

**PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.12.2019 TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR
VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

**PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
31.12.2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

**Eren Bağımsız Denetim ve
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.**
Abide-i Hürriyet Caddesi
Bolkan Center 211 Kat 3
34381 Şişli / İstanbul, Turkey

T +90 212 373 00 00
F +90 212 291 77 91
www.gtturkey.com

**Penguen Gıda Sanayi A.Ş.
Yönetim Kurulu'na**

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Penguen Gıda Sanayi A.Ş. ("Ana Ortaklık") ve bağlı ortaklığının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31.12.2019 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31.12.2019 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS"lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3. Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.


**EREN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YMM A.Ş.**

Kilit Denetim Konuları	Konunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı
Maddi Duran Varlıkların Yeniden Değerleme Metodu İle Muhasebeleştirilmesi Grup 2013 yılında Deniz Finansal Kiralama A.Ş. ile yapılan “sat-geri kirala” sözleşmesinin sonlandırılmasının temini için gerekli son ödemeyi 26.02.2020 tarihinde yapmış olup bu sözleşme kapsamındaki 2131 parsel no’lu arsa 28.02.2020 tarihli özel durum açıklamasında belirttiği üzere söz konusu gayrimenkul Grup mülkiyetine geçmiştir. Grup maddi duran varlıklar hesabında yer alan söz konusu arsa, bina ve yeraltı, yerüstü düzenlerine ilişkin olarak TMS 16’da belirtilen yöntemlerden yeniden değerlendirme modelini muhasebe politikası olarak seçmiştir. Gerçeğe uygun değer tespitiye yönelik olarak Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş değerlendirme şirketi tarafından Şubat 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan güncel ekspertiz raporu esas alınarak oluşan değerlendirme farkları 31.12.2019 tarihli ekli diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmıştır. 31.12.2019 tarihi itibarıyla Grup’un konsolide finansal tablolarında yeniden değerlendirme metodu ile gösterilen arsa, bina ve yeraltı, yerüstü düzenlerinin değeri toplam 217.000.000 TL’dir. TMS 16 kapsamında gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan artışlar özkaynaklarda yer alan yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/kayıpları hesabına dahil edilmiştir. Söz konusu duran varlıklar Grup’un finansal durum tabloları açısından önemli tutarda olmasından dolayı maddi duran varlıkların yeniden değerlendirme metodu ile muhasebeleştirilmesi denetimimiz bakımından önemli bir konudur. Grup’un maddi duran varlıklara ilişkin muhasebe politikaları ve ilgili açıklamalar Not 2.1.9 ve Not 12’de yer almaktadır.	Denetimimiz sırasında söz konusu maddi duran varlıkların gerçeğe uygun değerleri ile sunulmasına ilişkin aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır: - Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş gayrimenkul değerlendirme uzmanları tarafından hazırlanan gayrimenkul değerlendirme raporlarının temin edilmesi ve “BDS 620 - Uzman Çalışmalarının Kullanılması” standardı kapsamında gerekli bağımsız denetim prosedürlerinin uygulanması, - Maddi duran varlıklara finansal tablo notlarında yer alan açıklamaların TMS’ye uygunluğun kontrol edilmesi, - Grup Yönetimi’nin TMS 16’da belirtildiği üzere gerçeğe uygun değerinde önemli değişiklikler olmayan duran varlık kalemleri için 3-5 yıl aralığında yeniden değerlendirme çalışması yapılmasına ilişkin planlarının görüşülmesi, Maddi duran varlıkların yeniden değerlendirme metodu ile muhasebeleştirilmesi ile ilgili gerçekleştirdiğimiz bu çalışmalar neticesinde önemli bir bulgumuz olmamıştır.
Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri 31.12.2019 tarihi itibarıyla Grup’un finansal tablolarında 11.905.000 TL tutarında yatırım amaçlı gayrimenkulleri bulunmaktadır. TMS 40 kapsamında yatırım amaçlı gayrimenkuller gerçeğe uygun değeri ile gösterilmekte olup, gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç veya zararlar oluştukları dönemde gelir tablosuna dahil edilmektedir. Söz konusu gayrimenkuller Grup’un finansal durum tabloları açısından önemli tutarda olmasından dolayı yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer ölçümü denetimimiz bakımından önemli bir konudur. Şirket’in yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin muhasebe politikaları ve ilgili açıklamalar Not 2.1.9 ve Not 10’da yer almaktadır.	Denetimimiz sırasında söz konusu yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerleri ile sunulmasına ilişkin aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır: - Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş gayrimenkul değerlendirme uzmanları tarafından hazırlanan, gayrimenkul değerlendirme raporlarının temin edilmesi ve “BDS 620 - Uzman Çalışmalarının Kullanılması” standardı kapsamında gerekli bağımsız denetim prosedürlerinin uygulanması, - Yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin finansal tablo notlarında yer alan açıklamaların TMS’ye uygunluğun kontrol edilmesi. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer ölçümü ile ilgili gerçekleştirdiğimiz bu çalışmalar neticesinde önemli bir bulgumuz olmamıştır.

Kilit Denetim Konuları	Konunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı
Ertelenmiş Vergi Varlığının Geri Kazanılabilirliği 31.12.2019 tarihi itibarıyla Grup'un konsolide finansal tablolarında devreden vergi zararlarının tahmini kullanılabilir kısmı üzerinden hesaplanan toplam 4.628.693 TL tutarında ertelenmiş vergi varlığı bulunmaktadır. TMS 12 kapsamında söz konusu ertelenmiş vergi varlığının geri kazanılabilirliği, gelecek dönemlere ilişkin önemli yönetim tahminlerine dayanan ve vergilendirilebilir kar varsayımlarını da içeren beş yıllık iş modeli çalışmalarına bakılarak hesaplanmıştır. Söz konusu ertelenmiş vergi varlığı Grup'un finansal tabloları açısından önemli tutarda olmasından dolayı ertelenmiş vergi varlığının geri kazanılabilirliği denetimimiz bakımından önemli bir konudur. Grup'un ertelenmiş vergi varlıklarına ilişkin muhasebe politikaları ve ilgili açıklamalar Not 2.1.10 (c) ve 24'te yer almaktadır.	Denetimimiz sırasında söz konusu ertelenmiş vergi varlıkları ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır: - Devreden vergi zararlarının kullanılabilir olup olmadığını belirleyen iş modeli çalışmasının ve önemli yönetim tahminlerinin aşağıdaki hususlar da dikkate alınarak incelenmesi; - İş modeli çalışmasının matematiksel doğruluğunun kontrol edilmesi, - Kullanılan satış ve üretim miktar ve birim fiyat varsayımlarının geçmiş dönemlerin performansları ile karşılaştırılması, - İş modelinde yer alan gelecek yıllara ait kur değişimi ve enflasyon oranı tahminlerinin bağımsız veri kaynakları ile karşılaştırılması, - Konsolide finansal tablo dipnotlarında yer alan açıklamaların TFRS'lere uygunluğunun kontrol edilmesi. Ertelenmiş vergi varlıklarının geri kazanılabilir tutarı gelecekteki projeksiyonların muhtemel olumlu performanslarına bağlı olmakla birlikte, gerçekleştirdiğimiz çalışmalar neticesinde önemli ilave bir hususa rastlanmamıştır.

4. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların TMS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5. Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

EREN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YMM A.Ş.

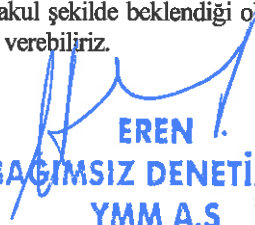
BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Grup’un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Grup’un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, konsolide finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup’un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve -varsa- ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.


EREN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YMM A.Ş.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 10.03.2020 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.
2. TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 01.01.-31.12.2019 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
3. TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürüttüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Aykut Halit'tir.

İstanbul, 10.03.2020

Eren Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.
Member Firm of Grant Thornton International


EREN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YMM A.Ş.
Aykut Halit
Sorumlu Denetçi

Abide-i Hürriyet Caddesi,
Bolkan Center, No: 211, C Blok, Kat: 2,
34381 Şişli – İstanbul

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.12.2019 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	KULLANIM HAKKI VARLIKLARI.....
NOT 12	MADDİ DURAN VARLIKLAR
NOT 13	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR
NOT 14	DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....
NOT 15	KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....
NOT 16	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR
NOT 17	DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER
NOT 18	SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ
NOT 19	SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ
NOT 20	NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....
NOT 21	ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER
NOT 22	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER.....
NOT 23	FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ
NOT 24	GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)
NOT 25	PAY BAŞINA (KAYIP) / KAZANÇ.....
NOT 26	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....
NOT 27	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
NOT 28	FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)
NOT 29	RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....

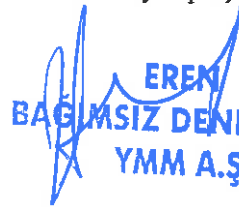
EREN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YMM A.Ş.

PENGÜEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.12.2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız
	Referansları	Denetimden	Denetimden
		Geçmiş	Geçmiş
		31.12.2019	31.12.2018
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		131.173.076	93.275.202
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	3.563.736	3.237.658
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	15.618.174	20.760.682
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	5.222.759	3.814.515
Stoklar	8	84.515.801	48.212.934
Peşin Ödenmiş Giderler	9	4.343.301	3.115.845
Diğer Dönen Varlıklar	17	17.909.305	14.133.568
Duran Varlıklar		246.257.149	73.760.026
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	10	11.905.000	5.405.000
Kullanım Hakkı Varlıkları	11	3.307.497	--
Maddi Duran Varlıklar	12	230.982.879	63.113.186
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	61.773	10.003
Ertelenmiş Vergi Aktifi	24	--	5.231.837
TOPLAM VARLIKLAR		377.430.225	167.035.228

31.12.2019 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolar 10.03.2020 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.


EREN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YMM A.Ş.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.12.2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2018
YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		171.542.288	105.119.203
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	84.953.541	49.853.627
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	5	23.176.243	24.130.595
Ticari Borçlar			
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	40.321.768	20.432.329
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	26	9.376.440	3.131.559
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	1.690.952	1.267.584
Ertelenmiş Gelirler	9	9.820.144	5.492.074
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	17	2.203.200	811.435
Uzun Vadeli Yükümlülükler		32.238.557	27.083.176
Uzun Vadeli Borçlanmalar	5	15.495.353	23.168.776
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin			
Uzun Vadeli Karşılıklar	16	3.527.922	2.714.934
Ertelenmiş Gelirler	9	--	1.199.466
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	24	13.215.282	--
ÖZKAYNAKLAR		173.649.380	34.832.849
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		173.644.410	34.828.326
Ödenmiş Sermaye	18	55.600.000	55.600.000
Sermaye Düzeltme Farkları	18	23.412.213	23.412.213
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		145.849.971	(1.313.167)
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	11	147.557.370	--
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden			
Ölçüm Kayıpları	16	(1.707.399)	(1.313.167)
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	18	1.199.850	1.199.850
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	18	110.959	110.959
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)		(44.181.529)	(44.892.560)
Net Dönem (Zararı)/Karı	25	(8.347.054)	711.031
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		4.970	4.523
TOPLAM KAYNAKLAR		377.430.225	167.035.228

31.12.2019 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolar 10.03.2020 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.12.2019 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 Geçmiş 01.01- 31.12.2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01- 31.12.2018
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Hasılat	19	176.373.422	183.135.212
Satışların Maliyeti (-)	19	(152.814.001)	(151.376.402)
BRÜT KAR		23.559.421	31.758.810
Pazarlama Giderleri (-)	20	(9.540.955)	(9.280.041)
Genel Yönetim Giderleri (-)	20	(12.859.368)	(8.918.769)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	21	1.272.733	1.495.842
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	21	(1.511.706)	(3.250.720)
ESAS FAALİYET (ZARARI) / KARI		920.125	11.805.122
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	22	8.659.298	10.150.711
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	22	--	(9.754)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		9.579.423	21.946.079
Finansman Gelirleri	23	10.141.172	21.795.302
Finansman Giderleri (-)	23	(27.738.985)	(48.547.484)
VERGİ ÖNCESİ (ZARAR) / KAR		(8.018.390)	(4.806.103)
Vergi Geliri			
- Cari Dönem	24	(7.332)	(22.789)
- Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	24	(320.885)	5.541.285
DÖNEM (ZARARI)/KARI		(8.346.607)	712.393
Dönem (Zararının) / Karının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		447	1.362
Ana Ortaklık Payları	25	(8.347.054)	711.031
Pay Başına (Kayıp) / Kazanç	25	(0,1501)	0,0128
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	12	165.794.798	--
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	16	(505.426)	(392.528)
Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergi			
- Ertelenmiş Vergi Geliri	24	(18.126.234)	86.356
TOPLAM KAPSAMLI (GİDER)/GELİR		138.816.531	406.221
Toplam Kapsamlı (Gider)/ Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		447	1.362
Ana Ortaklık Payları		138.816.084	404.859

01.01.-31.12.2019 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar 10.03.2020 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**BAĞIMSIZ DENETİM VE
YMM A.Ş.**

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.12.2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
 (Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler Tanımlanmış													
Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Sermaye ve Ölüme Kazanç/ Kayıpları	Yeniden Değerleme ve Ölüme Kazanç/ Kayıpları	Yeniden Planları	Paylara İlişkin Primler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	Net Dönem (Zararı)/ Karı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam	Özkaynaklar	Toplam
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	--	--	--	--	--
Satılan arsalar nedeniyle çıkış	--	--	(12.947.069)	--	--	--	12.947.069	--	--	--	--	--	--
Toplam kapsamlı gider	--	--	--	(306.172)	--	--	--	711.031	404.859	1.362	406.221		
31.12.2018	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		
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)	--	--	--	--	--
Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları	--	--	147.557.370	--	--	--	--	--	147.557.370	--	147.557.370		
Toplam kapsamlı gider	--	--	--	(394.232)	--	--	--	(8.347.054)	(8.741.286)	447	(8.740.839)		
31.12.2019	55.600.000	23.412.213	147.557.370	(1.707.399)	1.199.850	110.959	(44.181.529)	(8.347.054)	173.644.410	4.970	173.649.380		

01.01.-31.12.2019 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar 10.03.2020 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

BAĞIMSIZ DENETİM VE
EREN
YMM A.Ş.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.12.2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.- 31.12.2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.- 31.12.2018
	Dipnot Referansları		
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		(32.326.439)	(24.378.189)
Dönem (Zararı)/Karı		(8.346.607)	406.221
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(15.998.415)	(13.586.689)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	10, 11, 12, 13	4.282.584	2.273.332
Kıdem tazminatı karşılığı ve kullanılmamış izin karşılığı ile ilgili düzeltmeler	16, 17	1.230.279	1.000.103
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp/kazançlar ile ilgili düzeltmeler	22	(72.926)	9.754
Kullanım hakkı varlıklarına ilişkin düzeltmeler	11	(5.201.462)	--
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	22, 23	(10.847.009)	(12.198.212)
Şüpheli alacaklar karşılığına ilişkin düzeltme	6	440.547	266.566
Stok değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	8	124.414	--
Vergi geliri ile ilgili düzeltmeler	24	320.885	(5.541.285)
Yatırım amaçlı gayrimenkuller değer artışı	10	(6.500.000)	--
Gerçekleşmemiş yabancı para çevirim farkları ile ilgili düzeltmeler	21	224.273	603.053
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(7.173.560)	(10.341.068)
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	6	4.701.961	(2.392.834)
Diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	7	(1.408.244)	(2.292.578)
Stoklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	8	(36.427.281)	25.289.324
Diğer dönen varlıklar ve peşin ödenmiş giderlerdeki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	9, 17	(5.003.193)	412.965
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	6	19.889.439	(23.253.905)
Diğer borçlar ve ertelenmiş gelirlerdeki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	7, 9, 26	11.073.758	(8.104.040)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(31.518.582)	(23.521.536)
Ödenen kıdem tazminatları ve ve kullanılmamış izin karşılıkları	16, 17	(807.857)	(856.653)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(4.442.358)	24.303.254
Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	12	(4.442.611)	(1.411.054)
Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	12	253	154.308
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin satışından kaynaklanan nakit girişleri	22	--	25.560.000

EREN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YMM A.Ş.

PENGÜEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.12.2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Devamı:	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.- 31.12.2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.- 31.12.2018
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		37.094.875	(1.934.740)
Finansal borçlardan kaynaklanan nakit girişleri/çıkışları	5	47.941.884	10.263.472
Alınan faiz	22	30.152	367.990
Ödenen faiz	23	(10.877.161)	(12.566.202)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		326.078	(2.009.675)
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		3.237.658	5.247.333
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	4	3.563.736	3.237.658

01.01.-31.12.2019 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar 10.03.2020 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.


EREN .
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YMM A.Ş.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.12.2019 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, 150.000 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 31.12.2019 tarihi itibarıyla çalışan sayısı toplam 175 kişi (31.12.2018 : 170) olup yoğun sezonda alınan geçici taşeron işçilerle birlikte 700 - 750 kişiye ulaşmaktadır.

İlişikteki 31.12.2019 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 kılman bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

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 yatırım amaçlı gayrimenkuller ve maddi duran varlıklar grubundan arazi ve arsalar 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.

EREN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YMM A.Ş.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.12.2019 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

Grup 2013 yılında sat-geri kirala anlaşması kapsamında geri kiraladığı arsasının üzerinde bulunan fabrika binası ile diğer yeraltı ve yerüstü düzenlerini de, 28.02.2020 tarihi itibarıyla söz konusu gayrimenkulün Grup mülkiyetine geçmesiyle, Şubat 2020 tarihli gayrimenkul değerleme şirketi tarafından hazırlanan rapordaki gerçeğe uygun değer tutarlarını esas almak suretiyle 31.12.2019 tarihinden itibaren "yeniden değerlendirme modelini" benimsemiştir. Söz konusu gayrimenkullere ilişkin oluşan değer artışı ekli finansal durum tablosunda özkaynaklarda yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları hesabında gösterilmiştir (Not 12).

Bunun haricinde 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

31.12.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibarıyla konsolidasyona tabi tutulan Bağlı Ortaklık ve ortaklık oranı aşağıda gösterilmiştir:

	Etkin Ortaklık Oranı (%) 31.12.2019	Etkin Ortaklık Oranı (%) 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.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.12.2019 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)

2.1.5 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.

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.

2.1.7 İşletmenin Sürekliliği

Konsolide finansal tablolar, Grup'un önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

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"- Negatif Tazminli Erken Ödemem Özellikleri; Bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için TFRS 9 Finansal Araçlar'da küçük değişiklikler yayınlanmıştır.

TFRS 9'u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçebilmektelerdir.

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 muhasebeleştirceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli etkisi bulunmamaktadır.

KGK Aralık 2017'de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finansal Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişiklikle KGK, TFRS 9'un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirdiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9'u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmede ve özü itibarı ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulanmaktadır.

Değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

EREN
BAGIMSIZ DENETİM VE
YMM A.Ş.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.12.2019 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 16, "Kiralama işlemleri"; KGK Nisan 2018'de TFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlamıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilanço'ya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. TFRS 16, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 01.01.2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Kiracılar, bu standardı kısa vadeli kiralamalara (kira süresi 12 ay ve daha kısa olan kiralamalar) veya dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalara (örneğin kişisel bilgisayarlar, bazı ofis ekipmanları, vb.) uygulamama istisnasına sahiptir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte kiracı, kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer (kiralama yükümlülüğü) ve aynı tarih itibarıyla ilgili kullanım hakkı varlığını da kayıtlarına alarak kira süresi boyunca amortismanına tabi tutar. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Kiracı, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kiracının alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiracı, kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri ile kullanım hakkı varlığının amortisman giderini ayrı olarak kaydetmelidir. Kiracının, belirli olayların gerçekleşmesi halinde kiralama yükümlülüğünü yeniden ölçmesi söz konusudur (örneğin kiralama süresindeki değişiklikler, ileriye dönük kira ödemelerinin belirli bir endeks veya orandaki değişimler nedeniyle değişikliğe uğraması, vb.). Bu durumda kiracı, kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçüm etkisini kullanım hakkı varlığı üzerinde bir düzeltme olarak kaydeder.

TFRS 16'ya geçiş:

Grup, TFRS 16'yı kolaylaştırılmış geriye dönük yaklaşım ile uygulamıştır. Grup, daha önce TMS 17 Kiralama İşlemleri ve TFRS Yorum 4 Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi'ni uygulayarak kiralama olarak tanımladığı sözleşmelere bu Standardı uygulamayı tercih etmiştir. Bu sebeple Grup daha önce TMS 17 ve TFRS Yorum 4'e göre kiralama olarak tanımlamadığı sözleşmelere bu Standardı uygulamıştır.

Grup, geçiş tarihi itibarıyla kiralama süresi 12 ay veya daha kısa bir süre içinde bitecek kiralamalar ve düşük değerli kiralamalar için tanınan kolaylaştırıcı uygulamalardan faydalanmıştır. Grup'un ofis ekipman kiralamaları (kişisel bilgisayarlar, fotokopi makinaları gibi) düşük değerli kiralama olarak değerlendirilmiştir.

Yeni muhasebe politikalarının özeti:

Aşağıda, Grup'un TFRS 16'yı uygulaması üzerine yeni muhasebe politikaları yer almaktadır.

Kullanım hakkı varlıkları

Grup, kullanım hakkı varlıklarını finansal kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebeleştirmektedir (örneğin, ilgili varlığın kullanım için uygun olduğu tarih itibarıyla). Kullanım hakkı varlıkları, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır. Finansal kiralama borçlarının yeniden değerlendirilmesi durumunda bu rakam da düzeltilir. Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- (a) kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- (b) kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden, alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar, ve
- (c) Grup tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler.

Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Grup'a devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Grup kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutmaktadır.

Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

EREN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YMM A.Ş.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.12.2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2.1.8 -Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

Kira Yükümlülükleri

Grup kira yükümlülüğünü kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmektedir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

- (a) Sabit ödemeler,
- (b) İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri,
- (c) Kalıntı değer taahhütleri kapsamında Grup tarafından ödenmesi beklenen tutarlar
- (d) Grup'un satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve
- (e) Kiralama süresinin Grup'un kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemeleri, ödemeyi tetikleyen olayın veya koşulun gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir.

Grup kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Grup'un yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlemektedir.

Grup kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- (a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır, ve
- (b) Defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır.

Buna ek olarak, kiralama süresinde bir değişiklik, özü itibarıyla sabit kira ödemelerinde bir değişiklik veya dayanak varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede bir değişiklik olması durumunda, finansal kiralama yükümlülüklerinin değeri yeniden ölçülmektedir.

Kısa vadeli kiralamalar ve dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalar

Grup, kısa vadeli kiralama kayıt muafiyetini, kısa vadeli makine ve teçhizat kiralama sözleşmelerine uygulamaktadır (yani, başlangıç tarihinden itibaren 12 ay veya daha kısa bir kiralama süresi olan ve bir satın alma opsiyonu olmayan varlıklar). Aynı zamanda, düşük değerli varlıkların muhasebeleştirilmesi muafiyetini, kira bedelinin düşük değerli olduğu düşünülen ofis ekipmanlarına da uygulamaktadır. Kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ve düşük değerli varlıkların kiralama sözleşmeleri, kiralama süresi boyunca doğrusal yönteme göre gider olarak kaydedilir.

TFRYK Yorum 23, "Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler"; Yorum, gelir vergisi uygulamaları konusunda belirsizlikler olması durumunda, "TMS 12 Gelir Vergileri"nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

Gelir vergisi uygulamaları konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

- (a) işletmenin belirsiz vergi uygulamalarını ayrı olarak değerlendirip değerlendirmedeğini;
- (b) işletmenin vergi uygulamalarının vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;
- (c) işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini; ve
- (d) işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini ele almaktadır.

Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

EREN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YMM A.Ş.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.12.2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2.1.8 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

2015-2017 dönemi yıllık iyileştirmeler; KGK Ocak 2019'da aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları'nın 2015-2017 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayımlamıştır:

- TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar - TFRS 3'teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. TFRS 11'deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.

- TMS 12 Gelir Vergileri - Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

- TMS 23 Borçlanma Maliyetleri - Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.

Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 19, "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme ile ilgili 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.

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

31.12.2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

Grup, yeni uygulamaya girecek olan standartların finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler; Haziran 2019'da KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" ve "TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, "önemlilik" tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmadır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerindeki etkisinin önemliliğini değerlendirmek ile yükümlüdür.

Değişiklik, 01.01.2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

EREN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YMM A.Ş.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.12.2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2.1.8 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

TFRS 3'teki değişiklikler – işletme tanımı; KGK Mayıs 2019'da TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri'inde yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlamıştır. Bu değişikliğin amacı, bir işletmenin işletme birleşimi olarak mı yoksa bir varlık edinimi olarak mı muhasebeleştirileceğini belirlemeye yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;
- Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;
- İşletmelerin edinme sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı uygulama rehberi eklenmesi;
- İşletmenin ve çıktıların tanımlarını sınırlandırmak; ve
- İsteğe bağlı bir gerçeğe uygun değer konsantrasyon testi yayımlamak.

Değişiklik, 01.01.2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları – Değişiklik; KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı; KGK Şubat 2019'da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. TFRS 17, 01.01.2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

EREN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YMM A.Ş.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.12.2019 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 akacağı muhtemel olması ve gelir tutarının güvenilir bir şekilde hesaplanabildiği durumda gelir oluşmuş sayılır. Aynı işlem ile ilgili hasılat ve giderler eşanlı finansal tablolara alınmaktadır.

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

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

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

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

Kira ve telif geliri - tahakkuk esasına göre

Faiz geliri - etkin faiz yöntemi esasına göre

Stoklar

Stoklar, maliyetin veya net gerçekleştirilebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilir. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Stokların birim maliyeti, hareketli ağırlıklı ortalama maliyet yöntemi ile belirlenir. Net 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-beş yıllık aralıklarla sırasıyla 28.12.2011, 31.12.2013, 19.01.2016 ve 28.02.2020 tarihlerinde bağımsız gayrimenkul değerlendirme kuruluşlarına değerlendirme çalışması yaptırılmıştır. Arazi ve arsaların makul değerinin tespitinde "emsal karşılaştırma yöntemi" ile "maliyet yöntemi" birlikte kullanılmıştır.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.12.2019 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)

Grup 2013 yılında Deniz Finansal Kiralama A.Ş. ile yapılan "sat-geri kirala" sözleşmesi kapsamında geri kiralamış olduğu 2131 parsel no'lu arsasının Grup'a devri için gerekli işlemleri başlatmış ve bu kapsamda 28.02.2020 tarihli özel durum açıklamasında belirtildiği üzere söz konusu gayrimenkul Grup mülkiyetine geçmiştir. Grup maddi duran varlıklar hesabında yer alan söz konusu arsa, bina ve yeraltı, yerüstü düzenlerine ilişkin olarak TMS 16'da belirtilen yöntemlerden yeniden değerlendirme modelini muhasebe politikası olarak seçmiştir. Gerçeğe uygun değerın tespitine yönelik olarak Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş değerlendirme şirketi tarafından Şubat 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan güncel ekspertiz raporu esas alınmıştır.

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. 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
Motorlu Araçlar	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.

EREN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YMM A.Ş.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.12.2019 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 olmayan duran varlıklar (Devamı)

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 ortalama aşağıdadır:

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

Yabancı para cinsinden işlemler

Dönem içinde gerçekleşen yabancı para cinsinden işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan Türkiye 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 ortalama, 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 tablolara yansıtılır.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.12.2019 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)

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 yükümlülüğünün 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
31.12.2019 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
31.12.2019 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 tarafından yetkilendirilmiş, lisanslı ve gerekli mesleki birikime sahip bağımsız değerlendirme firmaları tarafından yapılmaktadır. Sonraki dönemlerde, yatırım amaçlı gayrimenkulün gerçeğe uygun değerindeki değişimden kaynaklanan kazanç veya kayıp, olduğu dönemde kâr veya zarar ile ilişkilendirilmektedir.

2.1.10 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

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

(b) Karşılıklar

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

(c) Kullanılabilir vergi zararları

31.12.2019 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 4.628.693 TL tutarında ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmıştır (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. 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. Bu tarihten 31.12.2019 tarihine kadar olan sürede gerçekleştirilen gayrimenkul satış işlemleri sonrasında 31.12.2019 tarihi itibarıyla Grup aktifinde kalan yatırım amaçlı gayrimenkullerin 28.02.2020 tarihli güncel değerlendirme raporuna göre toplam değeri 11.905.000 TL'dir (31.12.2018 : 5.405.000 TL). Söz konusu güncel değerlendirme raporundaki değerler esas alınarak hesaplanan 6.500.000 TL tutarındaki değer artışı ekli kar veya zarar tablosunda yatırım faaliyetlerinden gelirler hesabı içinde gösterilmiştir.

EREN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
MMA A.Ş.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.12.2019 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/TFRS'ye ve KGK tarafından yayınlanan ilke kararlarına uygunluk beyanı

Grup yönetimi, finansal tabloların KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS'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/TFRS'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

	31.12.2019	31.12.2018
Kasa	16.878	17.580
Banka		
- Vadesiz mevduat	3.546.858	3.220.078
Toplam	3.563.736	3.237.658

31.12.2019 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

	31.12.2019	31.12.2018
Kısa vadeli banka kredileri	84.953.541	49.853.627
Kısa vadeli borçlanmalar	84.953.541	49.853.627
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	15.261.173	13.898.882
Uzun vadeli finansal kiralama borçlarının kısa vadeli kısımları	7.774.334	10.231.713
Uzun vadeli kullanım hakkı (faaliyet kiralaması) borçlarının kısa vadeli kısımları	140.736	--
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	23.176.243	24.130.595
Uzun vadeli banka kredileri	10.785.695	16.459.295
Uzun vadeli finansal kiralama borçları	1.564.903	6.709.481
Uzun vadeli kullanım hakkı (faaliyet kiralaması) borçları (Not 11)	3.144.755	--
Uzun vadeli borçlanmalar	15.495.353	23.168.776
Finansal borçlar toplamı	123.625.137	97.152.998

EREN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
MÜHÜR A.Ş.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.12.2019 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)

i. Banka kredileri

Kısa vadeli krediler	31.12.2019		31.12.2018	
	Yıllık ortalama etkin faiz oranı (%)	TL	Yıllık ortalama etkin faiz oranı (%)	TL
EURO krediler	3,66	70.663.025	4,58	41.356.997
TL krediler	10,88	14.290.516	30,21	8.496.630
Toplam		84.953.541		49.853.627
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı				
EURO krediler	2,29	13.948.200	2,04	12.038.248
TL krediler	13,80	1.312.973	14,40	1.860.634
Toplam		15.261.173		13.898.882
Uzun vadeli krediler				
EURO krediler	2,29	8.733.104	2,04	12.695.357
TL krediler	13,80	2.052.591	14,40	3.763.938
Toplam		10.785.695		16.459.295

31.12.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibarıyla kredilerin kayıtlı değeri yaklaşık olarak makul değerine eşittir. Banka kredileri için verilen teminatlar Not 15'te açıklanmıştır.

ii. Finansal kiralama borçları

	31.12.2019			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
2020	8.157.132	(382.798)	7.774.334	--	--	--
Bir yıldan uzun vadeli kısım						
2020	--	--	--	6.968.152	(258.671)	6.709.481
2021	1.161.009	(61.774)	1.099.235	--	--	--
2022	474.766	(9.098)	465.668	--	--	--
Toplam	9.792.907	(453.670)	9.339.237	18.411.414	(1.470.220)	16.941.194

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.12.2019 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	31.12.2019	31.12.2018
Alicılar	17.892.444	23.236.191
Alınan çekler	2.257.709	1.741.461
	20.150.153	24.977.652
Tahakkuk etmemiş finansman geliri (-)	(118.533)	(244.071)
Şüpheli alacaklar karşılığı (-)	(4.413.446)	(3.972.899)
Toplam	15.618.174	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	440.547	266.566
Dönem Sonu	4.413.446	3.972.899

Ticari alacakların vadesi ortalama 1 - 3 ay arasındadır (31.12.2018: 1 - 3,5 ay) ve 31.12.2019 tarihinde yıllık ortalama %10,52 (TL), (31.12.2018: %24,66) oranı kullanılarak iskonto edilmiştir.

Kısa vadeli ticari borçlar	31.12.2019	31.12.2018
Satıcılar	9.733.032	4.025.843
Verilen çekler	31.045.607	16.915.180
	40.778.639	20.941.023
Tahakkuk etmemiş finansman gideri (-)	(456.871)	(508.694)
Toplam	40.321.768	20.432.329

Ticari borçların vadesi ortalama 1 - 3 ay arasındadır (31.12.2018: 1 - 3,5 ay) ve 31.12.2019 tarihinde yıllık ortalama %10,50 (TL), (31.12.2018: %24,65) oranları kullanılarak iskonto edilmiştir.

EREN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YMM A.Ş.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.12.2019 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	31.12.2019	31.12.2018
Verilen depozito ve teminatlar	1.246.622	710.142
İndirimli oran KDV alacağı	3.976.137	3.104.373
Toplam	5.222.759	3.814.515

İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar

Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	374.239	313.251
Personele ödenecek ücretler	980.246	688.098
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	336.467	266.235
Toplam	1.690.952	1.267.584

NOT 8 - STOKLAR

İlk madde ve malzeme	14.097.062	13.665.553
Yarı mamuller	49.104.333	20.788.896
Mamuller	21.615.698	13.935.363
Değer düşüklüğü karşılığı (-)	(301.292)	(176.878)
Toplam	84.515.801	48.212.934

31.12.2019 tarihi itibarıyla stoklardaki artışın temel nedeni müşterilerden alınan siparişlerden kaynaklanan miktarsal artış ve dönem içindeki hammadde, işçilik ve enerji giderlerindeki artışlar nedeniyle birim fiyatlardaki artışlardan kaynaklanmaktadır.

Değer düşüklüğü karşılığının dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Dönem başı itibarıyla	(176.878)	(176.878)
Cari dönemde ayrılan değer düşüklüğü karşılığı	(124.414)	
Dönem sonu itibarıyla	(301.292)	(176.878)

EREN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YMM A.Ş.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.12.2019 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	31.12.2019	31.12.2018
Verilen iş avansları	2.448.387	1.993.146
Gelecek aylara ait sigorta giderleri	1.019.762	1.007.028
Gelecek aylara ait diğer giderler	875.152	115.671
Toplam	4.343.301	3.115.845

Ertelenmiş Gelirler

Gelecek aylara ait ertelenmiş gelirler (*)	9.820.144	5.492.074
Gelecek yıllara ait ertelenmiş gelirler (**)		1.199.466
Toplam	9.820.144	6.691.540

(*) 31.12.2019 tarihi itibarıyla gelecek aylara ait ertelenmiş gelirlerin 8.620.683 TL (31.12.2018: 3.435.854 TL) tutarındaki kısmı sevkiyatı yapılmamış bağlantılı satışlardan ve 1.199.461 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 satın 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 31.12.2019 tarihinde sona eren döneme ilişkin 2.056.220 TL (31.12.2018: 2.056.220 TL) tutarındaki kısmı yatırım faaliyetlerinden gelirler hesabına kaydedilmiştir (Not 21). Sat-Geri Al sözleşmesine istinaden doğrusal hesaplama yöntemine göre hesaplanan kalan 1.199.461 TL (31.12.2018 : 2.056.220 TL) tutarındaki ertelenmiş gelir gelecek aylara ait gelirler (31.12.2018: geri kalan 1.199.466 TL ise gelecek yıllara ait gelirler) içerisinde gösterilmiştir.

EREN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YMM A.Ş.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.12.2019 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	31.12.2019
Arsalar	5.405.000	--	--	6.500.000	11.905.000
Net defter değeri	5.405.000			6.500.000	11.905.000

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

31.12.2019 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı arsalar 28.02.2020 tarihinde yapılan güncel değerleme raporu esas alınmak suretiyle 11.905.000 TL olarak belirlenmiştir. 6.500.000 TL tutarındaki değer artışı cari dönem kar veya zarar tablosunda yatırım faaliyetlerinden gelirler hesabına kaydedilmiştir.

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 28.02.2020 tarihli değerleme raporuna dayanmaktadır. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerinin bulunmasında mevcut pazarda benzer özellikler taşıyan ve satışa arz edilmiş olan gayrimenkullerin satışa arz bedelleri, değerleme konusu parselin ölçümü, imar durumu, terk miktarları, parsel üzerinde bulunan yapıların kullanım amaçları, alanları, yaşları dikkate alınarak taşınmazlar için "Emsal Karşılaştırma Yöntemi" ile "Maliyet Yöntemi" birlikte kullanılmıştır.

2018 hesap döneminde yatırım amaçlı gayrimenkullerdeki çıkışlar Nilüfer, Karaçalılık ve Armutlu'daki toplam 8 parsel arsanın üçüncü taraflara satışından oluşmaktadır (Not 22).

NOT 11 – KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Maliyet	01.01.2019	TFRS 16 kapsamında ilk kez kayıtlara alınan kullanım hakları	Girişler	31.12.2019
Binalar	--	213.204	--	213.204
Motorlu araçlar	--	4.988.258	--	4.988.258
	--	5.201.462	--	5.201.462
Birikmiş itfa payları (-)				
Binalar	--	--	13.686	13.686
Motorlu araçlar	--	--	1.880.279	1.880.279
	--	--	1.893.965	1.893.965
Net defter değeri				3.307.497

EREN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YMM A.Ş.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.12.2019 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 DURAN VARLIKLAR

31.12.2019 tarihinde sona eren ara hesap dönemi içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Maliyet	01.01.2019	Girişler	Çıkışlar	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları	Yeniden Değerleme Öncesi Birikmiş Amortisman Netleştirilmesi	Transfer	31.12.2019
Arsalar (*)	50.000.000	--	--	119.597.983	--	--	169.597.983
Yeraltı ve yerüstü düzenleri (*)	3.015.914	28.152	--	1.796.590	(2.919.763)	--	1.920.893
Binalar (*)	1.363.962	146.524	--	44.400.225	(429.587)	--	45.481.124
Makina ve teçhizat	60.259.618	3.875.054	--	--	--	--	64.134.672
Motorlu araçlar	423.086	97.332	--	--	--	(83.678)	436.740
Döşeme ve demirbaşlar	7.095.498	234.086	(4.762)	--	--	--	7.324.822
Diğer maddi duran varlıklar	3.425.717	67.854	(390.161)	--	--	83.678	3.187.088
	125.583.795	4.449.002	(394.923)	165.794.798	(3.349.350)	--	292.083.322
Birikmiş amortisman							
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(2.860.409)	(59.354)	--	--	2.919.763	--	--
Binalar	(353.235)	(76.352)	--	--	429.587	--	--
Makina ve teçhizat	(50.138.146)	(1.807.834)	--	--	--	--	(51.945.980)
Motorlu araçlar	(409.031)	(32.362)	--	--	--	83.678	(357.715)
Döşeme ve demirbaşlar	(5.743.756)	(277.066)	4.509	--	--	--	(6.016.313)
Diğer maddi duran varlıklar	(2.966.032)	(120.886)	390.161	--	--	(83.678)	(2.780.435)
	(62.470.609)	(2.373.854)	394.670	--	3.349.350	--	(61.100.443)
Net defter değeri	63.113.186						230.982.879

(*): 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. Şubat 2020 itibarıyla söz konusu "sat-geri kirala" sözleşmesi kapsamında geri kiralamış olduğu 2131 parsel no'lu arsasının Grup'a devri için gerekli işlemleri başlatılmış ve bu kapsamda 28.02.2020 tarihli özel durum açıklamasında belirtildiği üzere söz konusu gayrimenkul Grup mülkiyetine geçmiştir. Grup maddi duran varlıklar hesabında yer alan söz konusu arsa, bina ve yeraltı, yerüstü düzenlerine ilişkin olarak TMS 16'da belirtilen yöntemlerden yeniden değerlendirme modelini muhasebe politikası olarak seçmiştir. Gerçeğe uygun değer tespiti için Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş değerlendirme şirketi tarafından Şubat 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan güncel ekspertiz raporu esas alınarak oluşan değerlendirme farkları 31.12.2019 tarihli ekli diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmıştır. 31.12.2019 tarihi itibarıyla Grup'un konsolide finansal tablolarında yeniden değerlendirme metodu ile gösterilen arsa, bina ve yeraltı, yerüstü düzenlerinin değeri toplam 217.000.000 TL'dir.

EREN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
MÜHÜR A.Ş.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.12.2019 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 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
Arsalar	50.000.000	--	--	50.000.000
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	2.997.742	18.172	--	3.015.914
Binalar	1.208.852	155.110	--	1.363.962
Makine, tesis ve cihazlar	59.539.143	720.475	--	60.259.618
Motorlu araçlar	423.086	161.018	(161.018)	423.086
Döşeme ve demirbaşlar	6.821.646	273.852	--	7.095.498
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 (-)				
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(2.781.254)	(79.155)	--	(2.860.409)
Binalar	(286.027)	(67.208)	--	(353.235)
Makine, tesis ve cihazlar	(48.475.361)	(1.662.785)	--	(50.138.146)
Motorlu araçlar	(397.310)	(18.431)	6.710	(409.031)
Döşeme ve demirbaşlar	(5.474.516)	(269.240)	--	(5.743.756)
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

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ile kullanım hakkı varlıklarının amortisman giderinin 2.178.278 TL'lik kısmı 31.12.2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait kapsamlı gelir tablosunda satılan malın maliyeti (01.01. - 31.12.2018: 11.927.127 TL), 2.089.541 TL'si faaliyet giderleri (01.01. - 31.12.2018: 214.125 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, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri için de 31.12.2019 tarihinden başlayarak, "Yeniden değerlendirme modelini" benimsemiştir. 31.12.2019 ve 31.12.2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde arsalar, binalar ve yeraltı, yerüstü düzenleri için yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/(kayıpları) hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
1 Ocak itibarıyla	--	12.947.069
Satışı yapılan arsalarla ilişkin çıkışlar	--	(12.947.069)
Maddi duran varlık yeniden değerlendirme fonundaki artış	165.794.798	--
Maddi duran varlık yeniden değerlendirme fonu- Ertelenmiş vergi etkisi	(18.237.428)	--
Dönem sonu itibarıyla	147.557.370	--

EREN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YMM A.Ş.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.12.2019 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 DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Finansal kiralama

31.12.2019 tarihi itibarıyla 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:

	31.12.2019		31.12.2018	
	Maliyet	Birikmiş Amortisman (-)	Maliyet	Birikmiş Amortisman (-)
Makina ve teçhizat	18.993.280	(9.667.113)	15.994.974	(8.585.887)
Arsa (*)	50.000.000	--	50.000.000	--
Toplam	68.993.280	(9.667.113)	65.994.974	(8.585.887)

Kiralanın varlıklar üzerindeki amortismanın dönem içinde giderleşen kısmı 1.081.226 TL'dir (01.01.-31.12.2018: 984.391 TL).

(*): 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. Şubat 2020 itibarıyla söz konusu "sat-geri kirala" sözleşmesi kapsamında geri kiralamış olduğu 2131 parsel no'lu arsasının Grup'a devri için gerekli işlemleri başlatılmış ve bu kapsamda 28.02.2020 tarihli özel durum açıklamasında belirtildiği üzere söz konusu gayrimenkul Grup mülkiyetine geçmiştir.

NOT 13 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet	01.01.2019	Girişler	Çıkışlar	Transfer	31.12.2019
Haklar	79.195	--	--	(57.754)	21.441
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	988.060	--	--	57.754	1.045.814
	1.067.255	--	--	--	1.067.255
Birikmiş itfa payları (-)					
Haklar	(79.195)	(934)	--	60.945	(19.184)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(978.057)	(13.831)	--	5.590	(986.298)
	(1.057.252)	(14.765)	--	66.535	(1.005.482)
Net defter değeri	10.003				61.773

İtfa payları 31.12.2019 ve 31.12.2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde satışların maliyetine dahil edilmiştir.

EREN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YMM A.Ş.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.12.2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 13 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Maliyet	01.01.2018	Girışler	Çıkışlar	31.12.2018
Haklar	79.195	--	--	79.195
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	966.060	22.000	--	988.060
	1.045.255	22.000	--	1.067.255
Birikmiş itfa payları (-)				
Haklar	(79.195)	--	--	(79.195)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(966.060)	(11.997)	--	(978.057)
	(1.045.255)	(11.997)	--	(1.057.252)
Net defter değeri	--			10.003

NOT 14- DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Navlun Teşvik Primi Gelirleri

Para-Kredi ve Koordinasyon Kurulu'nun tarımsal ürünlerde ihracat iadesi yardımlarına ilişkin 2005/1 sayılı tebliğ çerçevesinde, ihracatçılara yurtdışı satışlarıyla orantılı ihracat iadesi ödenmektedir. Grup, 01.01.-31.12.2019 dönemi ihracatına ilişkin olarak toplam 2.369.445 TL tutarında tarımsal ürünlerde ihracat iadesi hak etmiştir (01.01.- 31.12.2018: 2.652.590 TL).

Ayrıca Grup Tarımsal Ürünlerde İhracat İadesi Yardımlarına ilişkin 2016/1 sayılı Sözleşmeli Tarım Karar çerçevesinde 31.12.2019 tarihinde sona eren hesap döneminde ihracat bağlantılı sözleşmeli ekim işlemi olarak toplam 546.655 TL (01.01.- 31.12.2018: 773.728 TL) tutarında prim hak etmiştir.

31.12.2019 tarihi itibarıyla navlun tarımsal ürünlerde ihracat iadesi ve sözleşmeli ekim primi alacağı toplam 2.009.663 TL (31.12.2018: 2.617.429 TL)'dir (Not 17).

NOT 15 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) 31.12.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibarıyla Grup'u konu eden dava ve ihtilaflar hakkında açıklama aşağıdaki gibidir:

Grup'un aleyhine açılmış olup 31.12.2019 itibarıyla devam etmekte olan çeşitli davalar ile ilgili, Grup'un 261.608 TL (31.12.2018: 280.282 TL) tutarında riski mevcut olup bu tutar ile ilgili karşılık ayrılmıştır (Not 17).

31.12.2019 tarihi itibarıyla müşterilerden alacaklara ilişkin davalar devam etmektedir. Bu davalara ilişkin Grup'un kayıtlarındaki tutarlardan alınan teminatlar düşüldükten sonra kalan tutar olan 4.413.446 TL'nin (31.12.2018: 3.972.899 TL) tutarında karşılık ayrılmıştır (Not 6).

EREN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YMM A.Ş.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.12.2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 15 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

b) Verilen teminatlar:

Grup'un 31.12.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibarıyla, teminat / rehin / ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31.12.2019	31.12.2018
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	54.040.542	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

31.12.2019			
	Para birimi	Yabancı para tutar	TL
Bloke mevduat	TL	--	2.000.000
Verilen teminat mektupları	TL	--	1.445.682
Verilen kira depozitoları	TL	--	2.100
Gayrimenkul üzerindeki ipotek	TL	--	20.000.000
Gayrimenkul üzerindeki ipotek (*)	EUR	4.600.000	30.592.760
Toplam			54.040.542

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

(*): Not 26'da belirtildiği üzere 31.12.2019 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 bulunan ipotek tutarından oluşmaktadır.

EREN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YMM A.Ş.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.12.2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 15 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

c) Alınan teminat mektupları:

Alacaklara karşılık olarak alınan teminatların niteliği ve tutarları aşağıdaki gibidir.

	31.12.2019	31.12.2018
Teminat mektupları	3.725.000	4.265.000
Teminat senetleri (*)	2.750.000	2.750.000
İpotek (*)	2.250.000	2.250.000
Toplam	8.725.000	9.265.000

(*): 31.12.2019 tarihi itibarıyla alınan teminat senetleri ve ipotek tutarının toplam 3.250.000 TL'lik kısmı şüpheli alacak karşılığı ayrılmış olan bir müşteriden alınan teminatlardan oluşmaktadır.

NOT 16 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Uzun Vadeli Karşılıklar

	31.12.2019	31.12.2018
Kıdem tazminatı karşılığı	3.527.922	2.714.934
Toplam	3.527.922	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 (kadınlara 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 31.12.2019 tarihi itibarıyla 6.379,86 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:

	31.12.2019	31.12.2018
İskonto oranı (%)	5,53	4,98
Emeklilik olasılığına ilişkin oran (%)	98,67	98,00

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.

EREN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YMM A.Ş.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.12.2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Dönem başı	2.714.934	2.518.719
Cari dönem hizmet maliyeti	1.038.471	576.873
Ödemeler	(730.909)	(773.186)
Aktüeryal kayıp / (kazançları)	505.426	392.528
Dönem sonu	3.527.922	2.714.934

31.12.2019 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	(505.426)	(392.528)
Ertelenmiş vergi etkisi	111.194	86.356
Dönem sonu itibarıyla	(1.707.399)	(1.313.167)

NOT 17 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar	31.12.2019	31.12.2018
Katma değer vergisi ("KDV") alacakları	15.626.392	11.343.934
İhracat teşvik primi ve sözleşmeli ekim primi alacakları (Not 14)	2.009.663	2.617.429
Personele verilen iş avansları	21.080	35.581
Diğer	252.170	136.624
Toplam	17.909.305	14.133.568

Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
Kullanılmamış izin yükümlülüğü	473.812	358.952
Dava karşılıkları (Not 14)	261.608	280.282
Alınan avanslar	1.467.780	172.201
Toplam	2.203.200	811.435


EREN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YMM A.Ş.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.12.2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 18 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Grup'un 31.12.2019 ve 31.12.2018 tarihleri arasındaki hissedarları ve sermaye içindeki payları aşağıdaki gibidir:

	31.12.2019		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. 31.12.2019 itibarıyla nominal değeri 0,01 TL olan 5.560.000.000 (31.12.2018: 5.560.000.000) adet hisse senedi mevcuttur. 07.03.2019 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantısında alınan karar ile Grup'un kayıtlı sermaye tavanının 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

EREN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YMM A.Ş.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.12.2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 18 - 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 ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir. Yukarıda bahis geçen tutarların Türkiye Finansal Raporlama Standartları uyarınca "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir.

Grup'un 31.12.2019 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. 31.12.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibarıyla hisse senedi ihraç primleri 1.119.850 TL'dir (31.12.2018: 1.119.850 TL).

NOT 19 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01.- 31.12.2019	01.01.- 31.12.2018
Yurtiçi satışlar	103.607.850	106.809.390
Yurtdışı satışlar	78.833.932	81.695.530
Diğer gelirler	3.186.548	3.596.552
Brüt satışlar	185.628.330	192.101.472
Eksi: İndirimler	(9.254.908)	(8.966.260)
Net satışlar	176.373.422	183.135.212
 Satışların maliyeti (-)	 (152.814.001)	 (151.376.402)
Brüt esas faaliyet karı	23.559.421	31.758.810

NOT 20 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	01.01.- 31.12.2019	01.01.- 31.12.2018
Satışların maliyeti	152.814.001	151.376.402
Pazarlama giderleri	9.540.955	9.280.041
Genel yönetim giderleri	12.859.368	8.918.769
Toplam	175.214.324	169.575.212

EREN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YMM A.Ş.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.12.2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (Devamı)

Pazarlama giderleri	01.01.- 31.12.2019	01.01.- 31.12.2018
Personel Giderleri	3.047.361	2.878.140
Nakliye Giderleri	3.861.816	4.091.934
Raf Elemanı, Aktivite, Ürün Katılım, vb. Hizmet Giderleri	1.243.711	957.459
Kıdem Tazminatı Karşılığı	106.814	61.081
Danışmanlık Giderleri	308.073	254.445
Reklam Giderleri	121.585	118.213
Akaryakıt Giderleri	150.272	157.856
Seyahat Giderleri	103.005	79.055
Haberleşme Giderleri	17.493	15.297
Bina ve Taşıt Kira Giderleri (*)	118.176	450.303
Diğer	462.649	216.258
Toplam	9.540.955	9.280.041

Genel yönetim giderleri

Personel Giderleri	6.502.910	4.670.353
Hizmet Giderleri	399.193	317.666
Müşavirlik ve Denetim Giderleri	399.514	331.602
Sigorta Giderleri	471.715	454.742
Vergi Resim Harç Giderleri	356.879	321.708
Bakım Onarım Giderleri	282.257	134.946
Temsil ve Ağırlama Giderleri	178.388	149.398
Amortisman Giderleri (*)	2.147.387	227.333
Kıdem Tazminatı Karşılığı	237.365	125.555
Akaryakıt Gideri	302.196	228.393
Seyahat Giderleri	338.057	154.531
Mahkeme, Noter ve Avukatlık Giderleri	204.126	279.310
Haberleşme Giderleri	67.177	64.021
Nakliye ve Kargo Giderleri	28.928	29.474
Bilgi İşlem Giderleri	30.561	22.233
Taşıt Kira Giderleri (*)	108.648	750.916
Diğer	804.067	656.588
Toplam	12.859.368	8.918.769

(*): Bina ve taşıt kira giderlerindeki düşüş ve amortisman giderlerindeki artış 31.12.2019 tarihinde sona eren dönem itibarıyla uygulanan "TFRS 16- Kiralama İşlemleri Standardı" uygulamasından kaynaklanmaktadır (Not 11).

EREN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YMM A.Ş.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.12.2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Diğer gelirler	01.01.- 31.12.2019	01.01.- 31.12.2018
Vadeli alımlara ilişkin finansman geliri	512.653	540.689
Kira gelirleri	506.492	297.089
SGK teşvik prim geliri	177.438	214.350
Konusu kalmayan dava karşılıkları	18.675	--
İndirimli oran KDV düzeltmesi	--	265.422
Diğer	57.475	178.292
Toplam	1.272.733	1.495.842

Diğer giderler		
Ticari faaliyetlerden kur farkı giderleri	317.917	1.704.914
Vadeli satışlara ilişkin finansman gideri	418.763	614.425
Şüpheli alacak karşılığı	440.547	266.566
Aleyhe açılan dava karşılığı	--	52.488
Stok imha giderleri	124.414	236.139
Komisyon giderleri	109.171	--
Diğer	100.894	376.188
Toplam	1.511.706	3.250.720

NOT 22 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım faaliyetlerinden gelirler	01.01.- 31.12.2019	01.01.- 31.12.2018
Sat-geri kirala işleminden kaynaklanan gelir	2.056.220	2.056.221
Yatırım amaçlı gayrimenkul makul değer artışı (Not 10)	6.500.000	--
Yatırım amaçlı gayrimenkul satış karı	--	7.726.500
Diğer maddi duran varlık satış karı	72.926	--
Mevduat faiz gelirleri	30.152	367.990
Toplam	8.659.298	10.150.711

Yatırım faaliyetlerinden giderler		
Maddi duran varlık satış karı	--	9.754
Toplam	--	9.754

EREN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YMM A.Ş.

PENGÜEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.12.2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 23 – FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Finansman gelirleri	01.01.- 31.12.2019	01.01.- 31.12.2018
Kur farkı gelirleri	10.141.172	21.795.302
Toplam	10.141.172	21.795.302
Finansman giderleri		
Kur farkı giderleri	16.637.709	35.532.157
Faiz ve vade farkı giderleri	9.356.711	11.095.068
Teminat mektubu komisyonu ve diğer finansman giderleri	1.744.565	1.920.259
Toplam	27.738.985	48.547.484

NOT 24 - 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.

31.12.2019 ve 31.12.2018 tarihlerinde sona eren dönemlere ait konsolide kar veya zarar tablolarına yansıtılmış vergi tutarları aşağıda özetlenmiştir:

	01.01.- 31.12.2019	01.01.- 31.12.2018
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(7.332)	(22.789)
Ertelenen vergi (gideri)/geliri	(320.885)	5.541.285
Toplam vergi (gideri) /geliri	(328.217)	5.518.496

EREN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YMM A.Ş.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.12.2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24 - 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). 31.12.2019 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)	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin makul değer farkı	(7.218.035)	(447.277)	(793.984)	(49.200)
Arsa ve binaların yeniden değerlendirme artışları	(165.794.798)	--	(18.237.428)	--
Maddi, maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(5.310.527)	(5.497.531)	(1.168.316)	(1.209.457)
Kıdem tazminatı karşılığı	3.527.922	2.714.934	776.143	597.285
Satışların dönemsellik düzeltmesi	3.729.644	1.593.740	820.522	350.623
Kullanılmamış izin karşılığı	473.812	358.952	104.239	78.969
Dava karşılığı	261.608	280.283	57.554	61.662
Kredi faiz tahakkuku	7.363	74.324	1.620	16.351
Stok düzeltmesi	999.658	875.244	219.925	192.554
Şüpheli alacak karşılığı	1.619.066	1.178.519	356.195	259.274
Devreden mali zararlar	21.039.514	22.386.000	4.628.693	4.924.920
Kullanım hakkı varlıklarına ilişkin düzeltme	(22.006)	--	(4.841)	--
Ertelenen vergi yükümlülükleri			(20.204.569)	(1.258.657)
Ertelenen vergi varlıkları			6.989.287	6.490.494
Ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü) , net			(13.215.282)	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.

EREN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YMM A.Ş.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.12.2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) - Devamı

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

	31.12.2019	31.12.2018
Dönem başı	5.231.837	(395.804)
Özkaynaklara yansıtılan	(18.126.234)	86.356
Dönem kar/zararına yansıtılan	(320.885)	5.541.285
Dönem sonu	(13.215.282)	5.231.837

NOT 25 – PAY BAŞINA (KAYIP)/KAZANÇ

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

	01.01.- 31.12.2019	01.01.- 31.12.2018
Ana şirket hissedarlarına ait dönem kar / (zararı)	(8.347.054)	711.031
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)	(0,1501)	0,0128

NOT 26 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

i) 31.12.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacak ve borçlar:

İlişkili taraflara borçlar

Ortaklar	31.12.2019	31.12.2018
Gençoğlu Holding A.Ş.	8.276.440	3.131.559
Turhan Gençoğlu	550.000	--
Orhan Ümit Gençoğlu	550.000	--
İlişkili taraflara borçlar	9.376.440	3.131.559

ii) 01.01.-31.12.2019 ve 01.01.-31.12.2018 hesap dönemlerinde ilişkili taraflara yapılan önemli satışlar ve ilişkili taraflardan yapılan önemli alımlar:

Yoktur (01.01.-31.12.2018: Yoktur).

iii) 01.01.-31.12.2019 ve 01.01.-31.12.2018 hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla yapılan önemli işlemler ve ilgili finansman gelir ve giderleri:

01.01.-31.12.2019 döneminde Gençoğlu Holding A.Ş.'ye olan ticari olmayan borca ilişkin tahakkuk eden toplam 224.273 TL (01.01.-31.12.2018: 603.052 TL) tutarında finansman gideri bulunmaktadır.

iv) 01.01.-31.12.2019 ve 01.01.-31.12.2018 hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla yapılan önemli işlemler ve ilgili diğer gelir ve giderler:

Yoktur (01.01.-31.12.2018: Yoktur).

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.12.2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 26 - 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:

31.12.2019 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 30.592.760 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.-31.12.2018: Yoktur).

viii) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

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

	01.01.- 31.12.2019	01.01.- 31.12.2018
Kısa vadeli faydalar	1.762.456	1.288.824
Diğer uzun vadeli faydalar	290.008	192.301
Toplam	2.052.464	1.481.125

NOT 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk yönetimi

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

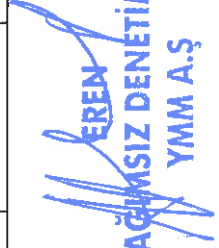
i) Yabancı para (döviz) kuru riski

Grup, döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların Türk Lirası'na çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu döviz kuru riski, yabancı para pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmektedir. Aşağıdaki tablo 31.12.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibarıyla Grup'un yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir. Grup tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları aşağıdaki gibidir:

	31.12.2019	31.12.2018
Varlıklar	5.203.547	6.532.363
Yükümlülükler (-)	(104.321.500)	(70.137.118)
Net yabancı para pozisyonu	(99.117.953)	(63.604.755)
	31.12.2019	31.12.2018
Toplam İhracat	78.339.821	81.612.413
Toplam İthalat	1.076.496	267.054
Toplam Döviz Yükümlülüğünün Hedge Edilme Oranı	--	--

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.12.2019 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							
31.12.2019							
KONSOLİDE	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Yen	GBP	CHF	Diğer
1. Ticari Alacaklar	3.858.086	55.486	530.552	--	--	--	--
2 a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	1.345.461	13.524	189.712	--	--	--	830
2 b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--
3. Diğer	--	--	--	--	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	5.203.547	69.010	720.264	--	--	--	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)	5.203.547	69.010	720.264	--	--	--	830
10. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--	--	--
11. Finansal Yükümlülükler	85.940.703	--	12.922.249	--	--	--	--
12 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	8.082.786	805.405	495.973	--	--	--	--
12 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	94.023.489	805.405	13.418.222	--	--	--	--
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	10.298.011	--	1.548.433	--	--	--	--
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--


EREN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YMM A.Ş.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.12.2019 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							
31.12.2019							
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Yen	GBP	CHF	Diğer
KONSOLİDE							
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	10.298.011	--	1.548.433	--	--	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	104.321.500	805.405	14.966.655	--	--	--	--
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)	(99.117.953)	(736.395)	(14.246.390)	--	--	--	830
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(99.117.953)	(736.395)	(14.246.390)	--	--	--	830
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--	--	--	--	--
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımın Tutarı	--	--	--	--	--	--	--
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımın Tutarı	--	--	--	--	--	--	--
25. İhracat	78.339.821	13.734.617	--	--	--	--	--
26. İthalat	1.076.496	206.345	--	--	--	--	--

EREN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YMM A.Ş.

PENGÜEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.12.2019 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 Yükümlülükler (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	--	--	--	--	--	--	--	--	--

EREN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YMM A.Ş.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.12.2019 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									
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Yen	GBP	CHF	Diger		
KONSOLİDE									
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 Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--	--	--		
25. İhracat	81.612.413	16.330.288	--	--	--	--	--		
26. İthalat	267.054	65.802	--	--	--	--	--		

EREN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YMM A.Ş.

PENGÜEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.12.2019 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				
31.12.2019				
	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	(437.433)	437.433	(437.433)	437.433
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(437.433)	437.433	(437.433)	437.433
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(9.474.704)	9.474.704	(9.474.704)	9.474.704
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	(9.474.704)	9.474.704	(9.474.704)	9.474.704
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama % 10 değişmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	342	(342)	342	(342)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	342	(342)	342	(342)
TOPLAM (3+6+9)	(9.911.795)	9.911.795	(9.911.795)	9.911.795

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

EREN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
MÜHÜR A.Ş.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.12.2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

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

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

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

Finansal varlıklar

Dönem sonu kurlarıyla çevrilen dövize 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 yaklaşıp. 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 Grup'un 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 31.12.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibarıyla vadeli döviz işlemi bulunmamaktadır.

NOT 29- RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Grup'un 26.02.2020 tarihli özel durum açıklamasında açıklandığı üzere Grup ile Deniz Finansal Kiralama A.Ş. arasındaki 31.01.2020 tarihli revize "sat-geri kirala" sözleşmesinin sonlandırılmasının temini için gerekli son ödeme 26.02.2020 tarihinde Grup tarafından gerçekleştirilmiş olup, sözleşmeye konu 2131 parsel no'lu arsanın Grup'a devri için gerekli işlemler başlatılmıştır. Bu kapsamda 28.02.2020 tarihli özel durum açıklamasında söz konusu arsa ve fabrika binasından oluşan gayrimenkulün Grup mülkiyetine geçmiş olduğu belirtilmiştir.


EREN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YMM A.Ş.