

**PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2020 TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR

İÇİNDEKİLER

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

NOT 1	GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU
NOT 2	KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR
NOT 3	BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....
NOT 4	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ
NOT 5	BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ
NOT 6	TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....
NOT 7	DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....
NOT 8	STOKLAR.....
NOT 9	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER.....
NOT 10	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....
NOT 11	KULLANIM HAKKI VARLIKLARI
NOT 12	MADDİ DURAN VARLIKLAR
NOT 13	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....
NOT 14	DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI
NOT 15	KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....
NOT 16	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR
NOT 17	DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER
NOT 18	SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ
NOT 19	SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ
NOT 20	NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER
NOT 21	ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER.....
NOT 22	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER
NOT 23	FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ
NOT 24	GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)
NOT 25	PAY BAŞINA (KAYIP) / KAZANÇ
NOT 26	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....
NOT 27	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
NOT 28	FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)
NOT 29	RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız
	Referansları	Denetimden	Denetimden
		Geçmemiş	Geçmiş
		31.03.2020	31.12.2019
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		117.372.534	131.173.076
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	1.574.252	3.563.736
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	21.572.977	15.618.174
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	7.502.209	5.222.759
Stoklar	8	63.421.941	84.515.801
Peşin Ödenmiş Giderler	9	9.324.641	4.343.301
Diğer Dönen Varlıklar	17	13.976.514	17.909.305
Duran Varlıklar		245.774.761	246.257.149
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	10	11.905.000	11.905.000
Kullanım Hakkı Varlıkları	11	2.684.121	3.307.497
Maddi Duran Varlıklar	12	231.127.559	230.982.879
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	58.081	61.773
TOPLAM VARLIKLAR		363.147.295	377.430.225

31.03.2020 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolar 09.06.2020 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız
	Referansları	Denetimden	Denetimden
		Geçmemiş	Geçmiş
		31.03.2020	31.12.2019
YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		164.760.089	171.542.288
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	100.815.082	84.953.541
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	5	18.821.592	23.176.243
Ticari Borçlar			
- İlişkili Olmayan Tarafalara Ticari Borçlar	6	20.374.886	40.321.768
Diğer Borçlar			
- İlişkili Tarafalara Diğer Borçlar	26	9.997.548	9.376.440
- İlişkili Olmayan Tarafalara Diğer Borçlar	7	2.075.153	1.690.952
Ertelenmiş Gelirler	9	11.029.029	9.820.144
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	17	1.646.799	2.203.200
Uzun Vadeli Yükümlülükler		32.381.489	32.238.557
Uzun Vadeli Borçlanmalar	5	14.884.350	15.495.353
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin			
Uzun Vadeli Karşılıklar	16	4.219.105	3.527.922
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	24	13.278.034	13.215.282
ÖZKAYNAKLAR		166.005.717	173.649.380
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		166.000.421	173.644.410
Ödenmiş Sermaye	18	55.600.000	55.600.000
Sermaye Düzeltme Farkları	18	23.412.213	23.412.213
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		145.701.940	145.849.971
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	12	147.557.370	147.557.370
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden			
Ölçüm Kayıpları	16	(1.855.430)	(1.707.399)
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	18	1.199.850	1.199.850
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	18	110.959	110.959
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)		(52.528.583)	(44.181.529)
Net Dönem (Zararı)/Karı	25	(7.495.958)	(8.347.054)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		5.296	4.970
TOPLAM KAYNAKLAR		363.147.295	377.430.225

31.03.2020 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolar 09.06.2020 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01- 31.03.2020	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01- 31.03.2019
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Hasılat	19	59.296.953	27.642.482
Satışların Maliyeti (-)	19	(50.269.704)	(26.688.582)
BRÜT KAR		9.027.249	953.900
Pazarlama Giderleri (-)	20	(2.654.771)	(2.206.889)
Genel Yönetim Giderleri (-)	20	(3.758.292)	(2.334.179)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	21	569.287	892.877
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	21	(930.920)	(409.128)
ESAS FAALİYET (ZARARI) / KARI		2.252.553	(3.103.419)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	22	526.488	529.944
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		2.779.041	(2.573.475)
Finansman Gelirleri	23	1.350.034	388.191
Finansman Giderleri (-)	23	(11.515.591)	(5.820.669)
VERGİ ÖNCESİ (ZARAR) / KAR		(7.386.516)	(8.005.953)
Vergi Geliri			
- Cari Dönem	24	(4.612)	--
- Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	24	(104.504)	538.078
DÖNEM (ZARARI)/KARI		(7.495.632)	(7.467.875)
Dönem (Zararının) / Karının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		326	(13)
Ana Ortaklık Payları	25	(7.495.958)	(7.467.862)
Pay Başına (Kayıp) / Kazanç	25	(0,1348)	(0,1343)
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	16	(189.783)	(291.346)
Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergi			
- Ertelenmiş Vergi Geliri	24	41.752	64.096
TOPLAM KAPSAMLI (GİDER)/GELİR		(7.643.663)	(7.695.125)
Toplam Kapsamlı (Gider)/ Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		326	(13)
Ana Ortaklık Payları		(7.643.989)	(7.695.112)

01.01.-31.03.2020 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar 09.06.2020 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Paylara İlişkin Primler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
			Tanımlanmış Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları			Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	Net Dönem (Zararı)/ Karı			
01.01.2019	55.600.000	23.412.213	--	(1.313.167)	1.199.850	110.959	(44.892.560)	711.031	34.828.326	4.523	34.832.849
Transferler	--	--	--	--	--	--	711.031	(711.031)	--	--	--
Toplam kapsamlı gider	--	--	--	(227.250)	--	--	--	(7.467.862)	(7.695.112)	(13)	(7.695.125)
31.03.2019	55.600.000	23.412.213	--	(1.540.417)	1.199.850	110.959	(44.181.529)	(7.467.862)	27.133.214	4.510	27.137.724
01.01.2020	55.600.000	23.412.213	147.557.370	(1.707.399)	1.199.850	110.959	(44.181.529)	(8.347.054)	173.644.410	4.970	173.649.380
Transferler	--	--	--	--	--	--	(8.347.054)	8.347.054	--	--	--
Toplam kapsamlı gider	--	--	--	(148.031)	--	--	--	(7.495.958)	(7.643.989)	326	(7.643.663)
31.03.2020	55.600.000	23.412.213	147.557.370	(1.855.430)	1.199.850	110.959	(52.528.583)	(7.495.958)	166.000.421	5.296	166.005.717

01.01.-31.03.2020 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar 09.06.2020 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız
	Referansları	Denetimden	Denetimden
		Geçmemiş	Geçmemiş
		01.01.-	01.01.-
		31.03.2020	31.03.2019
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN			
NAKİT AKIŞLARI		(13.984.945)	4.318.434
Dönem (Zararı)/Karı		(7.495.632)	(7.695.125)
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı			
ile İlgili Düzeltmeler		59.228	1.841.006
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	10, 11, 12, 13	1.554.456	534.713
Kıdem tazminatı karşılığı ve kullanılmamış izin karşılığı ile ilgili düzeltmeler	16, 17	571.910	2.075.585
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	22, 23	(2.395.915)	(288.456)
Vergi geliri ile ilgili düzeltmeler	24	104.504	(538.078)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevirim farkları ile ilgili düzeltmeler	21	224.273	57.242
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(6.540.019)	11.199.872
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	6	(5.954.803)	4.217.894
Diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	7	(2.279.450)	(617.445)
Stoklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	8	21.093.860	14.262.258
Diğer dönen varlıklar ve peşin ödenmiş giderlerdeki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	9, 17	(1.048.549)	(314.058)
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	6	(19.946.882)	(4.360.191)
Diğer borçlar ve ertelenmiş gelirlerdeki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	7, 9, 26	1.595.805	(1.988.586)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(13.976.423)	5.345.753
Ödenen kıdem tazminatları ve kullanılmamış izin karşılıkları	16, 17	(8.522)	(1.027.319)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN			
KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(1.072.068)	(109.040)
Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	12	(1.072.068)	(109.040)

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Devamı:	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız
	Referansları	Denetimden	Denetimden
		Geçmemiş	Geçmemiş
		01.01.-	01.01.-
		31.03.2020	31.03.2019
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN			
NAKİT AKIŞLARI		13.067.529	(5.216.746)
Finansal borçlardan kaynaklanan nakit girişleri/çıkışları	5	15.463.444	(4.928.290)
Alınan faiz	22	12.433	15.889
Ödenen faiz	23	(2.408.348)	(304.345)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ			
NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		(1.989.484)	(1.007.352)
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		3.563.736	3.237.658
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ			
(A+B+C+D)	4	1.574.252	2.230.306

01.01.-31.03.2020 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar 09.06.2020 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 – GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Penguen Gıda Sanayi A.Ş. (“Penguen Gıda” veya “Şirket”) 08.02.1988 tarihinde Bursa’da kurulmuş olup, 150.000 m² arazi üzerinde 75.000 m² kapalı alanı olan tesislerinde, dondurulmuş gıda, konserve, turşu, salça ve reçel ürünlerinin üretimini yapmaktadır.

Şirket’in kayıtlı olduğu adres aşağıdaki gibidir:

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

Bağlı ortaklık

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

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

Grup’un 31.03.2020 tarihi itibarıyla çalışan sayısı toplam 175 kişi (31.12.2019 : 175) olup yoğun sezonda alınan geçici taşeron işçilerle birlikte 700 - 750 kişiye ulaşmaktadır.

İlişikteki 31.03.2020 ve 31.12.2019 tarihli konsolide finansal tablolar, bağlı ortaklık Penguen Pazarlama A.Ş.’nin finansal tablolarının tam konsolidasyon yöntemi ile muhasebeleştirilmesi suretiyle konsolide olarak hazırlanmıştır.

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan Finansal Raporlama Standartları

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

Grup’un konsolide finansal tabloları ve notları, SPK tarafından 07.06.2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

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

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

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

2.1.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

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

2.1.3 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

2.1.4 Konsolidasyon Esasları

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

(i) Bağlı Ortaklık

31.03.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibarıyla konsolidasyona tabi tutulan Bağlı Ortaklık ve ortaklık oranı aşağıda gösterilmiştir:

	Etkin Ortaklık Oranı (%)	Etkin Ortaklık Oranı (%)
	31.03.2020	31.12.2019
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.

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

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

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

2.1.5 Netleştirme/Mahsup

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

2.1.6 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihi Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

2.1.7 İşletmenin Sürekliliği

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

2.1.8 Türkiye Finansal Raporlama Standartları’ndaki Değişiklikler

Grup, KGK tarafından yayımlanan ve 01.01.2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)

KGK Mayıs 2019’da TFRS 3 “İşletme Birleşmeleri” standardında yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlamıştır. Bu değişikliğin amacı, bir işletmenin işletme birleşimi olarak mı yoksa bir varlık edinimi olarak mı muhasebeleştirileceğini belirlemeye yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

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

Değişiklik, 01.01.2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7’deki Değişiklikler-Gösterge Faiz Oranı Reformu

01.01.2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere TFRS 9 ve TMS 39’da gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak dört temel konuda kolaylaştırıcı uygulamalar sağlanmıştır. Bu uygulamalar riskten korunma muhasebesi ile ilgili olup, özetle:

- İşlemlerin gerçekleşme ihtimalinin yüksek olmasına ilişkin hüküm,
- İleriye yönelik değerlendirmeler,
- Geriye dönük değerlendirmeler ve
- Ayrı olarak tanımlanabilir risk bileşenleridir.

TFRS 9 ve TMS 39’da yapılan değişikliğe ilişkin uygulanan istisnaların, TFRS 7’deki düzenleme uyarınca finansal tablolarda açıklanması amaçlanmaktadır. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

2.1.8 Türkiye Finansal Raporlama Standartları’ndaki Değişiklikler (Devamı)

Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)

Haziran 2019’da KGK, “TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” ve “TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, “önemlilik” tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmadır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerindeki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür. Söz konusu değişikliğin Grup ‘un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

31.03.2020 tarihi itibarıyla yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar:

Konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir.

Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları – Değişiklik

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017’de TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Grup söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019’da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17’yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmesini sağlayan bir model getirmektedir. TFRS 17, 01.01.2023 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, genel olarak finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

UMS 1’deki değişiklikler – Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

12.03.2020’de KGK, “TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” standardında değişiklikler yapmıştır. 01.01.2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” a göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, genel olarak finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

31.03.2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

Bulunmamaktadır.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

2.1.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

Hasılat

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

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

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

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

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

Kira ve telif geliri - tahakkuk esasına göre

Faiz geliri - etkin faiz yöntemi esasına göre

Stoklar

Stoklar, maliyetin veya net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilir. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan 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.

Maddi duran varlıklar

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

Grup, 31.12.2008 tarihinden başlayarak arsalar için "yeniden değerlendirme modelini" benimsemiştir. Bu kapsamda yapılan değerlendirme çalışması üzerinden üç-beş yıllık aralıklarla sırasıyla 28.12.2011, 31.12.2013, 19.01.2016 ve 28.02.2020 tarihlerinde bağımsız gayrimenkul değerlendirme kuruluşlarına değerlendirme çalışması yaptırılmıştır. Arazi ve arsaların makul değerinin tespitinde "emsal karşılaştırma yöntemi" ile "maliyet yöntemi" birlikte kullanılmıştır.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

2.1.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi duran varlıklar (Devamı)

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

Maddi duran varlıklarda, söz konusu yeniden değerlendirme sonucu meydana gelen artışlar, bilançoda özkaynaklar grubunda yer alan yeniden değerlendirme fonu hesabına ertelenmiş vergi etkisi netleştirildikten sonra, alacak kaydedilmektedir. Yeniden değerlemeler makul değer kullanılarak bulunacak tutarın kayıtlı değerden önemli ölçüde farklı olmasına neden olmayacak şekilde düzenli aralıklarla yapılmaktadır.

Amortisman, maddi duran varlıkların düzeltilmiş değerleri üzerinden faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri ortalaması aşağıda belirtilmiştir:

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

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

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

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

Maddi olmayan duran varlıklar

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

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

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

2.1.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar (Devamı)

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

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

Kullanım hakkı varlıkları

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

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

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

Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

Kira Yükümlülükleri

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

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

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

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

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

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

2.1.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kullanım hakkı varlıkları (Devamı)

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

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

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

Kısa vadeli kiralamalar ve dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalar

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

Yabancı para cinsinden işlemler

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

Pay başına kazanç

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

Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar

Karşılıklar, Grup’un bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının gerçekleşme olasılığının olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler konsolide finansal tablolara dahil edilmemekte ve koşullu borçlar olarak değerlendirilmektedir.

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

Koşullu varlıklar, ekonomik faydaların işletmeye girişleri olası ise konsolide finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır. Koşullu varlıklar ilgili gelişmelerin konsolide finansal tablolarda doğru olarak yansıtılmalarını teminen sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik faydanın Grup’a girmesinin neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin olduğu dönemin konsolide finansal tablolarına yansıtılır.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

2.1.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı

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

Ticari alacak ve borçlar

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

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

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

Borçlanmalar ve borçlanma maliyetleri

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

Factoring işlemleri

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

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

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

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

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

2.1.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (Devamı)

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

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

Devlet teşvik ve yardımları

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

Sermaye, hisse senedi ihraç primi ve temettüleri

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

Makul değer değişiklikleri gelir tablosunda muhasebeleştirilen finansal varlıklar/yükümlülükler

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

Raporlama döneminden sonraki olaylar

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

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

Nakit akışlarının raporlanması

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

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

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

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

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

2.1.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

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

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

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerinin belirlenmesi, konuyla ilgili SPK tarafından yetkilendirilmiş, lisanslı ve gerekli mesleki birikime sahip bağımsız değerlendirme firmaları tarafından yapılmaktadır. Sonraki dönemlerde, yatırım amaçlı gayrimenkulün gerçeğe uygun değerindeki değişimden kaynaklanan kazanç veya kayıp, oluştuğu dönemde kâr veya zarar ile ilişkilendirilmektedir.

2.1.10 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

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

(b) Karşılıklar

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

(c) Kullanılabilir vergi zararları

31.03.2020 tarihi itibarıyla Grup Yönetimi birikmiş devreden vergi zararlarının zaman aşımına uğramasından önce vergilendirilebilir kar elde edilmesinin mümkün olup olmayacağı ile ilgili yaptığı beş yıllık projeksiyonlar çerçevesinde faydalanabileceğini düşündüğü devreden vergi zararları için 4.389.065 TL tutarında ertelenmiş vergi varlığı hesaplamıştır (31.12.2019 : 4.628.693 TL).

(d) Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Grup, 30.06.2013 tarihi itibarıyla Bursa Büyükşehir Belediyesi'nin 21.02.2013 gün ve 184 sayılı kararı ile onaylanan imar plan değişikliğine istinaden fabrika arsası haricindeki arsalarını yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırmıştır. 19.01.2016 tarihinde yapılan en güncel değerlendirme çalışmasına göre 31.12.2015 tarihi itibarıyla Grup'un aktifinde yer alan yatırım amaçlı gayrimenkuller 45.793.843 TL olarak belirlenmiştir. Bu tarihten 31.03.2020 tarihine kadar olan sürede gerçekleştirilen gayrimenkul satış işlemleri sonrasında 31.12.2019 tarihi itibarıyla Grup aktifinde kalan yatırım amaçlı gayrimenkullerin 28.02.2020 tarihli güncel değerlendirme raporuna göre toplam değeri 11.905.000 TL'dir (31.12.2019 : 11.905.000 TL). Söz konusu güncel değerlendirme raporundaki değerler esas alınarak hesaplanan 6.500.000 TL tutarındaki değer artışı 31.12.2019 tarihinde sona eren kar veya zarar tablosunda yatırım faaliyetlerinden gelirler hesabı içinde gösterilmiştir.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

NOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31.03.2020	31.12.2019
Kasa	19.566	16.878
Banka		
- Vadesiz mevduat	1.554.686	3.546.858
Toplam	1.574.252	3.563.736

31.03.2020 tarihi itibarıyla Grup'un finansal borçlarının teminatı olarak blokeli mevduat tutarı bulunmamaktadır (31.12.2019: 2.000.000 TL).

NOT 5 - BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ

	31.03.2020	31.12.2019
Kısa vadeli banka kredileri	100.815.082	84.953.541
Kısa vadeli borçlanmalar	100.815.082	84.953.541
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	17.363.383	15.261.173
Uzun vadeli finansal kiralama borçlarının kısa vadeli kısımları	1.317.473	7.774.334
Uzun vadeli kullanım hakkı (faaliyet kiralaması) borçlarının kısa vadeli kısımları	140.736	140.736
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	18.821.592	23.176.243
Uzun vadeli banka kredileri	10.977.848	10.785.695
Uzun vadeli finansal kiralama borçları	1.406.020	1.564.903
Uzun vadeli kullanım hakkı (faaliyet kiralaması) borçları (Not 11)	2.500.482	3.144.755
Uzun vadeli borçlanmalar	14.884.350	15.495.353
Finansal borçlar toplamı	134.521.024	123.625.137

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 - BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ (Devamı)

i. Banka kredileri

	31.03.2020		31.12.2019	
	Yıllık ortalama etkin faiz oranı (%)	TL	Yıllık ortalama etkin faiz oranı (%)	TL
Kısa vadeli krediler				
EURO krediler	3,50%	76.984.936	3,66	70.663.025
TL krediler	11,13%	23.830.146	10,88	14.290.516
Toplam		100.815.082		84.953.541
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı				
EURO krediler	2,29%	14.746.854	3,66	70.663.025
TL krediler	11,82%	2.616.529	10,88	14.290.516
Toplam		17.363.383		84.953.541
Uzun vadeli krediler				
EURO krediler	2,29%	5.498.833	2,29	8.733.104
TL krediler	11,82%	5.479.015	13,80	2.052.591
Toplam		10.977.848		10.785.695

31.03.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibarıyla kredilerin kayıtlı değeri yaklaşık olarak makul değerine eşittir. Banka kredileri için verilen teminatlar Not 15’te açıklanmıştır.

ii. Finansal kiralama borçları

	31.03.2020			31.12.2019		
	Minimum finansal kiralama ödemesi	Faiz	Toplam yükümlülük	Minimum finansal kiralama ödemesi	Faiz	Toplam yükümlülük
<u>Bir yıldan kısa vadeli kısım</u>						
2020	--	--	--	8.157.132	(382.798)	7.774.334
2020 (9 ay) - 2021 (3 ay)	1.437.821	(120.348)	1.317.473	--	--	--
<u>Bir yıldan uzun vadeli kısım</u>						
2021	1.259.530	(49.657)	1.209.873	1.161.009	(61.774)	1.099.235
2022	200.195	(4.048)	196.147	474.766	(9.098)	465.668
Toplam	2.897.546	(174.053)	2.723.493	9.792.907	(453.670)	9.339.237

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar	31.03.2020	31.12.2019
Alıcılar	23.268.144	17.892.444
Alınan çekler	2.944.321	2.257.709
	26.212.465	20.150.153
Tahakkuk etmemiş finansman geliri (-)	(226.042)	(118.533)
Şüpheli alacaklar karşılığı (-)	(4.413.446)	(4.413.446)
Toplam	21.572.977	15.618.174

Şüpheli alacak karşılıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
Dönem başı-1 Ocak	4.413.446	3.972.899
Dönem içindeki artış	--	440.547
Dönem Sonu	4.413.446	4.413.446

Ticari alacakların vadesi ortalama 1 - 3 ay arasındadır (31.12.2019: 1 – 3 ay) ve 31.03.2020 tarihinde yıllık ortalama %9,45 (TL), (31.12.2019: % 10,52) oranı kullanılarak iskonto edilmiştir.

Kısa vadeli ticari borçlar	31.03.2020	31.12.2019
Satıcılar	7.021.552	9.733.032
Verilen çekler	13.673.602	31.045.607
	20.695.154	40.778.639
Tahakkuk etmemiş finansman gideri (-)	(320.268)	(456.871)
Toplam	20.374.886	40.321.768

Ticari borçların vadesi ortalama 1 - 3 ay arasındadır (31.12.2019: 1 – 3 ay) ve 31.03.2020 tarihinde yıllık ortalama %9,45 (TL), (31.12.2019: % 10,50) oranları kullanılarak iskonto edilmiştir.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

İlişkili Olmayan Taraplardan Diğer Alacaklar	31.03.2020	31.12.2019
Verilen depozito ve teminatlar	1.439.346	1.246.622
İndirimli oran KDV alacağı	6.062.863	3.976.137
Toplam	7.502.209	5.222.759

İlişkili Olmayan Taraplara Diğer Borçlar

Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	527.758	374.239
Personele ödenecek ücretler	1.126.995	980.246
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	420.400	336.467
Toplam	2.075.153	1.690.952

NOT 8 - STOKLAR

	31.03.2020	31.12.2019
İlk madde ve malzeme	19.513.285	14.097.062
Yarı mamuller	20.643.440	49.104.333
Mamuller	23.566.508	21.615.698
Değer düşüklüğü karşılığı (-)	(301.292)	(301.292)
Toplam	63.421.941	84.515.801

Değer düşüklüğü karşılığının dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
Dönem başı itibarıyla	(301.292)	(176.878)
Cari dönemde ayrılan değer düşüklüğü karşılığı	--	(124.414)
Dönem sonu itibarıyla	(301.292)	(301.292)

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Peşin Ödenmiş Giderler	31.03.2020	31.12.2019
Verilen iş avansları	3.902.165	2.448.387
Gelecek aylara ait sigorta giderleri	699.416	1.019.762
Gelecek aylara ait bakım onarım giderleri	3.558.087	--
Gelecek aylara ait diğer giderler	1.164.973	875.152
Toplam	9.324.641	4.343.301

Ertelenmiş Gelirler	31.03.2020	31.12.2019
Gelecek aylara ait ertelenmiş gelirler	11.029.029	9.820.144
Toplam	11.029.029	9.820.144

31.03.2020 tarihi itibarıyla gelecek aylara ait ertelenmiş gelirlerin 10.343.623 TL (31.12.2019: 8.620.683 TL) tutarındaki kısmı sevkiyatı yapılmamış bağlantılı satışlardan ve 685.406 TL (31.12.2019: 1.199.461 TL) tutarındaki kısmı Sat-Geri Al sözleşmesine istinaden elde edilen ertelenmiş gelirin kısa vadeli kısmından oluşmaktadır.

Grup 01.08.2013 tarihinde Deniz Finansal Kiralama A.Ş. imzalamış olduğu Sat-Geri Al sözleşmesi kapsamında net defter değeri 35.606.454 TL olan arsalarını 50.000.000 TL'ye satmış ve finansal kiralama sözleşmesi ile geri kiralamıştır. Grup satın geri kiralamış olduğu arsalarla ilişkin toplam 14.393.546 TL kar elde etmiştir. TMS 17 kapsamında bu kar 2013 yılında ertelenmiş gelir olarak kaydedilmiş ve finansal kiralama sözleşme süresince (7 yıl) doğrusal olarak kapsamlı gelir tablosuna yansıtılacaktır. Elde edilen karın 31.03.2020 tarihinde sona eren döneme ilişkin 514.055 TL (31.03.2019: 514.055 TL) tutarındaki kısmı yatırım faaliyetlerinden gelirler hesabına kaydedilmiştir (Not 21). Sat-Geri Al sözleşmesine istinaden doğrusal hesaplama yöntemine göre hesaplanan kalan 685.406 TL (31.12.2019 : 1.199.461 TL) tutarındaki ertelenmiş gelir gelecek aylara ait gelirler içerisinde gösterilmiştir.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 10 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	01.01.2020	Çıkış	Giriş	Makul değer değişimleri	31.03.2020
Arsalar	11.905.000	--	--	--	11.905.000
Net defter değeri	11.905.000	--	--	--	11.905.000

	01.01.2019	Çıkış	Giriş	Makul değer değişimleri	31.12.2019
Arsalar	5.405.000	--	--	6.500.000	11.905.000
Net defter değeri	5.405.000	--	--	6.500.000	11.905.000

31.12.2019 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı arsalar 28.02.2020 tarihinde yapılan güncel değerlendirme raporu esas alınmak suretiyle 11.905.000 TL olarak belirlenmiştir. 6.500.000 TL tutarındaki değer artışı 31.12.2019 tarihinde sona eren döneme ilişkin kar veya zarar tablosunda yatırım faaliyetlerinden gelirler hesabına kaydedilmiştir.

Yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri, konuyla ilgili SPK lisansına ve gerekli mesleki birikime sahip ve yatırım amaçlı gayrimenkullerinin sınıf ve yeri hakkında güncel bilgisi bulunan bağımsız değerlendirme firması tarafından yapılan 28.02.2020 tarihli değerlendirme raporuna dayanmaktadır. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerinin bulunmasında mevcut pazarda benzer özellikler taşıyan ve satışa arz edilmiş olan gayrimenkullerin satışa arz bedelleri, değerlendirme konusu parselin ölçümü, imar durumu, terk miktarları, parsel üzerinde bulunan yapıların kullanım amaçları, alanları, yaşları dikkate alınarak taşınmazlar için “Emsal Karşılaştırma Yöntemi” ile “Maliyet Yöntemi” birlikte kullanılmıştır.

NOT 11 – KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Maliyet	01.01.2020	Girişler	Çıkışlar	31.03.2020
Binalar	213.204	--	--	213.204
Motorlu araçlar	4.988.258	--	--	4.988.258
	5.201.462	--	--	5.201.462
Birikmiş itfa payları (-)				
Binalar	13.686	5.286	--	18.972
Motorlu araçlar	1.880.279	618.090	--	2.498.369
	1.893.965	623.376	--	2.517.341
Net defter değeri	3.307.497			2.684.120

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

NOT 12 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

31.03.2020 tarihinde sona eren ara hesap dönemi içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Maliyet	01.01.2020	Girişler	Çıkışlar	Transfer	31.03.2020
Arsalar	169.597.983	--	--	--	169.597.983
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1.920.893	--	--	--	1.920.894
Binalar	45.481.124	46.034	--	--	45.527.158
Makina ve teçhizat	64.134.672	13.296	--	--	64.147.967
Motorlu araçlar	436.740	273.554	--	--	710.294
Döşeme ve demirbaşlar	7.324.822	739.184	--	--	8.064.006
Diğer maddi duran varlıklar	3.187.088	--	--	--	3.187.088
	292.083.322	1.072.068	--	--	293.155.390
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	--	(12.806)	--	--	(12.806)
Binalar	--	(304.157)	--	--	(304.157)
Makina ve teçhizat	(51.945.980)	(472.336)	--	--	(52.418.316)
Motorlu araçlar	(357.715)	(12.176)	--	--	(369.891)
Döşeme ve demirbaşlar	(6.016.313)	(80.201)	--	--	(6.096.514)
Diğer maddi duran varlıklar	(2.780.435)	(45.712)	--	--	(2.826.147)
	(61.100.443)	(927.388)	--	--	(62.027.831)
Net defter değeri	230.982.879				231.127.559

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 12 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

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

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

(*): Grup 01.08.2013 tarihinde Deniz Finansal Kiralama A.Ş. ile imzalamış olduğu Sat-Geri Al sözleşmesi kapsamında net defter değeri 35.606.454 TL olan arsalarını 50.000.000 TL'ye satmış ve finansal kiralama sözleşmesi ile geri kiralamıştır. Şubat 2020 itibarıyla söz konusu “sat-geri kirala” sözleşmesi kapsamında geri kiralama olduğu 2131 parsel no'lu arsasının Grup'a devri için gerekli işlemleri başlatılmış ve bu kapsamda 28.02.2020 tarihli özel durum açıklamasında belirtildiği üzere söz konusu gayrimenkul Grup mülkiyetine geçmiştir. Grup maddi duran varlıklar hesabında yer alan söz konusu arsa, bina ve yeraltı, yerüstü düzenlerine ilişkin olarak TMS 16'da belirtilen yöntemlerden yeniden değerlendirme modelini muhasebe politikası olarak seçmiştir. Gerçeğe uygun değer tespiti için Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş değerlendirme şirketi tarafından Şubat 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan güncel ekspertiz raporu esas alınarak oluşan değerlendirme farkları 31.12.2019 tarihinde sona eren yıla ilişkin diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmıştır. 31.12.2019 tarihi itibarıyla Grup'un konsolide finansal tablolarında yeniden değerlendirme metodu ile gösterilen arsa, bina ve yeraltı, yerüstü düzenlerinin değeri toplam 217.000.000 TL'dir.

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ile kullanım hakkı varlıklarının amortisman giderinin 505.746 TL'lik kısmı 31.03.2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait kapsamlı gelir tablosunda satılan malın maliyeti (01.01. - 31.03.2019: 481.242 TL), 679.570 TL'si faaliyet giderleri (01.01. - 31.03.2019: 53.471 TL) içerisinde gösterilmiştir.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 12 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Grup, TMS 16 “Maddi Duran Varlıklar” standardına uygun olarak arazi ve arsalar için 01.12.2008 tarihinde değerlendirme çalışmalarında tespit edilen makul değerleri baz alarak 31.12.2008 tarihinden başlayarak, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri için de 31.12.2019 tarihinden başlayarak, “Yeniden değerlendirme modelini” benimsemiştir. 31.03.2020 ve 31.12.2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde arsalar, binalar ve yeraltı, yerüstü düzenleri için yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/(kayıpları) hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
1 Ocak itibarıyla	147.557.370	--
Maddi duran varlık yeniden değerlendirme fonundaki artış	--	165.794.798
Maddi duran varlık yeniden değerlendirme fonu- Ertelenmiş vergi etkisi	--	(18.237.428)
Dönem sonu itibarıyla	147.557.370	147.557.370

Finansal kiralama

31.12.2019 tarihi itibarıyla Grup’un Deniz Finansal Kiralama A.Ş., İş Finansal Kiralama A.Ş. ve Vakıf Finansal Kiralama A.Ş. ile yapmış olduğu makine ve teçhizat kiralama sözleşme detayları aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020		31.12.2019	
	Maliyet	Birikmiş Amortisman (-)	Maliyet	Birikmiş Amortisman (-)
Makina ve teçhizat	18.993.280	(9.975.647)	18.993.280	(9.667.113)
Arsa (*)	--		50.000.000	--
Toplam	18.993.280	(9.975.647)	68.993.280	(9.667.113)

Kiralanan varlıklar üzerindeki amortismanın dönem içinde giderleşen kısmı 308.534 TL’dir (01.01.-31.03.2019: 246.097 TL).

(*): Grup 01.08.2013 tarihinde Deniz Finansal Kiralama A.Ş. ile imzalamış olduğu Sat-Geri Al sözleşmesi kapsamında net defter değeri 35.606.454 TL olan arsalarını 50.000.000 TL’ye satmış ve finansal kiralama sözleşmesi ile geri kiralamıştır. Şubat 2020 itibarıyla söz konusu “sat-geri kirala” sözleşmesi kapsamında geri kiralamış olduğu 2131 parsel no’lu arsasının Grup’a devri için gerekli işlemleri başlatılmış ve bu kapsamda 28.02.2020 tarihli özel durum açıklamasında belirtildiği üzere söz konusu gayrimenkul Grup mülkiyetine geçmiştir.

NOT 13 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet	01.01.2020	Girişler	Çıkışlar	31.03.2020
Haklar	21.441	--	--	21.441
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	1.045.814	--	--	1.045.814
	1.067.255	--	--	1.067.255
Birikmiş itfa payları (-)				
Haklar	(19.184)	(234)	--	(19.418)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(986.298)	(3.458)	--	(989.756)
	(1.005.482)	(3.692)	--	(1.009.174)
Net defter değeri	61.773			58.081

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 13 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

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

İtfa payları 31.03.2020 ve 31.03.2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde satışların maliyetine dahil edilmiştir.

NOT 14- DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Navlun Teşvik Primi Gelirleri

Para-Kredi ve Koordinasyon Kurulu'nun tarımsal ürünlerde ihracat iadesi yardımlarına ilişkin 2005/1 sayılı tebliğ çerçevesinde, ihracatçılara yurtdışı satışlarıyla orantılı ihracat iadesi ödenmektedir. Grup, 01.01.-31.03.2020 dönemi ihracatına ilişkin olarak toplam 954.080 TL tutarında tarımsal ürünlerde ihracat iadesi hak etmiştir (01.01.- 31.03.2019: 311.767 TL).

Ayrıca Grup Tarımsal Ürünlerde İhracat İadesi Yardımlarına ilişkin 2016/1 sayılı Sözleşmeli Tarım Karar çerçevesinde 31.03.2020 tarihinde sona eren hesap döneminde ihracat bağlantılı sözleşmeli ekim işlemi olarak toplam 792.305 TL (01.01.- 31.03.2019: 595.969 TL) tutarında prim hak etmiştir.

31.03.2020 tarihi itibarıyla navlun tarımsal ürünlerde ihracat iadesi ve sözleşmeli ekim primi alacağı toplam 2.993.199 TL (31.12.2019: 2.009.663 TL)'dir (Not 17).

NOT 15 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) 31.03.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibarıyla Grup'u konu eden dava ve ihtilaflar hakkında açıklama aşağıdaki gibidir:

Grup'un aleyhine açılmış olup 31.03.2020 itibarıyla devam etmekte olan çeşitli davalar ile ilgili, Grup'un 261.608 TL (31.12.2019: 261.608 TL) tutarında riski mevcut olup bu tutar ile ilgili karşılık ayrılmıştır (Not 17).

31.03.2020 tarihi itibarıyla müşterilerden alacaklara ilişkin davalar devam etmektedir. Bu davalara ilişkin Grup'un kayıtlarındaki tutarlardan alınan teminatlar düşüldükten sonra kalan tutar olan 4.413.446 TL'nin (31.12.2019: 4.413.446 TL) tutarında karşılık ayrılmıştır (Not 6).

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

b) Verilen teminatlar:

Grup’un 31.03.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibarıyla, teminat / rehin / ipotek (“TRİ”) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020	31.12.2019
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ’ler	147.819.286	54.040.542
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	Yoktur	Yoktur
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3.kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ’ler	Yoktur	Yoktur
D. Diğer verilen TRİ’lerin toplam tutarı		
i. Ana ortaklık lehine vermiş olduğu TRİ’ler toplamı	Yoktur	Yoktur
ii. B ve C kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ’ler toplamı	Yoktur	Yoktur
iii. C kapsamına girmeyen 3.kişiler lehine vermiş olduğu TRİ’ler toplamı	Yoktur	Yoktur

	31.03.2020		
	Para birimi	Yabancı para tutar	TL
Verilen teminat mektupları	TL	--	4.628.186
Verilen kira depozitoları	TL	--	2.100
Gayrimenkul üzerindeki ipotek (**)	TL	--	110.000.000
Gayrimenkul üzerindeki ipotek (*)	EUR	4.600.000	33.189.000
Toplam			147.819.286

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

(*): Not 26’da belirtildiği üzere 31.03.2020 ve 31.12.2019 tarihi itibarıyla Grup’un kullanmış olduğu banka kredilerinin teminatı olarak ilişkili taraflardan Gençoğlu Holding A.Ş. aktifinde yer alan arsalar üzerinde bulunan ipotek tutarından oluşmaktadır.

(**): Sat-geri kirala sözleşmesinin sona ermesini müteakiben söz konusu gayrimenkul üzerine Denizbank lehine 1. dereceden 50.000.000 TL’ye ilaveten 2. dereceden 40.000.000 TL tutarında ipotek verilmiştir.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

c) Alınan teminat mektupları:

Alacaklara karşılık olarak alınan teminatların niteliği ve tutarları aşağıdaki gibidir.

	31.03.2020	31.12.2019
Teminat mektupları	3.725.000	3.725.000
Teminat senetleri (*)	2.750.000	2.750.000
İpotek (*)	2.250.000	2.250.000
Toplam	8.725.000	8.725.000

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

NOT 16 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Uzun Vadeli Karşılıklar

	31.03.2020	31.12.2019
Kıdem tazminatı karşılığı	4.219.105	3.527.922
Toplam	4.219.105	3.527.922

Türk İş Kanunu'na göre, Grup bir senesini doldurmuş olan ve Grup'la ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31.03.2020 tarihi itibarıyla 6.730,15 TL (31.12.2019: 6.379,86 TL) ile sınırlandırılmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır. Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin aşağıda açıklanan aktüer öngörüler doğrultusunda tahmin edilmesiyle hesaplanır. Standart, Grup'un kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüeryal değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre karşılığın hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır:

	31.03.2020	31.12.2019
İskonto oranı (%)	5,53	5,53
Emeklilik olasılığına ilişkin oran (%)	98,67	98,67

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

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
Dönem başı	3.527.922	2.714.934
Cari dönem hizmet maliyeti	507.268	1.038.471
Ödemeler	(5.868)	(730.909)
Aktüeryal kayıp / (kazançları)	189.783	505.426
Dönem sonu	4.219.105	3.527.922

31.03.2020 ve 31.12.2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları) hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
1 Ocak itibarıyla	(1.707.399)	(1.313.167)
Dönem içi ilaveler	(189.783)	(505.426)
Ertelenmiş vergi etkisi	41.752	111.194
Dönem sonu itibarıyla	(1.855.430)	(1.707.399)

NOT 17 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar	31.03.2020	31.12.2019
Katma değer vergisi (“KDV”) alacakları	10.795.937	15.626.392
İhracat teşvik primi ve sözleşmeli ekim primi alacakları (Not 14)	2.993.199	2.009.663
Personele verilen iş avansları	53.175	21.080
Diğer	134.203	252.170
Toplam	13.976.514	17.909.305
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	31.03.2020	31.12.2019
Kullanılmamış izin yükümlülüğü	535.800	473.812
Dava karşılıkları (Not 14)	261.608	261.608
Alınan avanslar	849.391	1.467.780
Toplam	1.646.799	2.203.200

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 18 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Grup'un 31.03.2020 ve 31.12.2019 tarihleri arasındaki hissedarları ve sermaye içindeki payları aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020		31.12.2019	
	Hisse (%)	TL	Hisse (%)	TL
Gençoğlu Holding A.Ş.	40,82	22.694.968	40,82	22.694.968
Turhan Gençoğlu	8,94	4.973.049	8,94	4.973.049
Orhan Ümit Gençoğlu	8,94	4.973.049	8,94	4.973.049
Diğer	41,29	22.958.934	41,29	22.958.934
Toplam	100,00	55.600.000	100,00	55.600.000
Enflasyon düzeltmesi farkı		23.412.213		23.412.213
Toplam ödenmiş sermaye		79.012.213		79.012.213

Sermaye enflasyon düzeltme farkları ödenmiş sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarları ile enflasyon düzeltmesi öncesindeki tutarları arasındaki farkı ifade eder. 31.03.2020 itibarıyla nominal değeri 0,01 TL olan 5.560.000.000 (31.12.2019: 5.560.000.000) adet hisse senedi mevcuttur. 07.03.2019 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantısında alınan karar ile Grup'un kayıtlı sermaye tavanının 200.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir.

Grup'un sermayesini temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar: Sermayeyi oluşturan hisse senetlerinin halka arz edilen kısmı B grubu, kalan grup ise A grubu olarak kabul edilmiştir. Yönetim ve denetim kurulu üyelerinin yarısından fazlası A grubu hissedarların belirleyeceği adaylar arasından genel kurul tarafından seçilmektedir.

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

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

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 18 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

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

Grup’un 31.03.2020 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 110.959 TL’dir (31.12.2019: 110.959 TL).

Hisse Senetleri İhraç Primleri

Hisse senedi ihraç primi, Grup’un halka arz edilen hisselerinin nominal tutarı ile satış tutarı arasındaki farkı temsil etmektedir. 31.03.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibarıyla hisse senedi ihraç primleri 1.119.850 TL’dir (31.12.2019: 1.119.850 TL).

NOT 19 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01.- 31.03.2020	01.01.- 31.03.2019
Yurtiçi satışlar	25.237.747	21.426.313
Yurtdışı satışlar	33.431.381	9.193.983
Diğer gelirler	1.746.384	311.767
Brüt satışlar	60.415.512	30.932.063
Eksi: İndirimler	(1.118.559)	(3.289.581)
Net satışlar	59.296.953	27.642.482
Satışların maliyeti (-)	(50.269.704)	(26.688.582)
Brüt esas faaliyet karı	9.027.249	953.900

NOT 20 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	01.01.- 31.03.2020	01.01.- 31.03.2019
Satışların maliyeti	50.269.704	26.688.582
Pazarlama giderleri	2.654.771	2.206.889
Genel yönetim giderleri	3.758.292	2.334.179
Toplam	56.682.767	31.229.650

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (Devamı)

Pazarlama giderleri	01.01.- 31.03.2020	01.01.- 31.03.2019
Personel Giderleri	789.083	578.446
Nakliye Giderleri	1.145.674	922.030
Raf Elemanı, Aktivite, Ürün Katılım, vb. Hizmet Giderleri	258.657	265.457
Kıdem Tazminatı Karşılığı	52.176	85.290
Danışmanlık Giderleri	78.686	74.661
Reklam Giderleri	76.080	21.125
Akaryakıt Giderleri	19.390	37.215
Seyahat Giderleri	34.552	16.114
Haberleşme Giderleri	4.718	4.263
Bina ve Taşıt Kira Giderleri (*)	13.756	105.679
Diğer	181.999	96.609
Toplam	2.654.771	2.206.889

Genel yönetim giderleri

Personel Giderleri	1.664.187	1.158.321
Hizmet Giderleri	89.675	76.271
Müşavirlik ve Denetim Giderleri	125.375	96.875
Sigorta Giderleri	112.721	114.010
Vergi Resim Harç Giderleri	191.622	37.863
Bakım Onarım Giderleri	50.902	30.112
Temsil ve Ağırlama Giderleri	23.065	24.184
Amortisman Giderleri (*)	891.207	53.471
Kıdem Tazminatı Karşılığı	115.947	175.318
Akaryakıt Gideri	82.797	61.360
Seyahat Giderleri	84.619	49.649
Mahkeme, Noter ve Avukatlık Giderleri	72.001	59.401
Haberleşme Giderleri	18.850	16.575
Nakliye ve Kargo Giderleri	6.172	5.113
Bilgi İşlem Giderleri	16.243	3.319
Taşıt Kira Giderleri (*)	--	206.544
Diğer	212.909	165.793
Toplam	3.758.292	2.334.179

(*): Bina ve taşıt kira giderlerindeki düşüş ile amortisman giderlerindeki artış “TFRS 16- Kiralama İşlemleri Standardı” uygulamasından kaynaklanmaktadır (Not 11).

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Diğer gelirler	01.01.- 31.03.2020	01.01.- 31.03.2019
Vadeli alımlara ilişkin finansman geliri	418.626	605.885
Kira gelirleri	21.350	200.602
SGK teşvik prim geliri	58.842	3.761
Diğer	70.469	82.629
Toplam	569.287	892.877

Diğer giderler	01.01.- 31.03.2020	01.01.- 31.03.2019
Ticari faaliyetlerden kur farkı giderleri	125.689	16.022
Vadeli satışlara ilişkin finansman gideri	644.469	341.701
Komisyon giderleri	106.974	--
Diğer	53.788	51.405
Toplam	930.920	409.128

NOT 22 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım faaliyetlerinden gelirler	01.01.- 31.03.2020	01.01.- 31.03.2019
Sat-geri kirala işleminden kaynaklanan gelir	514.055	514.055
Mevduat faiz gelirleri	12.433	15.889
Toplam	526.488	529.944

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 23 – FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Finansman gelirleri	01.01.- 31.03.2020	01.01.- 31.03.2019
Kur farkı gelirleri	1.350.034	388.191
Toplam	1.350.034	388.191

Finansman giderleri	01.01.- 31.03.2020	01.01.- 31.03.2019
Kur farkı giderleri	8.884.182	3.377.810
Faiz ve vade farkı giderleri	1.791.021	1.880.223
Teminat mektubu komisyonu ve diğer finansman giderleri	840.388	562.636
Toplam	11.515.591	5.820.669

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

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

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı 2020 yılı için %22 (2019: %22)'dir.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %22 (31.12.2019: %22) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

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

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

31.03.2020 ve 31.03.2019 tarihlerinde sona eren dönemlere ait konsolide kar veya zarar tablolarına yansıtılmış vergi tutarları aşağıda özetlenmiştir:

	01.01.- 31.03.2020	01.01.- 31.03.2019
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(4.612)	--
Ertelenen vergi (gideri)/geliri	(104.504)	538.078
Toplam vergi (gideri) /geliri	(109.116)	538.078

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Ertelenen vergiler

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

Grup ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin kayıtlı değerleri ile Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. 05.12.2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20’den %22’ye çıkarılmıştır. Söz konusu kanun kapsamında, 31.03.2019 tarihli finansal tablolarda müteakip dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oran %22’dir (31.12.2019: %22). 31.03.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ilgili ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri)	
	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2020	31.12.2019
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin makul değer farkı	(7.218.035)	(7.218.035)	(793.984)	(793.984)
Arsa ve binaların yeniden değerlendirme artışları	(165.794.798)	(165.794.798)	(18.237.428)	(18.237.428)
Maddi, maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(4.941.387)	(5.310.527)	(1.087.105)	(1.168.316)
Kıdem tazminatı karşılığı	4.219.105	3.527.922	928.203	776.143
Satışların dönemsellik düzeltmesi	3.385.568	3.729.644	744.825	820.522
Kullanılmamış izin karşılığı	535.800	473.812	117.876	104.239
Dava karşılığı	261.608	261.608	57.554	57.554
Kredi faiz tahakkuku	158.638	7.363	34.900	1.620
Stok düzeltmesi	999.658	999.658	219.925	219.925
Şüpheli alacak karşılığı	1.619.066	1.619.066	356.195	356.195
Devreden mali zararlar (*)	19.950.296	21.039.514	4.389.065	4.628.693
Kullanım hakkı varlıklarına ilişkin düzeltme	(20.897)	(22.006)	(4.597)	(4.841)
Diğer düzeltmeler	(15.744)	110.891	(3.463)	24.396
Ertelenen vergi yükümlülükleri			(20.126.577)	(20.204.569)
Ertelenen vergi varlıkları			6.848.543	6.989.287
Ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü) , net			(13.278.034)	(13.215.282)

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

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

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

	31.03.2020	31.12.2019
Dönem başı	(13.215.282)	5.231.837
Özkaynaklara yansıtılan	41.752	(18.126.234)
Dönem kar/zararına yansıtılan	(104.504)	(320.885)
Dönem sonu	(13.278.034)	(13.215.282)

NOT 25 – PAY BAŞINA (KAYIP)/KAZANÇ

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

	01.01.- 31.03.2020	01.01.- 31.03.2019
Ana şirket hissedarlarına ait dönem kar / (zararı)	(7.495.958)	(7.467.862)
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	5.560.000.000	5.560.000.000
Nominal değeri 0,01 TL (1 KR) olan hisse başına kazanç/(kayıp) (Kr üzerinden)	(0,1348)	(0,1343)

NOT 26 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

i) 31.03.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacak ve borçlar:

İlişkili taraflara borçlar

Ortaklar	31.03.2020	31.12.2019
Gençoğlu Holding A.Ş.	8.897.548	8.276.440
Turhan Gençoğlu	550.000	550.000
Orhan Ümit Gençoğlu	550.000	550.000
İlişkili taraflara borçlar	9.997.548	9.376.440

ii) 01.01.-31.03.2020 ve 01.01.-31.03.2019 hesap dönemlerinde ilişkili taraflara yapılan önemli satışlar ve ilişkili taraflardan yapılan önemli alımlar:

Yoktur (01.01.-31.03.2019: Yoktur).

iii) 01.01.-31.03.2020 ve 01.01.-31.03.2019 hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla yapılan önemli işlemler ve ilgili finansman gelir ve giderleri:

01.01.-31.03.2020 döneminde Gençoğlu Holding A.Ş.'ye olan ticari olmayan borca ilişkin tahakkuk eden toplam 44.729 TL (01.01.-31.03.2019: 57.241 TL) tutarında finansman gideri bulunmaktadır.

iv) 01.01.-31.03.2020 ve 01.01.-31.03.2019 hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla yapılan önemli işlemler ve ilgili diğer gelir ve giderler:

Yoktur (01.01.-31.03.2019: Yoktur).

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 26 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

v) İlişkili taraflar lehine Grup tarafından verilen teminatlar:

Yoktur (31.12.2019: Yoktur).

vi) İlişkili tarafların Grup lehine vermiş olduğu teminatlar:

31.03.2020 ve 31.12.2019 tarihi itibarıyla Grup'un kullanmış olduğu banka kredilerinin teminatı olarak ilişkili taraflardan Gençoğlu Holding A.Ş. aktifinde yer alan arsalar üzerinde toplam 37.189.000 TL (4.600.000 EUR ve 4.000.000 TL karşılığı) ve 4.000.000 TL (31.12.2019 : 34.592.760 TL (4.600.000 EUR ve 4.000.000 TL karşılığı) tutarında ipotek bulunmaktadır.

vii) Temettü geliri:

Yoktur (01.01.-31.03.2019: Yoktur).

viii) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

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

	01.01.- 31.03.2020	01.01.- 31.03.2019
Kısa vadeli faydalar	437.836	307.445
Diğer uzun vadeli faydalar	281.402	139.611
Toplam	719.238	447.056

NOT 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk yönetimi

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

i) Yabancı para (döviz) kuru riski

Grup, döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunan meblağların Türk Lirası'na çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu döviz kuru riski, yabancı para pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmektedir. Aşağıdaki tablo 31.03.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibarıyla Grup'un yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir. Grup tarafından tutulan yabancı para varlıklarının ve borçların kayıtlı tutarları aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020	31.12.2019
Varlıklar	15.345.990	5.203.547
Yükümlülükler (-)	(108.832.923)	(104.321.500)
Net yabancı para pozisyonu	(93.486.933)	(99.117.953)
	31.03.2020	31.12.2019
Toplam İhracat	33.431.381	78.339.821
Toplam İthalat	334.905	1.076.496
Toplam Döviz Yükümlülüğünün Hedge Edilme Oranı	--	--

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU							
31.03.2020							
KONSOLİDE	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Yen	GBP	CHF	Diğer
1. Ticari Alacaklar	13.855.710	56.209	1.869.640	--	--	--	--
2 a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	1.490.280	1.763	204.504	--	--	--	830
2 b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--
3. Diğer	--	--	--	--	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	15.345.990	57.972	2.074.144	--	--	--	830
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--	--	--
6 a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--
6 b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	--	--	--	--	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	15.345.990	57.972	2.074.144	--	--	--	830
10. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--	--	--
11. Finansal Yükümlülükler	93.049.262	--	12.896.641	--	--	--	--
12 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	8.878.803	811.411	497.803	--	--	--	--
12 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	101.928.065	811.411	13.394.444	--	--	--	--
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	6.904.858	--	957.014	--	--	--	--
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU							
31.03.2020							
KONSOLİDE	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Yen	GBP	CHF	Diğer
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	6.904.858	--	957.014	--	--	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	108.832.923	811.411	14.351.458	--	--	--	--
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--	--	--	--	--
19 a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--	--	--	--
19 b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(93.486.933)	(753.439)	(12.277.314)	--	--	--	830
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(93.486.933)	(753.439)	(12.277.314)	--	--	--	830
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--	--	--	--	--
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--	--	--
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--	--	--
25. İhracat	33.431.381	5.320.892	--	--	--	--	--
26. İthalat	334.905	70.652	--	--	--	--	--

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU							
31.12.2019							
KONSOLİDE	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Yen	GBP	CHF	Diğer
1. Ticari Alacaklar	3.858.086	55.486	530.552	--	--	--	--
2 a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	1.345.461	13.524	189.712	--	--	--	830
2 b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--
3. Diğer	--	--	--	--	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	5.203.547	69.010	720.264	--	--	--	830
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--	--	--
6 a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--
6 b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	--	--	--	--	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	5.203.547	69.010	720.264	--	--	--	830
10. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--	--	--
11. Finansal Yükümlülükler	85.940.703	--	12.922.249	--	--	--	--
12 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	8.082.786	805.405	495.973	--	--	--	--
12 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	94.023.489	805.405	13.418.222	--	--	--	--
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	10.298.011	--	1.548.433	--	--	--	--
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU							
31.12.2019							
KONSOLİDE	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Yen	GBP	CHF	Diğer
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	10.298.011	--	1.548.433	--	--	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	104.321.500	805.405	14.966.655	--	--	--	--
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--	--	--	--	--
19 a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--	--	--	--
19 b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(99.117.953)	(736.395)	(14.246.390)	--	--	--	830
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(99.117.953)	(736.395)	(14.246.390)	--	--	--	830
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--	--	--	--	--
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--	--	--
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--	--	--
25. İhracat	78.339.821	13.734.617	--	--	--	--	--
26. İthalat	1.076.496	206.345	--	--	--	--	--

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.03.2020				
	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	(490.941)	490.941	(490.941)	490.941
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(490.941)	490.941	(490.941)	490.941
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(8.858.082)	8.858.082	(8.858.082)	8.858.082
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	(8.858.082)	8.858.082	(8.858.082)	8.858.082
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama % 10 değişmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	330	(330)	330	(330)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	330	(330)	330	(330)
TOPLAM (3+6+9)	(9.348.693)	9.348.693	(9.348.693)	9.348.693

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2019				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(437.433)	437.433	(437.433)	437.433
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(437.433)	437.433	(437.433)	437.433
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(9.474.704)	9.474.704	(9.474.704)	9.474.704
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	(9.474.704)	9.474.704	(9.474.704)	9.474.704
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama % 10 değişmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	342	(342)	342	(342)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	342	(342)	342	(342)
TOPLAM (3+6+9)	(9.911.795)	9.911.795	(9.911.795)	9.911.795

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

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

Finansal varlıklar

Dönem sonu kurlarıyla çevrilen 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 Grup'un faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin gözlemlenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur. Söz konusu bu riskler; piyasa riski (döviz kuru riski, gerçeğe uygun faiz oranı riski ve fiyat riskini içerir), kredi riski, likidite riski ile nakit akım riskini kapsar.

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

Grup'un 31.03.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibarıyla vadeli döviz işlemi bulunmamaktadır.

NOT 29- RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Rapor tarihi itibarıyla, COVID-19 salgını nedeniyle Dünya Sağlık Örgütü tarafından "Pandemi" ilan edilmiştir. Söz konusu durumun tüm dünya piyasalarında olduğu gibi ülkemiz finansal piyasalarında da olumsuzluk yaratması beklenmekte olup başta devlet otoriteleri tarafından uygulanan kontrol-koruma tedbirleri ve verilen/verilecek olan destekler yoluyla zararların en aza indirilmesi için çalışmalar yürütülmektedir. Mevcut durumun ekonomik koşullarda ciddi bir daralmaya neden olacağı beklenmekle beraber işletmelerin faaliyetleri ve süreklilikleri üzerindeki etkisi belirsizliğini korumaktadır.