

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 1 – GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Penguen Gıda Sanayi A.Ş. ("Penguen Gıda" veya "Şirket") 1988 yılında Bursa’da kurulmuş olup, 250.000 m² arazi üzerinde 75.000 m² kapalı alanı olan tesislerinde, dondurulmuş gıda, konserve, salça ve reçel ürünlerinin üretimini yapmaktadır.

Şirket’in kayıtlı olduğu adres aşağıdaki gibidir:

İzmir Yolu 22. Km
Mümin Gençoğlu Cd.
16285 Bursa

Bağlı ortaklık

Penguen Pazarlama A.Ş. ("Bağlı Ortaklık"), 1 Mart 2006 tarihinde her türlü malın iç ve dış ticaretini yapmak, ithal ve ihraç etmek, depolamak, yurtiçinde ve yurtdışında her türlü taşıma işlerini yapmak üzere Bursa’da kurulmuştur. Penguen Gıda’nın yurtdışı piyasa için ürettiği ürünlerin önemli bir kısmı Penguen Pazarlama A.Ş. tarafından pazarlanmaktadır.

İştirak

Şirket, 22 Ekim 2010 tarihinde Gençoğlu Holding A.Ş.’den %25 oranında hissesini devir almış olduğu iştiraki Penkon Gıda hisselerinin tamamını 30 Temmuz 2013 tarihinde Anadolu Etap Tarım ve Gıda Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.’ye satmış olup bu tarihten sonra konsolidasyon kapsamından çıkarmıştır.

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

İlişikteki konsolide finansal tablolar, bağlı ortaklık Penguen Pazarlama A.Ş.’nin finansal tablolarının tam konsolidasyon yöntemi ve iştirak Penkon Gıda Sanayi A.Ş.’nin finansal tablolarının özsermaye yöntemi ile muhasebeleştirilmesi suretiyle konsolide olarak hazırlanmıştır.

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan Finansal Raporlama Standartları

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

Grup’un konsolide finansal tabloları ve notları, SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur. Bu kapsamda geçmiş döneme ait konsolide finansal tablolarda gerekli değişiklikler yapılmıştır.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.1 Uygulanan Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan halka açık şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Grup’un konsolide finansal tabloları bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

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

2.1.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Aşağıda belirtilen değişiklikler haricinde değiştirilen veya değiştirilmesi planlanan muhasebe politikaları bulunmamakta olup, tüm muhasebe politikaları önceki dönemlerle uyumlu olarak uygulanmaktadır.

2013 yılında Grup UMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardında yapılan değişiklikler uygulamasını kabul etmiş ve kıdem tazminatı karşılığına ilişkin muhasebe politikasını değiştirmiştir. Bu değişikliğin sonucu olarak, Grup kıdem tazminatı karşılığında kaynaklanan vergi sonrası aktüeryal kazanç / (kayıplar) diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmiştir. Öncesinde, Grup aktüeryal kazanç / (kayıplar) "satışların maliyeti" ve "faaliyet giderleri" altında vergi etkisi ise vergi giderinde muhasebeleştirilmiştir. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı hesaplamasındaki aktüeryal kazanç / (kayıplar) önemsiz tutarda olduğundan herhangi bir yeniden sınıflandırma yapılmamıştır.

2.1.3 Konsolidasyon Esasları

Konsolide finansal tablolar ana ortaklık, Penguen Gıda Sanayi A.Ş., Bağlı Ortaklık ve İştirak’inin aşağıdaki bölümlerde belirtilen esaslara göre hazırlanan hesaplarını kapsamaktadır. Konsolidasyon kapsamı içinde yer alan şirketlerin finansal tabloları, konsolide finansal tabloların tarihi itibarıyla ve yeknesak muhasebe ilke ve uygulamaları gözetilerek Dipnot 2.1.1’de TMS ve TFRS’lere uygun olarak hazırlanmıştır. Bağlı ortaklık ve iştirakler, iktisap edildikleri tarih itibarıyla konsolidasyon kapsamına alınmış ve elden çıkarılma tarihi itibarıyla de konsolidasyon kapsamı dışında tutulmuştur.

(i) Bağlı Ortaklıklar

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla konsolidasyona tabi tutulan Bağlı Ortaklık ve ortaklık oranı aşağıda gösterilmiştir:

	Etkin Ortaklık Oranı (%)	Etkin Ortaklık Oranı (%)
	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012

Penguen Pazarlama A.Ş.

98

98

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

2.1.3 Konsolidasyon Esasları (Devamı)

(i) Bağlı Ortaklıklar (Devamı)

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

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

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

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

(ii) İştirak

İştiraklerdeki yatırımlar, özsermaye yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir. Bunlar, Grup'un faaliyetleri üzerinde kontrol yetkisine sahip bulunmamakla birlikte önemli etkiye sahip olduğu kuruluşlardır. Grup ile iştirak arasındaki işlemlerden doğan gerçekleşmemiş karlar, Grup'un iştirakteki payı ölçüsünde düzeltilmiş olup, gerçekleşmemiş zararlar da, işlem, transfer edilen varlığın değer düşüklüğüne uğradığını göstermiyor ise, düzeltilmiştir.

İktisap tarihinde iktisap bedelinin, iktisap edilen iştirakin net tanımlanabilir varlıklarının gerçeğe uygun değerindeki payını aşan tutar şerefiye olarak kaydedilir. İştiraklerin iktisabından oluşan şerefiye, iştirakler altında sınıflandırılır ve toplam tutarın bir parçası olarak değer düşüklüğü için gözden geçirilir.

Aşağıdaki tabloda 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 itibarıyla iştirakler ve Penguen Gıda'nın iştiraklerde sahip olduğu paylar gösterilmiştir:

<u>İştirak</u>	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
----------------	-----------------------	-----------------------

Penkon Gıda San. A.Ş. (Dipnot 10)	-	%25
-----------------------------------	---	-----

Grup'un, %25 oranında hissesine sahip olduğu iştiraki Penkon Gıda hisselerinin tamamı 30 Temmuz 2013 tarihinde Anadolu Etap Tarım ve Gıda Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye satılmış olup bu tarihten sonra konsolidasyon kapsamından çıkarılmıştır.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

2.1.4 Netleştirme/Mahsup

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

2.1.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

Grup, SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca düzenlenecek mali tablo ve dipnot formatları hakkındaki duyurusuna istinaden geçmiş dönemlere ait konsolide finansal tablolarda cari dönemde yapılan gösterim değişikliklerine uygun olarak aşağıdaki gerekli sınıflandırmaları yapmıştır.

- i) Daha önce 31 Aralık 2012 bilançosunda diğer dönen varlıklar kalemi içerisinde gösterilen 3.574.769 TL tutarındaki gelecek aylara ait giderler ve verilen avanslar, peşin ödenmiş giderler kalemi içerisinde,
- ii) Daha önce 31 Aralık 2012 bilançosunda kısa vadeli borçlanmalar kalemi içerisinde gösterilen 2.647.582 TL tutarındaki finansal kiralama borçlarının anapara ve faizleri, uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları kalemi içerisinde,
- iii) Daha önce 31 Aralık 2012 bilançosunda diğer kısa vadeli yükümlülükler kalemi içerisinde gösterilen 3.777.996 TL tutarındaki gelecek aylara ait gelirler, ertelenmiş gelirler kalemi içerisinde,
- iv) Daha önce 31 Aralık 2012 kapsamlı gelir tablosunda pazarlama satış dağıtım giderleri içerisinde gösterilen 8,597.564 TL tutarındaki giderler, pazarlama giderleri içerisinde,
- v) Daha önce 31 Aralık 2012 gelir tablosunda diğer faaliyetler içerisinde gösterilen 43.352 TL tutarındaki maddi duran varlık satış karı, yatırım faaliyetlerinden karlar kaleminin içerisinde sınıflandırılmıştır.
- vi) Daha önce 31 Aralık 2012 gelir tablosunda finansal gelirler altında gösterilen 47.732 TL tutarındaki ticari faaliyetlerden kur farkı gelirleri, esas faaliyetlerden diğer gelirler içerisinde gösterilmiştir.
- vii) Daha önce 31 Aralık 2012 gelir tablosunda finansal gelirler altında gösterilen 572 TL tutarındaki faiz gelirleri, yatırım faaliyetlerinden gelirler içerisinde gösterilmiştir.

Grup 2.1.2'de belirtildiği üzere çalışanlara sağladığı faydalar için muhasebe politikasını 1 Ocak 2013 tarihinden başlayarak değiştirmiştir.

2.1.6 İşletmenin Sürekliliği

Grup konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

2.1.7 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

(a) *Yıllık raporlama dönemi sonu 31 Aralık 2013 olan finansal tablolarda geçerli yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar:*

- TMS/UMS 1'deki değişiklikler, "Finansal tabloların sunumu" :diğer kapsamlı gelirlere ilişkin değişiklik; 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarihten sonra aşlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Buradaki en önemli değişiklik, şirketlerin diğer kapsamlı gelir tablosunda bulunan kalemlerin, müteakip dönemlerde gelir tablosuna aktarılıp aktarılamayacağına göre gruplandırması gerekliliğidir. Bununla birlikte değişiklik, hangi kalemlerin diğer kapsamlı gelir tablosunda yer alacağı konusuna açıklık getirmez.
- TMS /UMS 19'daki değişiklik: "Çalışanlara sağlanan faydalar"; 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra aşlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik koridor yöntemini ortadan kaldırır ve finansman maliyetinin net fon bazına göre hesaplanmasını öngörür.
- TFRS/UFRS 1'deki değişiklikler, 'Uluslararası finansal raporlama standartların ilk kez uygulanması': devlet kredileri; 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra aşlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, Uluslararası finansal raporlama standartlarını ilk kez uygulayacaklar için piyasa faizinden düşük, devlet kredisinin nasıl muhasebeleştirileceği ile ilgili bilgi verir. Ayrıca 2008 yılında yayınlanan TMS/UMS 20'e ilaveler getirerek, daha önce UFRS finansal tablo hazırlayanlarında geçmişe dönük olarak, ilk defa TFRS/UFRS hazırlayanlara tanınan imtiyazdan yararlanmasını sağlar.
- TFRS/UFRS 7'deki değişiklik, 'Finansal araçlar': varlık ve yükümlülüklerin mahsup edilmesi; 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra aşlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik Amerika Genel Kabul Görmüş Muhasebe Prensipleri uyarınca finansal tablo hazırlayan kuruluşlarla, TFRS/UFRS finansal tabloları hazırlayan kuruluşlar arasındaki karşılaştırmayı kolaylaştırmak için yeni açıklamaları içermektedir.
- TFRS/UFRS 10,11 ve 12 geçiş rehberindeki değişiklik; 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra aşlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik TFRS/UFRS 10,11 ve 12'de karşılaştırmalı bilginin sadece bir önceki dönemle ilgili verilmesini sağlayan sınırlama getirmiştir. Konsolide edilmeyecek şekilde yapılandırılmış işletmelerde ilgili açıklamalar için, ilgili değişiklikler, TFRS/UFRS 12 öncesi dönemler için karşılaştırmalı bilgi sunma zorunluluğunu kaldırmak için uygulanacaktır.
- Yıllık iyileştirmeler 2011 ; 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra aşlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yıllık iyileştirmeler, 2009-2011 raporlama dönemi içinde altı başlığı içerir. Bu değişiklikler:
 - TFRS/UFRS 1, 'Uluslararası finansal raporlama standartların ilk kez uygulanması'
 - TMS/UMS 1, 'Finansal tabloların sunumu'
 - TMS/UMS 16, 'Maddi duran varlıklar'
 - TMS/UMS 32, 'Finansal Araçlar; Sunumları'
 - TMS/UMS 34, 'Ara dönem finansal raporlama'

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

2.1.7 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

(a) Yıllık raporlama dönemi sonu 31 Aralık 2013 olan finansal tablolarda geçerli yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar: (Devamı)

- TFRS/UFRS 10, "Konsolide finansal tablolar" ; 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra aşlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS/UFRS 10'un amacı bir veya birden çok şirkette kontrolü bulunan bir şirketin konsolide finansal tabloları sunması için konsolide finansal tabloların sunumu ve hazırlamasıyla ilgili esasların belirlenmesidir. Kontrole ilişkin esasların belirlenmekte ve konsolidasyonun temeli olan kontroller hazırlanmaktadır. Yatırımcı iştirakini kontrol ediyorsa ve bu nedenle iştirakin konsolide olması gerekmektedir. Kontrol esasının uygulanmasına yönelik düzenlemeler yatırımcının iştirakini kontrol etmesi ve bu nedenle iştirakin konsolide olması gerekliliğini tanımlamıştır. Konsolide finansal tabloların hazırlanmasına yönelik olarak muhasebe gerekliliklerini düzenlemektedir.
- TFRS/UFRS 11, Müşterek anlaşmalar; 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra aşlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS/UFRS 11 daha gerçekçi bir yaklaşımla şirketin yasal düzenlemeleri yerine müşterek anlaşmalara ilişkin haklar ve yükümlülükler odaklanmıştır. İki tür müşterek anlaşma bulunmaktadır: Müşterek faaliyet ve iş ortaklığı. Müşterek faaliyet, müşterek katılımcının anlaşmaya ilişkin hak ve yükümlülükler sahip olmasında ortaya çıkmaktadır ve bundan dolayı paylarına ait varlıklar yükümlülükler, gelir ve giderleri muhasebeleştirir. İş ortaklığı, iş ortağının düzenlemeye göre net varlıklar üzerindeki haklara sahip olmasıyla ortaya çıkmaktadır ve bu payların özkaynak muhasebeleştirilmesi yapılmaktadır. İş ortaklığında oransal konsolidasyona izin verilmemektedir.
- TFRS/UFRS 12, 'Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar' ; 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra aşlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS/UFRS 12, müşterek anlaşmalar, iştirakler, özel amaçlı araçlar ve diğer bilanço dışı araçlar dahil olmak üzere her çeşit yatırım ile ilgili yapılacak dipnot açıklamalarını belirlemiştir.
- TFRS/UFRS 13, 'Gerçeğe uygun değer ölçümlemesi' ; 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra aşlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS/UFRS 13 tutarlılığın gelişmesini gerçeğe uygun değerın tam bir tanımını yaparak ve karmaşıklığın azalmasını ve tek kaynaklı gerçeğe uygun ölçümün ve dipnot açıklama gerekliliğini TFRS/UFRS üzerinden kesin tanımlamalar yaparak sağlamayı amaçlamıştır. UFRS ve Amerika GKGMS ile arasında uyumu sağlarken ilgili standartlarda varolan gerçeğe uygun değerın uygulama ile ilave zorunluluklar getirmeyip; yalnızca uygulamaya yönelik açıklık getirmiştir.
- TFRS/UMS 27 (revize 2011), 'Bireysel finansal tablolar' ; 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra aşlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Daha önce TMS/UMS 27'de yer alıp şimdi TFRS/UFRS 10'da yer alan kontrol tanımı dışında, bireysel finansal tablolar hakkında bilgi verir.
- TMS/UMS 28 (revize 2011), 'İştirakler ve iş ortaklıkları' ; 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra aşlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS/UFRS 11'in yayımlanmasına müteakip TMS/UMS 28 (düzeltme 2011) iş ortaklıklarının ve iştiraklerin özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilmesi gerekliliğini getirmiştir.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

2.1.7 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

(a) Yıllık raporlama dönemi sonu 31 Aralık 2013 olan finansal tablolarda geçerli yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar: (Devamı)

- TFRYK/UFRYK 20, 'Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj)' ; 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra aşlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorumlama yerüstü maden işletmelerinde üretim aşamasındaki hafriyat (dekapaj) maliyetinin muhasebeleştirilmesini ortaya koyar. Bu yorumlama, TFRS/UFRS raporlaması yapan madencilik şirketlerinin, varlıkların bir cevher kütlenin belirlenebilir bir bileşenine atfedilememesi durumunda, mevcut dekapaj varlıklarının açılış geçmiş yıl karlarından silinmesini de gerektirebilir.

Yukarıdaki değişikliklerin Grup'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

(b) 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak 1 Ocak 2014 tarihinden sonra yürürlüğe girecek olan standartlar ve değişiklikler:

- TMS/UMS 32'deki değişiklik, " Finansal Araçlar": varlık ve yükümlülüklerin mahsup edilmesi' 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, TMS/UMS 32 'Finansal Araçlar: Sunum' uygulamasına yardımcı olmak için vardır ve bilançodaki finansal varlıkların ve yükümlülüklerin mahsup edilmesi için gerekli bazı unsurları ortaya koymaktadır.
- TFRS/UFRS 10, 12 ve TMS/UMS 27'deki 'yatırım işletmelerinin konsolidasyonu ile ilgili değişiklikler'; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik "yatırım işletmesi" tanımına giren şirketleri, bağlı ortaklıklarını konsolide etmekten muaf tutarak, bunun yerine, bu yatırımları gerçeğe uygun değer değişiklikleri kar veya zarara yansıtmak suretiyle muhasebeleştirmelerine olanak sağlamıştır. TFRS/UFRS 12' de yatırım işletmelerine ilişkin açıklamalar ile ilgili değişiklikler yapılmıştır.
- TMS/UMS 36'daki değişiklik, 'Varlıklarda değer düşüklüğü' geri kazanılabilir tutar açıklamalarına ilişkin'; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, değer düşüklüğüne uğramış varlığın, geri kazanılabilir değeri, gerçeğe uygun değerinden satış için gerekli masrafları düşülmesi ile bulunmuşsa; geri kazanılabilir değer ile ilgili bilgilerin açıklanmasına ilişkin ek açıklamalar getirmektedir.
- TMS/UMS 39'daki değişiklik'Finansal Araçlar': Muhasebeleştirilmesi ve ölçümü' - 'türev araçların devredilmesi'; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişik belirtilen şartlar sağlandığı sürece, kanun ve yönetmeliklerden kaynaklanan korunma aracının taraflarının değişmesi veya karşı tarafın yenilenmesi sebebiyle finansal risklerden korunma muhasebesi uygulamasına son verilmeyeceğine açıklık getirmektedir.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

2.1.7 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

(b) 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak 1 Ocak 2014 tarihinden sonra yürürlüğe girecek olan standartlar ve değişiklikler: (Devamı)

- TFRYK/UFYK 21 – TMS/UMS 37, 'Zorunlu vergiler', ; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. "Karşılıklar, koşullu borçlar ve koşullu varlıklar" üzerine bu yorum vergiye ilişkin yükümlülüğün işletme tarafından, ödemeyi ortaya çıkaran eylemin ilgili yasalar çerçevesinde gerçekleştiği anda kaydedilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir.
- TFRS/UFRS 9 "Finansal Araçlar - sınıflandırma ve ölçüm"; 1 Ocak 2015 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart finansal varlık ve yükümlülüklerin, sınıflandırması ve ölçümü ile ilgili TMS/UMS 39 standartlarının yerine geçmiştir. TFRS/UFRS 9; itfa edilmiş değer ve gerçeğe uygun değer olmak üzere ölçümle ilgili iki model sunmaktadır. Tüm özkaynak araçları gerçeğe uygun değeri ile ölçülürken; borçlanma araçlarının kontrata bağlı nakit getirisi Şirket tarafından alınacaksa ve bu nakit getiri faiz ve anaparayı içeriyorsa, borçlanma araçları itfa edilmiş değer ile ölçülür. Yükümlülükler için standart, TMS/UMS 39'daki itfa edilmiş maliyet yöntemi ve gömülü türevlerin ayrıştırılması da dahil olmak üzere birçok uygulamayı devam ettirmektedir.
- TFRS/UFRS 9'daki değişiklik, "Finansal Araçlar - genel riskten korunma muhasebesi" .Bu değişiklik TFRS/UFRS 9 Finansal Araçlar standardına yer alan riskten korunma muhasebesine önemli değişiklikler getirerek riski yönetimi faaliyetlerinin finansal tablolara daha iyi yansıtılmasını sağlamıştır.
- TMS/UMS 19'daki değişiklik, "Tanımlanmış Fayda Planları", 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu sınırlı değişiklik üçüncü kişiler veya çalışanlar tarafından tanımlanmış fayda planına yapılan katkılara uygulanır. Plana yapılan katkıların hizmet süresinden bağımsız hesaplandığı; örneğin maaşının sabit bir kısmının katkı olarak alınması gibi; durumlarda nasıl muhasebeleştirme yapılacağına açıklık getirmektedir.
- Yıllık İyileştirmeler 2012: 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirme projesi 2010-2012 dönem aşağıda yer alan 7 standarda değişiklik getirmiştir:
 - TFRS/UFRS 2; Hisse Bazlı Ödemeler
 - TFRS/UFRS 3, İşletme Birleşmeleri
 - TFRS/UFRS 8, Faaliyet Bölümleri
 - TMS/UMS 16; Maddi Duran Varlıklar ve UMS 38, Maddi Olmayan Duran Varlıklar
 - TFRS/UFRS 9, Finansal Araçlar: UMS 37, Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler
 - TMS/UMS 39, Finansal Araçlar - Muhasebeleştirme ve Ölçüm

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

2.1.7 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

(b) 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak 1 Ocak 2014 tarihinden sonra yürürlüğe girecek olan standartlar ve değişiklikler: (Devamı)

- Yıllık İyileştirmeler 2013; 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirme projesi 2011-2-13 dönem aşağıda yer alan 4 standarda değişiklik getirmiştir:
 - TFRS/UFRS 1; "UFRS'nin İlk Uygulaması
 - TFRS/UFRS 3, İşletme Birleşmeleri
 - TFRS/UFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
 - TMS/UMS40, Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Grup yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır. Yukarıdaki standart ve yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı beklenmektedir.

2.1.8 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

2.1.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

Hasılat

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

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

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

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

2.1.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Hasılat (Devamı)

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

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

Kira ve telif geliri - tahakkuk esasına göre

Faiz geliri - etkin faiz yöntemi esasına göre

Stoklar

Stoklar, maliyetin veya net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirir (Dipnot 8). Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Stokların birim maliyeti, hareketli ağırlıklı ortalama maliyet yöntemi ile belirlenir. Net gerçekleşebilir değer, işin normal akışı içinde tahmini satış fiyatından tahmini tamamlama maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır.

İlişkili taraflar

Bu konsolide finansal tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, üst düzey yöneticiler ve yönetim kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya kendilerine bağlı şirketler ile iştirakler ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir (Dipnot 26).

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, arsalar haricinde 1 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır (Dipnot 12).

Grup, 31 Aralık 2008 tarihinden başlayarak arsalar için "yeniden değerlendirme modelini" benimsemiştir. Bu kapsamda, son yapılan değerlendirme çalışması üzerinden üç yıl geçtiği göz önünde bulundurularak 28 Aralık 2011 tarihinde bağımsız bir değerlendirme kuruluşuna değerlendirme çalışması tekrar yaptırılmıştır. Arazi ve arsanın makul değerinin tespitinde "emsal karşılaştırma ve maliyet yaklaşımı" kullanılmıştır.

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

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

2.1.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi duran varlıklar (Devamı)

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

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

Bir varlığın kayıtlı değeri, varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, kayıtlı değer derhal geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer ilgili varlığın net satış fiyatı ya da kullanımdaki değerinin yüksek olanıdır. Net satış fiyatı, varlığın makul değerinden satışı gerçekleştirmek için katlanılacak maliyetlerin düşülmesi suretiyle tespit edilir. Kullanımdaki değer ise ilgili varlığın kullanılmasına devam edilmesi suretiyle gelecekte elde edilecek tahmini nakit akımlarının bilanço tarihi itibarıyla indirgenmiş tutarlarına artık değerlerinin eklenmesi ile tespit edilir.

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

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

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, tanımlanabilir olması, ilgili kaynak üzerinde kontrolün bulunması ve gelecekte elde edilmesi beklenen bir ekonomik faydanın varlığı kriterlerine göre konsolide finansal tablolara alınmaktadır. Bu çerçevede, eğitim faaliyetlerine ilişkin harcamalar, reklam ve promosyon faaliyetlerine ilişkin harcamalar, kısmen veya tamamen yeniden organizasyona ilişkin harcamalar ve maddi duran varlıkların maliyetine dahil edilebilenler hariç başlangıç faaliyetlerine ilişkin harcamalar gerçekleştiği anda gider olarak konsolide finansal tablolara alınmaktadır.

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Bunlar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş itfa payları ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır (Dipnot 13).

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

2.1.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar (Devamı)

Maddi olmayan duran varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıdadır:

	Yıllar
Haklar	5-15
Bilgisayar programları	3-15
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	3-15

Yabancı para cinsinden işlemler

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

Pay başına kazanç

Hisse başına kazanç, net karın ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Türkiye’de şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan hisseleri oranında hisse dağıtarak (“Bedelsiz Hisseler”) sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir (Dipnot 25).

Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar

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

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

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

2.1.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar (Devamı)

Koşullu varlıklar, genellikle, ekonomik yararların işletmeye girişi olasılığını doğuran, planlanmamış veya diğer beklenmeyen olaylardan oluşmaktadır. Koşullu varlıkların konsolide finansal tablolarda gösterilmeleri, hiçbir zaman elde edilemeyecek bir gelirin muhasebeleştirilmesi sonucunu doğurabileceğinden, sözü edilen varlıklar konsolide finansal tablolarda yer almamaktadır. Koşullu varlıklar, ekonomik faydaların işletmeye girişleri olası ise konsolide finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır. Koşullu varlıklar ilgili gelişmelerin konsolide finansal tablolarda doğru olarak yansıtılmalarını teminen sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik faydanın Grup'a girmesinin neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin olduğu dönemin konsolide finansal tablolarına yansıtılır.

Kiralama işlemleri

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

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

Kıdem tazminatı karşılığı

Yürürlükteki kanunlara göre, Grup, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, aktüeryal varsayımlar uyarınca tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır (Dipnot 16).

Nakit ve nakit benzeri değerler

Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit, banka mevduatları ve tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir (Dipnot 4).

Ticari alacak ve borçlar

Doğrudan bir borçluya/alıcıya mal veya hizmet tedariki ile oluşan Grup kaynaklı ticari alacaklar/ticari borçlar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değerlendirilmiştir (Dipnot 6). Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar/ticari borçlar, faiz tahakkuk etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarından değerlendirilmiştir.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

2.1.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Ticari alacak ve borçlar (Devamı)

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

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

Borçlanmalar ve borçlanma maliyetleri

Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir (Dipnot 5). Krediler, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden belirtilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, oluştuğunda gelir tablosuna kaydedilir.

Factoring işlemleri

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

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Dönemin kar ve zararı üzerindeki gelir vergisi yükümlülüğü, cari yıl vergisi ve ertelenen vergiyi içermektedir. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtlarını içermektedir (Dipnot 24).

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin konsolide finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır (Dipnot 24).

Başlıca geçici farklar, gelir ve giderlerin Dipnot 2.1.1'de belirtilen finansal tablo hazırlama esasları çerçevesinde hazırlanan bu konsolide finansal tablolara göre ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır.

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

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

2.1.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (Devamı)

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

Devlet teşvik ve yardımları

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

Sermaye, hisse senedi ihraç primi ve temettüleri

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

Makul değer değişiklikleri gelir tablosunda muhasebeleştirilen finansal varlıklar/yükümlülükler

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

Raporlama döneminden sonraki olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

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

Nakit akışlarının raporlanması

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin konsolide nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

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

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

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

2.1.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Nakit akışlarının raporlanması (Devamı)

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

Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir (Dipnot 4).

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya değer kazanması amacıyla veya her ikisi için elde tutulan gayrimenkuller "yatırım amaçlı gayrimenkuller" olarak sınıflandırılır. Yatırım amaçlı gayrimenkuller gerçeğe uygun değer yöntemi kullanılarak finansal tablolara yansıtılmaktadır (Dipnot 11).

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

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerinin belirlenmesi, her yıl için konuyla ilgili SPK lisansına ve gerekli mesleki birikime sahip bağımsız değerlendirme firmaları tarafından yapılmaktadır (Dipnot 11).

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

2.1.10 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

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

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

2.1.10 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

(b) Karşılıklar

Karşılıklar, Grup'un geçmiş olaylar sonucunda, elinde bulundurduğu yasal ya da yaptırıcı bir yükümlülüğün mevcut bulunması ve bu yükümlülüğü yerine getirmek amacıyla geleceğe yönelik bir kaynak çıkışının muhtemel olduğu, ayrıca ödenecek miktarın güvenilir bir şekilde tahmin edilebildiği durumlarda ayrılmaktadır.

(c) Kullanılabilir mali zararlar

Grup yönetimi en iyi tahminlerini kullanarak yapmış olduğu projeksiyonlar sonucu 31 Aralık 2012 finansal tablolarda kullanılabilir mali zararlar tutarı üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplamaktadır (Dipnot 24).

(d) Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Grup, 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla Bursa Büyükşehir Belediyesi'nin 21 Şubat 2013 gün ve 184 sayılı kararı ile onaylanan imar plan değişikliğine istinaden fabrika arsası haricindeki arsalarını yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırmıştır. Söz konusu gayrimenkullerin gerçeğe uygun değeri 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla 40.824.667 TL olarak belirlenmiştir. SPK lisansına sahip değerleme firması tarafından yapılan değerlemeler sonucu oluşan 21.546.504 TL tutarındaki değer artışı, 1.077.325 TL tutarındaki ertelenen vergi etkisi de dikkate alınarak konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmıştır (Dipnot 11, Dipnot 23, Dipnot 24).

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

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

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup'un faaliyet alanı, ürünlerin niteliği ve ekonomik özellikleri, 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 Grup'un faaliyet sonuçları, bu faaliyetlere tahsis edilecek kaynakların tespiti ve faaliyetlerin performanslarının incelenmesi bu çerçevede değerlendirilmektedir.

Ayrı faaliyet bölümleri olarak değerlendirmemekle birlikte 1 Ocak - 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ilişkin net satışlarının ve satışların maliyetinin ürün gruplarına göre dağılımı bilgi amaçlı olarak verilmiştir.

1 Ocak 2013 - 31 Aralık 2013

Ürün cinsi	Satış gelirleri	Net satış oranı (%)	Satışların maliyeti	Brüt esas faaliyet karı
Konserve	48.183.077	57	48.081.797	101.280
Reçel	23.094.030	27	18.849.620	4.244.410
Dondurulmuş	10.669.723	12	11.324.923	(655.200)
Salça	3.234.995	4	3.438.033	(203.038)
	85.181.825	100	81.694.373	3.487.452

1 Ocak 2012 - 31 Aralık 2012

Ürün cinsi	Satış gelirleri	Net satış oranı (%)	Satışların maliyeti	Brüt esas faaliyet karı
Konserve	44.581.041	52	36.842.102	7.738.939
Reçel	22.263.487	26	18.042.119	4.221.368
Dondurulmuş	13.466.428	16	10.045.078	3.421.350
Salça	5.213.242	6	3.806.955	1.406.287
	85.524.198	100	68.736.254	16.787.944

DİPNOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kasa	11.902	9.859
Banka		
- Vadesiz mevduat	7.426.409	141.705
- Vadeli mevduat	2.435.555	-
	9.873.866	151.564

Vadeli mevduatların vadeleri ağırlıklı olarak 30 gündür (31 Aralık 2012: Yoktur). Vadeli mevduatların yıllık ağırlıklı etkin faiz oranı %7,3'dür (31 Aralık 2012: Yoktur). 31 Aralık 2013 itibarıyla Grup'un blokeli mevduat tutarı 7.000.000 TL'dir (31 Aralık 2012: Yoktur).

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 - BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli banka kredileri	14.376.196	52.480.498
Kısa vadeli faktoring borçları (*)	840.000	2.519.951
Kısa vadeli borçlanmalar	15.216.196	55.000.449
Uzun vadeli finansal kiralama borçlarının kısa vadeli kısımları	6.697.644	2.647.582
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	6.697.644	2.647.582
Uzun vadeli finansal kiralama borçları (**)	43.206.554	1.090.953
Uzun vadeli borçlanmalar	43.206.554	1.090.953
Finansal borçlar toplamı	65.120.394	58.738.984

(*) Kısa vadeli faktoring borçları kabili rücu faktoring borçlarını ifade etmektedir.

(**) Uzun vadeli finansal kiralama borçları Grup'un 1 Ağustos 2013 tarihinde yapmış olduğu Sat-Geri Al sözleşmesine istinaden Deniz Finansal Kiralama A.Ş.'ye sattığı ve geri kiraladığı arsalarla ilişkin finansal kiralama borçlarından oluşmaktadır (Dipnot 9).

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 - BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ (Devamı)

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle banka kredileri ve finansal kiralama borçlarının detayı aşağıda gösterilmiştir:

i. Banka kredileri

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	Yıllık ortalama etkin faiz oranı %	TL	Yıllık ortalama etkin faiz oranı %	TL
Kısa vadeli krediler				
EURO krediler	4,59	10.357.476	6,59	47.669.653
TL krediler	9,6	3.900.430	1,86	3.973.320
Kredi faiz tahakkuku		118.290		837.525
		14.376.196		52.480.498

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle banka kredilerinin sözleşme ile belirlenen yeniden fiyatlamaya tarihine kalan süreler aşağıda sunulmuştur.

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
6 ay veya daha kısa	10.262.442	30.373.846
Toplam	10.262.442	30.373.846

31 Aralık 2013 tarihi itibariyle Grup'un uzun vadeli kredisi yoktur. Kısa vadeli kredilerin kayıtlı değeri yaklaşık olarak makul değerine eşittir (31 Aralık 2012: Yoktur).

Banka kredileri için verilen teminatlar Dipnot 15'de açıklanmıştır.

ii. Finansal kiralama borçları

	31 Aralık 2013			31 Aralık 2012		
	Minimum finansal kiralama ödemesi	Faiz	Toplam yükümlülük	Minimum finansal kiralama ödemesi	Faiz	Toplam yükümlülük
Bir yıldan kısa vadeli kısım						
2013	-	-	-	2.790.525	(142.943)	2.647.582
2014	11.491.581	(4.793.937)	6.697.644	-	-	-
Bir yıldan uzun vadeli kısım						
2014	-	-	-	1.002.057	(36.710)	965.347
2015	10.297.693	(4.167.018)	6.130.675	132.357	(6.751)	125.606
2016	10.070.611	(3.535.767)	6.534.844	1.872	(1.872)	-
2017	10.046.578	(2.827.300)	7.219.278	15	(15)	-
2018	10.046.578	(2.042.925)	8.003.653	-	-	-
2019	10.046.578	(1.173.329)	8.873.249	-	-	-
2020	6.698.918	(254.063)	6.444.855	-	-	-
	68.698.537	(18.794.339)	49.904.198	3.926.826	(188.291)	3.738.535

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Alıcılar	10.404.904	11.388.506
Alınan çekler	7.458.545	10.726.183
	17.863.449	22.114.689
Tahakkuk etmemiş finansman geliri (-)	(236.195)	(204.703)
Şüpheli alacaklar karşılığı (-)	(2.574.600)	(2.364.328)
	15.052.654	19.545.658

Şüpheli alacak karşılıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
Dönem başı-1 Ocak	2.364.328	2.336.758
Dönem içindeki artış	252.401	120.000
Dönem içinde yapılan tahsilatlar (-)	(42.129)	(92.430)
Dönem Sonu - 31 Aralık	2.574.600	2.364.328

Ticari alacakların vadesi 3 aya kadardır (2012: 3 ay) ve 31 Aralık 2013 tarihinde yıllık ortalama %10,39 (31 Aralık 2012: %10,13) (TL) ve %1,05 (31 Aralık 2012: %1,28) (EURO) oranları kullanılarak iskonto edilmiştir. Ticari alacaklar içerisindeki dövizli bakiyelerin detayı Dipnot 27'de yer almaktadır.

Kısa vadeli ticari borçlar	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Yurtiçi satıcılar	6.553.501	14.934.608
Yurtdışı satıcılar	926	134.353
Verilen çekler	11.411.153	20.943.035
	17.965.580	36.011.996
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(154.839)	(436.534)
	17.810.741	35.575.462

Ticari borçların vadesi 3 aya kadardır (2012: 3 ay) ve 31 Aralık 2013 tarihinde yıllık ortalama %10,39 (31 Aralık 2012: %10,13) (TL) ve %1,05 (31 Aralık 2012: %1,28) (EURO) oranları kullanılarak iskonto edilmiştir. Ticari borçlar içerisindeki dövizli bakiyelerin detayı Dipnot 27'de yer almaktadır.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Diğer Alacaklar	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Verilen depozito ve teminatlar	210.726	204.457
Diğer çeşitli alacaklar	16.869	10.913
	227.595	215.370

Diğer Borçlar

Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	789.206	750.577
Personele borçlar	585.412	427.152
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	124.657	212.342
	1.499.275	1.390.071

DİPNOT 8 - STOKLAR

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Yarı mamuller	21.773.613	39.598.730
Mamuller	13.085.466	8.570.222
İlk madde ve malzeme	6.515.840	7.481.759
	41.374.919	55.650.711
Değer düşüklüğü karşılığı	(220.550)	(240.722)
	41.154.369	55.409.989

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla stoklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 61.666.500 TL'dir (31 Aralık 2012: 49.385.700 TL).

1 Ocak - 31 Aralık 2013 hesap döneminde Grup'un satılan malın maliyeti hesabının 59.221.668 TL'lik (2012: 42.178.195 TL) kısmı ilk madde malzeme sarfı ile ilgilidir.

Değer düşüklüğü karşılığının dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
1 Ocak itibarıyla	(240.722)	(887.827)
Cari dönemde iptal edilen değer düşüklüğü karşılığı	240.722	887.827
Cari dönemde ayrılan değer düşüklüğü karşılığı	(220.550)	(240.722)
31 Aralık itibarıyla	(220.550)	(240.722)

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 9 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Peşin Ödenmiş Giderler

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Verilen avanslar	3.619.160	3.254.647
Gelecek aylara ait giderler	171.925	320.122
	3.791.085	3.574.769

Ertelenmiş Gelirler

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Gelecek yıllara ait gelirler (**)	11.480.567	-
Gelecek aylara ait gelirler (*)	6.476.576	3.777.996
	17.957.143	3.777.996

(*) Gelecek aylara ait ertelenmiş gelirlerin 31 Aralık 2013 itibariyle 4.420.356 TL'lik kısmı sevkiyatı yapılmamış bağlantılı satışlardan oluşmaktadır (31 Aralık 2012: 3.777.996 TL). Geri kalan kısmı ise Sat-Geri Al sözleşmesine istinaden elde edilen ertelenmiş gelirin kısa vadeli kısmından oluşmaktadır.

(**) Şirket 1 Ağustos 2013 tarihinde Deniz Finansal Kiralama A.Ş. ile Sat-Geri Al sözleşmesi imzalamış ve net defter değeri 35.606.454 TL olan arsalarını 50.000.000 TL'ye satmış ve finansal kiralama sözleşmesi ile geri kiralamıştır. Şirket satın geri kiralamış olduğu arsalarla ilişkin 14.393.546 TL kar elde etmiştir. UMS 17 kapsamında bu kar, ertelenmiş gelir olarak kaydedilmiş ve finansal kiralama sözleşme süresince (7 yıl) doğrusal olarak kapsamlı gelir tablosuna yansıtılacaktır. Elde edilen karın 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren döneme ilişkin 5 aylık kısmı olan 856.759 TL gelir tablosuna yatırım faaliyetlerinden gelirler olarak aktarılmıştır (Dipnot 23). Sat-Geri Al sözleşmesine istinaden doğrusal hesaplama yöntemine göre hesaplanan 1 yıllık 2.056.220 TL tutarındaki ertelenmiş gelir gelecek aylara ait gelirler içinde; geri kalan 11.480.567 TL ise gelecek yıllara ait gelirler içerisinde gösterilmiştir.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 10 - DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibariyle iştiraklerin detayları aşağıdaki gibidir (Dipnot 2.1.3):

İştirak	31 Aralık 2013	%	31 Aralık 2012	%
Penkon Gıda San. A.Ş.	-	-	29.438.889	25
Toplam	-		29.438.889	

İştiraklerin dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
1 Ocak itibariyle	29.438.889	27.655.619
İştiraklerin dönem karlarından Grup'un payı	339.085	2.083.270
İştiraklerden temettü gideri	(900.000)	(300.000)
İştirak satışı (*)	(28.877.974)	-
31 Aralık itibariyle	-	29.438.889

(*) Grup, iştiraki Penkon Gıda Sanayi A.Ş.'deki hisselerini Anadolu Etap Tarım ve Gıda Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye 30 Temmuz 2013 tarihi itibariyle satmıştır. Satış sonucu oluşan zarar 6.555.191 TL'dir (Dipnot 23).

31 Aralık 2012 itibariyle İştirakin finansal tablolarıyla ilgili özet bilgiler;

	31 Aralık 2012
Toplam varlıklar	91.318.203
Toplam yükümlülükler	30.057.277
Satışlar	61.120.146
Net dönem karı	8.333.080

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 11 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	1 Ocak 2013	Transferler	Yeniden değerleme ölçüm ve kazanç / (kayıpları)	30 Haziran 2013	Makul değer değişimleri	31 Aralık 2013
Maliyet	-	5.649.669	13.628.494	19.278.163	21.546.504	40.824.667
Birikmiş Amortisman	-	-	-	-	-	-
Net defter değeri	-	5.649.669	13.628.494	19.278.163	21.546.504	40.824.667

T.C. Bursa Büyükşehir Belediye Başkanlığı, İmar ve Şehircilik Dairesi Başkanlığı, Şehir Planlama Şube Müdürlüğünden 22 Nisan 2013 tarihinde alınan 19 Nisan 2013 tarih ve 78058637 - 310.99 - 1656 / 64302 sayılı yazı ile, Grup'un aktiflerinde bulunan parsellere ait 1/5000 Ölçekli Görükle Nazım İmar Planı Değişikliği Bursa Büyükşehir Meclisi'nin 21 Şubat 2013 gün ve 184 sayılı kararı ile onaylanarak yürürlüğe girmiş olup, Grup'a ait arazilerin de bulunduğu ada her türlü ticari yapılar, konut, sağlık, eğitim, spor, sosyal ve kültürel tesisler, gibi yapılaşmaları kapsayabilecek ticaret alanına çevrilmiştir.

Grup, 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla Bursa Büyükşehir Belediyesi'nin 21 Şubat 2013 gün ve 184 sayılı kararı ile onaylanan imar plan değişikliğine istinaden fabrika arsası haricindeki arsalarını yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırmıştır.

Grup, arazi ve arsalar için 1 Aralık 2008 tarihinde değerleme çalışmalarında tespit edilen makul değerleri baz alarak 31 Aralık 2008 tarihinden başlayarak "Yeniden değerlendirme modelini" benimsemiştir. Söz konusu gayrimenkullerin gerçeğe uygun değeri 2011 yılında yapılan değerlendirme çalışması baz alınarak 19.278.163 TL olarak belirlenmiş ve 31 Aralık 2011 finansal tablolarına yansıtılmıştır. Değerleme firması tarafından yapılan değerlemeler sonucu oluşan 13.628.494 TL tutarındaki değer artışı, 681.425 TL tutarındaki ertelenen vergi etkisi de dikkate alınarak özkaynaklar altında "Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/(kayıpları)" hesabında muhasebeleştirilmiştir. 30 Haziran 2013 itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullere transfer edilen arsaların net defter değeri yukarıda belirtilen gerçeğe uygun değeri baz alınarak belirlenmiştir.

Grup, 31 Aralık 2013 itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerini belirlemek üzere SPK lisansına sahip Vakıf Gayrimenkul Değerleme A.Ş.'ye değerlendirme çalışması yaptırmış ve tespit edilen makul değerleri finansal tablolara yansıtmıştır. 31 Aralık 2013 itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerindeki değişiminden kaynaklanan 21.546.504 TL tutarındaki kazanç, yatırım faaliyetlerinden gelirler içerisinde konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmıştır (Dipnot 23). Yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri, konuyla ilgili SPK lisansına ve gerekli mesleki birikime sahip ve yatırım amaçlı gayrimenkullerinin sınıf ve yeri hakkında güncel bilgisi bulunan bağımsız değerlendirme firması tarafından yapılan değerlendirmeye dayanmaktadır. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değeri, söz konusu gayrimenkuller için mevcut pazar bilgileri temel alınarak "Piyasa Değeri Yaklaşımı Yöntemi" ile belirlenmiştir. Piyasa Değeri Yaklaşımı Yöntemi'nde taşınmazın değerine etki eden varsayımlar; konumu, mevki, çevre teşekkülü, yüz ölçümleri, ana yola göre kot seviyeleri, makul alım-satım piyasaları, bölgede gayrimenkullere olan arz/talep dengesi, imar ve kadastral yola olan cepheleri ve mevcut imar durumları olarak belirlenmiş ve aynı bölgede altı ayrı emsal değer göz önünde bulundurulmuştur.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 12 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2013 tarihinde sona eren hesap dönemi içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2013	Girişler	Çıkışlar	Yatırım amaçlı gayrimenkullere transferler (*)	Yeniden değerlendirme fonu (*)	31 Aralık 2013
Makina ve teçhizat	53.404.723	41.298	-	-	-	53.446.021
Arsalar	45.840.000	50.000.000	(1.571.369)(**)	(5.649.669)	(38.618.962)	50.000.000
Binalar	15.461.468	4.508	(14.838.962)	-	-	627.014
Döşeme ve demirbaşlar	5.417.994	547.635	-	-	-	5.965.629
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	2.923.992	-	-	-	-	2.923.992
Motorlu araçlar	316.426	-	(8.008)	-	-	308.418
Diğer maddi duran varlıklar	2.911.162	1.660	-	-	-	2.912.822
	126.275.765	50.595.101	(16.418.339)	(5.649.669)	(38.618.962)	116.183.896
Birikmiş amortisman						
Makina ve teçhizat	(40.774.137)	(2.114.820)	-	-	-	(42.888.957)
Binalar	(4.865.255)	(260.393)	4.950.234	-	-	(175.414)
Döşeme ve demirbaşlar	(4.230.672)	(330.545)	-	-	-	(4.561.217)
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(2.445.132)	(78.238)	-	-	-	(2.523.370)
Motorlu araçlar	(328.156)	(7.882)	8.008	-	-	(328.030)
Diğer maddi duran varlıklar	(2.463.753)	(67.946)	-	-	-	(2.531.699)
	(55.107.105)	(2.859.824)	4.958.242	-	-	(53.008.687)
Net defter değeri	71.168.660					63.175.209

(*) Şirket 1 Ağustos 2013 tarihinde Deniz Finansal Kiralama A.Ş. ile Sat-Geri Al sözleşmesi imzalamış ve net defter değeri 35.606.454 TL olan arsalarını 50.000.000 TL'ye satmış ve finansal kiralama sözleşmesi ile geri kiralamıştır. Arsalar girişler Şirket'in Deniz Finansal Kiralama A.Ş. ile yapmış olduğu Sat-Geri Al sözleşmesi ile geri kiraladığı ve bu sözleşmenin finansal kiralama sözleşmesi olarak değerlendirilmesi nedeniyle aktiflerine dahil ettiği arsalarından oluşmaktadır. Arsa ve binalardan çıkışlar ise Şirket'in Deniz Finansal Kiralama A.Ş. ile yaptığı Sat-Geri Al sözleşmesi ile satmış olduğu arsa ve binaların maliyet ve birikmiş amortismanlarından oluşmaktadır. 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla yeniden değerlendirme fonundan çıkışın 24.196.294 TL'lik kısmı Deniz Finansal Kiralama A.Ş. ile yapılan Sat-Geri Al sözleşmesine istinaden satışı yapılan arsalar ile ilişkilidir. 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla transferler bakiyesi ve yeniden değerlendirme fonunun 13.628.494 TL'lik kısmı yatırım amaçlı gayrimenkullere sınıflandırılan arsalar ile ilişkilidir (Dipnot 5, Dipnot 9, Dipnot 11).

(**) T.C. Ulaştırma, Denizcilik ve Haberleşme Bakanlığı, Karayolları Genel Müdürlüğü 14. Bölge Müdürlüğü tarafından fabrika önünde yapılacak kavşak çalışmasına istinaden Grup'a ait olan net defter değeri 49.937 TL ve yeniden değerlendirme fonu tutarı 794.174 TL olan arazi toplam 2.071.168 TL bedelle 27 Mart 2013 tarihinde kamulaştırılmıştır. 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla 1.227.057 TL tutarındaki yatırım faaliyetlerinden gelirler ilgili arsanın satışından elde edilen kardan oluşmaktadır (Dipnot 23).

Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortisman giderinin 1.754.084 TL' lik kısmı 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren hesap dönemine ait kapsamlı gelir tablosunda satılan malın maliyeti (1 Ocak- 31 Aralık 2012: 2.373.303 TL), 290.034 TL'si faaliyet giderleri (1 Ocak - 31 Aralık 2012: 275.472 TL) ve 856.223 TL'si esas faaliyetlerden diğer gider (1 Ocak - 31 Aralık 2012: 105.947TL) içerisinde gösterilmiştir.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 12 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Grup, UMS 16 "Maddi Duran Varlıklar" standardına uygun olarak arazi ve arsalar için 1 Aralık 2008 tarihinde değerleme çalışmalarında tespit edilen makul değerleri baz alarak 31 Aralık 2008 tarihinden başlayarak "Yeniden değerleme modelini" benimsemiştir. Söz konusu değerleme sonucunda, ertelenen vergi yükümlülüğü düşüldükten sonra, 36.688.014 TL değer artış fonlarına aktarılmıştır.

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibariyle arsa için yeniden değerleme ve ölçüm kazanç/(kayıpları) hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
1 Ocak itibariyle	36.688.014	36.688.014
Maddi duran varlık satışı sebebiyle yeniden değerleme fonundaki azalış	(23.940.945)	-
31 Aralık itibariyle	12.947.069	36.688.014

(*) Şirket Deniz Finansal Kiralama A.Ş. ile yapılan Sat-Geri Al sözleşmesine istinaden yapılan arsa satışı ile ilişkili karı vergiden istisna etmiştir. Sat-Geri al işlemine konu olan arsalar için 31 Aralık 2012 itibariyle hesaplanan 1.209.815 TL tutarındaki ertelenmiş vergi gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Finansal kiralama

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

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	Maliyet	Birikmiş amortisman	Maliyet	Birikmiş amortisman
Makina ve teçhizat	11.755.336	3.230.116	11.241.218	2.350.840
Arsa	50.000.000	-	-	-
	61.755.336	3.230.116	11.241.218	2.350.840

Kiralanılan varlıklar üzerindeki amortismanın giderleşen kısmı 1.162.384 TL'dir (2012: 1.120.860 TL).

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 12 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren hesap dönemi içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2012	Girişler	Çıkışlar	Yeniden Değerleme Fonu	31 Aralık 2012
Arsalar	45.840.000	-	-	-	45.840.000
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	2.923.992	-	-	-	2.923.992
Binalar	15.461.468	-	-	-	15.461.468
Makina ve teçhizat	51.715.919	1.693.305	(4.501)	-	53.404.723
Motorlu araçlar	912.509	572	(596.655)	-	316.426
Döşeme ve demirbaşlar	5.064.172	353.822	-	-	5.417.994
Diğer maddi duran varlıklar	2.839.162	72.000	-	-	2.911.162
	124.757.222	2.119.699	(601.156)	-	126.275.765
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(2.360.808)	(84.324)	-	-	(2.445.132)
Binalar	(4.575.533)	(289.722)	-	-	(4.865.255)
Makina ve teçhizat	(38.745.288)	(2.033.350)	4.501	-	(40.774.137)
Motorlu araçlar	(913.504)	(11.307)	596.655	-	(328.156)
Döşeme ve demirbaşlar	(3.987.340)	(243.332)	-	-	(4.230.672)
Diğer maddi duran varlıklar	(2.396.290)	(67.463)	-	-	(2.463.753)
	(52.978.763)	(2.729.498)	601.156		(55.107.105)
Net defter değeri	71.778.459				71.168.660

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla maddi varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 86.947.621 TL (31 Aralık 2012: 71.220.375 TL)'dir.

31 Aralık 2013 tarihinde maddi duran varlıklar üzerinde 11.700.000 TL tutarında ipotek bulunmaktadır (31 Aralık 2012: 63.372.851 TL) (Dipnot 15).

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.**1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 13 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet	1 Ocak 2013	Girişler	Çıkışlar	31Aralık 2013
Haklar	64.206	-	-	64.206
Bilgisayar yazılım programları	740.813	47.672	-	788.485
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	177.575	-	-	177.575
	982.594	47.672	-	1.030.266
Birikmiş itfa payları				
Haklar	(49.112)	(3.914)	-	(53.026)
Bilgisayar yazılım programları	(665.062)	(36.603)	-	(701.665)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(177.575)	-	-	(177.575)
	(891.749)	(40.517)	-	(932.266)
Net defter değeri	90.845			98.000

İtfa payları 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren hesap döneminde satışların maliyetine dahil edilmiştir.

Maliyet	1 Ocak 2012	Girişler	Çıkışlar	31Aralık 2012
Haklar	55.267	8.939	-	64.206
Bilgisayar yazılım programları	688.004	52.809	-	740.813
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	177.575	-	-	177.575
	920.846	61.748	-	982.594
Birikmiş itfa payları				
Haklar	(45.534)	(3.578)	-	(49.112)
Bilgisayar yazılım programları	(643.416)	(21.646)	-	(665.062)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(177.575)	-	-	(177.575)
	(866.525)	(25.224)	-	(891.749)
Net defter değeri	54.321			90.845

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 14- DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Navlun Teşvik Primi Gelirleri

Para-Kredi ve Koordinasyon Kurulu'nun tarımsal ürünlerde ihracat iadesi yardımlarına ilişkin 2005/1 sayılı tebliğ çerçevesinde, ihracatçılara yurtdışı satışlarıyla orantılı olarak navlun teşvik primi ödenmektedir. Grup, 1 Ocak - 31 Aralık 2013 dönemi ihracatına ilişkin olarak toplam 1.335.383 TL navlun teşvik primi hak etmiştir (1 Ocak – 31 Aralık 2012: 607.630 USD). 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla navlun teşvik primi alacağı 1.576.063 TL (31 Aralık 2012: 594.136 TL)'dir.

DİPNOT 15 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla Grup'u konu eden dava ve ihtilaflar hakkında açıklama aşağıdaki gibidir:

Grup'un aleyhine açılmış olup 31 Aralık 2013 itibarıyla devam etmekte olan çeşitli davalar ile ilgili, Grup'un 65.192 TL (31 Aralık 2012: 119.284 TL) tutarında riski mevcut olup bu tutar ile ilgili Grup yönetiminin ve Grup'un hukuk danışmanlarının görüşleri doğrultusunda karşılık ayrılmamıştır.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla müşterilerden alacaklara ilişkin davalar devam etmektedir. Bu davalara ilişkin Grup'un kayıtlarındaki tutarlardan alınan teminatlar (ipotekler) düşüldükten sonra kalan tutar olan 2.574.600 TL'nin (31 Aralık 2012: 2.364.328 TL) tamamı için karşılık ayrılmıştır (Dipnot 6).

b) Verilen teminat mektupları ve ipotekler:

Grup'un 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla, teminat / rehin / ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	25.584.776	66.209.253
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	Yoktur	Yoktur
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3.kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'ler	Yoktur	Yoktur
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı		
i. Ana ortaklık lehine vermiş olduğu TRİ'ler toplamı	Yoktur	Yoktur
ii. B ve C kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'ler toplamı	Yoktur	Yoktur
iii. C kapsamına girmeyen 3.kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'ler toplamı	Yoktur	Yoktur

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 15- KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

b) Verilen teminat mektupları ve ipotekler: (Devamı)

31 Aralık 2013			
Verilen teminat mektupları	Para birimi	Orijinal tutar	TL
	TL	2.724.776	2.724.776
			2.724.776
Gayrimenkul üzerindeki ipotek veya teminatlar	Para birimi	Orijinal tutar	TL
	TL	11.700.000	11.700.000
			11.700.000
31 Aralık 2012			
Verilen teminat mektupları	Para birimi	Orijinal tutar	TL
	TL	2.836.402	2.836.402
			2.836.402
Gayrimenkul üzerindeki ipotek veya teminatlar	Para birimi	Orijinal tutar	TL
	TL	28.650.000	28.650.000
	EURO	14.765.000	34.722.851
			63.372.851

c) Alınan teminat mektupları:

Alacaklara karşılık olarak alınan teminatların niteliği ve tutarları aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Teminat mektupları	3.065.169	3.044.000
	3.065.169	3.044.000

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kıdem tazminatı karşılığı	2.028.963	1.913.542
	2.028.963	1.913.542

Türk İş Kanunu'na göre, Grup bir senesini doldurmuş olan ve Grup'la ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla 3.254,44 TL (31 Aralık 2012: 3.033,98 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin aşağıda açıklanan aktüer öngörüler doğrultusunda tahmin edilmesiyle hesaplanır.

Tebliğ, Grup'un kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüeryal değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre karşılığın hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
İskonto oranı (%)	3,49	2,50
Emeklilik olasılığına ilişkin oran (%)	98	99

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece, uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Grup'un kıdem tazminatı karşılığı kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan 3.438,22 TL (1 Ocak 2013: 3.129,25 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
1 Ocak	1.913.542	1.343.218
Cari dönem hizmet maliyeti	360.700	846.808
Ödemeler	(474.650)	(276.484)
Aktüeryal kayıp	229.371	-
31 Aralık	2.028.963	1.913.542

Kıdem tazminatı karşılığında dönem içindeki artış faaliyet giderlerine yansıtılmıştır.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.**1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 17 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar:	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Katma değer vergisi ("KDV") alacakları	7.307.684	14.332.741
İhracat teşvik primi alacakları	1.576.063	594.136
Personele verilen iş avansları	441.821	440.532
Ciro primleri gelir tahakkuku	247.958	175.618
Personele verilen maaş avansları	124.097	64.347
Diğer	43.170	15.037
	9.740.793	15.622.411
Diğer kısa vadeli yükümlülükler:	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kullanılmamış izin yükümlülüğü	970.419	981.876
SGK dava karşılığı	856.072	-
Diğer	69.657	-
Toplam	1.896.148	981.876

DİPNOT 18 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Grup'un 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri arasındaki hissedarları ve sermaye içindeki payları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	Hisse (%)	TL	Hisse (%)	TL
Gençoğlu Holding A.Ş.	39,77	22.110.831	39,77	22.110.831
ADM Capital N.V.	13,05	7.252.178	13,05	7.252.178
DEG Deutsche Investitions und Entwicklungsgesellschaft mbH	12,74	7.084.971	12,74	7.084.971
Turhan Gençoğlu	2,57	1.430.564	2,57	1.430.564
Orhan Ümit Gençoğlu	2,57	1.430.564	2,57	1.430.564
Halka arz	29,30	16.290.892	29,30	16.290.892
Toplam	100,00	55.600.000	100,00	55.600.000
Enflasyon düzeltmesi farkı		23.412.213		23.412.213
Toplam ödenmiş sermaye		79.012.213		79.012.213

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 18 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

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

31 Aralık 2013 itibarıyla nominal değeri 0,01 TL olan 5.560.000.000 (2012: 5.560.000.000) adet hisse senedi mevcuttur.

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 100.000.000 TL'dir. Grup'un sermayesini temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar:

Sermayeyi oluşturan hisse senetlerinin halka arz edilen kısmı B grubu, kalan grup ise A grubu olarak kabul edilmiştir.

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla çıkartılmış sermayeyi temsilen ihraç edilen payların dağılımı aşağıda gösterilmiştir:

GRUBU	SERMAYE (TL)	PAY TÜRÜ	PAY ADEDİ MİKTARI
A	24.971.958	HAMİLINE	2.497.195.828
B	30.628.042	HAMİLINE	3.062.804.172
TOPLAM	55.600.000		5.560.000.000

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

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

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

Yukarıda bahis geçen tutarların SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 110.959 TL'dir (31 Aralık 2012: 110.959 TL).

Hisse Senetleri İhraç Primleri

Hisse senedi ihraç primi, Grup'un halka arz edilen hisselerinin nominal tutarı ile satış tutarı arasındaki farkı temsil etmektedir.

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla hisse senedi ihraç primleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Hisse Senetleri İhraç Primleri	1.199.850	1.199.850

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.**1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 19 - HASILAT

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Yurtiçi satışlar	56.851.691	56.585.282
Yurtdışı satışlar	32.682.424	34.357.680
Diğer satışlar	362.167	460.833
Brüt satışlar	89.896.282	91.403.795
Eksi: İndirimler	(4.714.457)	(5.879.597)
Net satışlar	85.181.825	85.524.198
Satışların maliyeti (-)	(81.694.373)	(68.736.254)
Brüt esas faaliyet karı	3.487.452	16.787.944

DİPNOT 20 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Satışların maliyeti	81.694.373	68.736.254
Pazarlama giderleri	8.662.733	8.597.564
Genel yönetim giderleri	6.024.896	6.260.014
	96.382.002	83.593.832

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
İlk madde ve malzeme maliyeti	59.221.668	42.178.195
Personel	11.119.610	12.607.965
Diğer satışların maliyeti	2.586.166	3.665.011
Enerji ve yakıt giderleri	4.149.422	5.330.681
Diğer genel üretim maliyetleri	3.953.254	6.077.619
Amortisman	2.900.341	2.754.722
Nakliye ve navlun giderleri	2.167.629	2.235.051
Satış komisyonları	2.255.558	2.081.533
Bakım onarım giderleri	1.515.043	1.585.732
Satış destek eleman giderleri	962.204	677.322
Kiralama giderleri	887.868	601.901
Danışmanlık ve dava takip giderleri	621.009	682.715
Sigorta giderleri	656.919	528.839
İthalat ihracat giderleri	104.798	128.896
İlan ve reklam giderleri	185.715	194.117
Diğer	3.094.798	2.263.533
	96.382.002	83.593.832

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 21 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Diğer gelirler:		
Navlun teşvik primi gelirleri	1.899.543	1.652.448
Kira gelirleri	371.430	84.934
Ticari faaliyetlerden kur farkı gelirleri	198.215	47.732
Konusu kalmayan karşılıklar	109.376	19.433
Diğer	89.012	92.616
	2.667.576	1.897.163
Diğer giderler:		
Karşılık giderleri	(1.283.741)	(442.951)
Stok imha giderleri (*)	(3.481.790)	-
KDV iptal gideri	(1.515.939)	-
Dava karşılık giderleri (**)	(856.072)	-
Navlun teşvik primi provizyon iptali	(567.913)	(80.919)
Geçmiş yıllara ait fiyat farkı gideri	-	(215.570)
Tahsil edilemeyen KDV alacakları	-	(148.130)
Diğer	(37.430)	(90.858)
	(7.742.885)	(978.428)

(*) Şirket yıl içerisinde 3.481.790 TL tutarındaki stokları Takdir Komisyonu' na başvurusunu yaparak imha etmiştir.

(**) 856.072 TL tutarındaki dava karşılık giderleri üst işveren sorumluluğu nedeniyle SGK tarafından açılmış olan davaya ilişkin karşılık giderlerinden oluşmaktadır.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 22 - FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Kur farkı gelirleri	3.577.422	5.940.650
Vade farkı gelirleri	536.680	1.641.424
Vadeli döviz işlem gelirleri (Dipnot 28)	1.690.279	1.376.174
	5.846.020	8.999.522
	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Kur farkı giderleri	(11.778.119)	(4.530.943)
Vadeli döviz işlem giderleri (Dipnot 28)	(10.648.333)	(1.297.918)
Faiz giderleri	(4.560.699)	(4.609.256)
Vade farkı giderleri	(1.666.562)	(2.170.351)
Diğer	(1.053.119)	(540.469)
	(29.706.832)	(13.148.937)

DİPNOT 23 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

T.C. Ulaştırma, Denizcilik ve Haberleşme Bakanlığı, Karayolları Genel Müdürlüğü 14. Bölge Müdürlüğü tarafından fabrika önünde yapılacak kavşak çalışmasına istinaden Grup'a ait olan arazi toplam 2.071.168 TL bedelle 27 Mart 2013 tarihinde kamulaştırılmıştır. 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla 1.227.057 TL tutarındaki yatırım faaliyetlerinden gelirler ilgili arsanın satışından elde edilen kardan oluşmaktadır.

Grup'un, %25 oranında hissesine sahip olduğu iştiraki Penkon Gıda hisselerinin tamamının Anadolu Etap Tarım ve Gıda Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye 30 Temmuz 2013 tarihinde satışı sonucu oluşan zararı 6.555.191 TL'dir.

Şirket 1 Ağustos 2013 tarihinde Deniz Finansal Kiralama A.Ş. ile yapmış olduğu Sat-Geri Al sözleşmesine istinaden satın geri kiraladığı arsalarla ilişkin 14.393.546 TL kar elde etmiştir. UMS 17 kapsamında bu kar, ertelenmiş gelir olarak kaydedilmiş ve finansal kiralama sözleşme süresince (7 yıl) doğrusal olarak kapsamlı gelir tablosuna yansıtılacaktır. Elde edilen karın 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren döneme ilişkin kısmı olan 856.759 TL gelir tablosuna yatırım faaliyetlerinden gelirler olarak aktarılmıştır.

Grup, 31 Aralık 2013 itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerini belirlemek üzere Vakıf Gayrimenkul Değerleme A.Ş.'ye değerleme çalışması yaptırmış ve tespit edilen makul değerleri finansal tablolara yansıtılmıştır. 31 Aralık 2013 itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerindeki değişiminden kaynaklanan 21.546.504 TL tutarındaki kazanç, yatırım faaliyetlerinden gelirler içinde konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmıştır (Dipnot 11).

Yatırım faaliyetlerinden gelirlerin 186.500 TL (31 Aralık 2012: 572 TL)'lik kısmı mevduat faiz gelirlerinden oluşmaktadır.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 24 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

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

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı 2013 ve 2012 yılları için %20'dir.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 (31 Aralık 2012: %20) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

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

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren dönemlere ait konsolide kar veya zarar tablolarına yansıtılmış vergi tutarları aşağıda özetlenmiştir:

	2013	2012
- Cari dönem kurumlar vergisi	-	-
- Ertelenen vergi (gideri)/geliri	(2.021.117)	1.300.322
Toplam vergi (gideri) /geliri	(2.021.117)	1.300.322

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren yıllara ait konsolide konsolide kar veya zarar tablolarındaki cari dönem vergi gideri ile vergi öncesi kar üzerinden cari vergi oranı kullanılarak hesaplanan vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
Vergi öncesi (zarar)/kar	(22.535.584)	826.880
İştirak karlarındaki payların etkisi	(339.085)	(2.083.270)
Etkin vergi oranı kullanılarak hesaplanan vergi	4.574.934	251.278
İstisnaların etkisi	552.800	319.691
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(533.600)	(300.367)
Birikmiş mali zararların ertelenmiş vergi etkisi	-	1.089.120
Üzerinden ertelenmiş vergi yaratılmayan (zararlar)/karlar	(5.297.659)	-
Diğer	(107.778)	(59.400)
Cari dönem vergi (gideri)/ geliri	(811.303)	1.300.322

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 24 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Ertelenen vergiler

Grup, ertelenen gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin Dipnot 2’de belirtilen mali tabloların hazırlama ilkeleri ve yasal mali tabloları arasındaki farklı değerlendirilmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, Dipnot 2’de belirtilen mali tabloların hazırlanma ilkeleri ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesine yol açar.

İleriki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi alacağı ve yükümlülüğü için uygulanacak oran %20’dir (31 Aralık 2012: %20).

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle birikmiş geçici farklar ve ilgili ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri)	
	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Arsaların yeniden değerlendirme artışı	(13.628.494)	(38.618.962)	(681.425)	(1.930.948)
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin makul değer değişimi	(21.546.504)	-	(1.077.325)	-
Vadeli döviz işlemleri gider/(gelir) tahakkuku	9.634.410	(197.297)	1.926.882	(39.459)
Kıdem tazminatı karşılığı	2.028.963	1.913.542	405.793	382.708
Maddi, maddi olmayan duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(1.925.172)	(1.923.093)	(385.034)	(384.619)
Satışların dönemsellik düzeltmesi	1.150.748	427.333	230.150	85.467
Kullanılmamış izin karşılığı	970.419	981.876	194.084	196.375
Dava karşılığı	856.072	-	171.214	-
Gelir/ gider tahakkukları	(247.958)	(175.618)	(49.592)	(35.124)
Faiz tahakkuku	118.260	837.525	23.652	167.505
Devreden mali zararlar (*)	-	25.100.699	-	3.198.232
Navlun teşvik primi	-	(594.136)	-	(118.827)
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	-	(436.534)	-	(87.307)
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	-	204.703	-	40.941
Diğer düzeltmeler	290.204	336.082	58.041	67.216
Ertelenen vergi yükümlülükleri			(2.193.376)	(2.596.284)
Ertelenen vergi varlıkları			3.009.816	4.138.444
Ertelenen vergi varlığı-net			816.440	1.542.160

(*) Ertelenen vergi varlıkları sadece gelecek dönemlerde yeterli vergilendirilebilecek karın oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda muhasebeleştirilir. Grup’un 31 Aralık 2013 tarihi itibariyle 42.479.455 TL (31 Aralık 2012: 25.100.699 TL) tutarında birikmiş vergi zararı mevcuttur. Grup yönetimi birikmiş vergi zararlarının zaman aşımına uğramasından önce vergilendirilebilir kar elde edilmesinin mümkün olup olmayacağı ile ilgili yaptığı beş yıllık projeksiyonlar çerçevesinde faydalanamayacağını düşündüğü devreden vergi zararları için ertelenmiş vergi varlığı hesaplamamıştır.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.**1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 24 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibariyle üzerinden ertelenen vergi varlığı hesaplanan mali zararların vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
2013 yılında sona erecek	-	9.109.537
2014 yılında sona erecek	-	984.952
2016 yılında sona erecek	-	15.006.210
	-	25.100.699

Kullanılmamış geçmiş yıl zararlarının son kullanma tarihleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
2013 yılında sona erecek	-	9.109.537
2014 yılında sona erecek	984.952	984.952
2016 yılında sona erecek	15.006.210	15.006.210
2018 yılında sona erecek	26.488.293	-
	42.479.455	25.100.699

Ertelenen vergi varlıkları:	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Bir yıldan uzun sürede yararlanılacak	771.090	3.777.314
Bir yıldan kısa sürede yararlanılacak	2.238.726	361.130
Toplam	3.009.816	4.138.444

Ertelenen vergi yükümlülükleri:	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Bir yıldan uzun sürede oluşacak	(2.143.784)	(2.315.567)
Bir yıldan kısa sürede oluşacak	(49.592)	(280.717)
Toplam	(2.193.376)	(2.596.284)

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

	2013	2012
1 Ocak	1.542.160	241.838
Özkaynaklara yansıtılan	478.957	-
Dönem kar/zararına yansıtılan	(2.021.117)	1.300.322
31 Aralık	816.440	1.542.160

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 25 - PAY BAŞINA (KAYIP)/KAZANÇ

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Hissedarlara ait net (zarar)/kar	(24.556.701)	2.127.202
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	5.560.000.000	5.560.000.000
Nominal değeri 0,01 TL (1 KR) olan hisse başına kazanç/(kayıp) (Kr üzerinden)	(0,442)	0,038

DİPNOT 26 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

i) 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan alacak ve borçlar:

İlişkili taraflardan alacaklar

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Grup içi şirketler		
Penkon Gıda Sanayi A.Ş. (*)	-	13.934
İlişkili taraflardan alacaklar	-	13.934

İlişkili taraflara borçlar

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Ortaklar		
Turhan Gençoğlu	39.279	1.145.578
Orhan Ümit Gençoğlu	33.253	1.086.104
Gençoğlu Holding A.Ş.	29.552	126.029
İlişkili taraflara borçlar	102.084	2.357.711

ii) 1 Ocak - 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ilişkili taraflara yapılan önemli satışlar ve ilişkili taraflardan yapılan önemli alımlar:

Yoktur. (2012: Yoktur).

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 26 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

- iii) 1 Ocak - 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla yapılan önemli işlemler ve ilgili finansman gelir ve giderleri:

İlişkili taraflardan kur farkı gelirleri

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Grup İçi Şirketler		
Penkon Gıda Sanayi A.Ş. (*)	4.017	-
	4.017	-

- iv) 1 Ocak - 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla yapılan önemli işlemler ve ilgili diğer gelir ve giderler:

İlişkili taraflardan diğer gelirler

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Grup İçi Şirketler		
Penkon Gıda Sanayi A.Ş. (*)	-	48.438
	-	48.438

- v) Gruba verilen kefalet ve yükümlülükler:

Yoktur (2012: Yoktur).

- vi) Temettü geliri:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Grup İçi Şirketler		
Penkon Gıda Sanayi A.Ş. (*)	900.000	300.000
	900.000	300.000

(*) Grup'un, %25 oranında hissesine sahip olduğu iştiraki Penkon Gıda hisselerinin tamamı 30 Temmuz 2013 tarihinde Anadolu Etap Tarım ve Gıda Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye satılmış olup bu tarihten sonra ilişkili şirketlerden çıkarılmıştır.

- vii) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

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

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli faydalar	1.675.681	1.296.876
Diğer uzun vadeli faydalar	572.196	538.986
Toplam	2.247.877	1.835.862

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk yönetimi

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

Finansal risk yönetimi, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar çerçevesinde yürütülmektedir.

a) Piyasa riski

i) Faiz oranı riski

Grup, faiz oranlarındaki değişmelerin faiz getiren varlık ve yükümlülükler üzerindeki etkisinden dolayı faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu faiz oranı riski, faiz oranı duyarlılığı olan varlık ve yükümlülüklerini dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbirlerle yönetilmektedir.

Grup'un faiz oranı riski, kısa ve uzun dönemli finansal borçlarından kaynaklanmaktadır.

Sabit faizli finansal araçlar	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Finansal varlıklar	-	-
- Gerçeğe uygun değer farkı kar/ zarara yansıtılan varlıklar (*)	2.435.555	-
- Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-
Finansal yükümlülükler	58.972.867	14.044.448
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	-	-
Finansal yükümlülükler	5.189.236	44.694.536

(*) Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar; vadesi üç aydan kısa, sabit faizli vadeli banka mevduatlarından oluşmaktadır.

Grup'un bilançosunda finansal borçlar olarak sınıfladığı değişken faizli krediler faiz değişimlerine bağlı olarak faiz riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2013 tarihinde EURO para birimi cinsinden olan faiz %1 oranında yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı vergi öncesi kar 159.518 TL (31 Aralık 2012: 891.140 TL) düşük/yüksek olacaktı.

ii) Yabancı para (döviz) kuru riski

Grup, döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların Türk Lirası'na çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu döviz kuru riski, yabancı para pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmektedir.

Aşağıdaki tablo 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibariyle Grup'un yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir. Grup tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları aşağıdaki gibidir:

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

ii) Yabancı para (döviz) kuru riski (Devamı)

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Varlıklar	2.555.492	2.071.227
Yükümlülükler (-)	(12.220.160)	(52.001.804)

Net yabancı para pozisyonu (9.664.668) (49.930.577)

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Toplam İhracat	34.920.013	33.753.352
Toplam İthalat	949.764	759.640
Toplam Döviz Yükümlülüğünün Hedge Edilme Oranı	%544	%42

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle Grup tarafından tutulan yabancı para varlıklarının ve yükümlülüklerin tarihi tutarları aşağıdaki gibidir:

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.**1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	Döviz pozisyonu tablosu									
	31 Aralık 2013					31 Aralık 2012				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	USD	EURO	GBP	Diğer	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	USD	EURO	GBP	Diğer
1. Ticari Alacaklar	2.348.641	195.274	657.881	-	-	2.062.959	211.295	663.505	13.707	44.565
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	206.851	2	70.440	-	-	8.268	4	3.508	4	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	2.555.492	195.276	728.321	-	-	2.071.227	211.299	667.013	13.711	44.565
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	2.555.492	195.276	728.321	-	-	2.071.227	211.299	667.013	13.711	44.565
10. Ticari Borçlar	441.229	130.364	55.506	-	-	593.615	169.968	123.583	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	11.574.775	128.271	3.848.461	-	-	50.317.235	108.262	21.314.048	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	12.016.004	258.635	3.903.967	-	-	50.910.850	278.230	21.437.631	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	204.156	32.698	45.758	-	-	1.090.954	126.576	367.955	-	-
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16. b Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	204.156	32.698	45.758	-	-	1.090.954	126.576	367.955	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	12.220.160	291.333	3.949.725	-	-	52.001.804	404.806	21.805.586	-	-
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	66.511.725	-	22.650.000	-	-	21.870.810	-	9.300.000	-	-
19.a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	67.099.025	-	22.850.000	-	-	28.455.570	-	12.100.000	-	-
19.b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	587.300	-	200.000	-	-	6.584.760	-	2.800.000	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	56.847.057	(96.057)	19.428.596	-	-	(28.059.767)	(193.507)	(11.838.573)	13.711	44.565
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFERS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16))	(9.664.667)	(96.057)	(3.221.404)	-	-	(49.930.577)	(193.507)	(21.138.573)	13.711	44.565
22. İhracat	34.920.013	-	-	-	-	33.753.352	-	-	-	-
23. İthalat	949.764	-	-	-	-	759.640	-	-	-	-

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2013

	Kar/Zarar		Özkaynak	
	Yabancı Paranın değer kazanması	Yabancı Paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
USD'nin TL karşısında %10 değişmesi halinde				
1. USD net varlık/yükümlülüğü	(20.501)	20.501	-	-
2. USD riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3. USD Net Etki (1+2)	(20.501)	20.501	-	-
EURO'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde				
4. EURO net varlık/yükümlülüğü	(945.965)	945.965	-	-
5. EURO riskinden korunan kısım (-)	2.265.000	(2.265.000)	-	-
6. EURO Net Etki (4+5)	1.319.035	(1.319.035)	-	-
GBP'nin TL karşısında %10 değişmesi halinde				
7. GBP net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
8. GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9. GBP Net Etki (7+8)	-	-	-	-
Toplam (3+6+9)	1.298.534	(1.298.534)	-	-

31 Aralık 2012

	Kar/Zarar		Özkaynak	
	Yabancı Paranın değer kazanması	Yabancı Paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
USD'nin TL karşısında %10 değişmesi halinde				
1. USD net varlık/yükümlülüğü	(34.495)	34.495	-	-
2. USD riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3. USD Net Etki (1+2)	(34.495)	34.495	-	-
EURO'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde				
4. EURO net varlık/yükümlülüğü	(4.971.158)	4.971.158	-	-
5. EURO riskinden korunan kısım (-)	930.000	(930.000)	-	-
6. EURO Net Etki (4+5)	(4.041.158)	4.041.158	-	-
GBP'nin TL karşısında %10 değişmesi halinde				
7. GBP net varlık/yükümlülüğü	3.936	(3.936)	-	-
8. GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9. GBP Net Etki (7+8)	3.936	(3.936)	-	-
Toplam (3+6+9)	(4.071.717)	4.071.717	-	-

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b) Kredi riski

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Grup yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf (ilişkili taraflar hariç) için ortalama riski kısıtlayarak karşılamaktadır.

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riski analizi aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2013	Alacaklar					
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduatlar	Toplam
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	15.052.654	-	227.595	9.861.964	25.142.213
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	3.105.044	-	-	-	3.105.044
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	11.947.610	-	227.595	9.861.964	22.037.169
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların defter değeri (Dipnot 6)	-	2.553.519	-	-	-	2.553.519
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	(2.574.600)	-	-	-	(2.574.600)
Değer düşüklüğü (-)	-	2.574.600	-	-	-	2.574.600
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b) Kredi riski (Devamı)

31 Aralık 2012	Alacaklar					
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduatlar	Toplam
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	13.934	19.545.658	-	215.370	141.705	19.916.667
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	3.044.000	-	-		3.044.000
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	13.934	16.501.658	-	215.370	141.705	16.872.667
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların defter değeri (Dipnot 6)	-	2.022.038	-	-	-	2.022.038
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	(2.364.328)	-	-	-	(2.364.328)
Değer düşüklüğü (-)	-	2.364.328	-	-	-	2.364.328
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

Vadesi geçen alacakların vadesinden itibaren geçen süre detayı aşağıdaki gibidir:

Vadesi geçen süre	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
0-1 ay arası	1.272.399	1.098.777
1-3 ay arası	736.778	679.596
3-6 ay arası	270.818	65.911
6 ay ve üzeri	273.524	177.754
	2.553.519	2.022.038

c) Likidite riski

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli miktarda nakit ve menkul kıymet sağlamak, yeterli kredi imkanları yoluyla fonlamayı mümkün kılmak ve açık pozisyonu kapatabilme yeteneğinden oluşmaktadır. Grup, iş ortamının dinamik içeriğinden dolayı, kredi yollarının hazır tutulması yoluyla fonlamada esnekliği amaçlamıştır.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

c) Likidite riski (Devamı)

Grup'un yükümlülükleri üzerinden ödenecek faizlerinin de dahil edildiği yükümlülüklerinin, kalan vadelerine göre dağılımı aşağıda açıklanmıştır:

31 Aralık 2013						
Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aya kadar	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5-10 yıl arası	Vadesiz
Türev olmayan finansal yükümlülükler:						
Banka kredileri	14.376.196	14.549.595	2.163.959	12.385.636	-	-
Finansal kiralama sözleşmeleri	49.904.198	68.714.059	3.106.868	8.404.954	40.456.741	16.745.496
Factoring borçları	840.000	840.000	840.000	-	-	-
Ticari borçlar	17.912.825	13.648.841	12.206.435	1.442.406	-	-
Diğer borçlar	1.499.275	1.499.275	1.499.275	-	-	-
Toplam	84.532.494	99.251.770	19.816.537	22.232.996	40.456.741	16.745.496

31 Aralık 2012						
Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aya kadar	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5-10 yıl arası	Vadesiz
Türev olmayan finansal yükümlülükler:						
Banka kredileri	52.480.498	53.014.931	19.457.479	33.557.452	-	-
Finansal kiralama sözleşmeleri	3.738.535	3.926.827	772.631	2.017.895	1.136.301	-
Factoring borçları	2.519.951	2.519.951	2.519.951	-	-	-
Ticari borçlar	37.933.173	38.391.041	22.036.543	16.354.498	-	-
Diğer borçlar	1.390.071	1.390.071	1.390.071	-	-	-
Toplam	98.062.228	99.242.821	46.176.675	51.929.845	1.136.301	-

d) Fiyat riski

Grup bulunduğu sektör nedeniyle ham sebze, meyve ve yardımcı malzeme fiyatlarındaki değişimlerden kaynaklanabilecek emtia fiyat riskine maruz kalmaktadır. Grup, ham sebze, meyve ve yardımcı malzeme alımlarını dönem başındaki üretim hacmi tahminlerini dikkate alarak sözleşmeye bağlamakta ve alım fiyatlarını sabitleyerek, fiyat riskini sınırlandırmaktadır.

e) Sermaye riski yönetimi

Sermayeyi yönetirken Grup'un hedefleri, ortaklarına getiri sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürerek Grup'un faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Grup ortaklara ödenen temettü tutarını değiştirebilir, sermayeyi hissedarlara iade edebilir, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilir.

Grup sermayeyi borç/sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (kredileri ve finansal kiralama borçlarını içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi özkaynaklar ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Finansal yükümlülükler	65.120.394	58.738.984
Nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 4)	(9.873.866)	(151.564)
Net Borç	55.246.528	58.587.420
Toplam özkaynak	68.704.978	92.237.479
Net borç/özkaynak oranı	%80	%64

DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

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

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

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

Finansal varlıklar

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

Nakit ve bankalar makul bedelleri ile gösterilmektedir.

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

Finansal yükümlülükler

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

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

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Vadeli döviz işlemleri

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

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

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	Sözleşme Miktarı (TL)	Rayiç Değerler (TL)	Sözleşme Miktarı (TL)	Rayiç Değerler (TL)
Yabancı para türev finansal araçlar				
Vadeli döviz satım işlemleri	67.099.025	(9.634.410)	28.455.570	(87.710)
Vadeli döviz alım işlemleri	587.300	-	6.584.760	285.007
	67.686.325	(9.634.410)	35.040.330	197.297

Grubun 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla opsiyon işlemlerine konu 200.000 EURO karşılığı 587.300 TL alım hakkı, 67.099.025 TL karşılığı 22.850.000 EURO satım hakkı bulunmaktadır. Bu sözleşmelere ilişkin olarak 9.634.410 TL gider tahakkuku mali tablolara yansıtılmıştır (31 Aralık 2012: 197.297 TL gelir tahakkuku).

Yıl içinde gerçekleştirilen vadeli döviz satış ve alış sözleşmelerinden doğan 1.690.279 TL tutarındaki kar konsolide finansal tablolarda "Finansman Gelirleri" (Dipnot 17) (31 Aralık 2012: 1.376.174 TL), 10.648.333 TL tutarındaki zarar ise konsolide finansal tablolarda "Finansman Giderleri" (31 Aralık 2012: 1.297.918 TL) içerisinde gösterilmiştir.

.....