

**PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2019 TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR

İÇİNDEKİLER

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

NOT 1	GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU
NOT 2	KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR
NOT 3	BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....
NOT 4	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ
NOT 5	BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ
NOT 6	TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....
NOT 7	DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....
NOT 8	STOKLAR.....
NOT 9	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER.....
NOT 10	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....
NOT 11	MADDİ DURAN VARLIKLAR.....
NOT 12	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....
NOT 13	DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI
NOT 14	KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....
NOT 15	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR
NOT 16	DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER
NOT 17	SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ
NOT 18	SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ
NOT 19	NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER
NOT 20	ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER
NOT 21	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER
NOT 22	FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ
NOT 23	GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)
NOT 24	PAY BAŞINA (KAYIP) / KAZANÇ
NOT 25	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....
NOT 26	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....
NOT 27	FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)
NOT 28	RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31.03.2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2018
	Dipnot Referansları		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		74.719.201	93.275.202
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	2.230.306	3.237.658
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	16.542.788	20.760.682
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	4.431.960	3.814.515
Stoklar	8	33.950.676	48.212.934
Peşin Ödenmiş Giderler	9	7.411.495	3.115.845
Diğer Dönen Varlıklar	16	10.151.976	14.133.568
Duran Varlıklar		73.936.527	73.760.026
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	10	5.405.000	5.405.000
Maddi Duran Varlıklar	11	62.689.137	63.113.186
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	8.379	10.003
Ertelenmiş Vergi Aktifi	23	5.834.011	5.231.837
TOPLAM VARLIKLAR		148.655.728	167.035.228

01.01.-31.03.2019 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar 10.05.2019 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız
	Referansları	Denetimden	Denetimden
		Geçmemiş	Geçmiş
		31.03.2019	31.12.2018
YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		93.836.227	105.119.203
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	50.096.704	49.853.627
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	5	18.433.240	24.130.595
Ticari Borçlar			
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	16.072.138	20.432.329
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	25	3.113.410	3.131.559
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	1.145.397	1.267.584
Ertelenmiş Gelirler	9	4.108.202	5.492.074
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	16	867.136	811.435
Uzun Vadeli Yükümlülükler		27.681.777	27.083.176
Uzun Vadeli Borçlanmalar	5	23.175.094	23.168.776
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin			
Uzun Vadeli Karşılıklar	15	3.821.272	2.714.934
Ertelenmiş Gelirler	9	685.411	1.199.466
ÖZKAYNAKLAR		27.137.724	34.832.849
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		27.133.214	34.828.326
Ödenmiş Sermaye	17	55.600.000	55.600.000
Sermaye Düzeltme Farkları	17	23.412.213	23.412.213
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(1.540.417)	(1.313.167)
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	11	--	--
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden			
Ölçüm Kayıpları	15	(1.540.417)	(1.313.167)
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	17	1.199.850	1.199.850
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	17	110.959	110.959
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)		(44.181.529)	(44.892.560)
Net Dönem (Zararı)/Karı	24	(7.467.862)	711.031
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		4.510	4.523
TOPLAM KAYNAKLAR		148.655.728	167.035.228

01.01.-31.03.2019 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar 10.05.2019 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01- 31.03.2019	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01- 31.03.2018
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Hasılat	18	27.642.482	36.148.045
Satışların Maliyeti (-)	18	(26.688.582)	(32.641.588)
BRÜT KAR		953.900	3.506.457
Pazarlama Giderleri (-)	19	(2.206.889)	(1.910.763)
Genel Yönetim Giderleri (-)	19	(2.334.179)	(1.991.851)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	20	892.877	628.982
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	20	(409.128)	(1.086.302)
ESAS FAALİYET (ZARARI) / KARI		(3.103.419)	(853.477)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	21	529.944	3.585.388
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		(2.573.475)	2.731.911
Finansman Gelirleri	22	388.191	630.597
Finansman Giderleri (-)	22	(5.820.669)	(8.666.066)
VERGİ ÖNCESİ (ZARAR) / KAR		(8.005.953)	(5.303.558)
Vergi Geliri			
- Cari Dönem	23	--	(3.979)
- Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	23	538.078	393.255
DÖNEM (ZARARI)/KARI		(7.467.875)	(4.914.282)
Dönem (Zararının) / Karının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(13)	43
Ana Ortaklık Payları	24	(7.467.862)	(4.914.325)
Pay Başına (Kayıp) / Kazanç	24	(0,1343)	(0,0884)
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	15	(291.346)	(143.316)
Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergi			
- Ertelenmiş Vergi Geliri	23	64.096	31.530
TOPLAM KAPSAMLI (GİDER)/GELİR		(7.695.125)	(5.026.068)
Toplam Kapsamlı (Gider)/ Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(13)	43
Ana Ortaklık Payları		(7.695.112)	(5.026.111)

01.01.-31.03.2019 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar 10.05.2019 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Paylara İlişkin Primler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
			Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/ Kayıpları	Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları			Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	Net Dönem (Zararı)/ Karı			
01.01.2018	55.600.000	23.412.213	12.947.069	(1.006.995)	1.199.850	110.959	(42.997.407)	(14.842.222)	34.423.467	3.161	34.426.628
Transferler	--	--	--	--	--	--	(14.842.222)	14.842.222	--	--	--
Toplam kapsamlı gider	--	--	--	(111.786)	--	--	--	(4.914.325)	(5.026.111)	43	(5.026.068)
31.03.2018	55.600.000	23.412.213	12.947.069	(1.118.781)	1.199.850	110.959	(57.839.629)	(4.914.325)	29.397.356	3.204	29.400.560
01.01.2019	55.600.000	23.412.213	--	(1.313.167)	1.199.850	110.959	(44.892.560)	711.031	34.828.326	4.523	34.832.849
Transferler	--	--	--	--	--	--	711.031	(711.031)	--	--	--
Toplam kapsamlı gider	--	--	--	(227.250)	--	--	--	(7.467.862)	(7.695.112)	(13)	(7.695.125)
31.03.2019	55.600.000	23.412.213	--	(1.540.417)	1.199.850	110.959	(44.181.529)	(7.467.862)	27.133.214	4.510	27.137.724

01.01.-31.03.2019 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar 10.05.2019 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01.- 31.03.2019	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01.- 31.03.2018
	Dipnot Referansları		
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		4.318.434	11.156.677
Dönem (Zararı)/Karı		(7.695.125)	(5.026.068)
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		1.841.006	405.889
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	10	534.713	557.589
Kıdem tazminatı karşılığı ve kullanılmamış izin karşılığı ile ilgili düzeltmeler	15, 16	2.075.585	241.555
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp/kazançlar ile ilgili düzeltmeler			
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin makul değer kazançları ile ilgili düzeltmeler	20	--	--
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	21, 22	(288.456)	--
Şüpheli alacaklar karşılığına ilişkin düzeltme	6	--	--
Stok değer düşüklüğü karşılığına ilişkin düzeltme	8	--	--
Vergi geliri ile ilgili düzeltmeler	23	(538.078)	(393.255)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevirim farkları ile ilgili düzeltmeler	22	57.242	--
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		11.199.872	15.949.106
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	6	4.217.894	(733.681)
Diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	7	(617.445)	(300.032)
Stoklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	8	14.262.258	27.266.876
Diğer dönen varlıklar ve peşin ödenmiş giderlerdeki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	9, 16	(314.058)	903.222
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	6	(4.360.191)	(26.850.635)
Diğer borçlar ve ertelenmiş gelirlerdeki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	7, 9, 25	(1.988.586)	15.663.356
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		5.345.753	11.328.927
Ödenen kıdem tazminatları ve ve kullanılmamış izin karşılıkları	15, 16	(1.027.319)	(172.250)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(109.040)	8.261.781
Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	11	(109.040)	(413.219)
Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	11	--	--
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin satışından kaynaklanan nakit girişleri	21	--	8.675.000

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Devamı:		Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01.- 31.03.2019	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01.- 31.03.2018
	Dipnot Referansları		
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(5.216.746)	(15.176.290)
Finansal borçlardan kaynaklanan nakit girişleri/çıkışları	5	(4.928.290)	(15.176.290)
Alınan faiz	21	15.889	--
Ödenen faiz	22	(304.345)	--
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		(1.007.352)	4.242.168
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		3.237.658	5.247.333
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	4	2.230.306	9.489.501

01.01.-31.03.2019 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar 10.05.2019 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 – GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Şirket’in kayıtlı olduğu adres aşağıdaki gibidir:

Balkan Mahallesi
Mümin Gençoğlu Cad. No:1
16240 Nilüfer-Bursa

Bağlı ortaklık

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

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

Grup’un 31.03.2019 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 172 (31.12.2018: 170) olup yoğun sezonda alınan geçici taşeron işçilerle birlikte 700 kişiye ulaşmaktadır.

İlişikteki 31.03.2019 ve 31.12.2018 tarihli konsolide finansal tablolar, bağlı ortaklık Penguen Pazarlama A.Ş.’nin finansal tablolarının tam konsolidasyon yöntemi ile muhasebeleştirilmesi suretiyle konsolide olarak hazırlanmıştır.

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan Finansal Raporlama Standartları

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

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

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

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

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

2.1.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

2.1.3 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

2.1.4 Konsolidasyon Esasları

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

(i) Bağlı Ortaklık

31.03.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibarıyla konsolidasyona tabi tutulan Bağlı Ortaklık ve ortaklık oranı aşağıda gösterilmiştir:

	Etkin Ortaklık Oranı (%)	Etkin Ortaklık Oranı (%)
	31.03.2019	31.12.2018
Penguen Pazarlama A.Ş.	98	98

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

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

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

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

2.1.5 Netleştirme/Mahsup

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

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

2.1.6 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

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

2.1.7 İşletmenin Sürekliliği

Grup konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.1.8 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

Grup, KGK tarafından yayınlanan ve 01.01.2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 9, "Finansal araçlar'daki değişiklikler"; 01.01.2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın IAS 39'dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli etkisi bulunmamaktadır.

TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar'daki değişiklikler"; 01.01.2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştireceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 16, "Kiralama işlemleri"; 01.01.2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, "Müşteri sözleşmelerinden hasılat" standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundadırlar. Fakat TFRS 16'ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK'nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16'ya göre bir sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli etkisi bulunmamaktadır.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

2.1.8 Türkiye Finansal Raporlama Standartları’ndaki Değişiklikler (Devamı)

TFRS Yorum 23, “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”; 01.01.2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12’ye göre değil TMS 37 ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir.

2017 yıllık iyileştirmeler; 01.01.2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

TFRS 3, “İşletme Birleşmeleri”, kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.

TFRS 11, “Müşterek Anlaşmalar”, müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.

TMS 12, “Gelir Vergileri”, işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.

TMS 23, “Borçlanma Maliyetleri”, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.

Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TMS 19, “Çalışanlara Sağlanan Faydalar”, planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler; 01.01.2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:

- Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması.
- Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması.

31.03.2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler; 01.01.2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu” ve TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar” daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS’lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
- ii) önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi
- iii) önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 ‘deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi

TFRS 3’teki değişiklikler – işletme tanımı; 01.01.2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir, ve bu değişen standart ile birlikte işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

2.1.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

Hasılat

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

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

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

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

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

Kira ve telif geliri - tahakkuk esasına göre

Faiz geliri - etkin faiz yöntemi esasına göre

Stoklar

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

İlişkili taraflar

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

Maddi duran varlıklar

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

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

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

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

2.1.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi duran varlıklar (Devamı)

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

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri ortalaması aşağıda belirtilmiştir:

Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	3-50 yıl
Binalar	5-50 yıl
Makine, Tesis ve Cihazlar	3-30 yıl
Taşıt, Araç ve Gereçleri	2-18 yıl
Döşeme ve Demirbaşlar	2-20 yıl

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

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

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

Maddi olmayan duran varlıklar

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

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

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

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

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

2.1.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Yabancı para cinsinden işlemler

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

Pay başına kazanç

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

Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar

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

PENGÜEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

2.1.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı

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

Ticari alacak ve borçlar

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

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

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

Borçlanmalar ve borçlanma maliyetleri

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

Faktoring işlemleri

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

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

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

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

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

2.1.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (Devamı)

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

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

Devlet teşvik ve yardımları

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

Sermaye, hisse senedi ihraç primi ve temettüleri

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

Makul değer değişiklikleri gelir tablosunda muhasebeleştirilen finansal varlıklar/yükümlülükler

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

Raporlama döneminden sonraki olaylar

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

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

Nakit akışlarının raporlanması

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

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

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

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

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

2.1.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

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

Sahibi tarafından kullanılan bir gayrimenkulün, gerçeğe uygun değer esasına göre gösterilecek yatırım amaçlı bir gayrimenkule dönüşmesi durumunda kullanımdaki değişikliğin gerçekleştiği tarihe kadar 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. Sonraki dönemlerde, yatırım amaçlı gayrimenkulün gerçeğe uygun değerindeki değişimden kaynaklanan kazanç veya kayıp, oluşturduğu 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 vergi zararları

31.03.2019 tarihi itibarıyla Grup Yönetimi birikmiş devreden vergi zararlarının zaman aşımına uğramasından önce vergilendirilebilir kar elde edilmesinin mümkün olup olmayacağı ile ilgili yaptığı beş yıllık projeksiyonlar çerçevesinde faydalanabileceğini düşündüğü devreden vergi zararları için 4.850.863 TL tutarında ertelenmiş vergi varlığı hesaplamıştır (31.12.2018 : 4.924.920 TL).

(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 değerlendirme çalışmasına göre 31.12.2015 tarihi itibarıyla Grup'un aktifinde yer alan yatırım amaçlı gayrimenkuller 45.793.843 TL olarak belirlenmiştir. SPK lisansına sahip değerlendirme firması tarafından yapılan değerlemeler sonucu 2015 hesap döneminde oluşan 8.272.633 TL tutarındaki değer artışı konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmıştır. Bu tarihten sonra yapılan satış işlemleri sonrasında 31.03.2019 tarihi itibarıyla Grup aktifinde kalan yatırım amaçlı gayrimenkullerin değeri toplam 5.405.000 TL'dir (31.12.2018 : 5.405.000 TL).

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

NOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31.03.2019	31.12.2018
Kasa	18.518	17.580
Banka		
- Vadesiz mevduat	2.211.788	3.220.078
Toplam	2.230.306	3.237.658

31.03.2019 tarihi itibarıyla Grup'un finansal borçlarının teminatı olarak blokeli mevduat tutarı 2.000.000 TL'dir (31.12.2018: 3.000.000 TL).

NOT 5 - BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ

	31.03.2019	31.12.2018
Kısa vadeli banka kredileri	50.096.704	49.853.627
Kısa vadeli borçlanmalar	50.096.704	49.853.627
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	11.007.418	13.898.882
Uzun vadeli finansal kiralama borçlarının kısa vadeli kısımları	7.425.822	10.231.713
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	18.433.240	24.130.595
Uzun vadeli banka kredileri	16.452.846	16.459.295
Uzun vadeli finansal kiralama borçları (*)	6.722.248	6.709.481
Uzun vadeli borçlanmalar	23.175.094	23.168.776
Finansal borçlar toplamı	91.705.038	97.152.998

(*) Uzun vadeli finansal kiralama borçları Grup'un 01.08.2013 tarihinde yapmış olduğu Sat-Geri Al sözleşmesine istinaden Deniz Finansal Kiralama A.Ş.'ye sattığı ve geri kiraladığı arsalarla ilişkin finansal kiralama borçlarından oluşmaktadır (Not 11).

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 - BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ (Devamı)

31.03.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibarıyla banka kredileri ve finansal kiralama borçlarının detayı aşağıda gösterilmiştir:

i. Banka kredileri

	31.03.2019		31.12.2018	
	Yıllık ortalama etkin faiz oranı %	TL	Yıllık ortalama etkin faiz oranı %	TL
Kısa vadeli krediler				
EURO krediler	4,58%	44.128.606	4,58%	41.356.997
TL krediler	22,95%	5.968.098	30,21%	8.496.630
Toplam		50.096.704		49.853.627
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı				
EURO krediler	2,04%	9.119.713	2,04%	12.038.248
TL krediler	14,40%	1.887.705	14,40%	1.860.634
Toplam		11.007.418		13.898.882
Uzun vadeli krediler				
EURO krediler	2,04%	13.307.799	2,04%	12.695.357
TL krediler	14,40%	3.145.047	14,40%	3.763.938
Toplam		16.452.846		16.459.295

31.03.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibarıyla kredilerin kayıtlı değeri yaklaşık olarak makul değerine eşittir. Banka kredileri için verilen teminatlar Not 14'te açıklanmıştır.

ii. Finansal kiralama borçları

	31.03.2019			31.12.2018		
	Minimum finansal kiralama ödemesi	Faiz	Toplam yükümlülük	Minimum finansal kiralama ödemesi	Faiz	Toplam yükümlülük
Bir yıldan kısa vadeli kısım						
2019	--	--	--	11.443.262	(1.211.549)	10.231.713
2019 son 9 ay-2020 ilk 3 ay	8.244.293	(818.471)	7.425.822	--	--	--
Bir yıldan uzun vadeli kısım						
2020	--	--	--	6.968.152	(258.671)	6.709.481
2020 son 9 ay	6.981.141	(258.893)	6.722.248	--	--	--
Toplam	15.225.434	(1.077.364)	14.148.070	18.411.414	(1.470.220)	16.941.194

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar	31.03.2019	31.12.2018
Alıcılar	20.136.745	23.236.191
Alınan çekler	807.483	1.741.461
	20.944.228	24.977.652
Tahakkuk etmemiş finansman geliri (-)	(428.541)	(244.071)
Şüpheli alacaklar karşılığı (-)	(3.972.899)	(3.972.899)
Toplam	16.542.788	20.760.682

Şüpheli alacak karşılıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Dönem başı-1 Ocak	3.972.899	3.706.333
Dönem içindeki artış	--	266.566
Dönem Sonu	3.972.899	3.972.899

Ticari alacakların vadesi ortalama 1 - 3,5 ay arasındadır (2018: 1 – 3,5 ay) ve 31.03.2019 tarihinde yıllık ortalama %24,66 (TL), (31.12.2018: %24,66) oranı kullanılarak iskonto edilmiştir.

Kısa vadeli ticari borçlar	31.03.2019	31.12.2018
Satıcılar	7.575.303	4.025.843
Verilen çekler	9.046.938	16.915.180
	16.622.241	20.941.023
Tahakkuk etmemiş finansman gideri (-)	(550.103)	(508.694)
Toplam	16.072.138	20.432.329

Ticari borçların vadesi ortalama 1 - 3,5 ay arasındadır (2018: 1 – 3,5 ay) ve 31.03.2019 tarihinde yıllık ortalama %24,65 (TL), (31.12.2018: %24,65) oranları kullanılarak iskonto edilmiştir.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	31.03.2019	31.12.2018
Verilen depozito ve teminatlar	850.909	710.142
İndirimli oran KDV alacağı	3.581.051	3.104.373
Toplam	4.431.960	3.814.515

İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar

Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	213.638	313.251
Personele ödenecek ücretler	669.105	688.098
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	262.654	266.235
Toplam	1.145.397	1.267.584

NOT 8 - STOKLAR

İlk madde ve malzeme	7.148.947	13.665.553
Yarı mamuller	8.201.498	20.788.896
Mamuller	18.777.109	13.935.363
Değer düşüklüğü karşılığı	(176.878)	(176.878)
Toplam	33.950.676	48.212.934

Değer düşüklüğü karşılığının dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Dönem başı itibarıyla	(176.878)	(176.878)
Dönem sonu itibarıyla	(176.878)	(176.878)

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Peşin Ödenmiş Giderler	31.03.2019	31.12.2018
Verilen avanslar	2.694.135	1.993.146
Gelecek aylara ait sigorta giderleri	707.702	1.007.028
Gelecek aylara ait bakım onarım giderleri	3.840.700	--
Gelecek aylara ait diğer giderler	168.958	115.671
Toplam	7.411.495	3.115.845

Ertelenmiş Gelirler		
Gelecek aylara ait ertelenmiş gelirler (*)	4.108.202	5.492.074
Gelecek yıllara ait ertelenmiş gelirler (**)	685.411	1.199.466
Toplam	4.793.613	6.691.540

(*) 31.03.2019 tarihi itibarıyla gelecek aylara ait ertelenmiş gelirlerin 2.051.982 TL (31.12.2018: 3.435.854 TL) tutarındaki kısmı sevkiyatı yapılmamış bağlantılı satışlardan ve 2.056.220 TL (31.12.2018: 2.056.220 TL) tutarındaki kısmı Sat-Geri Al sözleşmesine istinaden elde edilen ertelenmiş gelirin kısa vadeli kısmından oluşmaktadır.

(**) Grup 01.08.2013 tarihinde Deniz Finansal Kiralama A.Ş. imzalamış olduğu Sat-Geri Al sözleşmesi kapsamında net defter değeri 35.606.454 TL olan arsalarını 50.000.000 TL'ye satmış ve finansal kiralama sözleşmesi ile geri kiralamıştır. Grup satış geri kiralamış olduğu arsalarla ilişkin toplam 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 31.03.2019 tarihinde sona eren döneme ilişkin 514.055 TL (31.03.2018: 2.056.220 TL) tutarındaki kısmı yatırım faaliyetlerinden gelirler hesabına kaydedilmiştir (Not 22). Sat-Geri Al sözleşmesine istinaden doğrusal hesaplama yöntemine göre hesaplanan 1 yıllık 2.056.220 TL tutarındaki ertelenmiş gelir gelecek aylara ait gelirler içinde; geri kalan 685.411 TL (31.12.2018: 1.199.466 TL) ise gelecek yıllara ait gelirler içerisinde gösterilmiştir.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 10 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	01.01.2019	Çıkış	Giriş	Makul değer değişimleri	31.03.2019
Maliyet	5.405.000	--	--	--	5.405.000
Net defter değeri	5.405.000	--	--	--	5.405.000

	01.01.2018	Çıkış	Giriş	Makul değer değişimleri	31.12.2018
Maliyet	30.965.000 (25.560.000)		--	--	5.405.000
Net defter değeri	30.965.000 (25.560.000)		--	--	5.405.000

19.01.2016 tarihinde yapılan değerleme çalışmasına göre 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. Bu tarihten sonra yapılan satış işlemleri sonrasında 31.12.2018 tarihi itibarıyla Grup aktifinde kalan yatırım amaçlı gayrimenkullerin değeri toplam 5.405.000 TL'dir.

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.

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

2017 yılına ilişkin Genel Kurul toplantısında belirtildiği üzere, Grup Yönetimi kur farkı ve faiz gibi finansman giderlerinden korunmak için dönem içinde yatırım amaçlı gayrimenkullerinden 25.560.000 TL tutarındaki kısmının satışını gerçekleştirmiş ve söz konusu satışlara ilişkin toplam 7.726.500 TL tutarında satış karı elde etmiştir. 2018 hesap döneminde yatırım amaçlı gayrimenkullerdeki çıkışlar Nilüfer, Karaçalılık ve Armutlu'daki toplam 8 parsel arsanın üçüncü taraflara satışından oluşmaktadır (Not 21).

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

31.03.2019 tarihinde sona eren ara hesap dönemi içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Maliyet	01.01.2019	Girişler	Çıkışlar	31.03.2019
Makina ve teçhizat	60.259.618	11.111	--	60.270.729
Arsalar	50.000.000	--	--	50.000.000
Binalar	1.363.962	51.252	--	1.415.214
Döşeme ve demirbaşlar	7.095.498	46.677	--	7.142.175
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	3.015.914	--	--	3.015.914
Motorlu araçlar	423.086	--	--	423.086
Diğer maddi duran varlıklar	3.425.717	--	--	3.425.717
	125.583.795	109.040	--	125.692.835
Birikmiş amortisman				
Makina ve teçhizat	(50.138.146)	(400.954)	--	(50.539.100)
Binalar	(353.235)	(14.775)	--	(368.010)
Döşeme ve demirbaşlar	(5.743.756)	(59.557)	--	(5.803.313)
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(2.860.409)	(18.098)	--	(2.878.507)
Motorlu araçlar	(409.031)	(2.073)	--	(411.104)
Diğer maddi duran varlıklar	(2.966.032)	(37.632)	--	(3.003.664)
	(62.470.609)	(533.089)	--	(63.003.698)
Net defter değeri	63.113.186			62.689.137

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31.12.2018 tarihinde sona eren hesap dönemi içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Maliyet	01.01.2018	Girişler	Çıkışlar	31.12.2018
Makina ve teçhizat	59.539.143	720.475	--	60.259.618
Arsalar	50.000.000	--	--	50.000.000
Binalar	1.208.852	155.110	--	1.363.962
Döşeme ve demirbaşlar	6.821.646	273.852	--	7.095.498
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	2.997.742	18.172	--	3.015.914
Motorlu araçlar	423.086	161.018	(161.018)	423.086
Diğer maddi duran varlıklar	3.375.044	50.673	--	3.425.717
	124.365.513	1.379.300	(161.018)	125.583.795
Birikmiş amortisman				
Makina ve teçhizat	(48.475.361)	(1.662.785)	--	(50.138.146)
Binalar	(286.027)	(67.208)	--	(353.235)
Döşeme ve demirbaşlar	(5.474.516)	(269.240)	--	(5.743.756)
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(2.781.254)	(79.155)	--	(2.860.409)
Motorlu araçlar	(397.310)	(18.431)	6.710	(409.031)
Diğer maddi duran varlıklar	(2.801.516)	(164.516)	--	(2.966.032)
	(60.215.984)	(2.261.335)	6.710	(62.470.609)
Net defter değeri	64.149.529			63.113.186

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

Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortisman giderinin 481.242 TL'lik kısmı 31.03.2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait kapsamlı gelir tablosunda satılan malın maliyeti (01.01. - 31.03.2018: 501.830 TL), 53.471 TL'si faaliyet giderleri (01.01. - 31.03.2018: 55.759 TL) içerisinde gösterilmiştir.

Grup, TMS 16 "Maddi Duran Varlıklar" standardına uygun olarak arazi ve arsalar için 01.12.2008 tarihinde değerlendirme çalışmalarında tespit edilen makul değerleri baz alarak 31.12.2008 tarihinden başlayarak "Yeniden değerlendirme modelini" benimsemiştir. Söz konusu değerlendirme sonucunda, ertelenen vergi yükümlülüğü düşüldükten sonra, 36.688.014 TL değer artış fonlarına aktarılmıştır. 31.03.2019 ve 31.12.2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde arazi ve arsalar için yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/(kayıpları) hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
1 Ocak itibarıyla	--	12.947.069
Satış yapılan arsalarla ilişkin çıkışlar	--	(12.947.069)
Dönem sonu itibarıyla	--	--

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Finansal kiralama

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

	31.03.2019		31.12.2018	
	Maliyet	Birikmiş amortisman	Maliyet	Birikmiş amortisman
Makina ve teçhizat	15.994.974	8.831.984	15.994.974	8.585.887
Arsa	50.000.000	--	50.000.000	--
Toplam	65.994.974	8.831.984	65.994.974	8.585.887

Kiralanın varlıklar üzerindeki amortismanın dönem içinde giderleşen kısmı 246.097 TL'dir (01.01.-31.03.2018: 246.098 TL).

NOT 12 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet	01.01.2019	Girişler	Çıkışlar	31.03.2019
Haklar	79.195	--	--	79.195
Bilgisayar yazılım programları	788.485	--	--	788.485
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	199.575	--	--	199.575
	1.067.255	--	--	1.067.255

Birikmiş itfa payları

Haklar	(79.195)	--	--	(79.195)
Bilgisayar yazılım programları	(788.485)	--	--	(788.485)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(189.572)	(1.624)	--	(191.196)
	(1.057.252)	(1.624)	--	(1.058.876)
Net defter değeri	10.003			8.379

İtfa payları 31.03.2019 ve 31.12.2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde satışların maliyetine dahil edilmiştir.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 12 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Maliyet	01.01.2018	Girişler	Çıkışlar	31.12.2018
Haklar	79.195	--	--	79.195
Bilgisayar yazılım programları	788.485	--	--	788.485
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	177.575	22.000	--	199.575
	1.045.255	22.000	--	1.067.255

Birikmiş itfa payları

Haklar	(79.195)	--	--	(79.195)
Bilgisayar yazılım programları	(788.485)	--	--	(788.485)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(177.575)	(11.997)	--	(189.572)
	(1.045.255)	(11.997)	--	(1.057.252)
Net defter değeri	--			10.003

NOT 13- DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Navlun Teşvik Primi Gelirleri

Para-Kredi ve Koordinasyon Kurulu'nun tarımsal ürünlerde ihracat iadesi yardımlarına ilişkin 2005/1 sayılı tebliğ çerçevesinde, ihracatçılara yurtdışı satışlarıyla orantılı olarak navlun teşvik primi ödenmektedir. Grup, 01.01.-31.03.2019 dönemi ihracatına ilişkin olarak toplam 311.767 TL navlun teşvik primi hak etmiştir (01.01.-31.03.2018: 680.276 TL).

Ayrıca Grup Tarımsal Ürünlerde İhracat İadesi Yardımlarına ilişkin 2016/1 sayılı Sözleşmeli Tarım Karar çerçevesinde 31.03.2018 tarihinde sona eren hesap döneminde ihracat bağlantılı sözleşmeli ekim işlemi olarak toplam 595.969 TL tutarında prim hak etmiştir.

31.03.2019 tarihi itibarıyla navlun teşvik primi ve sözleşmeli ekim primi alacağı toplam 2.313.702 TL (31.12.2018: 2.617.429 TL)'dir (Not 16).

NOT 14 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) 31.03.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibarıyla Grup'u konu eden dava ve ihtilaflar hakkında açıklama aşağıdaki gibidir:

Grup'un aleyhine açılmış olup 31.03.2019 itibarıyla devam etmekte olan çeşitli davalar ile ilgili, Grup'un 280.282 TL (31.12.2018: 280.282 TL) tutarında riski mevcut olup bu tutar ile ilgili karşılık ayrılmıştır (Not 16).

31.03.2019 tarihi itibarıyla müşterilerden alacaklara ilişkin davalar devam etmektedir. Bu davalara ilişkin Grup'un kayıtlarındaki tutarlardan alınan teminatlar düşüldükten sonra kalan tutar olan 3.972.899 TL'nin (31.12.2018: 3.972.899 TL) tamamı için karşılık ayrılmıştır (Not 6).

PENGÜEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

b) Verilen teminatlar:

Grup'un 31.03.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibarıyla, teminat / rehin / ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31.03.2019	31.12.2018
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	51.315.385	48.286.072
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	Yoktur	Yoktur
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3.kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'ler	Yoktur	Yoktur
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı		
i. Ana ortaklık lehine vermiş olduğu TRİ'ler toplamı	Yoktur	Yoktur
ii. B ve C kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'ler toplamı	Yoktur	Yoktur
iii. C kapsamına girmeyen 3.kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'ler toplamı	Yoktur	Yoktur

31.03.2019			
	Para birimi	Yabancı para tutar	TL
Bloke mevduat	TL	--	2.000.000
Verilen teminat mektupları	TL	--	4.246.905
Verilen kira depozitoları	TL	--	2.000
Gayrimenkul üzerindeki ipotek	TL	--	16.000.000
Gayrimenkul üzerindeki ipotek	EUR	4.600.000	29.066.480
Toplam			51.315.385

31.12.2018			
	Para birimi	Yabancı para tutar	TL
Bloke mevduat	TL	3.000.000	3.000.000
Verilen teminat mektupları	TL	1.555.272	1.555.272
Verilen kira depozitoları	TL	2.000	2.000
Gayrimenkul üzerindeki ipotek	TL	16.000.000	16.000.000
Gayrimenkul üzerindeki ipotek	EUR	4.600.000	27.728.800
Toplam			48.286.072

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

c) Alınan teminat mektupları:

Alacaklara karşılık olarak alınan teminatların niteliği ve tutarları aşağıdaki gibidir.

	31.03.2019	31.12.2018
Teminat mektupları	4.215.000	4.265.000
Teminat senetleri (*)	2.750.000	2.750.000
İpotek (*)	2.250.000	2.250.000
Toplam	9.215.000	9.265.000

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

NOT 15 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Uzun Vadeli Karşılıklar

	31.03.2019	31.12.2018
Kıdem tazminatı karşılığı		2.714.934
Toplam		2.714.934

Türk İş Kanunu'na göre, Grup bir senesini doldurmuş olan ve Grup'la ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31.03.2019 tarihi itibarıyla 6.017,60 TL (31.12.2018: 5.434,42 TL) ile sınırlandırılmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır. Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin aşağıda açıklanan aktüer öngörüler doğrultusunda tahmin edilmesiyle hesaplanır. Standart, Grup'un kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüeryal değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre karşılığın hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır:

	31.03.2019	31.12.2018
İskonto oranı (%)	4,98	4,98
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. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 15 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Dönem başı	2.518.719	2.518.719
Cari dönem hizmet maliyeti	2.032.747	576.873
Ödemeler	(1.021.540)	(773.186)
Aktüeryal kayıp / (kazançları)	291.346	392.528
Dönem sonu	3.821.272	2.714.934

Kıdem tazminatı karşılığında dönem içindeki artış faaliyet giderlerine yansıtılmıştır.

31.03.2019 ve 31.12.2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları) hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
1 Ocak itibarıyla	(1.313.167)	(1.006.995)
Dönem içi ilaveler	(291.346)	(392.528)
Ertelenmiş vergi etkisi	64.096	86.356
Dönem sonu itibarıyla	(1.540.417)	(1.313.167)

NOT 16 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar	31.03.2019	31.12.2018
Katma değer vergisi ("KDV") alacakları	7.614.603	11.343.934
İhracat teşvik primi ve sözleşmeli ekim primi alacakları (Not 13)	2.313.702	2.617.429
Personele verilen iş avansları	90.766	35.581
Diğer	132.905	136.624
Toplam	10.151.976	14.133.568

Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
Kullanılmamış izin yükümlülüğü	331.385	358.952
Dava karşılıkları (Not 14)	280.282	280.282
Alınan avanslar	255.469	172.201
Toplam	867.136	811.435

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 17 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Grup'un 31.03.2019 ve 31.12.2018 tarihleri arasındaki hissedarları ve sermaye içindeki payları aşağıdaki gibidir:

	31.03.2019		31.12.2018	
	Hisse (%)	TL	Hisse (%)	TL
Gençoğlu Holding A.Ş.	40,82%	22.694.968	40,82%	22.694.968
Turhan Gençoğlu	8,94%	4.973.049	8,94%	4.973.049
Orhan Ümit Gençoğlu	8,94%	4.973.049	8,94%	4.973.049
Diğer	41,29%	22.958.934	41,29%	22.958.934
Toplam	100,00%	55.600.000	100,00%	55.600.000
Enflasyon düzeltmesi farkı		23.412.213		23.412.213
Toplam ödenmiş sermaye		79.012.213		79.012.213

Sermaye enflasyon düzeltme farkları ödenmiş sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarları ile enflasyon düzeltmesi öncesindeki tutarları arasındaki farkı ifade eder. 31.03.2019 itibarıyla nominal değeri 0,01 TL olan 5.560.000.000 (31.12.2018: 5.560.000.000) adet hisse senedi mevcuttur. 31.12.2018 tarihi itibarıyla Grup'un kayıtlı sermaye tavanı 100.000.000 TL olup, 07.03.2019 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantısında 200.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir.

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

07.03.2019 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantısında sermayeyi oluşturan A grubu paylardan toplam 23.723.360 TL'si B grubu paylara dönüştürülmesine karar verilmiş olup değişiklik sonrası çıkarılmış sermayeyi temsilen ihraç edilen payların dağılımı aşağıdaki gibidir;

Grubu	Sermaye (TL)	Pay Türü	Pay Adedi Miktarı
A	1.248.598	Hamiline	124.859.791
B	54.351.402	Hamiline	5.435.140.209
Toplam	55.600.000		5.560.000.000

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 17 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, Grup'un ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşılıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir. Yukarıda bahis geçen tutarların SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir.

Grup'un 31.03.2019 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 110.959 TL'dir (31.12.2018: 110.959 TL).

Hisse Senetleri İhraç Primleri

Hisse senedi ihraç primi, Grup'un halka arz edilen hisselerinin nominal tutarı ile satış tutarı arasındaki farkı temsil etmektedir. 31.03.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibarıyla hisse senedi ihraç primleri 1.119.850 TL'dir (31.12.2018: 1.119.850 TL).

NOT 18 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01.- 31.03.2019	01.01.- 31.03.2018
Yurtiçi satışlar	21.426.313	21.628.862
Yurtdışı satışlar	9.193.983	15.964.080
Diğer satışlar	311.767	1.276.245
Brüt satışlar	30.932.063	38.869.187
Eksi: İndirimler	(3.289.581)	(2.721.142)
Net satışlar	27.642.482	36.148.045
Satışların maliyeti (-)	(26.688.582)	(32.641.588)
Brüt esas faaliyet karı	953.900	3.506.457

NOT 19 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	01.01.- 31.03.2019	01.01.- 31.03.2018
Satışların maliyeti	26.688.582	32.641.588
Pazarlama giderleri	2.206.889	1.910.763
Genel yönetim giderleri	2.334.179	1.991.851
Toplam	31.229.650	36.544.202

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Diğer gelirler	01.01.- 31.03.2019	01.01.- 31.03.2018
Vadeli alımlara ilişkin finansman geliri	605.885	276.651
Kira gelirleri	200.602	151.686
SGK teşvik prim geliri	3.761	5.165
Diğer	82.629	195.480
Toplam	892.877	628.982
Diğer giderler		
Ticari faaliyetlerden kur farkı giderleri	16.022	411.158
Vadeli satışlara ilişkin finansman gideri	341.701	591.680
Diğer	51.405	83.464
Toplam	409.128	1.086.302

NOT 21 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım faaliyetlerinden gelirler	01.01.- 31.03.2019	01.01.- 31.03.2018
Yatırım amaçlı gayrimenkul satış karı	--	3.025.000
Sat-geri kirala işleminden kaynaklanan gelir	514.055	514.055
Mevduat faiz gelirleri	15.889	46.333
Toplam	529.944	3.585.388

PENGÜEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22 – FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Finansman gelirleri	01.01.- 31.03.2019	01.01.- 31.03.2018
Kur farkı gelirleri	388.191	630.597
Toplam	388.191	630.597

Finansman giderleri		
Kur farkı giderleri	3.377.810	5.801.991
Faiz ve vade farkı giderleri	1.880.223	2.497.933
Teminat mektubu komisyonu ve diğer finansman giderleri	562.636	366.142
Toplam	5.820.669	8.666.066

NOT 23 - 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 2019 yılı için %22 (2018: %22)'dir.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %22 (31.12.2018: %22) 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.

5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre Kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %75'lik kısmı ile aynı süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançların %50'lik kısmı kurumlar vergisinden istisnadır.

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

31.03.2019 ve 31.12.2018 tarihlerinde sona eren dönemlere ait konsolide kar veya zarar tablolarına yansıtılmış vergi tutarları aşağıda özetlenmiştir:

	01.01.- 31.03.2019	01.01.- 31.03.2018
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	--	(3.979)
Ertelenen vergi (gideri)/geliri	538.078	393.255
Toplam vergi (gideri) /geliri	538.078	389.276

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 23 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) - Devamı

Ertelenen vergiler

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

Grup ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin kayıtlı değerleri ile Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. 05.12.2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20’den %22’ye çıkarılmıştır. Söz konusu kanun kapsamında, 31.03.2019 tarihli finansal tablolarda müteakip dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oran %22’dir (31.12.2018: %22). 31.03.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ilgili ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri)	
	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2019	31.12.2018
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin makul değer değişimi	(447.277)	(447.277)	(49.200)	(49.200)
Kıdem tazminatı karşılığı	3.821.272	2.714.934	840.680	597.285
Maddi, maddi olmayan duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(5.447.642)	(5.497.531)	(1.198.481)	(1.209.457)
Satışların dönemsellik düzeltmesi	3.593.327	1.593.740	790.532	350.623
Kullanılmamış izin karşılığı	331.385	358.952	72.905	78.969
Dava karşılığı	280.283	280.283	61.662	61.662
Stok düzeltmesi	875.244	875.244	192.554	192.554
Şüpheli alacak karşılığı	1.178.519	1.178.519	259.274	259.274
Devreden vergi zararları (*)	22.049.379	22.386.000	4.850.863	4.924.920
Diğer düzeltmeler	60.092	114.566	13.222	25.207
Ertelenen vergi yükümlülükleri			(1.247.681)	(1.258.657)
Ertelenen vergi varlıkları			7.081.692	6.490.494
Ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü) , net			5.834.011	5.231.837

(*): 2018 hesap döneminde Grup gelecekte elde edilecek mali karın ertelenen vergi varlığının kazanılmasına imkan vermesinin muhtemel olduğu düşüncesiyle, önceki dönemlerde kayıtlara yansıtılmayan ertelenen vergi varlığını kayıtlarına yansıtmayı uygun görmüş ve önceki dönemlerde ertelenmiş vergi hesabında yer almayan devreden mali zararlar için 2018 hesap döneminde mali kar elde edilmiş olması nedeniyle 31.12.2018 tarihi itibarıyla Grup’un toplam 47.127.795 TL tutarındaki devreden mali zararlarının 22.386.000 TL tutarındaki tahmini kullanılabilir kısmı üzerinden her hesap döneminde yeniden gözden geçirilmek üzere ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmıştır.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 23 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) - Devamı

Ertelenen vergiler

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

	31.03.2019	31.12.2018
Dönem başı	5.231.837	(395.804)
Özkaynaklara yansıtılan	64.096	86.356
Dönem kar/zararına yansıtılan	538.078	5.541.285
Dönem sonu	5.834.011	5.231.837

NOT 24 – PAY BAŞINA (KAYIP)/KAZANÇ

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

	01.01.- 31.03.2019	01.01.- 31.03.2018
Ana şirket hissedarlarına ait dönem kar / (zararı)	(7.467.862)	(4.914.325)
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	5.560.000.000	5.560.000.000
Nominal değeri 0,01 TL (1 KR) olan hisse başına kazanç/(kayıp) (Kr üzerinden)	(0,1343)	(0,0884)

NOT 25 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

i) 31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacak ve borçlar:

İlişkili taraflara borçlar

Ortaklar	31.03.2019	31.12.2018
Gençoğlu Holding A.Ş.	3.113.410	3.131.559
İlişkili taraflara borçlar	3.113.410	3.131.559

ii) 01.01.-31.03.2019 ve 01.01.-31.03.2018 hesap dönemlerinde ilişkili taraflara yapılan önemli satışlar ve ilişkili taraflardan yapılan önemli alımlar:

Yoktur (01.01.-31.03.2018: Yoktur).

iii) 01.01.-31.03.2019 ve 01.01.-31.03.2018 hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla yapılan önemli işlemler ve ilgili finansman gelir ve giderleri:

01.01.-31.03.2019 döneminde Gençoğlu Holding A.Ş.'ye olan ticari olmayan borca ilişkin tahakkuk eden toplam 57.241 TL (01.01.-31.03.2018: 165.734 TL) tutarında finansman gideri bulunmaktadır.

iv) 01.01.-31.03.2019 ve 01.01.-31.03.2018 hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla yapılan önemli işlemler ve ilgili diğer gelir ve giderler:

Yoktur (01.01.-31.03.2018: Yoktur).

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 25 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

v) İlişkili taraflar lehine Grup tarafından verilen teminatlar:

Yoktur (31.12.2018: Yoktur).

vi) İlişkili tarafların Grup lehine vermiş olduğu teminatlar:

31.03.2019 ve 31.12.2018 tarihi itibarıyla Grup'un kullanmış olduğu banka kredilerinin teminatı olarak ilişkili taraflardan Gençoğlu Holding A.Ş. aktifinde yer alan arsalar üzerinde toplam 29.066.480 TL (4.600.000 EUR karşılığı) (31.12.2018 : 27.728.800 TL (4.600.000 EUR karşılığı)) tutarında ipotek bulunmaktadır.

vii) Temettü geliri:

Yoktur (01.01.-31.03.2018: Yoktur).

viii) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

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

	01.01.- 31.03.2019	01.01.- 31.03.2018
Kısa vadeli faydalar	307.445	307.109
Diğer uzun vadeli faydalar	139.611	38.322
Toplam	447.056	345.431

NOT 26 - 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 31.03.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibarıyla Grup'un yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir. Grup tarafından tutulan yabancı para varlıklarının ve borçlarının kayıtlı tutarları aşağıdaki gibidir:

	31.03.2019	31.12.2018
Varlıklar	1.583.062	6.532.363
Yükümlülükler (-)	(69.161.352)	(70.137.118)
Net yabancı para pozisyonu	(67.578.290)	(63.604.755)
	31.03.2019	31.12.2018
Toplam İhracat	9.193.982	81.612.413
Toplam İthalat	387.983	267.054
Toplam Döviz Yükümlülüğünün Hedge Edilme Oranı	--	--

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU							
31.03.2019							
KONSOLİDE	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Yen	GBP	CHF	Diğer
1. Ticari Alacaklar	1.556.372	119.453	139.907	--	--	--	--
2 a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	26.690	1.524	2.346	--	--	--	830
2 b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--
3. Diğer	--	--	--	--	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	1.583.062	120.977	142.253	--	--	--	830
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--	--	--
6 a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--
6 b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	--	--	--	--	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	1.583.062	120.977	142.253	--	--	--	830
10. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--	--	--
11. Finansal Yükümlülükler	53.248.319	--	8.426.967	--	--	--	--
12 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	2.605.234	307.101	138.752	--	--	--	--
12 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	55.853.553	307.101	8.565.719	--	--	--	--
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	13.307.799	--	2.106.064	--	--	--	--
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU							
	31.03.2019						
KONSOLİDE	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Yen	GBP	CHF	Diğer
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	13.307.799	--	2.106.064	--	--	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	69.161.352	307.101	10.671.783	--	--	--	--
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--	--	--	--	--
19 a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--	--	--	--
19 b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(67.578.290)	(186.124)	(10.529.531)	--	--	--	830
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(67.578.290)	(186.124)	(10.529.531)	--	--	--	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	9.193.982	1.718.005	--	--	--	--	--
26. İthalat	387.983	85.557	--	--	--	--	--

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU							
	31.12.2018						
KONSOLİDE	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Yen	GBP	CHF	Diğer
1. Ticari Alacaklar	6.478.606	106.006	982.236	--	--	--	--
2 a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	53.757	1.914	6.740	--	--	--	830
2 b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--
3. Diğer	--	--	--	--	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	6.532.363	107.920	988.976	--	--	--	830
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--	--	--
6 a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--
6 b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	--	--	--	--	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	6.532.363	107.920	988.976	--	--	--	830
10. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--	--	--
11. Finansal Yükümlülükler	54.753.708	--	9.083.230	--	--	--	--
12 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	2.423.427	303.519	137.134	--	--	--	--
12 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	57.177.135	303.519	9.220.364	--	--	--	--
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	12.959.983	--	2.149.964	--	--	--	--
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU							
	31.12.2018						
KONSOLİDE	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Yen	GBP	CHF	Diğer
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	12.959.983	--	2.149.964	--	--	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	70.137.118	303.519	11.370.328	--	--	--	--
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--	--	--	--	--
19 a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--	--	--	--
19 b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(63.604.755)	(195.599)	(10.381.352)	--	--	--	830
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(63.604.755)	(195.599)	(10.381.352)	--	--	--	830
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--	--	--	--	--
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--	--	--
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--	--	--
25. İhracat	81.612.413	16.330.288	--	--	--	--	--
26. İthalat	267.054	65.802	--	--	--	--	--

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.12.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.03.2019				
	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	(104.758)	104.758	(104.758)	104.758
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(104.758)	104.758	(104.758)	104.758
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(6.653.400)	6.653.400	(6.653.400)	6.653.400
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	(6.653.400)	6.653.400	(6.653.400)	6.653.400
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama % 10 değişmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	329	(329)	329	(329)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	329	(329)	329	(329)
TOPLAM (3+6+9)	(6.757.829)	6.757.829	(6.757.829)	6.757.829

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2018				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(102.903)	102.903	(102.903)	102.903
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(102.903)	102.903	(102.903)	102.903
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(6.257.879)	6.257.879	(6.257.879)	6.257.879
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	(6.257.879)	6.257.879	(6.257.879)	6.257.879
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama % 10 değişmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	306	(306)	306	(306)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	306	(306)	306	(306)
TOPLAM (3+6+9)	(6.360.476)	6.360.476	(6.360.476)	6.360.476

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.12.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 27 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

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

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

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

Finansal varlıklar

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

Nakit ve bankalar makul bedelleri ile gösterilmektedir.

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

Finansal yükümlülükler

Döviz cinsinden olan yükümlülükler ve krediler bilanço tarihinde geçerli kurlardan çevrilir ve bundan dolayı makul bedelleri taşınan değerlerine 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 31.03.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibarıyla vadeli döviz işlemi bulunmamaktadır.

NOT 28 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.