10+13)	28.826.854	244.688	1.039.467	-	716	1.737.031
15. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (6-14)	(8.141.889)	(116.847)	296.436	3.400	(716)	(990.472)
16. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+3-7-8-9-11-12)	(8.141.889)	(116.847)	296.436	3.400	(716)	(990.472)
17. İhracat	72.003.982	398.390	6.987.438	-	-	2.097.196
18. İthalat	1.534.055	195.600	47.107	-	-	-

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT

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 (Nakit ve nakit benzerleri dahil)	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri (*)	Not
30 Eylül 2020				
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	17.577.393	-	17.577.393	3
Ticari alacaklar	4.336.882	-	4.336.882	5
Verilen depozito ve teminatlar	97.695	-	97.695	6
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Finansal borçlar	-	15.103.380	15.103.380	4
Ticari borçlar	-	7.760.348	7.760.348	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.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(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. 30 Eylül 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:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Toplam Borçlar	38.964.422	57.092.886
Eksi: Nakit ve Nakit Benzerleri	(17.577.393)	(1.298.589)
Net Borç	21.387.029	55.794.297
Toplam Özkaynak	37.714.641	31.499.347
Net Borç/Toplam Özkaynak Oranı	56,71%	177,13%

29. Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar

Yoktur.

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

- 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla aktif değerler üzerindeki toplam sigorta tutarı 62.715.319 TL'dir (31 Aralık 2019: 53.781.750 TL).
- 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla şirket aktifinde bulunan 2 parsel (2*10.000 m2) arazi ve binalar üzerinde, yurtdışından kullanılmış olan GBP 1.448.174 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.

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla bilançoda gözüken birikmiş zarar toplamı içerisinde, şirketin ileriki yıllarda ödeyeceği ve 30 Eylül 2020 sonu itibarıyla tahakkuk ettirilmiş ancak nakden şirketin kasasından çıkmamış finansal borçlarına ait 15.628.870 TL kur farkı zararı mevcuttur.