

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30.09.2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR

İÇİNDEKİLER

ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR

ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI.....

ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

DİPNOT 1	GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU
DİPNOT 2	KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR
DİPNOT 3	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ
DİPNOT 4	BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ
DİPNOT 5	TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....
DİPNOT 6	DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....
DİPNOT 7	STOKLAR.....
DİPNOT 8	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER.....
DİPNOT 9	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER
DİPNOT 10	MADDİ DURAN VARLIKLAR.....
DİPNOT 11	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....
DİPNOT 12	DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI
DİPNOT 13	KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....
DİPNOT 14	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR
DİPNOT 15	DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER
DİPNOT 16	SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ
DİPNOT 17	SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ
DİPNOT 18	PAZARLAMA GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....
DİPNOT 19	ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER.....
DİPNOT 20	YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER.....
DİPNOT 21	FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ
DİPNOT 22	GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)
DİPNOT 23	PAY BAŞINA (KAYIP) / KAZANÇ
DİPNOT 24	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....
DİPNOT 25	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....
DİPNOT 26	FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KÖRÜNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)
DİPNOT 27	BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
30.09.2017 VE 31.12.2016 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Sınırlı Denetimden Geçmemiş</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i>
	Dipnot Referansları	30.09.2017	31.12.2016
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		130.599.277	100.768.965
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	5.068.436	5.041.501
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	22.129.327	15.843.032
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	6	1.716.783	1.576.399
Stoklar	7	83.159.685	63.626.341
Peşin Ödenmiş Giderler	8	3.329.486	2.225.509
Diğer Dönen Varlıklar	15	15.195.560	12.456.183
Duran Varlıklar		103.890.964	107.066.869
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	9	39.385.000	43.373.843
Maddi Duran Varlıklar	10	64.504.342	63.693.026
Peşin Ödenmiş Giderler	8	1.622	--
TOPLAM VARLIKLAR		234.490.241	207.835.834

01.01.-30.09.2017 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar 07.11.2017 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
30.09.2017 VE 31.12.2016 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30.09.2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2016
Referansları			
YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		153.579.898	124.918.254
Kısa Vadeli Borçlanmalar	4	60.654.766	59.279.390
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	4	17.143.966	8.763.107
Ticari Borçlar			
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	62.031.751	41.814.788
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	24	5.007.227	5.250.850
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	6	2.141.960	1.748.840
Ertelenmiş Gelirler	8	6.117.877	6.883.019
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	15	482.351	1.178.260
Uzun Vadeli Yükümlülükler		40.217.435	33.242.962
Uzun Vadeli Borçlanmalar	4	33.142.950	25.258.146
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin			
Uzun Vadeli Karşılıklar	14	2.502.375	2.243.368
Ertelenmiş Gelirler	8	3.769.741	5.311.906
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	22	802.369	429.542
ÖZKAYNAKLAR		40.692.908	49.674.618
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		40.690.199	49.672.445
Ödenmiş Sermaye	16	55.600.000	55.600.000
Sermaye Düzeltme Farkları	16	23.412.213	23.412.213
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		11.922.994	12.346.830
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	10	12.947.069	12.947.069
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden			
Ölçüm Kayıpları		(1.024.075)	(600.239)
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	16	1.199.850	1.199.850
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	16	110.959	110.959
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)		(42.997.407)	(32.350.587)
Net Dönem (Zararı)/Karı		(8.558.410)	(10.646.820)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		2.709	2.173
TOPLAM KAYNAKLAR		234.490.241	207.835.834

01.01.-30.09.2017 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar 07.11.2017 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2017, 01.01.-30.09.2016, 01.07.-30.09.2017 VE 01.07.-30.09.2016
ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	<i>Sınırlı Denetimden Geçmemiş</i>			
		01.01-30.09.2017	01.01-30.09.2016	01.07-30.09.2017	01.07-30.09.2016
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Hasılat	17	116.181.025	89.504.563	57.058.071	41.071.491
Satışların Maliyeti (-)	17	(99.611.780)	(74.983.202)	(47.702.108)	(33.758.732)
BRÜT KAR		16.569.245	14.521.361	9.355.963	7.312.759
Pazarlama Giderleri (-)	18	(8.825.797)	(7.305.315)	(2.980.927)	(2.630.874)
Genel Yönetim Giderleri (-)	18	(5.903.172)	(5.117.898)	(2.054.182)	(1.789.010)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	19	2.222.863	1.585.742	1.093.605	744.532
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	19	(1.478.851)	(678.085)	(182.525)	(118.222)
ESAS FAALİYET (ZARARI) / KARI		2.584.288	3.005.805	5.231.934	3.519.185
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	20	3.954.160	2.286.956	545.871	514.056
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	20	(27.933)	--	(8.057)	--
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		6.510.515	5.292.761	5.769.748	4.033.241
Finansman Gelirleri	21	5.740.991	2.346.233	93.864	570.612
Finansman Giderleri (-)	21	(20.330.594)	(11.190.101)	(5.964.044)	(4.969.265)
VERGİ ÖNCESİ (ZARAR) / KAR		(8.079.088)	(3.551.107)	(100.432)	(365.412)
Vergi Geliri					
- Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	22	(478.786)	392.366	(622.772)	75.429
DÖNEM (ZARARI)/KARI		(8.557.874)	(3.158.741)	(723.204)	(289.983)
Dönem (Zararının) / Karının Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		536	1.660	795	585
Ana Ortaklık Payları		(8.558.410)	(3.160.401)	(723.999)	(290.568)
Pay Başına (Kayıp) / Kazanç	23	(0,1539)	(0,0568)	(0,0130)	(0,0052)
DİĞER KAPSAMLI GELİR					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	14	(529.795)	(270.099)	(179.499)	(122.936)
Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergi					
- Ertelenmiş Vergi Geliri	22	105.959	54.020	35.900	24.587
TOPLAM KAPSAMLI (GİDER) /GELİR		(8.981.710)	(3.374.820)	(866.803)	(388.332)
Toplam Kapsamlı (Gider)/ Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		536	1.660	795	585
Ana Ortaklık Payları		(8.982.246)	(3.376.480)	(867.598)	(388.917)

01.01.-30.09.2017 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar 07.11.2017 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2017 VE 01.01.-30.09.2016 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Paylara İlişkin Primler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
			Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/ Kayıpları	Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları			Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	Net Dönem (Zararı)/ Karı			
01.01.2016	55.600.000	23.412.213	12.947.069	(375.847)	1.199.850	110.959	(36.164.383)	3.813.796	60.543.657	82	60.543.739
Transferler	--	--	--	--	--	--	3.813.796	(3.813.796)	--	--	--
Toplam kapsamlı gider	--	--	--	(216.079)	--	--	--	(3.160.401)	(3.376.480)	1.658	(3.374.822)
30.09.2016	55.600.000	23.412.213	12.947.069	(591.926)	1.199.850	110.959	(32.350.587)	(3.160.401)	57.167.177	1.740	57.168.917
01.01.2017	55.600.000	23.412.213	12.947.069	(600.239)	1.199.850	110.959	(32.350.587)	(10.646.820)	49.672.445	2.173	49.674.618
Transferler	--	--	--	--	--	--	(10.646.820)	10.646.820	--	--	--
Toplam kapsamlı gider	--	--	--	(423.836)	--	--	--	(8.558.410)	(8.982.246)	536	(8.981.710)
30.09.2017	55.600.000	23.412.213	12.947.069	(1.024.075)	1.199.850	110.959	(42.997.407)	(8.558.410)	40.690.199	2.709	40.692.908

01.01.-30.09.2017 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar 07.11.2017 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2017 VE 01.01.-30.09.2016 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Sınırlı	Sınırlı
	Referansları	Denetimden	Denetimden
		Geçmemiş	Geçmiş
		01.01.-	01.01.-
		30.09.2017	30.09.2016
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN			
NAKİT AKIŞLARI		(15.963.740)	3.258.915
Dönem (Zararı)/Karı		(8.981.710)	(3.374.820)
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı			
ile İlgili Düzeltmeler		3.841.227	7.469.883
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		1.623.454	1.632.388
Kıdem tazminatı karşılığı ve kullanılmamış izin			
karşılığı ile ilgili düzeltmeler		160.612	490.888
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan			
kayıp/kazançlar ile ilgili düzeltmeler		(3.955.644)	--
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		5.534.019	5.738.973
Vergi geliri ile ilgili düzeltmeler		478.786	(392.366)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(10.229.779)	(441.073)
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	5, 21	(6.286.295)	3.539.787
Diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	5	(140.384)	(678.250)
Stoklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	7	(19.533.344)	(23.817.564)
Diğer dönen varlıklar ve peşin ödenmiş giderlerdeki			
artış/azalışla ilgili düzeltmeler	8, 15	(3.844.976)	(4.714.463)
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	5, 21	20.216.963	29.161.654
Diğer borçlar ve ertelenmiş gelirlerdeki			
artış/azalışla ilgili düzeltmeler	8, 15	(641.743)	(3.932.237)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(15.370.262)	3.653.990
Ödenen kıdem tazminatları ve			
ve kullanılmamış izin karşılıkları		(593.478)	(395.075)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN			
KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		3.883.655	(2.004.924)
Maddi duran varlıkların alımından			
kaynaklanan nakit çıkışları	10	(2.450.603)	(4.424.924)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların			
satışından kaynaklanan nakit girişleri		15.833	--
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin			
satışından kaynaklanan nakit girişleri		6.318.425	2.420.000

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2017 VE 01.01.-30.09.2016 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Devamı:	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01.- 30.09.2017	Sınırlı Denetimden Geçmiş 01.01.- 30.09.2016
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		12.107.020	(2.293.006)
Finansal borçlardan kaynaklanan nakit girişleri/çıkışları		17.641.039	3.442.072
Alınan faiz		61.313	3.895
Ödenen faiz		(5.595.332)	(5.738.973)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		26.935	(1.039.015)
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		5.041.501	6.252.974
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)		5.068.436	5.213.959

01.01.-30.09.2017 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar 07.11.2017 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2017 HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 – GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Penguen Gıda Sanayi A.Ş. (“Penguen Gıda” veya “Şirket”) 08.02.1988 tarihinde Bursa’da kurulmuş olup, 250.000 m² arazi üzerinde 70.000 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”), 01.03.2006 tarihinde her türlü malın iç ve dış ticaretini yapmak, ithal ve ihraç etmek, depolamak, yurtiçinde ve yurtdışında her türlü taşıma işlerini yapmak üzere Bursa’da kurulmuştur. Penguen Gıda’nın yurtdışı piyasa için ürettiği ürünlerin önemli bir kısmı Penguen Pazarlama A.Ş. tarafından pazarlanmaktadır.

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

Şirket’in 30.09.2017 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 193 (31.12.2016: 191) olup yoğun sezonda alınan geçici taşeron işçilerle birlikte 700 kişiye ulaşmaktadır.

İlişikteki 30.09.2017 ve 31.12.2016 tarihli konsolide finansal tablolar, bağlı ortaklık Penguen Pazarlama A.Ş.’nin finansal tablolarının tam konsolidasyon yöntemi ile muhasebeleştirilmesi suretiyle konsolide olarak hazırlanmıştır.

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan Finansal Raporlama Standartları

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13.06.2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II-14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) esas alınmıştır. TMS’ler; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir.

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

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

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2017 HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

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

2.1.3 Konsolidasyon Esasları

Konsolide finansal tablolar ana ortaklık, Penguen Gıda Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklık'ın aşağıdaki bölümlerde belirtilen esaslara göre hazırlanan hesaplarını kapsamaktadır. Konsolidasyon kapsamı içinde yer alan şirketlerin finansal tabloları, konsolide finansal tabloların tarihi itibarıyla ve yeknesak muhasebe ilke ve uygulamaları gözetilerek Dipnot 2.1.1'de TMS ve TFRS'lere uygun olarak hazırlanmıştır.

(i) Bağlı Ortaklıklar

30.09.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibarıyla konsolidasyona tabi tutulan Bağlı Ortaklık ve ortaklık oranı aşağıda gösterilmiştir:

	Etkin Ortaklık Oranı (%) 30.09.2017	Etkin Ortaklık Oranı (%) 31.12.2016
Penguen Pazarlama A.Ş.	98	98

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

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

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

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

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2017 HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

2.1.6 İşletmenin Sürekliliği

Grup konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.1.7 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’ndaki Değişiklikler

Yayınlanan ancak henüz uygulamada olmayan yeni standart ve yorumlar

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 9 Finansal Araçlar – (2017 Versiyonu)

KGK tarafından Ocak 2017’de yayımlanan TFRS 9 Finansal Araçlar Standardı, TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardındaki mevcut yönlendirmeyi değiştirmektedir. Bu versiyon daha önceki versiyonlarda yayımlanan yönlendirmeleri de içerecek şekilde finansal varlıklardaki değer düşüklüğünün hesaplanması için yeni bir beklenen kredi zarar modeli de dahil olmak üzere finansal araçların sınıflandırılması ve ölçülmesi ve yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamaları içermektedir. TFRS 9’un yeni versiyonu aynı zamanda TMS 39’da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi ve bilanço dışında bırakılması ile ilgili uygulamaları da yeni standarda taşımaktadır. TFRS 9 standardı 01.01.2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Grup, standardın konsolide finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2017 HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmeler

Yeni standart, mevcut TFRS’lerde yer alan rehberlikleri değiştirip; müşterilerle yapılan sözleşmeler için kontrol bazlı yeni bir model getiriyor. Bu yeni standart, hasılatın muhasebeleştirilmesinde, sözleşmede yer alan mal ve hizmetleri ayırtırma ve zaman boyunca muhasebeleştirme konularında yeni yönlendirmeler getirmekte ve hasılat bedelinin, gerçeğe uygun değerden ziyade, şirketin hak etmeyi beklediği bedel olarak ölçülmesini öngörmektedir. Bu değişiklik 01.01.2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

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

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

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

UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişiklikler – Açıklama İnisiyatifi

UMSK’nın geniş kapsamlı açıklama inisiyatifinin bir parçası olarak finansal tablolardaki gösterim ve açıklamaları iyileştirmek amacıyla UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişiklik, finansman aktiviteleri sonucu yükümlülüklerde meydana gelen nakit bazlı ve nakit bazlı olmayan değişimlerin finansal tablo kullanıcıları tarafından değerlendirilmesine olanak sağlanmış olacaktır. Bu değişiklik, 01.01.2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, değişikliğin konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2017 HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

UMS 12 Gelir Vergileri standardında değişiklikler – Gerçekleşmemiş Zararlar İçin Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Kayıtlara Alınması

Değişiklikler, bir indirilebilir geçici farkın söz konusu olup olmadığının, sadece varlığın net defter değeri ve raporlama dönemi sonundaki vergi matrahının karşılaştırılmasına bağlı bulunduğu ve ilgili varlığın net defter değerinde gelecekte meydana gelebilecek olası değişikliklerden veya tahmin edilen geri kazanılma şekline etkilenmeyeceği konusuna açıklık getirmektedir. Bu değişiklik, 01.01.2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, UMS 12’de yapılan bu değişikliğin uygulamasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

UFRYK 22 - Yabancı Paralı İşlemler ve Avans Tutarları

UMSK tarafından verilen veya alınan avanslardan yabancı para cinsinden olanlar için hangi tarihli kurun dikkate alınacağı konusunda yaşanan tereddütleri gidermek üzere UFRYK 22 yayımlanmıştır. Bu Yorum, işletmeler tarafından parasal olmayan kalem niteliğindeki peşin ödenen giderler veya avans olarak alınan gelirler için muhasebeleştirilen ve yabancı para cinsinden olan varlık veya yükümlülükler için geçerlidir. İşlem tarihi, hangi tarihli kurun kullanılacağına belirlenmesi bakımından, peşin ödemeye ilişkin bir varlığın veya ertelenen gelire ilişkin bir yükümlülüğün ilk muhasebeleştirme tarihi olacaktır. Önceden alınan veya peşin olarak verilen birden fazla avans tutarı varsa, her bir avans tutarı için ayrı bir işlem tarihi belirlenmelidir. UFRYK 22’in yürürlük tarihi 01.01.2018’den sonra başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Değişikliğin, Grup’un konsolide finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 2’de değişiklikler – Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflanması ve Ölçülmesi

UMSK tarafından hisse bazlı ödemelere ilişkin muhasebe uygulamalarındaki tutarlılığın artırılması ve bazı belirsizlikleri gidermek üzere UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişiklik; ödemesi nakit olarak yapılan hisse bazlı ödemelerin ölçümü, stopaj netleştirilerek gerçekleştirilen hisse bazlı ödemelerin sınıflandırılması ve nakit olarak ödenenden özkaynağa dayalı araçla ödenen şekline dönüşen hisse bazlı ödemelerdeki değişikliğin muhasebeleştirilmesi konularına açıklık getirilmektedir. Böylelikle, nakit olarak yapılan hisse bazlı ödemelerin ölçümünde özkaynağa dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçümünde kullanılan aynı yaklaşım benimsenmiştir. Stopaj netleştirilerek gerçekleştirilen hisse bazlı ödemeler, belirli koşulların karşılanması durumunda, özkaynağa dayalı finansal araçlar verilmek suretiyle yapılan ödemeler olarak muhasebeleştirilecektir. Bu değişiklik, 01.01.2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin, Grup’un konsolide finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferi

UMSK tarafından yatırım amaçlı gayrimenkullerden diğer varlık gruplarına ve diğer varlık gruplarından yatırım amaçlı gayrimenkul grubuna transferlerine ilişkin kanıt sağlayan olaylar hakkında belirsizlikleri gidermek üzere UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişiklik, yönetimin varlığın kullanımına ilişkin değişiklik niyetinin tek başına varlığın kullanım amacının değiştiğine kanıt oluşturmadığına açıklık getirilmiştir. Dolayısıyla, bir işletme yatırım amaçlı gayrimenkulü geliştirilmeden elden çıkarılmasına karar verdiğinde, gayrimenkul finansal tablo dışı bırakılıncaya (finansal tablodan çıkarılıncaya) kadar yatırım amaçlı gayrimenkul olarak değerlendirilmeye devam edilir ve stok olarak yeniden sınıflandırılmaz.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2017 HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Benzer şekilde, işletme mevcut yatırım amaçlı gayrimenkulünü gelecekte aynı şekilde kullanımına devam etmek üzere yeniden yapılandırmaya başladığında, bu gayrimenkul yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılmaya devam edilir ve yeniden yapılandırma süresince sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflandırılmaz. Bu değişiklik, 01.01.2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin, Grup’un konsolide finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRYK 23 Gelir Vergisi İşlemlerine ilişkin belirsizlikler

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

UFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

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

UFRS’deki iyileştirmeler

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

Yıllık iyileştirmeler - 2014–2016 Dönemi

UFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nın İlk Uygulaması”

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

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2017 HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

UFRS 12 "Diğer İşletmelerdeki Yatırımlara İlişkin Açıklamalar"

UFRS 12'nin kapsamının daha açık şekilde ifade edilmesine yönelik olarak bir işletmenin bağlı ortaklığındaki, iş ortaklığındaki veya iştirakindeki yatırımlarını satış amaçlı olarak sınıflandırılması (elden çıkarılacak varlık grubu içerisine dahil edilmesi) durumunda, UFRS 12 uyarınca yapılması gerekli olan özet finansal bilgilerin açıklamasının gerekli olmadığını eklenmesi.

UMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar"

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

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.

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

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2017 HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Stoklar

Stoklar, maliyetin veya net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değeri (Dipnot 7). 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 işbirlikler ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir (Dipnot 25).

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, arsalar haricinde 01.01.2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL'nin 31.12.2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 01.01.2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır (Dipnot 11).

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

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

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.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2017 HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

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

Maddi olmayan duran varlıklar

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

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

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Bunlar, 01.01.2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL'nin 31.12.2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 01.01.2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş itfa payları ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır (Dipnot 12).

Maddi olmayan duran varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıdadır:

	<u>Yıllar</u>
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 24).

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2017 HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar

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

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

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

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

Kiralama işlemleri

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

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

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 15).

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).

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2017 HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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.

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

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin konsolide finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır (Dipnot 23).

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.
01.01.-30.09.2017 HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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. Devlettten 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.

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).

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2017 HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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 9).

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

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerinin belirlenmesi, konuyla ilgili SPK lisansına ve gerekli mesleki birikime sahip bağımsız değerlendirme firmaları tarafından yapılmaktadır (Dipnot 10).

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

2.1.10 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

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

(b) Karşılıklar

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

(c) Kullanılabilir mali zararlar

Grup Yönetimi birikmiş vergi zararlarının zaman aşımına uğramasından önce vergilendirilebilir kar elde edilmesinin mümkün olup olmayacağı ile ilgili yaptığı beş yıllık projeksiyonlar çerçevesinde faydalanamayacağını düşündüğü devreden vergi zararları için ertelenmiş vergi varlığı hesaplamamıştır (Dipnot 23).

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2017 HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

(d) Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Grup, 30.06.2013 tarihi itibarıyla Bursa Büyükşehir Belediyesi'nin 21.02.2013 gün ve 184 sayılı kararı ile onaylanan imar plan değişikliğine istinaden fabrika arsası haricindeki arsalarını yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırmıştır. Söz konusu gayrimenkullerin gerçeğe uygun değeri 31.12.2013 tarihi itibarıyla 40.824.667 TL olarak belirlenmiştir. 19.01.2016 tarihinde yapılan en güncel değerleme çalışmasına göre 31.12.2015 tarihi itibarıyla Grup'un aktifinde yer alan yatırım amaçlı gayrimenkuller 45.793.843 TL olarak belirlenmiştir. SPK lisansına sahip değerleme firması tarafından yapılan değerlemeler sonucu 2015 hesap döneminde oluşan 8.272.633 TL tutarındaki değer artışı konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmıştır (Dipnot 10).

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.

NOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30.09.2017	31.12.2016
Kasa	23.521	14.320
Banka		
- Vadesiz mevduat	5.044.915	5.027.181
Toplam	5.068.436	5.041.501

30.09.2017 tarihi itibarıyla Grup'un finansal borçlarının teminatı olarak blokeli mevduat tutarı toplamı 4.000.000 TL'dir (31.12.2016: 5.000.000 TL).

NOT 4 - BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ

	30.09.2017	31.12.2016
Kısa vadeli banka kredileri ve diğer finansal borçlar	60.654.766	59.279.390
Kısa vadeli borçlanmalar	60.654.766	59.279.390
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	7.430.319	--
Uzun vadeli finansal kiralama borçlarının kısa vadeli kısımları	9.713.647	8.763.107
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	17.143.966	8.763.107
Uzun vadeli banka kredileri	14.124.213	--
Uzun vadeli finansal kiralama borçları (*)	19.018.737	25.258.146
Uzun vadeli borçlanmalar	33.142.950	25.258.146
Finansal borçlar toplamı	110.941.682	93.300.643

(*) Uzun vadeli finansal kiralama borçları Grup'un 01.08.2013 tarihinde yapmış olduğu Sat-Geri Al sözleşmesine istinaden Deniz Finansal Kiralama A.Ş.'ye sattığı ve geri kiraladığı arsalarla ilişkin finansal kiralama borçlarından oluşmaktadır (Dipnot 10).

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2017 HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

30.09.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibarıyla banka kredileri ve finansal kiralama borçlarının detayı aşağıda gösterilmiştir:

i. Banka kredileri

	30.09.2017		31.12.2016	
	Yıllık ortalama etkin faiz oranı %	TL	Yıllık ortalama etkin faiz oranı %	TL
Kısa vadeli krediler				
EURO krediler	3,58%	48.549.900	4,15%	53.099.491
TL krediler	15,40%	12.104.866	14,97%	5.684.628
Toplam		60.654.766		58.784.119

Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı

EURO krediler	1,42%	4.904.690	--	--
TL krediler	14,40%	2.525.629	--	--
Toplam		7.430.319		--

Uzun vadeli krediler

EURO krediler	1,42%	6.927.302	--	--
TL krediler	14,40%	7.196.911	--	--
Toplam		14.124.213		--

Banka kredilerin kayıtlı değeri yaklaşık olarak makul değerine eşittir. Banka kredileri için verilen teminatlar Dipnot 13'te açıklanmıştır.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2017 HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

ii. Finansal kiralama borçları

	30.09.2017			31.12.2016		
	Minimum finansal kiralama ödemesi	Faiz	Toplam yükümlülük	Minimum finansal kiralama ödemesi	Faiz	Toplam yükümlülük
<u>Bir yıldan kısa vadeli kısım</u>						
2017	--	--	--	11.733.717	(2.970.610)	8.763.107
2017 (son 3 ay) ve 2018 (ilk 9 ay)	12.087.837	(2.374.190)	9.713.647	--	--	--
<u>Bir yıldan uzun vadeli kısım</u>						
2018 (son 3 ay)	3.020.770	(448.976)	2.571.794	--	--	--
2018	--	--	--	11.765.452	(2.107.983)	9.657.469
2019	11.017.884	(1.199.841)	9.818.043	10.332.808	(1.176.987)	9.155.821
2020	6.886.167	(257.267)	6.628.900	6.698.919	(254.063)	6.444.856
Toplam	33.012.658	(4.280.274)	28.732.384	40.530.896	(6.509.643)	34.021.253

NOT 5 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar	30.09.2017	31.12.2016
Alıcılar	24.791.882	16.909.102
Alınan çekler	575.350	1.999.713
	25.367.232	18.908.815
Tahakkuk etmemiş finansman geliri (-)	(128.712)	(101.954)
Şüpheli alacaklar karşılığı (-)	(3.109.193)	(2.963.829)
Toplam	22.129.327	15.843.032

Şüpheli alacak karşılıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
Dönem başı-1 Ocak	2.963.829	2.812.781
Dönem içindeki artış	150.712	151.048
Değersiz alacaklar	(5.348)	--
Dönem Sonu	3.109.193	2.963.829

Ticari alacakların vadesi ortalama 1-3 ay arasındadır (2016: 1-3 ay) ve 30.09.2017 tarihinde yıllık ortalama %13,03 (TL), (31.12.2016: %10,10 TL) oranları kullanılarak iskonto edilmiştir.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2017 HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Kısa vadeli ticari borçlar	30.09.2017	31.12.2016
Satıcılar	20.448.146	7.051.239
Verilen çekler	42.912.939	35.401.379
	63.361.085	42.452.618
Tahakkuk etmemiş finansman gideri (-)	(1.329.334)	(637.830)
Toplam	62.031.751	41.814.788

Ticari borçların vadesi ortalama 1-3 ay arasındadır (2016: 1-3 ay) ve 30.09.2017 tarihinde yıllık ortalama %13,02 (TL), (31.12.2016: %9,89 TL) oranları kullanılarak iskonto edilmiştir.

NOT 6 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Diğer Alacaklar	30.09.2017	31.12.2016
Verilen depozito ve teminatlar	681.539	536.757
İndirimli oran ve ihraç kayıtlı KDV alacağı	1.035.244	1.039.642
Toplam	1.716.783	1.576.399

Diğer Borçlar		
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	677.442	394.807
Personele ödenecek ücretler	1.071.453	1.019.984
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	393.065	334.049
Toplam	2.141.960	1.748.840

NOT 7 - STOKLAR

	30.09.2017	31.12.2016
Yarı mamuller	44.050.467	40.835.759
Mamuller	22.326.278	12.406.538
İlk madde ve malzeme	16.975.962	10.560.271
Değer düşüklüğü karşılığı	(193.022)	(176.227)
Toplam	83.159.685	63.626.341

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2017 HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Değer düşüklüğü karşılığının dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
Dönem başı itibarıyla	(176.227)	--
Cari dönemde ayrılan değer düşüklüğü karşılığı	(16.795)	(176.227)
Dönem sonu itibarıyla	(193.022)	(176.227)

NOT 8 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Peşin Ödenmiş Giderler- Kısa vadeli	30.09.2017	31.12.2016
Verilen avanslar	1.120.943	1.122.440
Gelecek aylara ait giderler	2.208.543	1.103.069
Toplam	3.329.486	2.225.509

Peşin Ödenmiş Giderler- Uzun vadeli		
Gelecek aylara ait giderler	1.622	--
Toplam	1.622	--

Ertelenmiş Gelirler		
Gelecek aylara ait ertelenmiş gelirler (*)	6.117.877	6.883.019
Gelecek yıllara ait ertelenmiş gelirler (**)	3.769.741	5.311.906
Toplam	9.887.618	12.194.925

(*) Gelecek aylara ait ertelenmiş gelirlerin 4.061.657 TL (31.12.2016: 4.826.799 TL) tutarındaki kısmı sevkiyatı yapılmamış bağlantılı satışlardan ve 2.056.220 TL (31.12.2016: 2.056.220 TL) tutarındaki kısmı Sat-Geri Al sözleşmesine istinaden elde edilen ertelenmiş gelirin kısa vadeli kısmından oluşmaktadır.

(**) Şirket 01.08.2013 tarihinde Deniz Finansal Kiralama A.Ş. imzalamış olduğu Sat-Geri Al sözleşmesi kapsamında net defter değeri 35.606.454 TL olan arsalarını 50.000.000 TL'ye satmış ve finansal kiralama sözleşmesi ile geri kiralamıştır. Şirket satın geri kiralamış olduğu arsalarla ilişkin 14.393.546 TL kar elde etmiştir. TMS 17 kapsamında bu kar 2013 yılında ertelenmiş gelir olarak kaydedilmiş ve finansal kiralama sözleşme süresince (7 yıl) doğrusal olarak kapsamlı gelir tablosuna yansıtılacaktır. Elde edilen karın 30.09.2017 tarihinde sona eren döneme ilişkin dokuz aylık kısmı olan 1.542.165 TL (2016: 2.056.220 TL) yatırım faaliyetlerinden gelirler hesabına kaydedilmiştir. Sat-Geri Al sözleşmesine istinaden doğrusal hesaplama yöntemine göre hesaplanan 1 yıllık 2.056.220 TL tutarındaki ertelenmiş gelir gelecek aylara ait gelirler içerisinde; geri kalan 3.769.741 TL (31.12.2016: 5.311.906 TL) ise gelecek yıllara ait gelirler içerisinde gösterilmiştir.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2017 HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	01.01.2017	Çıkış	Giriş	Makul değer değişimleri	30.09.2017
Maliyet	43.373.843	(3.988.843)	--	--	39.385.000
Net defter değeri	43.373.843	(3.988.843)	--	--	39.385.000

	01.01.2016	Çıkış	Giriş	Makul değer değişimleri	31.12.2016
Maliyet	45.793.843	(2.420.000)	--	--	43.373.843
Net defter değeri	45.793.843	(2.420.000)	--	--	43.373.843

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

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

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

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

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2017 HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri, konuyla ilgili SPK lisansına ve gerekli mesleki birikime sahip ve yatırım amaçlı gayrimenkullerinin sınıf ve yeri hakkında güncel bilgisi bulunan bağımsız değerleme 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, mevkiisi, 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.

NOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

30.09.2017 tarihinde sona eren hesap dönemi içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Maliyet	01.01.2017	Girişler	Çıkışlar	30.09.2017
Makina ve teçhizat	57.763.615	1.694.309	(10.287)	59.447.637
Arsalar	50.000.000	--	--	50.000.000
Binalar	945.901	262.951	--	1.208.852
Döşeme ve demirbaşlar	6.600.591	221.272	(24.707)	6.797.156
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	2.923.992	73.750	--	2.997.742
Motorlu araçlar	436.406	4.271	(17.591)	423.086
Diğer maddi duran varlıklar	3.106.844	194.050	--	3.300.894
	121.777.349	2.450.603	(52.585)	124.175.367
Birikmiş amortisman				
Makina ve teçhizat	(46.833.669)	(1.211.954)	10.287	(48.035.336)
Binalar	(234.693)	(37.377)	--	(272.070)
Döşeme ve demirbaşlar	(5.229.999)	(189.668)	8.874	(5.410.793)
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(2.709.784)	(51.984)	--	(2.761.768)
Motorlu araçlar	(394.374)	(15.129)	17.591	(391.912)
Diğer maddi duran varlıklar	(2.681.804)	(117.342)	--	(2.799.146)
	(58.084.323)	(1.623.454)	36.752	(59.671.025)
Net defter değeri	63.693.026			64.504.342

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2017 HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31.12.2016 tarihinde sona eren hesap dönemi içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Maliyet	01.01.2016	Girışler	Çıkışlar	Transfer	31.12.2016
Makina ve teçhizat	54.339.337	3.832.358	(408.080)	--	57.763.615
Arsalar	50.000.000	--	--	--	50.000.000
Binalar	860.401	85.500	--	--	945.901
Döşeme ve demirbaşlar	6.287.266	313.325	--	--	6.600.591
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	2.923.992	--	--	--	2.923.992
Motorlu araçlar	300.129	52.599	--	83.678	436.406
Diğer maddi duran varlıklar	3.116.118	74.404	--	(83.678)	3.106.844
	117.827.243	4.358.186	(408.080)	--	121.777.349
Birikmiş amortisman					
Makina ve teçhizat	(45.594.175)	(1.647.574)	408.080	--	(46.833.669)
Binalar	(207.959)	(26.734)	--	--	(234.693)
Döşeme ve demirbaşlar	(5.003.457)	(226.542)	--	--	(5.229.999)
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(2.653.262)	(56.522)	--	--	(2.709.784)
Motorlu araçlar	(322.964)	(15.622)	--	(55.788)	(394.374)
Diğer maddi duran varlıklar	(2.644.169)	(93.423)	--	55.788	(2.681.804)
	(56.425.986)	(2.066.417)	408.080	--	(58.084.323)
Net defter değeri	61.401.257				63.693.026

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

Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortisman giderinin 1.461.109 TL’lik kısmı 30.09.2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait kapsamlı gelir tablosunda satılan malın maliyeti (01.01.-31.12.2016: 1.976.070 TL), 162.345 TL’si faaliyet giderleri (01.01.-31.12.2016: 156.141 TL) içerisinde gösterilmiştir.

Grup, TMS 16 “Maddi Duran Varlıklar” standardına uygun olarak arazi ve arsalar için 01.12.2008 tarihinde değerlendirme çalışmalarında tespit edilen makul değerleri baz alarak 31.12.2008 tarihinden başlayarak “Yeniden değerlendirme modelini” benimsemiştir. Söz konusu değerlendirme sonucunda, ertelenen vergi yükümlülüğü düşüldükten sonra, 36.688.014 TL değer artış fonlarına aktarılmıştır.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2017 HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

30.09.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibarıyla arsa için yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/(kayıpları) hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak itibarıyla	12.947.069	12.947.069
Dönem sonu itibarıyla	12.947.069	12.947.069

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:

	30.09.2017		31.12.2016	
	Maliyet	Birikmiş amortisman	Maliyet	Birikmiş Amortisman
Makina ve teçhizat	14.853.132	7.331.261	14.853.132	6.598.189
Arsa	50.000.000	--	50.000.000	--
Toplam	64.853.132	7.331.261	64.853.132	6.598.189

Kiralanın varlıklar üzerindeki amortismanın giderleşen kısmı 733.072 TL’dir (2016: 975.439 TL).

NOT 11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet	01.01.2017	Girişler	Çıkışlar	30.09.2017
Haklar	79.195	--	--	79.195
Bilgisayar yazılım programları	788.485	--	--	788.485
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	177.575	--	--	177.575
	1.045.255	--	--	1.045.255

Birikmiş itfa payları

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

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2017 HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Maliyet	01.01.2016	Girişler	Çıkışlar	31.12.2016
Haklar	79.195	--	--	79.195
Bilgisayar yazılım programları	788.485	--	--	788.485
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	177.575	--	--	177.575
	1.045.255	--	--	1.045.255
Birikmiş itfa payları				
Haklar	(119.649)	--	40.454	(79.195)
Bilgisayar yazılım programları	(701.665)	(46.366)	(40.454)	(788.485)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(177.575)	--	--	(177.575)
	(998.889)	(46.366)	--	(1.045.255)
Net defter değeri	46.366			--

İtfa payları 31.12.2016 tarihlerinde sona eren hesap döneminde satışların maliyetine dahil edilmiştir.

NOT 12- DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Navlun Teşvik Primi Gelirleri

Para-Kredi ve Koordinasyon Kurulu'nun tarımsal ürünlerde ihracat iadesi yardımlarına ilişkin 2005/1 sayılı tebliğ çerçevesinde, ihracatçılara yurtdışı satışlarıyla orantılı olarak navlun teşvik primi ödenmektedir. Grup, 01.01.-30.09.2017 dönemi ihracatına ilişkin olarak toplam 2.286.950 TL navlun teşvik primi hak etmiştir (01.01.-31.12.2016: 2.850.651 TL). 30.09.2017 tarihi itibarıyla navlun teşvik primi ve sözleşmeli ekim primi alacağı toplam 2.522.125 TL (31.12.2016: 2.404.186 TL)'dir.

NOT 13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) 30.09.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibarıyla Grup'u konu eden dava ve ihtilaflar hakkında açıklama aşağıdaki gibidir:

Grup'un aleyhine açılmış olup 30.09.2017 itibarıyla devam etmekte olan çeşitli davalar ile ilgili, Grup'un 52.085 TL (31.12.2016: 47.585 TL) tutarında riski mevcut olup bu tutar ile ilgili karşılık ayrılmıştır.

30.09.2017 tarihi itibarıyla müşterilerden alacaklara ilişkin davalar devam etmektedir. Bu davalara ilişkin Grup'un kayıtlarındaki tutarlardan alınan teminatlar (ipotekler) düşüldükten sonra kalan tutar olan 3.109.193 TL'nin (31.12.2016: 3.003.314 TL) tamamı için karşılık ayrılmıştır (Dipnot 6).

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2017 HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

b) Verilen teminat mektupları ve ipotekler:

Grup’un 30.09.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibarıyla, teminat / rehin / ipotek (“TRİ”) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2017	31.12. 2016
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ’ler	96.754.173	63.174.658
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

		30.09.2017	
	Para birimi	Yabancı para Tutar	TL
Verilen teminat mektupları	TL	--	1.407.673
Verilen depozitolar	TL	--	1.500
Toplam teminat mektubu ve depozitolar			1.409.173
Gayrimenkul üzerindeki ipotek	TL	--	95.345.000
Toplam ipotekler			95.345.000

		31.12.2016	
	Para birimi	Yabancı para tutar	TL
Verilen teminat mektupları	TL	--	2.181.418
Verilen kira depozitoları	TL	--	2.500
Toplam teminat mektubu ve depozitolar			2.183.918
Gayrimenkul üzerindeki ipotek	TL	--	51.345.000
Gayrimenkul üzerindeki ipotek	EUR	2.600.000	9.645.740
Toplam ipotekler			60.990.740

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2017 HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

c) Alınan teminat mektupları:

Alacaklara karşılık olarak alınan teminatların niteliği ve tutarları aşağıdaki gibidir.

	30.09.2017	31.12.2016
Teminat mektupları	6.825.000	6.005.000
Toplam	6.825.000	6.005.000

NOT 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	30.09.2017	31.12.2016
Kıdem tazminatı karşılığı	2.502.375	2.243.368
Toplam	2.502.375	2.243.368

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 30.09.2017 tarihi itibarıyla 4.732,48 TL (31.12.2016: 4.297,21 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:

	30.09.2017	31.12.2016
İskonto oranı (%)	3,74	3,74
Emeklilik olasılığına ilişkin oran (%)	98	98

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

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2017 HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30.09.2017	31.12.2016
01.01.2017	2.299.404	2.299.404
Cari dönem hizmet maliyeti	160.612	272.634
Ödemeler	(487.436)	(609.160)
Aktüeryal kayıp / (kazançları)	529.795	280.490
30.09.2017	2.502.375	2.243.368

Kıdem tazminatı karşılığında dönem içindeki artış faaliyet giderlerine yansıtılmıştır.

NOT 15 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar:	30.09.2017	31.12.2016
Katma değer vergisi ("KDV") alacakları	12.590.315	9.869.140
İhracat teşvik primi ve sözleşmeli ekim primi alacakları	2.522.125	2.404.186
Personele verilen iş avansları	14.716	13.506
Diğer	68.404	169.351
Toplam	15.195.560	12.456.183

Diğer kısa vadeli yükümlülükler:		
Kullanılmamış izin yükümlülüğü	353.246	392.165
Dava karşılıkları	52.085	47.585
Alınan avanslar	77.020	738.510
Toplam	482.351	1.178.260

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2017 HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Grup’un 30.09.2017 ve 31.12.2016 tarihleri arasındaki hissedarları ve sermaye içindeki payları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2017		31.12.2016	
	Hisse (%)	TL	Hisse (%)	TL
Gençoğlu Holding A.Ş.	40,82%	22.694.968	41,04%	22.814.967
DEG Deutsche Investitions und Entwicklungsgesellschaft mbH	12,74%	7.084.971	12,74%	7.084.971
ADM Capital N.V.	7,36%	4.093.872	11,42%	6.346.761
Turhan Gençoğlu	2,57%	1.430.564	2,57%	1.430.564
Orhan Ümit Gençoğlu	2,57%	1.430.564	2,57%	1.430.564
Diğer	33,93%	18.865.061	29,66%	16.492.173
Toplam	100,00%	55.600.000	100,00%	55.600.000
Enflasyon düzeltmesi farkı		23.412.213		23.412.213
Toplam ödenmiş sermaye		79.012.213		79.012.213

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

30.09.2017 itibarıyla nominal değeri 0,01 TL olan 5.560.000.000 (2016: 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.

30.09.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibarıyla çıkartılmış sermayeyi temsilen ihraç edilen payların dağılımı aşağıda gösterilmiştir:

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

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

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

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2017 HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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 30.09.2017 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 110.959 TL’dir (31.12.2016: 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. 30.09.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibarıyla hisse senedi ihraç primleri aşağıdaki gibidir:

	30.09.2017	31.12.2016
Hisse Senetleri İhraç Primleri	1.199.850	1.199.850

NOT 17 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01.- 30.09.2017	01.01.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2016
Yurtiçi satışlar	80.728.700	56.789.567	28.721.125	18.203.305
Yurtdışı satışlar	41.214.926	36.254.492	28.666.058	22.409.611
Diğer satışlar	2.444.808	1.629.235	924.463	1.629.235
Brüt satışlar	124.388.434	94.673.294	58.311.646	42.242.151
Eksi: İndirimler	(8.207.409)	(5.168.731)	(1.253.575)	(1.170.660)
Net satışlar	116.181.025	89.504.563	57.058.071	41.071.491
Satışların maliyeti (-)	(99.611.780)	(74.983.202)	(47.702.108)	(33.758.732)
Brüt esas faaliyet karı	16.569.245	14.521.361	9.355.963	7.312.759

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2017 HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 18 - PAZARLAMA GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	01.01.- 30.09.2017	01.01.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2016
Satışların maliyeti	99.611.780	74.983.202	47.702.108	33.758.732
Pazarlama giderleri	8.825.797	7.305.315	2.980.927	2.630.874
Genel yönetim giderleri	5.903.172	5.117.898	2.054.182	1.789.010
Toplam	114.340.749	87.406.415	52.737.217	38.178.616

NOT 19 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Diğer gelirler

Vadeli alımlara ilişkin finansman geliri	1.375.832	1.087.858	721.228	494.921
Konusu kalmayan dava karşılığı	--	141.370	--	--
Kira gelirleri	338.649	4.500	95.871	1.500
Diğer	508.382	352.014	276.506	248.111
Toplam	2.222.863	1.585.742	1.093.605	744.532

Diğer giderler

Vadeli satışlara ilişkin finansman gideri	578.679	462.246	46.943	67.472
Ticari faaliyetlerden kur farkı gideri	595.668	99.308	(43.479)	544
Şüpheli alacak karşılığı	150.712	--	150.712	--
Dava karşılık ve tazminat giderleri	4.500	19.808	--	8.489
Diğer	149.292	96.723	28.349	41.717
Toplam	1.478.851	678.085	182.525	118.222

NOT 20 – YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım faaliyetlerinden gelirler

Sat-geri kirala işleminden kaynaklanan gelir	1.542.166	1.542.166	514.056	514.056
Yatırım amaçlı gayrimenkul satış karı	2.339.625	580.000	--	--
Diğer maddi duran varlık satış karı	11.056	164.790	4.096	--
Mevduat faiz gelirleri	61.313	--	27.719	--
Toplam	3.954.160	2.286.956	545.871	514.056

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2017 HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Yatırım faaliyetlerinden giderler	01.01.- 30.09.2017	01.01.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2016
Yatırım amaçlı gayrimenkul satış zararı	10.043	--	--	--
Diğer maddi duran varlık satış karı	17.890	--	8.057	--
Toplam	27.933	--	8.057	--

NOT 21 – FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Finansman gelirleri	01.01.- 30.09.2017	01.01.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2016
Kur farkı gelirleri	5.740.991	2.342.338	93.864	570.359
Faiz gelirleri	--	3.895	--	253
Toplam	5.740.991	2.346.233	93.864	570.612

Finansman giderleri

Kur farkı giderleri	13.442.533	4.907.571	3.340.617	2.680.522
Faiz giderleri	5.595.332	5.738.973	2.250.254	2.286.987
Teminat mektubu komisyonu ve diğer finansman giderleri	1.292.729	543.557	373.173	1.756
Toplam	20.330.594	11.190.101	5.964.044	4.969.265

NOT 22 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

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

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı 2017 ve 2016 yılları için %20’dir.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 (31.12.2016: %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.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2017 HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

30.09.2017 ve 30.09.2016 tarihlerinde sona eren dönemlere ait konsolide kar veya zarar tablolarına yansıtılmış vergi tutarları aşağıda özetlenmiştir:

	01.01.- 30.09.2017	01.01.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2016
Ertelenen vergi (gideri)/geliri	(478.786)	392.366	(622.772)	75.429
Toplam vergi (gideri) /geliri	(478.786)	392.366	(622.772)	75.429

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 (31.12.2016: %20).

30.09.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ilgili ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri)	
	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2017	31.12.2016
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin makul değer değişimi	(34.427.277)	(38.416.120)	(1.721.366)	(1.920.806)
Kıdem tazminatı karşılığı	2.502.375	2.243.368	500.475	448.674
Maddi, maddi olmayan duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(1.516.755)	(911.138)	(303.351)	(182.228)
Satışların dönemsellik düzeltmesi	2.323.293	4.295.386	464.659	859.077
Kullanılmamış izin karşılığı	353.246	392.165	70.649	78.433
Dava karşılığı	52.085	47.585	10.417	9.517
Kredi faiz gider tahakkuku	88.491	192.509	17.698	38.502
Stok düzeltmesi	891.388	874.593	178.278	174.920
Diğer düzeltmeler	(99.147)	321.842	(19.828)	64.369
Ertelenen vergi yükümlülükleri			(2.044.545)	(2.103.034)
Ertelenen vergi varlıkları			1.242.176	1.673.492
Ertelenen vergi varlığı-net			(802.369)	(429.542)

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

	30.09.2017	31.12.2016
Dönem başı	(429.542)	(993.768)
Özkaynaklara yansıtılan	105.959	56.098
Dönem kar/zararına yansıtılan	(478.786)	508.128
Dönem sonu	(802.369)	(429.542)

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2017 HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 23 - PAY BAŞINA (KAYIP)/KAZANÇ

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

	01.01.- 30.09.2017	01.01.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2016
Ana şirket hissedarlarına ait dönem kar / (zararı)	(8.558.410)	(3.160.401)	(723.999)	(290.568)
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	5.560.000.000	5.560.000.000	5.560.000.000	5.560.000.000
Nominal değeri 0,01 TL (1 KR) olan hisse başına kazanç/(kayıp) (Kr üzerinden)	(0,1539)	(0,0568)	(0,0130)	(0,0052)

NOT 24 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

i) 30.09.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacak ve borçlar:

İlişkili taraflara borçlar

Ortaklar	30.09.2017	31.12.2016
Gençoğlu Holding A.Ş.	5.007.227	5.250.850
İlişkili taraflara borçlar	5.007.227	5.250.850

ii) 01.01.-30.09.2017 ve 01.01.-30.09.2016 hesap dönemlerinde ilişkili taraflara yapılan önemli satışlar ve ilişkili taraflardan yapılan önemli alımlar:

Yoktur (01.01.-30.09.2016 : Gençoğlu Holding A.Ş.'ye yapılan yatırım amaçlı arsa satışı neticesinde 580.000 TL tutarında gelir elde edilmiştir).

iii) 01.01.-30.09.2017 ve 01.01.-30.09.2016 hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla yapılan önemli işlemler ve ilgili finansman gelir ve giderleri:

Cari dönemde Gençoğlu Holding A.Ş.'ye 130.417 TL tutarında vade farkı gideri hesaplanmıştır (01.01.-30.09.2016: 161.317 TL).

iv) 01.01.-30.09.2017 ve 01.01.-30.09.2016 hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla yapılan önemli işlemler ve ilgili diğer gelir ve giderler:

Yoktur (01.01.-30.09.2016: Yoktur).

v) Grup'a verilen kefalet ve yükümlülükler:

30.09.2017 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan Gençoğlu Holding A.Ş. tarafından Grup'un kullanmış olduğu banka kredilerinin teminatı olarak Grup lehine verilen 19.285.040 TL (4.600.000 EUR karşılığı) tutarındaki ipotek bulunmaktadır.

vi) Temettü geliri:

Yoktur (01.01.-30.09.2016: Yoktur).

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2017 HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

vii) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

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

	01.01.- 30.09.2017	01.01.- 30.09.2016
Kısa vadeli faydalar	999.634	992.074
Diğer uzun vadeli faydalar	20.428	363.509
Toplam	1.020.062	1.355.583

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk yönetimi

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

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

i) Yabancı para (döviz) kuru riski

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

Aşağıdaki tablo 30.09.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibarıyla Grup'un yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir. Grup tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2017	31.12.2016
Varlıklar	2.771.861	6.867.113
Yükümlülükler (-)	(51.733.360)	(58.232.992)
Net yabancı para pozisyonu	(48.961.499)	(51.365.879)

	30.09.2017	31.12.2016
Toplam İhracat	41.254.005	56.563.111
Toplam İthalat	240.960	89.786
Toplam Döviz Yükümlülüğünün Hedge Edilme Oranı	--	--

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2017 HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

30.09.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibarıyla Grup tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve yükümlülüklerin tarihi tutarları aşağıdaki gibidir:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU							
	30.09.2017						
KONSOLİDE	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Yen	GBP	CHF	Diğer
1. Ticari Alacaklar	6.608.922	47.632	1.536.049	--	--	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	159.747	1.525	31.887	--	3.866	--	830
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--
3. Diğer	--	--	--	--	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	6.768.669	49.157	1.567.935	--	3.866	--	830
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	--	--	--	--	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	6.768.669	49.157	1.567.935	--	3.866	--	830
10. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--	--	--
11. Finansal Yükümlülükler	53.525.598	--	12.767.293	--	--	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	53.525.598	--	12.767.293	--	--	--	--
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	6.998.908	--	1.669.427	--	--	--	--
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2017 HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU							
	30.09.2017						
KONSOLİDE	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Yen	GBP	CHF	Diğer
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	6.998.908	--	1.669.427	--	--	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	60.524.506	--	14.436.720	--	--	--	--
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--	--	--	--	--
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--	--	--	--
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(53.755.837)	49.157	(12.868.785)	--	3.866	--	830
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(53.755.837)	49.157	(12.868.785)	--	3.866	--	830
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--	--	--	--	--
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	12.577.200	--	3.000.000	--	--	--	--
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	(12.577.200)	--	(3.000.000)	--	--	--	--
25. İhracat	41.254.005	11.613.976	--	--	--	--	--
26. İthalat	240.960	67.836	--	--	--	--	--

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2017 HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU							
KONSOLİDE	31.12.2016						
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Yen	GBP	CHF	Diğer
1. Ticari Alacaklar	6.850.864	--	1.846.644	--	--	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	16.249	1.679	2.223	--	--	--	830
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--
3. Diğer	--	--	--	--	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	6.867.113	1.679	1.848.866	--	--	--	830
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	--	--	--	--	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	6.867.113	1.679	1.848.866	--	--	--	830
10. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--	--	--
11. Finansal Yükümlülükler	54.713.708	--	14.748.028	--	--	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	1.445.462	278.221	125.704	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	56.159.170	278.221	14.873.731	--	--	--	--
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	2.073.822	--	558.997	--	--	--	--
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2017 HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU							
	31.12.2016						
KONSOLİDE	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Yen	GBP	CHF	Diğer
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	2.073.822	--	558.997	--	--	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	58.232.992	278.221	15.432.728	--	--	--	--
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--	--	--	--	--
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--	--	--	--
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(51.365.879)	(276.542)	(13.583.862)	--	--	--	830
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(51.365.879)	(276.542)	(13.583.862)	--	--	--	830
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--	--	--	--	--
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--	--	--
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--	--	--
25. İhracat	56.563.111	18.382.131	--	--	--	--	--
26. İthalat	89.786	27.440	--	--	--	--	--

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2017 HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
30.09.2017				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	17.461	(17.461)	17.461	(17.461)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	17.461	(17.461)	17.461	(17.461)
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(5.395.109)	5.395.109	(5.395.109)	5.395.109
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	(5.395.109)	5.395.109	(5.395.109)	5.395.109
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama % 10 değişmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	2.065	(2.065)	2.065	(2.065)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	2.065	(2.065)	2.065	(2.065)
TOPLAM (3+6+9)	(5.375.583)	5.375.583	(5.375.583)	5.375.583

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2016				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(97.321)	97.321	(97.321)	97.321
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(97.321)	97.321	(97.321)	97.321
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(5.039.477)	5.039.477	(5.039.477)	5.039.477
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	(5.039.477)	5.039.477	(5.039.477)	5.039.477
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama % 10 değişmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	--	--	--	--
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	--	--	--	--
TOPLAM (3+6+9)	(5.136.798)	5.136.798	(5.136.798)	5.136.798

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2017 HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 26 - 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.

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.

Grup'un 30.09.2017 tarihi itibarıyla toplam 3.000.000 EUR tutarında döviz satım ve toplam 3.000.000 EUR tutarında döviz alım opsiyonu sözleşmesi bulunmaktadır.

NOT 27 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.