

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR

İÇİNDEKİLER

FİNANSAL DURUM TABLOLARI

KAR VEYA ZARAR VE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

NAKİT AKIŞ TABLOLARI

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
30.09.2014 VE 31.12.2013 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız
	Referansları	İncelemeden	Denetimden
		Geçmemiş	Geçmiş
		30.09.2014	31.12.2013
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		93.843.531	79.840.362
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	7.885.149	9.873.866
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	23	--	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	23.703.691	15.052.654
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	6	339.492	227.595
Stoklar	7	46.501.963	41.154.369
Türev Araçlar	25	--	--
Peşin Ödenmiş Giderler	8	5.195.832	3.791.085
Diğer Dönen Varlıklar	15	10.217.404	9.740.793
Duran Varlıklar		102.698.554	104.914.316
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	9	40.824.667	40.824.667
Maddi Duran Varlıklar	10	61.714.189	63.175.209
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	159.698	98.000
Ertelenmiş Vergi Varlığı	21	--	816.440
TOPLAM VARLIKLAR		196.542.085	184.754.678

01.01.-30.09.2014 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar 10.11.2014 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
30.09.2014 VE 31.12.2013 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız
	Referansları	İncelemeden	Denetimden
		Geçmemiş	Geçmiş
		30.09.2014	31.12.2013
YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		81.332.670	59.333.074
Kısa Vadeli Borçlanmalar	4	25.650.109	15.216.196
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	4	6.256.914	6.697.644
Türev Araçlar	25	2.019.704	9.634.410
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	23	--	102.084
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	31.288.980	17.810.741
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	23	5.255.401	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	6	1.882.479	1.499.275
Ertelenmiş Gelirler	8	6.030.386	6.476.576
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	15	2.948.697	1.896.148
Uzun Vadeli Yükümlülükler		51.099.541	56.716.084
Uzun Vadeli Borçlanmalar	4	38.598.609	43.206.554
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin			
Uzun Vadeli Karşılıklar	14	2.152.170	2.028.963
Ertelenmiş Gelirler	8	9.938.401	11.480.567
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	21	410.361	--
ÖZKAYNAKLAR		64.109.874	68.705.520
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		64.108.676	68.704.978
Ödenmiş Sermaye	16	55.600.000	55.600.000
Sermaye Düzeltme Farkları	16	23.412.213	23.412.213
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		12.771.688	12.763.572
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	10	12.947.069	12.947.069
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden			
Ölçüm Kayıpları		(175.381)	(183.497)
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	16	1.199.850	1.199.850
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	16	110.959	110.959
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)		(24.381.616)	177.202
Net Dönem (Zararı)/Karı		(4.604.418)	(24.558.818)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		1.198	542
TOPLAM KAYNAKLAR		196.542.085	184.754.678

01.01.-30.09.2014 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar 10.11.2014 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2014, 01.01.-30.09.2013, 01.07.-30.09.2014 VE 01.07.-30.09.2013
ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Dipnot Referansları	<i>Bağımsız İncelemeden Geçmemiş</i>				
	01.01-30.09.2014	01.01.30.09.2013	01.07.30.09.2014	01.07.30.09.2013	
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Hasılat	17	76.630.503	64.576.689	37.752.883	27.690.010
Satışların Maliyeti (-)	17	(66.301.808)	(55.596.424)	(32.705.681)	(26.171.045)
BRÜT KAR		10.328.695	8.980.265	5.047.202	1.518.965
Pazarlama Giderleri (-)		(6.905.497)	(6.213.156)	(2.380.956)	(2.348.911)
Genel Yönetim Giderleri (-)		(5.141.769)	(4.161.347)	(1.583.694)	(1.090.260)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	18	2.627.881	3.171.559	350.613	891.790
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	18	(2.816.550)	(3.743.504)	(212.830)	(1.044.623)
ESAS FAALİYET (ZARARI) / KARI		(1.907.240)	(1.966.183)	1.220.335	(2.073.039)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		1.730.210	1.569.760	587.100	342.703
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler		(98.799)	(6.555.191)	(73.046)	(6.555.191)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar		--	339.085	--	--
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		(275.829)	(6.612.529)	1.734.389	(8.285.527)
Finansman Gelirleri	19	5.084.816	3.389.438	3.742.919	800.705
Finansman Giderleri (-)	19	(8.187.977)	(18.891.052)	(3.205.941)	(9.412.962)
VERGİ ÖNCESİ (ZARAR) / KAR		(3.378.990)	(22.114.143)	2.271.367	(16.897.784)
Vergi Geliri					
- Ertelemiş Vergi (Gideri)/Geliri	21	(1.224.772)	4.206.621	(511.476)	3.152.234
DÖNEM (ZARARI)/KARI		(4.603.762)	(17.907.522)	1.759.891	(13.745.550)
Dönem (Zararının) / Karının Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		656	3.725	761	(9.360)
Ana Ortaklık Payları		(4.604.418)	(17.911.247)	1.759.130	(13.736.190)
Pay Başına (Kayıp) / Kazanç	22	(0,0828)	(0,3220)	0,0316	(0,2470)
DİĞER KAPSAMLI GELİR					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	14	10.145	(101.700)	--	(189.546)
Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergi					
- Ertelemiş Vergi Geliri	21	(2.029)	20.340	--	37.909
TOPLAM KAPSAMLI (GİDER) /GELİR		(4.595.646)	(17.988.882)	1.759.891	(13.897.187)
Toplam Kapsamlı (Gider)/ Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		656	3.725	761	(9.360)
Ana Ortaklık Payları		(4.596.302)	(17.992.607)	1.759.130	(13.887.827)

01.01.-30.09.2014 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar 10.11.2014 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2014 VE 01.01.-30.09.2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Tanımlanmış Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Paylara İlişkin Primler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
			Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	Net Dönem (Zararı)/ Karı									
01.01.2013	55.600.000	23.412.213	36.688.014	--	1.199.850	110.959	(26.907.986)	2.134.429	92.237.479	(1.575)	92.235.904		
Transferler	--	--	--	--	--	--	2.134.429	(2.134.429)	--	--	--	--	--
Maddi duran varlık satışından kaynaklanan fon çıkışı	--	--	(24.950.759)	--	--	--	24.950.759	--	--	--	--	--	--
Toplam kapsamlı gider	--	--	--	(81.360)	--	--	--	(17.911.247)	(17.992.607)	3.725	(17.988.882)		
30.09.2013	55.600.000	23.412.213	11.737.255	(81.360)	1.199.850	110.959	177.202	(17.911.247)	74.244.872	2.150	74.247.022		
01.Oca.14	55.600.000	23.412.213	12.947.069	(183.497)	1.199.850	110.959	177.202	(24.558.818)	68.704.978	542	68.705.520		
Transferler	--	--	--	--	--	--	(24.558.818)	24.558.818	--	--	--	--	--
Toplam kapsamlı gider	--	--	--	8.116	--	--	--	(4.604.418)	(4.596.302)	656	(4.595.646)		
30.09.14	55.600.000	23.412.213	12.947.069	(175.381)	1.199.850	110.959	(24.381.616)	(4.604.418)	64.108.676	1.198	64.109.874		

01.01.-30.09.2014 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar 10.11.2014 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2014 VE 01.01.-30.09.2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	<i>Bağımsız</i> <i>İncelemeden</i> <i>Geçmemiş</i> 01.01.-	<i>Bağımsız</i> <i>İncelemeden</i> <i>Geçmemiş</i> 01.01.-
	Referansları	30.09.2014	30.09.2013
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN			
NAKİT AKIŞLARI		(467.717)	(9.148.146)
Dönem (Zararı)/Karı		(4.595.646)	(17.907.522)
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı			
ile İlgili Düzeltmeler		2.649.347	11.580.172
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		1.811.125	2.238.618
Kıdem tazminatı karşılığı ve kullanılmamış izin karşılığı ile ilgili düzeltmeler	14, 15	838.561	528.951
İştiraklerin karına ilişkin düzeltmeler		--	6.216.106
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp/kazançlar ile ilgili düzeltmeler		--	(1.569.760)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	19	3.331.528	3.107.962
Şüpheli alacaklar karşılığına ilişkin düzeltme		--	244.648
Stok değer düşüklüğü karşılığına ilişkin düzeltme	7	--	202.646
Vergi geliri ile ilgili düzeltmeler		1.224.772	(4.206.621)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevirim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		(4.556.639)	4.817.622
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		2.009.126	(2.584.765)
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	5, 23	(8.651.037)	(469.882)
Diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	6	(111.897)	(69.909)
Stoklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	7	(5.347.594)	(7.846.317)
Diğer dönen varlıklar ve peşin ödenmiş giderlerdeki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	6, 15	(1.881.358)	4.230.287
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	5, 23	13.376.155	(918.534)
Diğer borçlar ve ertelenmiş gelirlerdeki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	6, 8	4.624.857	2.489.590
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		62.827	(8.912.115)
Şüpheli ticari alacaklar ile ilgili tahsilatlar		--	(42.129)
Ödenen kıdem tazminatları ve kullanılmamış izin karşılıkları	14, 15	(530.544)	(193.902)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN			
KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(516.643)	24.749.308
Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	10	(554.405)	(50.496.971)
Maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	11	(104.840)	(47.672)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	10, 11	142.602	52.071.168
İştirak satışlarından nakit girişi		--	22.322.783
Alınan Temettüleri		--	900.000

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2014 VE 01.01.-30.09.2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN			
NAKİT AKIŞLARI		(1.004.357)	10.351.689
Finansal borçlardan kaynaklanan nakit girişleri/çıkışları	4	4.023.511	13.253.323
Alınan faiz	19	35.126	79.355
Ödenen faiz	19	(5.062.994)	(2.980.989)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ			
NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		(1.988.717)	25.952.851
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		9.873.866	151.564
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ			
(A+B+C+D)		7.885.149	26.104.415

01.01.-30.09.2014 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar 10.11.2014 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 – GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Şirket’in kayıtlı olduğu adres aşağıdaki gibidir:

İzmir Yolu 22. Km
Mümin Gençoğlu Cd.
16285 Bursa

Bağlı ortaklık

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

İştirak

Şirket, 22.10.2010 tarihinde Gençoğlu Holding A.Ş.’den %25 oranında hissesini devir almış olduğu iştiraki Penkon Gıda hisselerinin tamamını 30.07.2013 tarihinde Anadolu Etap Tarım ve Gıda Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.’ye satmış olup bu tarihten sonra konsolidasyon kapsamından çıkarmıştır.

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

İlişikteki 30.09.2014 ve 31.12.2013 tarihli konsolide finansal tablolar, bağlı ortaklık Penguen Pazarlama A.Ş.’nin finansal tablolarının tam konsolidasyon yöntemi ile muhasebeleştirilmesi suretiyle konsolide olarak hazırlanmıştır. 30.09.2013 tarihinde sona eren finansal tablolarda iştirak Penkon Gıda Sanayi A.Ş.’nin finansal tabloları özsermaye yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir.

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

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

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

2.1.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

2.1.3 Konsolidasyon Esasları

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

(i) Bağlı Ortaklıklar

30.09.2014 ve 31.12.2013 tarihleri itibarıyla konsolidasyona tabi tutulan Bağlı Ortaklık ve ortaklık oranı aşağıda gösterilmiştir:

	Etkin Ortaklık Oranı (%) 30.09.2014	Etkin Ortaklık Oranı (%) 31.12.2013
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 bulundurulmuş bağlı ortaklık hisselerinin maliyeti ve bu hisselerden doğan temettüleri, sermaye ve dönem karından çıkarılmıştır.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

(ii) İştirak

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

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

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

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2.1.4 Netleştirme/Mahsup

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

2.1.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

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

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

2.1.6 İşletmenin Sürekliliği

Grup konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.1.7 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

(a) 1 Ocak 2014 tarihinden sonra yürürlüğe giren standartlar ve değişiklikler:

- TMS/UMS 32'deki değişiklik, "Finansal Araçlar": varlık ve yükümlülüklerin mahsup edilmesi' 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, TMS/UMS 32 'Finansal Araçlar: Sunum' uygulamasına yardımcı olmak için vardır ve bilançodaki finansal varlıkların ve yükümlülüklerin mahsup edilmesi için gerekli bazı unsurları ortaya koymaktadır.
- TFRS/UFRS 10, 12 ve TMS/UMS 27'deki 'yatırım işletmelerinin konsolidasyonu ile ilgili değişiklikler'; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik "yatırım işletmesi" tanımına giren şirketleri, bağlı ortaklıklarını konsolide etmekten muaf tutarak, bunun yerine, bu yatırımları gerçeğe uygun değer değişiklikleri kar veya zarara yansıtmak suretiyle muhasebeleştirmelerine olanak sağlamıştır. TFRS/UFRS 12' de yatırım işletmelerine ilişkin açıklamalar ile ilgili değişiklikler yapılmıştır.
- TMS/UMS 36'deki değişiklik, 'Varlıklarda değer düşüklüğü' geri kazanılabilir tutar açıklamalarına ilişkin'; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, değer düşüklüğüne uğramış varlığın, geri kazanılabilir değeri, gerçeğe uygun değerinden satış için gerekli masrafları düşülmesi ile bulunmuşsa; geri kazanılabilir değer ile ilgili bilgilerin açıklanmasına ilişkin ek açıklamalar getirmektedir.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Yukarıdaki standart ve yorumların uygulanmasının Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

2.1.8 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

2.1.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

Hasılat

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

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

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

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

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

- Kira ve telif geliri - tahakkuk esasına göre
- Faiz geliri - etkin faiz yöntemi esasına göre

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Stoklar

Stoklar, maliyetin veya net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilir (Dipnot 7). Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Stokların birim maliyeti, hareketli ağırlıklı ortalama maliyet yöntemi ile belirlenir. Net gerçekleşebilir değer, işin normal akışı içinde tahmini satış fiyatından tahmini tamamlama maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır.

İlişkili taraflar

Bu konsolide finansal tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, üst düzey yöneticiler ve yönetim kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya kendilerine bağlı şirketler ile iştirakler ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir (Dipnot 21).

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, arsalar haricinde 1 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır (Dipnot 10).

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

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

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

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

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

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.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Maddi olmayan duran varlıklar

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

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Bunlar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş itfa payları ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır (Dipnot 11).

Maddi olmayan duran varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıdadır:

	<u>Yıllar</u>
Haklar	5-15
Bilgisayar programları	3-15
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	3-15

Yabancı para cinsinden işlemler

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

Pay başına kazanç

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

Türkiye’de şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan hisseleri oranında hisse dağıtarak (“Bedelsiz Hisseler”) sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir (Dipnot 20).

Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar

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

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

Kiralama işlemleri

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

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

Kıdem tazminatı karşılığı

Yürürlükteki kanunlara göre, Grup, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve İş Kanunu’nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, aktüeryal varsayımlar uyarınca tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır (Dipnot 14).

Nakit ve nakit benzeri değerler

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

Ticari alacak ve borçlar

Doğrudan bir borçluya/alıcıya mal veya hizmet tedariki ile oluşan Grup kaynaklı ticari alacaklar/ticari borçlar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değerlendirilmiştir (Dipnot 5). Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar/ticari borçlar, faiz tahakkuk etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarından değerlendirilmiştir.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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 karşılığında düşülerek diğer faaliyet gelirlerine kaydedilir.

Borçlanmalar ve borçlanma maliyetleri

Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir (Dipnot 4). Krediler, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden belirtilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, oluştuğunda gelir tablosuna kaydedilir.

Faktoring işlemleri

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

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Dönemin kar ve zararı üzerindeki gelir vergisi yükümlülüğü, cari yıl vergisi ve ertelenen vergiyi içermektedir. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtlarını içermektedir (Dipnot 19).

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin konsolide finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır (Dipnot 21).

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

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

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.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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 temettüleri, beyan edildiği dönemde, birikmiş karlar hesabından indirilerek kaydedilir. Emisyon primi ise Şirket’in halka arz edilen hisselerinin nominal tutarı ile satış tutarı arasındaki farkı temsil etmektedir.

Makul değer değişiklikleri gelir tablosunda muhasebeleştirilen finansal varlıklar/yükümlülükler

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

Raporlama döneminden sonraki olaylar

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

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

Nakit akışlarının raporlanması

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

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

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

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

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

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya değer kazanması amacıyla veya her ikisi için elde tutulan gayrimenkuller “yatırım amaçlı gayrimenkuller” olarak sınıflandırılır. Yatırım amaçlı gayrimenkuller gerçeğe uygun değer yöntemi kullanılarak finansal tablolara yansıtılmaktadır (Dipnot 9).

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerinin belirlenmesi, her yıl için konuyla ilgili SPK lisansına ve gerekli mesleki birikime sahip bağımsız değerlendirme firmaları tarafından yapılmaktadır (Dipnot 9).

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

2.1.10 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

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

(b) Karşılıklar

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

(c) Kullanılabilir mali zararlar

Grup Yönetimi birikmiş vergi zararlarının zaman aşımına uğramasından önce vergilendirilebilir kar elde edilmesinin mümkün olup olmayacağı ile ilgili yaptığı beş yıllık projeksiyonlar çerçevesinde faydalanamayacağını düşündüğü devreden vergi zararları için ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmıştır. (Dipnot 21).

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

(d) Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Grup, 30.06.2013 tarihi itibarıyla Bursa Büyükşehir Belediyesi'nin 21.02.2013 gün ve 184 sayılı kararı ile onaylanan imar plan değişikliğine istinaden fabrika arsası haricindeki arsalarını yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırmıştır. Söz konusu gayrimenkullerin gerçeğe uygun değeri 31.12.2013 tarihi itibarıyla 40.824.667 TL olarak belirlenmiştir. SPK lisansına sahip değerlendirme firması tarafından yapılan değerlemeler sonucu oluşan 21.546.504 TL tutarındaki değer artışı, 1.077.325 TL tutarındaki ertelenen vergi etkisi de dikkate alınarak konsolide kar veya zarar ve diğer 2013 hesap döneminde kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmıştır (Dipnot 9).

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

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

NOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30.09.2014	31.12.2013
Kasa	71.461	11.902
Banka		
- Vadesiz mevduat	7.563.478	7.426.409
- Vadeli mevduat	250.210	2.435.555
Toplam	7.885.149	9.873.866

30.09.2014 tarihi itibarıyla vadeli mevduatın vadeleri 1 gün olup yıllık ağırlıklı etkin faiz oranı %9'dur. 31.12.2013 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların vadeleri ağırlıklı olarak 30 gün olup yıllık ağırlıklı etkin faiz oranı %7,3'tür. 30.09.2014 tarihi itibarıyla Grup'un blokeli mevduat tutarı 7.000.000 TL'dir (31.12.2013: 7.000.000 TL).

NOT 4 - BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ

	30.09.2014	31.12.2013
Kısa vadeli banka kredileri	25.650.109	14.376.196
Kısa vadeli faktoring borçları (*)	--	840.000
Kısa vadeli borçlanmalar	25.650.109	15.216.196
Uzun vadeli finansal kiralama borçlarının kısa vadeli kısımları	6.256.914	6.697.644
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	6.256.914	6.697.644
Uzun vadeli finansal kiralama borçları (**)	38.598.609	43.206.554
Uzun vadeli borçlanmalar	38.598.609	43.206.554
Finansal borçlar toplamı	70.505.632	65.120.394

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

(**) Uzun vadeli finansal kiralama borçları Grup'un 01.08.2013 tarihinde yapmış olduğu Sat-Geri Al sözleşmesine istinaden Deniz Finansal Kiralama A.Ş.'ye sattığı ve geri kiraladığı arsalarla ilişkin finansal kiralama borçlarından oluşmaktadır (Dipnot 9).

30.09.2014 ve 31.12.2013 tarihleri itibarıyla banka kredileri ve finansal kiralama borçlarının detayı aşağıda gösterilmiştir:

i. Banka kredileri

	30.09.2014		31.12.2013	
	Yıllık ortalama etkin faiz oranı %	TL	Yıllık ortalama etkin faiz oranı %	TL
Kısa vadeli krediler				
EURO krediler	3,71	25.324.538	4,59	10.357.476
TL krediler	--	21.841	9,6	3.900.430
Kredi faiz tahakkuku		303.730		118.290
Toplam		25.650.109		14.376.196

30.09.2014 tarihi itibarıyla Grup'un uzun vadeli kredisi yoktur. Kısa vadeli kredilerin kayıtlı değeri yaklaşık olarak makul değerine eşittir (31.12.2013: Yoktur).

Banka kredileri için verilen teminatlar Dipnot 13'te açıklanmıştır.

ii. Finansal kiralama borçları

	30.09.2014			31.12.2013		
	Minimum finansal kiralama ödemesi	Faiz	Toplam yükümlülük	Minimum finansal kiralama ödemesi	Faiz	Toplam yükümlülük
<u>Bir yıldan kısa vadeli kısım</u>						
2014	10.591.859	(4.334.945)	6.256.914	11.491.581	(4.793.937)	6.697.644
<u>Bir yıldan uzun vadeli kısım</u>						
2015	2.499.794	(978.626)	1.521.168	10.297.693	(4.167.018)	6.130.675
2016	10.073.513	(3.537.106)	6.536.407	10.070.611	(3.535.767)	6.534.844
2017	10.046.596	(2.827.319)	7.219.277	10.046.578	(2.827.300)	7.219.278
2018	10.046.578	(2.042.925)	8.003.653	10.046.578	(2.042.925)	8.003.653
2019	10.046.578	(1.173.329)	8.873.249	10.046.578	(1.173.329)	8.873.249
2020	6.698.918	(254.063)	6.444.855	6.698.918	(254.063)	6.444.855
Toplam	60.003.836	(15.148.313)	44.855.523	68.698.537	(18.794.339)	49.904.198

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar	30.09.2014	31.12.2013
Alicılar	16.087.329	10.404.904
Alınan çekler	10.700.968	7.458.545
	26.788.297	17.863.449
Tahakkuk etmemiş finansman geliri (-)	(510.006)	(236.195)
Şüpheli alacaklar karşılığı (-)	(2.574.600)	(2.574.600)
Toplam	23.703.691	15.052.654

Şüpheli alacak karşılıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
Dönem başı-1 Ocak	2.574.600	2.364.328
Dönem içindeki artış	--	252.401
Dönem içinde yapılan tahsilatlar (-)	--	(42.129)
Dönem Sonu	2.574.600	2.574.600

Ticari alacakların vadesi 3 aya kadardır (2013: 3 ay) ve 30.09.2014 tarihinde yıllık ortalama %11 (31.12.2013: %10,39) (TL) ve %0,34 (31.12.2013: %1,05) (EURO) oranları kullanılarak iskonto edilmiştir. Ticari alacaklar içerisindeki dövizli bakiyelerin detayı Dipnot 24’te yer almaktadır.

Kısa vadeli ticari borçlar	30.09.2014	31.12.2013
Yurtiçi satıcılar	14.497.511	6.553.501
Yurtdışı satıcılar	--	926
Verilen çekler	17.272.468	11.411.153
	31.769.979	17.965.580
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(480.999)	(154.839)
Toplam	31.288.980	17.810.741

Ticari borçların vadesi 3 aya kadardır (2013: 3 ay) ve 30.09.2014 tarihinde yıllık ortalama %11 (31.12.2013: %10,39) (TL) ve %0,34 (31.12.2013: %1,05) (EURO) oranları kullanılarak iskonto edilmiştir. Ticari borçlar içerisindeki dövizli bakiyelerin detayı Dipnot 24’te yer almaktadır.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Diğer Alacaklar	30.09.2014	31.12.2013
Verilen depozito ve teminatlar	323.123	210.726
Diğer çeşitli alacaklar	16.369	16.869
Toplam	339.492	227.595
Diğer Borçlar		
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	937.603	789.206
Personele borçlar	675.127	585.412
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	269.749	124.657
Toplam	1.882.479	1.499.275

NOT 7 - STOKLAR

	30.09.2014	31.12.2013
Yarı mamuller	30.886.131	21.773.613
Mamuller	6.859.798	13.085.466
İlk madde ve malzeme	8.976.584	6.515.840
	46.722.513	41.374.919
Değer düşüklüğü karşılığı	(220.550)	(220.550)
Toplam	46.501.963	41.154.369

Değer düşüklüğü karşılığının dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
Dönem başı itibarıyla	(220.550)	(240.722)
Cari dönemde iptal edilen değer düşüklüğü karşılığı	--	240.722
Cari dönemde ayrılan değer düşüklüğü karşılığı	--	(220.550)
Dönem sonu itibarıyla	(220.550)	(220.550)

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 8 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Peşin Ödenmiş Giderler	30.09.2014	31.12.2013
Verilen avanslar	3.726.539	3.619.160
Gelecek aylara ait giderler	1.469.293	171.925
Toplam	5.195.832	3.791.085
Ertelemiş Gelirler		
Gelecek yıllara ait gelirler (**)	9.938.401	11.480.567
Gelecek aylara ait gelirler (*)	6.030.386	6.476.576
Toplam	15.968.787	17.957.143

(*) Gelecek aylara ait ertelenmiş gelirler 3.974.166 TL tutarındaki sevkiyatı yapılmamış bağlantılı satışlardan ve Sat-Geri Al sözleşmesine istinaden elde edilen ertelenmiş gelirin 2.056.220 TL tutarındaki kısa vadeli kısmından oluşmaktadır.

(**) Şirket 01.08.2013 tarihinde Deniz Finansal Kiralama A.Ş. ile Sat-Geri Al sözleşmesi imzalamış ve net defter değeri 35.606.454 TL olan arsalarını 50.000.000 TL’ye satmış ve finansal kiralama sözleşmesi ile geri kiralamıştır. Şirket satın geri kiralamış olduğu arsalarla ilişkin 14.393.546 TL kar elde etmiştir. UMS 17 kapsamında bu kar, ertelenmiş gelir olarak kaydedilmiş ve finansal kiralama sözleşme süresince (7 yıl) doğrusal olarak kapsamlı gelir tablosuna yansıtılacaktır. Elde edilen karın 30.09.2014 tarihinde sona eren döneme ilişkin 9 aylık kısmı olan 1.542.165 TL gelir tablosuna yatırım faaliyetlerinden gelirler olarak aktarılmıştır. Sat-Geri Al sözleşmesine istinaden doğrusal hesaplama yöntemine göre hesaplanan 1 yıllık 2.056.220 TL tutarındaki ertelenmiş gelir gelecek aylara ait gelirler içerisinde; geri kalan 9.938.401 TL ise gelecek yıllara ait gelirler içerisinde gösterilmiştir.

NOT 9 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	01.01.2014	Transferler	Yeniden değerlendirme ölçüm ve kazanç / (kayıpları)	Makul değer değişimleri	30.09.2014
Maliyet	40.824.667	--	--	--	40.824.667
Birikmiş Amortisman	--	--	--	--	--
Net defter değeri	40.824.667	--	--	--	40.824.667

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

			Yeniden değerleme ölçüm ve kazanç / (kayıpları)		Makul değer değişimleri	
	01.01.2013	Transferler		30.06.2013		31.12.2013
Maliyet	--	5.649.669	13.628.494	19.278.163	21.546.504	40.824.667
Birikmiş Amortisman	--	--	--	--	--	--
Net defter değeri	--	5.649.669	13.628.494	19.278.163	21.546.504	40.824.667

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

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

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

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

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri, konuyla ilgili SPK lisansına ve gerekli mesleki birikime sahip ve yatırım amaçlı gayrimenkullerinin sınıf ve yeri hakkında güncel bilgisi bulunan bağımsız değerlendirme firması tarafından yapılan değerlendirmeye dayanmaktadır. Yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri, söz konusu gayrimenkuller için mevcut pazar bilgileri temel alınarak “Piyasa Değeri Yaklaşımı Yöntemi” ile belirlenmiştir. Piyasa Değeri Yaklaşımı Yöntemi’nde taşınmazın değerine etki eden varsayımlar; konumu, mevkiisi, çevre teşekkülü, yüz ölçümleri, ana yola göre kot seviyeleri, makul alım-satım piyasaları, bölgede gayrimenkullere olan arz/talep dengesi, imar ve kadastral yola olan cepheleri ve mevcut imar durumları olarak belirlenmiş ve aynı bölgede altı ayı emsal değer göz önünde bulundurulmuştur.

NOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

30.09.2014 tarihinde sona eren hesap dönemi içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Maliyet	01.01.2014	Girişler	Çıkışlar	30.09.2014
Makina ve teçhizat	53.446.021	65.306	(810.338)	52.700.989
Arsalar	50.000.000	51.300	--	50.051.300
Binalar	627.014	--	--	627.014
Döşeme ve demirbaşlar	5.965.629	302.601	(195.140)	6.073.090
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	2.923.992	--	--	2.923.992
Motorlu araçlar	308.418	3.034	(12.679)	298.773
Diğer maddi duran varlıklar	2.912.822	27.324	--	2.940.146
	116.183.896	449.565	(1.018.157)	115.615.304
Birikmiş amortisman				
Makina ve teçhizat	(42.888.957)	(1.438.574)	810.337	(43.517.194)
Binalar	(175.414)	(10.014)	--	(185.428)
Döşeme ve demirbaşlar	(4.561.217)	(214.563)	52.539	(4.723.241)
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(2.523.370)	(57.105)	--	(2.580.475)
Motorlu araçlar	(328.030)	(4.754)	12.679	(320.105)
Diğer maddi duran varlıklar	(2.531.699)	(42.973)	--	(2.574.672)
	(53.008.687)	(1.767.983)	875.555	(53.901.115)
Net defter değeri	63.175.209			61.714.189

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31.12.2013 tarihinde sona eren hesap dönemi içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Maliyet	01.01.2013	Girişler	Çıkışlar	Yatırım amaçlı gayrimenkuller e transferler (*)	Yeniden değerlendirme fonu (*)	31.12.2013
Makina ve teçhizat	53.404.723	41.298	--	--	--	53.446.021
Arsalar	45.840.000	50.000.000	(1.571.369)	(5.649.669)	(38.618.962)	50.000.000
Binalar	15.461.468	4.508	(14.838.962)	--	--	627.014
Döşeme ve demirbaşlar	5.417.994	547.635	--	--	--	5.965.629
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	2.923.992	--	--	--	--	2.923.992
Motorlu araçlar	316.426	--	(8.008)	--	--	308.418
Diğer maddi duran varlıklar	2.911.162	1.660	--	--	--	2.912.822
	126.275.765	50.595.101	(16.418.339)	(5.649.669)	(38.618.962)	116.183.896
Birikmiş amortisman						
Makina ve teçhizat	(40.774.137)	(2.114.820)	--	--	--	(42.888.957)
Binalar	(4.865.255)	(260.393)	4.950.234	--	--	(175.414)
Döşeme ve demirbaşlar	(4.230.672)	(330.545)	--	--	--	(4.561.217)
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(2.445.132)	(78.238)	--	--	--	(2.523.370)
Motorlu araçlar	(328.156)	(7.882)	8.008	--	--	(328.030)
Diğer maddi duran varlıklar	(2.463.753)	(67.946)	--	--	--	(2.531.699)
	(55.107.105)	(2.859.824)	4.958.242	--	--	(53.008.687)
Net defter değeri	71.168.660					63.175.209

(*) Şirket 01.08.2013 tarihinde Deniz Finansal Kiralama A.Ş. ile Sat-Geri Al sözleşmesi imzalamış ve net defter değeri 35.606.454 TL olan arsalarını 50.000.000 TL'ye satmış ve finansal kiralama sözleşmesi ile geri kiralamıştır. Arsalara girişler Şirket'in Deniz Finansal Kiralama A.Ş. ile yapmış olduğu Sat-Geri Al sözleşmesi ile geri kiraladığı ve bu sözleşmenin finansal kiralama sözleşmesi olarak değerlendirilmesi nedeniyle aktiflerine dahil ettiği arsalarından oluşmaktadır. Arsa ve binalardan çıkışlar ise Şirket'in Deniz Finansal Kiralama A.Ş. ile yaptığı Sat-Geri Al sözleşmesi ile satmış olduğu arsa ve binaların maliyet ve birikmiş amortismanlarından oluşmaktadır. 31.12.2013 tarihi itibarıyla yeniden değerlendirme fonundan çıkışın 24.196.294 TL'lik kısmı Deniz Finansal Kiralama A.Ş. ile yapılan Sat-Geri Al sözleşmesine istinaden satışı yapılan arsalar ile ilişkilidir. 31.12.2013 tarihi itibarıyla transferler bakiyesi ve yeniden değerlendirme fonunun 13.628.494 TL'lik kısmı yatırım amaçlı gayrimenkullere sınıflandırılan arsalar ile ilişkilidir.

(**) T.C. Ulaştırma, Denizcilik ve Haberleşme Bakanlığı, Karayolları Genel Müdürlüğü 14. Bölge Müdürlüğü tarafından fabrika önünde yapılacak kavşak çalışmasına istinaden Grup'a ait olan net defter değeri 49.937 TL ve yeniden değerlendirme fonu tutarı 794.174 TL olan arazi toplam 2.071.168 TL bedelle 27.03.2013 tarihinde kamulaştırılmıştır. 31.12.2013 tarihi itibarıyla 1.227.057 TL tutarındaki yatırım faaliyetlerinden gelirler ilgili arsanın satışından elde edilen kardan oluşmaktadır.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL
TABLÖLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortisman giderinin 1.629.649 TL’lik kısmı 30.09.2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ait kapsamlı gelir tablosunda satılan malın maliyeti, 181.476 TL’si faaliyet giderleri içerisinde gösterilmiştir.

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

30.09.2014 ve 31.12.2013 tarihleri itibarıyla arsa için yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/(kayıpları) hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
1 Ocak itibarıyla	12.947.069	36.688.014
Maddi duran varlık satışı sebebiyle yeniden değerlendirme fonundaki azalış	--	(23.740.945)
Dönem sonu itibarıyla	12.947.069	12.947.069

Finansal kiralama

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

	30.09.2014		31.12.2013	
	Maliyet	Birikmiş amortisman	Maliyet	Birikmiş amortisman
Makina ve teçhizat	11.755.336	3.744.752	11.755.336	3.230.116
Arsa	50.000.000	--	50.000.000	--
Toplam	61.755.336	3.744.752	61.755.336	3.230.116

Kiralanılan varlıklar üzerindeki amortismanın giderleşen kısmı 514.637 TL’dir (2013: 1.162.384 TL).

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet	01.01.2014	Girişler	Çıkışlar	30.09.2014
Haklar	64.206	43.089	--	107.295
Bilgisayar yazılım programları	788.485	61.751	--	850.236
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	177.575	--	--	177.575
	1.030.266	104.840	--	1.135.106

Birikmiş itfa payları

Haklar	(53.026)	(38.237)	--	(91.263)
Bilgisayar yazılım programları	(701.665)	(4.905)	--	(706.570)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(177.575)	--	--	(177.575)
	(932.266)	(43.142)	--	(975.408)

Net defter değeri

98.000

159.698

İtfa payları 30.09.2014 ve 31.12.2013 tarihlerinde sona eren hesap döneminde satışların maliyetine dahil edilmiştir.

Maliyet	01.01.2013	Girişler	Çıkışlar	31.12.2013
Haklar	64.206	--	--	64.206
Bilgisayar yazılım programları	740.813	47.672	--	788.485
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	177.575	--	--	177.575
	982.594	47.672	--	1.030.266

Birikmiş itfa payları

Haklar	(49.112)	(3.914)	--	(53.026)
Bilgisayar yazılım programları	(665.062)	(36.603)	--	(701.665)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(177.575)	--	--	(177.575)
	(891.749)	(40.517)	--	(932.266)

Net defter değeri

90.845

98.000

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 12- DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Navlun Teşvik Primi Gelirleri

Para-Kredi ve Koordinasyon Kurulu’nun tarımsal ürünlerde ihracat iadesi yardımlarına ilişkin 2005/1 sayılı tebliğ çerçevesinde, ihracatçılara yurtdışı satışlarıyla orantılı olarak navlun teşvik primi ödenmektedir. Grup, 01.01.-30.09.2014 dönemi ihracatına ilişkin olarak toplam 1.008.448 TL navlun teşvik primi hak etmiştir (01.01.-31.12.2013: 1.335.383 TL). 30.09.2014 tarihi itibarıyla navlun teşvik primi alacağı 1.008.448 TL (31.12.2013: 1.576.063 TL)’dir.

NOT 13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) 30.09.2014 ve 31.12.2013 tarihleri itibarıyla Grup’u konu eden dava ve ihtilaflar hakkında açıklama aşağıdaki gibidir:

Grup’un aleyhine açılmış olup 30.09.2014 itibarıyla devam etmekte olan çeşitli davalar ile ilgili, Grup’un 89.192 TL (31.12.2013: 65.192 TL) tutarında riski mevcut olup bu tutar ile ilgili Grup yönetiminin ve Grup’un hukuk danışmanlarının görüşleri doğrultusunda karşılık ayrılmamıştır.

30.09.2014 tarihi itibarıyla müşterilerden alacaklara ilişkin davalar devam etmektedir. Bu davalara ilişkin Grup’un kayıtlarındaki tutarlardan alınan teminatlar (ipotekler) düşüldükten sonra kalan tutar olan 2.574.600 TL’nin (31.12.2013: 2.574.600 TL) tamamı için karşılık ayrılmıştır (Dipnot 5).

b) Verilen teminat mektupları ve ipotekler:

Grup’un 30.09.2014 ve 31.12.2013 tarihleri itibarıyla, teminat / rehin / ipotek (“TRİ”) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2014	31.12. 2013
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ’ler	27.361.000	25.584.776
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	Yoktur	Yoktur
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3.kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ’ler	Yoktur	Yoktur
D. Diğer verilen TRİ’lerin toplam tutarı		
i. Ana ortaklık lehine vermiş olduğu TRİ’ler toplamı	Yoktur	Yoktur
ii. B ve C kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ’ler toplamı	Yoktur	Yoktur
iii. C kapsamına girmeyen 3.kişiler lehine vermiş olduğu TRİ’ler toplamı	Yoktur	Yoktur

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	30.09.2014		
	Para birimi	Orijinal tutar	TL
Verilen teminat mektupları	TL	1.601.000	1.601.000
Toplam			1.601.000
Gayrimenkul üzerindeki ipotek veya teminatlar	TL	25.760.000	25.760.000
Toplam			25.760.000
	31.12.2013		
	Para birimi	Orijinal tutar	TL
Verilen teminat mektupları	TL	2.724.776	2.724.776
Toplam			2.724.776
Gayrimenkul üzerindeki ipotek veya teminatlar	TL	11.700.000	11.700.000
Toplam			11.700.000

c) Alınan teminat mektupları:

Alacaklara karşılık olarak alınan teminatların niteliği ve tutarları aşağıdaki gibidir.

	30.09.2014	31.12.2013
Teminat mektupları	4.724.000	3.065.169
Toplam	4.724.000	3.065.169

NOT 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	30.09.2014	31.12.2013
Kıdem tazminatı karşılığı	2.152.170	2.028.963
Toplam	2.152.170	2.028.963

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 30.09.2014 tarihi itibarıyla 3.438,22 TL (31.12.2013: 3.254,44 TL) ile sınırlandırılmıştır.

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

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

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

	30.09.2014	31.12.2013
İskonto oranı (%)	3,49	3,49
Emeklilik olasılığına ilişkin oran (%)	98	98

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

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
01.01.2014	2.028.963	1.913.542
Cari dönem hizmet maliyeti	622.221	360.700
Ödemeler	(488.869)	(474.650)
Aktüeryal kayıp	(10.145)	229.371
30.09.2014	2.152.170	2.028.963

Kıdem tazminatı karşılığında dönem içindeki artış faaliyet giderlerine yansıtılmıştır.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 15 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar:	30.09.2014	31.12.2013
Katma değer vergisi (“KDV”) alacakları	8.911.743	7.307.684
İhracat teşvik primi alacakları	1.008.448	1.576.063
Personele verilen iş avansları	244.281	441.821
Ciro primleri gelir tahakkuku	--	247.958
Personele verilen maaş avansları	46.740	124.097
Diğer	6.192	43.170
Toplam	10.217.404	9.740.793

Diğer kısa vadeli yükümlülükler:		
Kullanılmamış izin yükümlülüğü	1.155.229	970.419
Dava karşılıkları	1.070.620	856.072
Alınan avanslar	655.710	--
Diğer	67.138	69.657
Toplam	2.948.697	1.896.148

NOT 16 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Grup’un 30.09.2014 ve 31.12.2013 tarihleri arasındaki hissedarları ve sermaye içindeki payları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2014		31.12.2013	
	Hisse (%)	TL	Hisse (%)	TL
Gençoğlu Holding A.Ş.	39,77%	22.110.831	39,77%	22.110.831
ADM Capital N.V.	13,04%	7.252.178	13,04%	7.252.178
DEG Deutsche Investitions und Entwicklungsgesellschaft mbH	12,74%	7.084.971	12,74%	7.084.971
Turhan Gençoğlu	2,57%	1.430.564	2,57%	1.430.564
Orhan Ümit Gençoğlu	2,57%	1.430.564	2,57%	1.430.564
Halka arz	29,30%	16.290.892	29,30%	16.290.892
Toplam	100,00%	55.600.000	100,00%	55.600.000
Enflasyon düzeltmesi farkı		23.412.213		23.412.213
Toplam ödenmiş sermaye		79.012.213		79.012.213

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

30.09.2014 itibarıyla nominal değeri 0,01 TL olan 5.560.000.000 (2013: 5.560.000.000) adet hisse senedi mevcuttur.

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

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

30.09.2014 ve 31.12.2013 tarihleri itibarıyla çıkartılmış sermayeyi temsilen ihraç edilen payların dağılımı aşağıda gösterilmiştir:

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

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

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

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

Yukarıda bahis geçen tutarların SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca “Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler” içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. Şirket’in 30.09.2014 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 110.959 TL’dir (31.12.2013: 110.959 TL).

Hisse Senetleri İhraç Primleri

Hisse senedi ihraç primi, Grup’un halka arz edilen hisselerinin nominal tutarı ile satış tutarı arasındaki farkı temsil etmektedir. 30.09.2014 ve 31.12.2013 tarihleri itibarıyla hisse senedi ihraç primleri aşağıdaki gibidir:

	30.09.2014	31.12.2013
Hisse Senetleri İhraç Primleri	1.199.850	1.199.850

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 17 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01.- 30.09.2014	01.01.- 30.09.2013	01.07.- 30.09.2014	01.07.- 30.09.2013
Yurtiçi satışlar	54.905.472	44.443.797	19.467.023	13.787.723
Yurtdışı satışlar	24.422.886	23.424.919	18.338.642	14.945.168
Diğer satışlar	1.371.385	181.998	959.056	46.641
Brüt satışlar	80.699.743	68.050.714	38.764.721	28.779.532
Eksi: İndirimler	(4.069.240)	(3.474.025)	(1.011.838)	(1.089.522)
Net satışlar	76.630.503	64.576.689	37.752.883	27.690.010
Satışların maliyeti (-)	(66.301.808)	(55.596.424)	(32.705.681)	(26.171.045)
Brüt esas faaliyet karı	10.328.695	8.980.265	5.047.202	1.518.965

NOT 18 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	01.01.- 30.09.2014	01.01.- 30.09.2013	01.07.- 30.09.2014	01.07.- 30.09.2013
Satışların maliyeti	66.301.808	55.596.424	32.705.681	26.171.045
Pazarlama giderleri	6.905.497	6.213.156	2.380.956	2.348.911
Genel yönetim giderleri	5.141.769	4.161.347	1.583.694	1.090.260
Toplam	78.349.074	65.970.927	36.670.331	29.610.216

NOT 19 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	01.01.- 30.09.2014	01.01.- 30.09.2013	01.07.- 30.09.2014	01.07.- 30.09.2013
Diğer gelirler				
Navlun teşvik primi gelirleri	1.459.608	1.559.704	--	664.527
Kira gelirleri	1.625	341.392	--	79.922
Konusu kalmayan karşılıklar	--	42.129	--	--
Vadeli alımlara ilişkin finansman geliri	717.194	1.140.701	134.258	122.618
Diğer	449.454	87.633	216.355	24.723
Toplam	2.627.881	3.171.559	350.613	891.790

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Diğer giderler	01.01.- 30.09.2014	01.01.- 30.09.2013	01.07.- 30.09.2014	01.07.- 30.09.2013
Navlun teşvik primi provizyon iptali	1.482.570	567.913	--	--
Karşılık giderleri	--	1.242.424	--	853.336
KDV iptal gideri	346.038	--	--	--
Vadeli satışlara ilişkin finansman gideri	506.466	1.839.242	120.947	187.553
Diğer	481.476	93.925	91.883	3.734
Toplam	2.816.550	3.743.504	212.830	1.044.623

NOT 20 – FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Finansman gelirleri	01.01.- 30.09.2014	01.01.- 30.09.2013	01.07.- 30.09.2014	01.07.- 30.09.2013
Kur farkı gelirleri	1.960.059	2.889.377	648.540	703.465
Vadeli döviz işlem gelirleri	3.089.631	420.706	3.089.631	18.375
Faiz gelirleri	35.126	79.355	4.748	78.865
Toplam	5.084.816	3.389.438	3.742.919	800.705

Finansman giderleri	01.01.- 30.09.2014	01.01.- 30.09.2013	01.07.- 30.09.2014	01.07.- 30.09.2013
Kur farkı giderleri	2.755.820	9.978.937	1.264.364	4.797.878
Vadeli döviz işlem giderleri	--	4.817.622	--	2.538.485
Faiz giderleri	5.062.994	3.107.962	1.842.501	1.343.524
Diğer	369.163	986.531	99.076	733.075
Toplam	8.187.977	18.891.052	3.205.941	9.412.962

NOT 21 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan Şirket’in Bağı 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 2014 ve 2013 yılları için %20’dir.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 (31.12.2013: %20) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

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

30.09.2014 ve 30.09.2013 tarihlerinde sona eren dönemlere ait konsolide kar veya zarar tablolarına yansıtılmış vergi tutarları aşağıda özetlenmiştir:

	01.01.- 30.09.2014	01.01.- 30.09.2013	01.07.- 30.09.2014	01.07.- 30.09.2013
Cari dönem kurumlar vergisi	--	--	--	--
Ertelenen vergi (gideri)/geliri	(1.224.772)	4.206.621	(511.476)	3.152.234
Toplam vergi (gideri) /geliri	(1.224.772)	4.206.621	(511.476)	3.152.234

Ertelenen vergiler

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

İleriki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi alacağı ve yükümlülüğü için uygulanacak oran %20’dir (31.12.2013: %20).

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

30.09.2014 ve 31.12.2013 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ilgili ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri)	
	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2014	31.12.2013
Arsaların yeniden değerlendirme artışı	(13.628.494)	(13.628.494)	(681.422)	(681.425)
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin makul değer değişimi	(21.546.504)	(21.546.504)	(1.077.327)	(1.077.325)
Vadeli döviz işlemleri gider/(gelir) tahakkuku	2.019.704	9.634.410	403.941	1.926.882
Kıdem tazminatı karşılığı	2.152.170	2.028.963	430.434	405.793
Maddi, maddi olmayan duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(1.583.566)	(1.925.172)	(316.713)	(385.034)
Satışların dönemsellik düzeltilmesi	1.063.143	1.150.748	212.629	230.150
Kullanılmamış izin karşılığı	1.155.229	970.419	231.046	194.084
Dava karşılığı	1.140.278	856.072	228.056	171.214
Gelir/ gider tahakkukları	--	(247.958)	--	(49.592)
Faiz tahakkuku	303.730	118.260	60.746	23.652
İlişkili taraf adat hesaplaması	322.025	--	64.405	--
Diğer düzeltmeler	169.226	290.204	33.844	58.041
Ertelenen vergi yükümlülükleri			(2.075.462)	(2.193.376)
Ertelenen vergi varlıkları			1.665.101	3.009.816
Ertelenen vergi varlığı-net			(410.361)	816.440

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

	30.09.2014	31.12.2013
Dönem başı	816.440	1.542.160
Özkaynaklara yansıtılan	(2.029)	1.295.397
Dönem kar/zararına yansıtılan	(1.224.772)	(2.021.117)
Dönem sonu	(410.361)	816.440

NOT 22 - PAY BAŞINA (KAYIP)/KAZANÇ

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

	01.01.- 30.09.2014	01.01.- 30.09.2013	01.07.- 30.09.2014	01.07.- 30.09.2013
Ana şirket hissedarlarına ait dönem kar / (zararı)	(4.604.418)	(17.911.247)	1.759.130	(13.736.190)
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	5.560.000.000	5.560.000.000	5.560.000.000	5.560.000.000
Nominal değeri 0,01 TL (1 KR) olan hisse başına kazanç/(kayıp) (Kr üzerinden)	(0,0828)	(0,3221)	0,0316	(0,2471)

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

i) 30.09.2014 ve 31.12.2013 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacak ve borçlar:

İlişkili taraflardan alacaklar

Yoktur (31.12.2013: Yoktur).

İlişkili taraflara borçlar

Ortaklar	30.09.2014	31.12.2013
Turhan Gençoğlu	33.030	39.279
Orhan Ümit Gençoğlu	38.690	33.253
Gençoğlu Holding A.Ş.	5.183.681	29.552
İlişkili taraflara borçlar	5.255.401	102.084

ii) 01.01.-30.09.2014 ve 01.01.-30.09.2013 hesap dönemlerinde ilişkili taraflara yapılan önemli satışlar ve ilişkili taraflardan yapılan önemli alımlar:

Yoktur (01.01.-30.09.2013: Yoktur).

iii) 01.01.-30.09.2014 ve 01.01.-30.09.2013 hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla yapılan önemli işlemler ve ilgili finansman gelir ve giderleri:

01.01.-30.09.2014 döneminde Gençoğlu Holding A.Ş.'ye 322.025 TL tutarında finansman gideri bulunmaktadır. 01.01.-30.09.2013 döneminde Penkon Gıda Sanayi A.Ş.'den 4.017 TL tutarında finansman geliri bulunmaktadır

iv) 01.01.-30.09.2014 ve 01.01.-30.09.2013 hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla yapılan önemli işlemler ve ilgili diğer gelir ve giderler:

Yoktur (01.01.-30.09.2013: Yoktur).

v) Gruba verilen kefalet ve yükümlülükler:

Yoktur (31.12.2013: Yoktur).

vi) Temettü geliri:

Yoktur (01.01.-30.09.2013: Yoktur).

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

vii) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

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

	30.09.2014	31.12.2013
Kısa vadeli faydalar	893.775	799.173
Diğer uzun vadeli faydalar	502.902	521.170
Toplam	1.396.677	1.320.343

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk yönetimi

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

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

i) Yabancı para (döviz) kuru riski

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

Aşağıdaki tablo 30.09.2014 ve 31.12.2013 tarihleri itibarıyla Grup'un yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir. Grup tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2014	31.12.2013
Varlıklar	1.938.916	2.555.492
Yükümlülükler (-)	(25.440.420)	(12.220.160)
Net yabancı para pozisyonu	(23.501.504)	(9.664.668)

	30.09.2014	31.12.2013
Toplam İhracat	25.667.105	34.920.013
Toplam İthalat	496.939	949.764
Toplam Döviz Yükümlülüğünün Hedge Edilme Oranı	147%	544%

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

30.09.2014 ve 31.12.2013 tarihleri itibarıyla Grup tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve yükümlülüklerin tarihi tutarları aşağıdaki gibidir:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU							
KONSOLİDE	30.09.2014						
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Yen	GBP	CHF	Diğer
1. Ticari Alacaklar	1.935.977	77.319	608.624	--	--	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	2.939	2	1.015	--	--	--	--
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--
3. Diğer	--	--	--	--	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	1.938.916	77.321	609.639	--	--	--	--
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	--	--	--	--	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	1.938.916	77.321	609.639	--	--	--	--
10. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--	--	--
11. Finansal Yükümlülükler	25.409.068	51.812	8.746.971	--	--	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	25.409.068	51.812	8.746.971	--	--	--	--
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	31.352	13.757	--	--	--	--	--
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU							
30.09.2014							
KONSOLİDE	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Yen	GBP	CHF	Diğer
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	31.352	13.757	--	--	--	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	25.440.420	65.569	8.746.971	--	--	--	--
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	61.875.960	--	21.400.000	--	--	--	--
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	24.576.900	--	8.500.000	--	--	--	--
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	38.374.456	11.751	13.262.667	--	--	--	--
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(23.501.504)	11.751	(8.137.333)	--	--	--	--
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--	--	--	--	--
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--	--	--
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--	--	--
25. İhracat	25.667.105	--	--	--	--	--	--
26. İthalat	496.939	--	--	--	--	--	--

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU							
31.12.2013							
KONSOLİDE	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Yen	GBP	CHF	Diğer
1. Ticari Alacaklar	2.348.641	195.274	657.881	--	--	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	206.851	2	70.440	--	--	--	--
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--
3. Diğer	--	--	--	--	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	2.555.492	195.276	728.321	--	--	--	--
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	--	--	--	--	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	2.555.492	195.276	728.321	--	--	--	--
10. Ticari Borçlar	441.229	130.364	55.506	--	--	--	--
11. Finansal Yükümlülükler	11.574.775	128.271	3.848.461	--	--	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	12.016.004	258.635	3.903.967	--	--	--	--
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	204.156	32.698	45.758	--	--	--	--
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU							
31.12.2013							
KONSOLİDE	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Yen	GBP	CHF	Diğer
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	204.156	32.698	45.758	--	--	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	12.220.160	291.333	3.949.725	--	--	--	--
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	66.511.725	--	22.650.000	--	--	--	--
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	67.099.025	--	22.850.000	--	--	--	--
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	587.300	--	200.000	--	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	56.847.057	(96.057)	19.428.596	--	--	--	--
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(9.664.668)	(96.057)	(3.221.404)	--	--	--	--
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--	--	--	--	--
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--	--	--
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--	--	--
25. İhracat	34.920.013	--	--	--	--	--	--
26. İthalat	949.764	--	--	--	--	--	--

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.**01.01.-30.09.2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
30.09.2014				
	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	2.678	(2.678)	2.678	(2.678)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	2.678	(2.678)	2.678	(2.678)
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(2.352.828)	2.352.828	(2.352.828)	2.352.828
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	6.187.596	(6.187.596)	6.187.596	(6.187.596)
6- Avro Net Etki (4+5)	3.834.768	(3.834.768)	3.834.768	(3.834.768)
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama % 10 değişmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	--	--	--	--
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	--	--	--	--
TOPLAM (3+6+9)	3.837.446	(3.837.446)	3.837.446	(3.837.446)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2013				
	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	(20.501)	20.501	(20.501)	20.501
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(20.501)	20.501	(20.501)	20.501
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(945.966)	945.966	(945.966)	945.966
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	6.651.173	(6.651.173)	6.651.173	(6.651.173)
6- Avro Net Etki (4+5)	5.705.207	(5.705.207)	5.705.207	(5.705.207)
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama % 10 değişmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	--	--	--	--
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	--	--	--	--
TOPLAM (3+6+9)	5.684.706	(5.684.706)	5.684.706	(5.684.706)

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

01.01.-30.09.2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

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

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

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

Finansal varlıklar

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

Nakit ve bankalar makul bedelleri ile gösterilmektedir.

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

Finansal yükümlülükler

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

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

Vadeli döviz işlemleri

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

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

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

01.01.-30.09.2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

	30.09.2014		31.12.2013	
	Sözleşme Miktarı (TL)	Rayıç Değerler (TL)	Sözleşme Miktarı (TL)	Rayıç Değerler (TL)
Yabancı para türev finansal araçlar				
Vadeli döviz satım işlemleri	61.875.960	(2.972.076)	67.099.025	(9.634.410)
Vadeli döviz alım işlemleri	24.576.900	952.371	587.300	--
Toplam	86.452.860	(2.019.704)	67.686.325	(9.634.410)

Grubun 30.09.2014 tarihi itibarıyla 61.875.960 TL karşılığı 21.400.000 EURO satım, 24.576.900 TL karşılığı 8.500.000 EURO alım hakkı bulunmaktadır. Bu sözleşmelere ilişkin olarak 2.019.704 TL tutarında gider tahakkuku finansal tablolara yansıtılmıştır (31.12.2013: 9.634.410 TL gider tahakkuku).

Dönem içinde gerçekleştirilen vadeli döviz satış ve alış sözleşmelerinden doğan 4.525.075 TL tutarındaki zarar konsolide finansal tablolarda "Finansman Giderleri" içerisinde gösterilmiştir. Grup 30.09.2014 tarihi sonrasında ilaveten 2.000.000 EURO tutarında vadeli döviz alım sözleşmesi yapmıştır.