

**FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR
VE DİPNOTLAR

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

İÇİNDEKİLER	SAYFA NO
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	3-54
NOT 1 ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU	3-4
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	4-16
NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	17
NOT 4 FİNANSAL BORÇLAR	17-18
NOT 5 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	19
NOT 6 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	20
NOT 7 STOKLAR	21
NOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR	22-23
NOT 9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	24
NOT 10 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	24
NOT 11 KISA VADELİ KARŞILIKLAR	25-26
NOT 12 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR	26
NOT 13 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN UZUN VADELİ KARŞILIKLAR	27
NOT 14 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	27
NOT 15 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	28
NOT 16 ERTELENMİŞ GELİRLER	28
NOT 17 ÖZKAYNAKLAR	29
NOT 18 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETLERİ	30
NOT 19 PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	31
NOT 20 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	32
NOT 21 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	33
NOT 22 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	34
NOT 23 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	34
NOT 24 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	35-37
NOT 25 HİSSE BAŞINA KAZANÇ/(ZARAR)	37
NOT 26 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	38-40
NOT 27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	41-51
NOT 28 RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	51
NOT 29 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	51-54

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. Organizasyon ve Faaliyet Konusu

FriGo-Pak Gıda Maddeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Ana Ortaklık) ve bağlı ortaklığının (hep birlikte ‘Grup’) faaliyet konusu, dondurulmuş ve konserve edilmiş meyve, sebze suyu, meyve suyu, meyve ve sebze püreleri ve salça üretimi ve ticarettir.

Ana Ortaklık ve bağlı ortaklığı aşağıdaki şirketlerden oluşmaktadır:

Ana Ortaklık:

FriGo-Pak Gıda Maddeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Bağlı Ortaklık:

FriGo-Pak Tarım Ürünleri Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Ana Ortaklık ve bağlı ortaklığın merkez adresi aşağıdaki gibidir:

Fenerbahçe Mah. Hacı Mehmet Sok. No: 24 F Blok Daire: 21
Kadıköy/İstanbul

Ana Ortaklığın fabrika adresi aşağıdaki gibidir:

Organize Sanayi Bölgesi 1. Cadde İnegöl / Bursa

Ana Ortaklık, Sermaye Piyasası Kurulu’na (SPK) kayıtlı olup, hisselerinin %100’ü halka açıktır. 1995 yılından beri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’nda (İMKB) işlem görmektedir.

Grup’un ana ortakları Ali Haydar Güçlü ve payları Ali Haydar Güçlü kontrolünde olan Satyaş Gıda Turizm İnşaat San. ve Tic. A.Ş. ile Doysan Tarım Ürünleri San. ve Tic. A.Ş. şirketleridir.

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Ana Ortaklığın ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı	30 Eylül 2016 Pay Oranı	31 Aralık 2015 Pay Oranı
Ali Haydar Güçlü	26,32%	23,23%
Satyaş Gıda Turizm İnşaat San. ve Tic. A.Ş.	3,31%	6,40%
Doysan Tarım Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.	12,59%	12,59%
Musa Bayat	9,53%	9,53%
Diğer (*)	48,25%	48,25%
	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>

(*) Sermayenin % 10’undan daha azına sahip ortakların toplamını göstermektedir.

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. Organizasyon ve Faaliyet Konusu (devamı)

Kategorileri itibariyle dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
İdari	19	20
Fabrika	<u>220</u>	<u>272</u>
	<u>239</u>	<u>292</u>

30 Eylül 2016 tarihli konsolide finansal tablolar 09 Kasım 2016 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Yönetim Kurulu ile SPK'nın ara dönem finansal tabloları, Genel Kurul ile SPK'nın yıllık finansal tabloları değiştirme gücü vardır.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

(i) Sunuma İlişkin Temel Esaslar:

TMS'ye Uygunluk Beyanı

Şirket ve Türkiye'de yerleşik bağlı ortaklıkları, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) 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”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Ayrıca konsolide finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Grup'un finansal tabloları faaliyette buldukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Grup'un finansal durumu ve faaliyet sonuçları, faaliyetlerinde geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

(ii) Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi:

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No'lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardı (“TMS 29”) uygulanmamıştır.

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. **Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)**

(iii) Konsolidasyon Esasları:

Konsolidasyon, Ana Ortaklık olan Frigo-Pak Gıda Maddeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. bünyesinde gerçekleştirilmiş olup, Ana Ortaklık’ın bağlı ortaklığındaki doğrudan ve dolaylı hisse payları aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
<u>Bağlı Ortaklık</u>		
Frigo-Pak Tarım Ürünleri Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.	% 99,92	% 99,92

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında aşağıdaki prensipler uygulanmıştır:

Tam Konsolidasyon Yöntemi:

- Ana Ortaklık ile bağlı ortaklığın ödenmiş sermayesi ve satın alma tarihindeki özkaynakları dışındaki finansal durum tablosu kalemleri toplanır. Yapılan toplama işleminde, konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları karşılıklı indirilir.
- Ana Ortaklık’ın bağlı ortaklıktaki payı; Ana Ortaklıktaki Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar ve bağlı ortaklıktaki Sermaye hesabından karşılıklı olarak elimine edilir.
- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün özkaynak hesap grubu kalemlerinden, Ana Ortaklık dışı paylara isabet eden tutarlar indirilir ve konsolide finansal durum tablosunda Ana Ortaklık’ın özkaynaklardaki payından ayrı olarak özkaynaklar içerisinde ve kapsamlı gelir tablosunda ‘Kontrol Gücü Olmayan Paylar’ adıyla gösterilir.
- Ana Ortaklık ve bağlı ortaklığın birbirleri arasındaki satın alma ve satış işlemleri ve bu işlemlerden kaynaklanan kar ve zararlar, konsolide kapsamlı gelir tablosunda iptal edilir. Bahse konu iptal edilen kar ve zararlara, konsolidasyona tabi ortakların kendi aralarında alım-satımına konu olan, menkul kıymetler, finansal yatırımlar, stoklar, maddi ve maddi olmayan varlıklar ve diğer aktifler dahildir.

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

(vi) Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar:

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler 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 gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

(vii) Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

a) Konsolide finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMS’de yapılan değişiklikler bulunmamaktadır.

b) 2015 yılından itibaren geçerli olup, Grup’un konsolide finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TMS 19 (Değişiklikler)				<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalar</i> ¹
2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	İlişkin	Yıllık		<i>TFRS 2, TFRS 3, TFRS 8, TFRS 13, TMS 16 ve TMS 38, TMS 24, TFRS 9, TMS 37, TMS 39</i> ¹
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	İlişkin	Yıllık		<i>TFRS 3, TFRS 13, TMS 40</i> ¹

¹ 30 Haziran 2014 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TMS 19 (Değişiklikler) Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Bu değişiklik çalışanların veya üçüncü kişilerin yaptığı katkıların hizmete bağlı olmaları durumunda hizmet dönemleri ile nasıl ilişkilendirileceğine açıklık getirmektedir. Ayrıca, katkı tutarının hizmet yılından bağımsız olması durumunda, işletmenin bu tür katkıları hizmetin sunulduğu döneme ilişkin hizmet maliyetinden azalış şeklinde muhasebeleştirilmesine izin verilir.

2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 2: Bu değişiklik ‘hakediş koşulu’ ve ‘piyasa koşulu’ tanımlarını değiştirirken ‘performans koşulu’ ve ‘hizmet koşulu’ tanımlarını getirmektedir.

TFRS 3: Bu değişiklik ile koşullu bedel her bir raporlama tarihinde gerçeğe uygun değeriyle ölçülür.

TFRS 8: Bu değişiklikler birleştirme kriterlerinin faaliyet bölümlerine uygulanmasında yönetim tarafından yapılan değerlendirmelerin açıklanmasını zorunlu kılar ve bölüm varlıkları toplamının işletme varlıkları toplamı ile mutabakatının ancak bölüm varlıklarının raporlanması durumunda gerektiğini belirtir.

TFRS 13: Bu değişiklik, TFRS 9 ve TMS 39’a getirilen değişikliklerin bazı kısa vadeli alacaklar ve borçların iskonto edilmeden ölçülebilmesini değiştirmedikçe açıklık getirir.

TMS 16 ve TMS 38: Bu değişiklik ile bir maddi duran varlık kalemi yeniden değerlendirme işlemine tabi tutulduğunda, varlığın defter değerinin yeniden değerlendirilmiş tutarına göre düzeltilir.

TMS 24: Bu değişiklik işletmenin diğer bir işletmeden kilit yönetici personel hizmetleri alması durumunda bu yöneticilere ödenmiş veya ödenecek tazminatların açıklanması gerektiğine açıklık getirir.

2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler sırasıyla TFRS 9, TMS 37 ve TMS 39 standartlarının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

(vii) Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

- b) 2015 yılından itibaren geçerli olup, Grup’un konsolide finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 3: Bu değişiklik müşterek anlaşmanın kendi finansal tablolarında müşterek anlaşma oluşumunun muhasebeleştirilmesinin TFRS 3 kapsamı dışında olduğuna açıklık getirir.

TFRS 13: Bu değişiklik, 52’nci paragraftaki istisnanın kapsamına açıklık getirir.

TMS 40: Bu değişiklik bir gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul veya sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflandırılması konusunda TFRS 3 ve TMS 40 arasındaki ilişkiye açıklık getirir.

- c) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Grup henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi</i>
TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler)	<i>Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması¹</i>
TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler¹</i>
TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler)	<i>Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi¹</i>
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1²</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Açıklama Hükümleri²</i>
2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 5, TFRS 7, TMS 34, TMS 19²</i>
TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi²</i>
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Ayni Sermaye Katkıları²</i>
TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması²</i>
TFRS 14	<i>Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları²</i>

¹ 31 Aralık 2015 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

² 1 Ocak 2016 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

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

2. **Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)**

(vii) **Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)**

c) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TFRS 9 Finansal Araçlar

Kasım 2009’da yayınlanan TFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. Ekim 2010’da değişiklik yapılan TFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi

TFRS 9’un zorunlu uygulama tarihi 1 Ocak 2018 tarihinden önce olmamak kaydıyla ertelenmiştir.

TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler) Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması

Bu değişiklik, maddi duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı amortisman yönteminin kullanılmasının uygun olmadığına açıklık getirirken, aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olan ve yalnızca maddi olmayan duran bir varlığın gelir ölçümü olarak ifade edildiği nadir durumlarda ya da maddi olmayan duran varlıktan elde edilen gelir ile ekonomik faydaların birbiriyle yakından ilişkili olduğunun kanıtlandığı durumlarda maddi olmayan duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı itfa yönteminin kullanılmasının uygun olmadığı görüşünü de ileri sürmüştür. Bu değişiklik ayrıca bir varlığın kullanılması sonucunda üretilen bir kalemin gelecek dönemlerde satış fiyatında beklenen düşüşlerin bir varlığın, teknolojik ya da ticari bakımdan eskime beklentisini işaret edebileceği ve sonrasında varlığa ilişkin gelecekteki ekonomik faydalarda düşüşün göstergesi olabileceği konusuna değinen açıklamalara da yer verir.

TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler) Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler

Bu standart, ‘taşıyıcı bitkilerin’, TMS 41 standardı yerine, maddi duran varlıklar sınıflandırması altında, ilk muhasebeleştirme kaydı sonrasında maliyet ya da yeniden değerlendirme esasına göre ölçülmesine imkan sağlayacak şekilde TMS 16 standardı kapsamında ele alınmasını belirtir. Bu standartta ayrıca ‘taşıyıcı bitki’ tarımsal ürünlerin üretimi veya temini için kullanılan, bir dönemden fazla ürün vermesi beklenen ve önemsiz kalıntı satışları dışında tarımsal ürün olarak satılma olasılığının çok düşük olduğu yaşayan bir bitki olarak tanımlanmıştır. Bu standartta taşıyıcı bitkilerden yetiştirilen ürünlerin TMS 41 standardının kapsamında olduğu da belirtilmektedir.

TMS 16 ve TMS 41’de yapılan bu değişiklikler sırasıyla TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 standartlarının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler) Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi

Bu standart, işletme teşkil eden müşterek bir faaliyette pay edinen işletmenin:

- TFRS 11’de belirtilen kurallara aykırı olanlar haricinde, TFRS 3 ve diğer TMS’lerde yer alan işletme birleşmeleriyle ilgili tüm muhasebeleştirme işlemlerinin uygulaması, ve
- TFRS 3 ve diğer TMS’ler uyarınca işletme birleşmelerine ilişkin açıklanması gereken bilgileri açıklamasını öngörür.

TFRS 11’de yapılan bu değişiklik TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 1: Bu değişiklik işletmenin TMS’yi ilk defa uygulaması durumunda TMS’lerin hangi versiyonlarının kullanılacağı konusuna açıklık getirir.

TMS 1 (Değişiklikler) Açıklama Hükümleri

Bu değişiklikler; finansal tablo hazırlayıcılarının finansal raporlarını sunmalarına ilişkin olarak farkında olunan zorunluluk alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir.

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

2. **Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)**

(vii) Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

c) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 5: Satış amaçlı elde tutulan bir duran varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan duran varlığa sınıflandığı ya da tam tersinin olduğu durumlara ve bir varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılmasına son verildiği durumlara ilişkin ilave açıklamalar getirmektedir.

TFRS 7: Bir hizmet sözleşmesinin devredilen bir varlığın devamı olup olmadığı ve ara dönem finansal tablo açıklamalarındaki mahsuplaştırma işlemi konusuna netlik getirmek amacıyla ilave bilgi verir.

TMS 34: Bilginin ‘ara dönem finansal raporda başka bir bölümde’ açıklanmasına açıklık getirmektedir.

2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler TMS 19 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

TMS 27 (Değişiklikler) Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi

Bu değişiklik işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğine izin vermektedir.

TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları

Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasındaki varlık satışları veya aynı sermaye katkılarından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığı kavuşturulmuştur.

TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması

Bu değişiklik, yatırım işletmelerinin konsolidasyon istisnasını uygulamaları sırasında ortaya çıkan sorunlara aşağıdaki şekilde açıklık getirir:

- Ara şirket için konsolide finansal tablo hazırlanmasına ilişkin istisnai durum, bir yatırım işletmesinin tüm bağlı ortaklıklarını gerçeğe uygun değer üzerinden değerlediği hallerde dahi, yatırım işletmesinin bağlı ortaklığı olan ana şirket için geçerlidir.
- Ana şirketin yatırım faaliyetleri ile ilgili olarak hizmet sunan bir bağlı ortaklığın yatırım işletmesi olması halinde, bu bağlı ortaklık konsolidasyona dahil edilmemelidir.
- Bir iştirakin ya da iş ortaklığının özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirildiği hallerde, yatırım işletmesinde yatırım işletmesi amacı gütmeyen bir yatırımcı iştirakteki ya da iş ortaklığındaki payları için uyguladığı gerçeğe uygun değer ölçümünü kullanmaya devam edebilir.
- Tüm iştiraklerini gerçeğe uygun değerden ölçen bir yatırım işletmesi, yatırım işletmelerine ilişkin olarak TFRS 12 standardında belirtilen açıklamaları sunar.

TFRS 14 Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları

TFRS 14 Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları standardı uyarınca Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını ilk defa uygulayacak bir işletmenin, belirli değişiklikler dahilinde, ‘düzenlemeye dayalı erteleme hesaplarını’ hem TFRS’lere göre hazırlayacağı ilk finansal tablolarında hem de sonraki dönem finansal tablolarında önceki dönemde uyguladığı genel kabul görmüş muhasebe standartlarına göre muhasebeleştirmeye devam etmesine izin verilir.

TFRS 14, TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

(vii) Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları(devamı)

c) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup’un konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

(viii) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti ve Değerlendirme Yöntemleri:

(a) Finansal Araçlar:

Finansal araçlar aşağıdaki finansal varlık ve borçlardan oluşmaktadır:

Finansal Varlıklar

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar (ticari ve diğer alacaklar, banka bakiyeleri, kasa ve diğerleri) etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir. Faiz geliri, reeskont etkisinin önemli olmadığı durumlar haricinde etkin faiz oranı yöntemine göre hesaplanarak kayıtlara alınır.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Grup’un nakit ve nakit benzerleri ‘Krediler ve Alacaklar’ kategorisinde sınıflandırılmaktadır.

Finansal varlıkların kayda alınması ve bilanço dışı bırakılması

Grup, finansal varlık ve yükümlülükleri sadece finansal araçların sözleşmesine taraf olduğu takdirde kayıtlarına almaktadır. Grup, finansal varlığa ait nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan haklarının süresinin dolması veya ilgili finansal varlığı ve bu varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları başka bir tarafa devretmesi durumunda söz konusu varlığı bilanço dışı bırakır. Varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmediği ve varlığın kontrolünün Grup tarafından elde bulundurulduğu durumlarda, Grup, varlıkta kalan payını ve bu varlıktan kaynaklanan ve ödenmesi gereken yükümlülükleri muhasebeleştirmeye devam eder. Grup’un devredilen bir varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları elde tutması durumunda, finansal varlığın muhasebeleştirilmesine devam edilir ve elde edilen gelirler için transfer edilen finansal varlık karşısında teminata bağlanan bir borç tutarı da muhasebeleştirilir. Grup, finansal yükümlülüğü sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise bilanço dışı bırakır.

Finansal yükümlülükler

Finansal bir yükümlülük ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan finansal yükümlülüklerin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal yükümlülüğün yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir. Finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

(viii) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti ve Değerlendirme Yöntemleri (devamı)

(b) İlişkili Taraflar:

İlişkili taraflar; Ana Ortaklık’ı doğrudan veya dolaylı olarak kontrol eden, Ana Ortaklık ile ortak kontrol altında bulunan, Ana Ortaklık üzerinde önemli etkileri bulunan, tüzel veya gerçek kişiler ile Ana Ortaklık’ın bağlı ortaklığı, iştiraki veya TFRS 11 kapsamında Ana Ortaklık’ın ortak girişimci olduğu iş ortaklığındaki diğer ortaklardır. Ana Ortaklık’ın veya ana ortaklığının kilit yönetici personeli, yukarıda tanımlanan tarafların herhangi bir yakın aile üyesi ve Ana Ortaklık çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planlarını temsil eden taraflar da, ilişkili taraf olarak tanımlanmaktadır.

(c) Stoklar:

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleştirilebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satış gerçekleştirilmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stokların net gerçekleştirilebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleştirilebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleştirilebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleştirilebilir değerinde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.

(d) Maddi Duran Varlıklar:

Maddi duran varlıklar, binalar ve arsalar hariç olmak üzere, maliyet bedellerinden birikmiş amortismanların ve eğer varsa, değer düşüklüğünün indirilmesi suretiyle gösterilmiştir.

Arazi ve binalar yeniden değerlendirilmiş tutarları üzerinden gösterilmiş olmasından kaynaklanan artış, maddi duran varlık değer artış fonuna kaydedilir. Yeniden değerlendirme sonucu oluşan değer artışı, maddi duran varlıkla ilgili daha önceden gelir tablosunda gösterilen bir değer düşüklüğünün olması durumunda öncelikle söz konusu değer düşüklüğü nispetinde gelir tablosuna kaydedilir. Bahse konu arazi ve binaların yeniden değerlendirilmesinden oluşan defter değerindeki azalış, söz konusu varlığın daha önceki yeniden değerlendirilmesine ilişkin yeniden değerlendirme fonunda bulunan bakiyesini aşması durumunda gelir tablosuna kaydedilir.

Finansal kiralama ile alınan varlıklar, beklenen faydalı ömrü ile söz konusu kiralama süresinden kısa olanı ile sahip olunan maddi duran varlıklarla aynı şekilde amortismanına tabi tutulur.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve gelir tablosuna dahil edilir. Varlıkların tahmini faydalı ömürlerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

Yeraltı ve yerüstü düzenleri	6 - 10 yıl
Binalar	4 - 40 yıl
Makine, tesis ve cihazlar	2 - 20 yıl
Taşıt araç ve gereçleri	5 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	3 - 25 yıl
Özel maliyetler	2 yıl

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

(viii) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti ve Değerlendirme Yöntemleri (devamı)

(e) Maddi Olmayan Duran Varlıklar:

Maddi olmayan duran varlıklar, maliyet bedellerinden birikmiş itfa paylarının ve eğer varsa, değer düşüklüğünün indirilmesi suretiyle gösterilmiştir. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi olmayan duran varlıklar, aşağıda belirtilen sürelerde faydalı ömürlerine göre itfa edilmişlerdir:

Diğer maddi olmayan duran varlıklar 3 - 15 yıl

(f) Finansal Kiralanan Varlıklar ve Kiralama Yükümlülükleri:

Ana Ortaklık, finansal kiralama yoluyla edindiği sabit kıymetleri, asgari kira ödemelerinin raporlama tarihindeki bugünkü değeri üzerinden kayıtlara almaktadır. Asgari kira ödemelerinin raporlama tarihindeki bugünkü değeri hesaplanırken, etkin faiz oranı, gelecek dönemlerdeki kira ödemelerinin iskonto edilmesinde kullanılmaktadır. Raporlama tarihi itibarıyla, anapara finansal kiralama yükümlülükleri, vadelerine bağlı olarak kısa ve uzun vadeli olarak finansal durum tablosunda gösterilmekte olup, cari döneme ait faiz giderleri, kapsamlı gelir tablosuyla ilişkilendirilmektedir.

Ana Ortaklığın finansal kiralama yoluyla edindiği sabit kıymetleri aşağıda belirtilen ekonomik ömürler üzerinden itfa edilmektedir:

Makine, tesis ve cihazlar	4 - 15 yıl
Binalar	40 yıl

(g) Yabancı Para Cinsinden Varlık ve Borçlar:

Finansal durum tablosunda yer alan yabancı paraya bağlı varlıklar ve borçlar raporlama tarihindeki T.C. Merkez Bankası döviz kuru kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Dönem içinde gerçekleşen yabancı paraya bağlı işlemler, işlem tarihindeki fiili kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir.

Kur farkları, aşağıda belirtilen durumlar haricinde, oluştuğu dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilirler:

- Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları,

Bu işlemlerden doğan kur farkı gelir ve giderleri kapsamlı gelir tablolarına dahil edilmektedir.

(h) Varlıkların Değer Düşüklüğü:

Varlıkların kayıtlı değerlerinin, geri kazanılabilir değerlerinden fazla olduğu durumlarda, değer düşüklüğü karşılığı ayırmak suretiyle, varlığın kayıtlı değeri geri kazanılabilir tutarına indirilir ve karşılık kapsamlı gelir tablosuna gider olarak yansıtılır.

Diğer taraftan; nakit üreten varlıkların geri kazanılabilir tutarı, net satış fiyatları ile kullanım değerlerinden yüksek olanıdır. Bahse konu varlıkların kullanım değeri, bu varlıkların sürekli kullanımından ve satışlarından elde edilecek net nakit girişlerinin, uygun bir iskonto oranı ile iskonto edilmiş net bugünkü değerlerini ifade eder.

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

(viii) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti ve Değerlendirme Yöntemleri (devamı)

(i) Borçlanma Maliyetleri:

Özellikli varlıkla ilişkili borçlanma maliyetleri doğrudan ilgili bulunduğu özellikli varlığın maliyetine dahil edilir. Özellikli bir varlığın amaçlandığı şekilde kullanımı veya satışa hazır hale getirilmesi için gerekli faaliyetlerin tamamen bitirilmesi durumunda, borçlanma maliyetlerinin aktifleştirilmesine son verilir.

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

(j) Ertelenmiş Vergiler:

Ertelenmiş vergiler, yükümlülük metodu kullanılarak, varlıkların ve yükümlülüklerin indirilebilir vergi matrahı ile bunların finansal tablolardaki kayıtlı tutarları arasında oluşan geçici farklardan oluşur. Başlıca geçici farklar, gelir ve giderlerin TMS/TFRS ile vergi kanunlarına göre değişik finansal tablo dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanır. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergiye tabi tüm geçici farklar için hesaplanırken, indirilecek geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, Ana Ortaklık ve bağlı ortaklığın, gelecek dönemlerde vergiye tabi kazançlarının olacağı varsayımıyla hesaplanır.

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.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir.

(k) Vergiler:

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve onun bağlı ortaklığına konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden, ekli konsolide finansal tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır.

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Grup'un cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

(viii) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti ve Değerlendirme Yöntemleri (devamı)

(I) Çalışanlara Sağlanan Faydalar/Kıdem Tazminatı:

Grup çalışanlarına ücrete ilave olarak ikramiye, yakacak, izin, bayram, eğitimi teşvik, yemek, evlenme, doğum ve ölüm yardımı gibi sosyal haklar sağlanmaktadır. Ayrıca, Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmelerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı (“TMS 19”) uyarınca bu tür ödemeler tanımlanmış fayda planları olarak nitelendirilir. Çalışanlarının emekliliğinden dolayı Grup’un gelecekte sahip olacağı muhtemel zorunlulukların bugünkü tahmini değeri hesaplanarak karşılıklar ayrılır. Hizmetlerin her yıl içindeki maksimum yükümlülüğünün enflasyona paralel olarak artacağı kabul edilmiştir.

İş Kanunu'na göre, Ana Ortaklık ve bağlı ortaklık, bir senesini doldurmuş olup, Kanun’un 25/II. maddesinde belirtilen haklı nedenler olmaksızın şirketle ilişkisi kesilen, askere çağrılan, evlenip bir yıl içinde işten ayrılan (kadınlar için), emekli olan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. Ödenecek tazminat, çalışılan her sene için bir aylık maaş tutarı olup, bu tutar 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla her hizmet yılı için 4.297,21 TL ile sınırlandırılmıştır (31 Aralık 2015: 4.092,37 TL).

Ana Ortaklık ve bağlı ortaklık, ilişikteki finansal tablolarda kıdem tazminatı yükümlülüğünü TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar”da belirtilen finansal tablolara alma ve değerlendirme esaslarına göre hesaplamıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüklerinin, özellikleri açısından, bu kısımda tanımlanan “Çalışma Dönemi Sonrasına İlişkin Belirli Fayda Planları”yla özdeş olması nedeniyle, bahse konu yükümlülükler, aşağıda açıklanan ‘Öngörülen Birim Kredi Yöntemi’ ve bazı varsayımlar kullanılarak hesaplanmış ve konsolide finansal tablolara alınmıştır.

- Çalışanların geçmiş yıllardaki personel hizmet süreleri dikkate alınarak, mevcut sosyal güvenlik yasalarına göre emeklilik haklarını kazanacakları tarihler belirlenir.
- Çalışanların emekli olmaları veya işten çıkarılmaları durumunda; gelecekte ödenecek yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanırken, çalışanların mevcut maaşları veya devlet tarafından saptanan kıdem tazminatı tavanından küçük olanı alınarak, 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 değerinin, enflasyon etkisinden arındırılması amacıyla sabit kalacağı varsayılmış ve daha sonra bu değer, Devlet İç Borçlanma Senetlerinin ortalama faiz oranı olarak öngörülen % 9,76’in (31 Aralık 2015: % 11), öngörülen yıllık enflasyon oranı % 6’e (31 Aralık 2015: % 7) oranlanması suretiyle hesaplanan yıllık % 3,55 (31 Aralık 2015: % 3,74) reel iskonto oranı ile indirgenerek kıdem tazminatı yükümlülüğünün raporlama tarihindeki net bugünkü değeri hesaplanmıştır.

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
İskonto oran	% 3,55	% 3,74
Geçmiş yıllarda kıdem tazminatına hak kazanan çalışanların toplam çalışanlara oranı	% 100	% 100

(m) Hasılat:

Satış hasılatı, dondurulmuş ve konserve edilmiş meyve, sebze ve meyve suyu üretimi ve satışından oluşmaktadır ve alınan veya alınacak bedelin gerçeğe uygun değeri ile ölçülmektedir.

Mal satışına ilişkin hasılat, malların sahipliğinden doğan risk ve getirilerin önemli ölçüde alıcıya devredilmiş olması, mallar üzerinde sahiplikten kaynaklanan yönetsel veya fiili kontrolün olmaması, hasılat tutarının güvenilir şekilde ölçülebilmesi, hasılatın doğacak ekonomik faydanın işletme tarafından elde edileceğinin muhtemel olması ve hasılatla ilişkin yüklenilen veya yüklenilecek maliyetin güvenilir biçimde ölçülebiliyor olması durumunda gelir olarak kaydedilmektedir.

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

(viii) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti ve Değerlendirme Yöntemleri (devamı)

(n) Gelir ve Giderler:

Gelir ve gider kalemlerinin belirlenmesinde tahakkuk esası uygulanmaktadır. Buna göre hasılat, gelir ve karlar aynı döneme ait maliyet, gider ve zararlarla karşılaştırılacak şekilde muhasebeleştirilmektedir.

(o) Hisse Başına Kazanç / (Zarar):

Hisse başına kazanç / (zarar), dönem net karı veya zararının cari dönemde adi hisse senedi sahiplerine ait adi hisse senetleri adedinin ağırlıklı ortalamasına bölünmesi suretiyle hesaplanmaktadır.

Türkiye’de şirketler, mevcut hissedarlarına birikmiş karlardan ve özsermaye enflasyon düzeltme farklarından hisseleri oranında hisse dağıtarak (bedelsiz hisseler) sermayelerini arttırabilirler. Hisse başına kazanç / (zarar) hesaplanırken, bu bedelsiz hisseler çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kazanç / (zarar) hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse senedi ortalaması, bedelsiz hisseler açısından geriye dönük olarak uygulanmak suretiyle elde edilir.

(p) Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar:

Finansal tabloların TMS/TFRS’ye göre hazırlanması sırasında Yönetim, raporlama tarihi itibariyle finansal tablolarda yer alan varlıklar ve yükümlülüklerin bilanço değerini, bilanço dışı yükümlülüklerle ilişkin açıklamaları, dönem içerisinde oluşan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımlarda bulunabilmektedir. Ancak, gerçek sonuçlar, bu sonuçlardan farklılık gösterebilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Grup’un cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

(r) Koşullu Varlık ve Yükümlülükler:

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 ve varlıklar finansal tablolara alınmamakta ve koşullu varlık ve yükümlülükler olarak değerlendirilmektedir.

(s) Nakit Akım Tablosu:

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Grup’un dondurulmuş ve konserve edilmiş meyve, sebze ve meyve suyu üretimi ve ticareti faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Grup’un yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

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

Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

(viii) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti ve Değerlendirme Yöntemleri (devamı)

(t) Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar:

Ana Ortaklık ve bağlı ortaklık raporlama tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltmekte, raporlama tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen olayların olması halinde ise önemli olması durumunda ilgili dönemde açıklamaktadır.

(u) Devlet Teşvik ve Yardımları:

Devlet bağışları, bağışların alınacağına ve Grup'un uymakla yükümlü olduğu şartları karşıladığına dair makul bir güvence olduğunda gerçeğe uygun değerleri üzerinden kayda alınırlar.

Maliyetlere ilişkin devlet bağışları, karşılayacakları maliyetlerle eşleştikleri ilgili dönemler boyunca tutarlı bir şekilde gelir olarak muhasebeleştirilir.

(ix) Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları:

Yönetim, finansal tablolarda muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde önemli etkisi olan aşağıdaki yorumları yapmıştır:

Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri:

Grup maddi duran varlıkların üzerinden Not 8'de belirtilen faydalı ömürleri dikkate alarak amortisman ayırmaktadır.

Stoklar değer düşüklüğü:

Grup cari dönemde ileride kullanılması muhtemel olmayan ve uzun süre boyunca hareket görmeyen stokları için değer düşüklüğü karşılığı ayırmıştır. Grup cari dönem içerisinde net gerçekleşebilir değeri maliyetin altında alan stoklar belirlemiştir. Bu çalışma sonucunda, 932.050 TL tutarında stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır (31 Aralık 2015: 963.263 TL).

Şüpheli alacaklar karşılığı:

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, ticari alacaklar için 268.070 TL tutarında şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır (31 Aralık 2015: 268.388 TL).

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir (TL):

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kasa	25.995	10.253
Banka	1.023.668	318.098
- vadesiz TL mevduat	113.292	39.206
- vadesiz döviz mevduat	342.942	223.950
- vadeli TL mevduat	567.434	54.942
	<u>1.049.663</u>	<u>328.351</u>

Vadeli mevduatların 510.742 TL'lik kısmının faiz oranı 6 % , vadesi 03 Ekim 2016 , 56.692 TL'lik kısmının ise faiz oranı 4,70 % , vadesi 24 Ekim 2016'dır (31 Aralık 2015: Vadeli mevduatların faiz oranı 4,6 % olup, vadesi 4 Ocak 2016'tir).

4. Finansal Borçlar

Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları (TL):

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Diğer mali borçlar (*)	1.760.087	2.374.295
Finansal kiralama borçları	-	183.370
Toplam	<u>1.760.087</u>	<u>2.557.665</u>

Uzun vadeli yükümlülükler (TL):

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Uzun vadeli diğer mali borçlar (*)	8.046.110	8.810.053
Toplam	<u>8.046.110</u>	<u>8.810.053</u>

(*) Grup'un Tamoia LTD.'e olan borçları İngiliz Sterlini cinsindedir.

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. **Finansal Borçlar (devamı)**

Diğer mali borçlar Grup'un Tamoia Ltd.'e olan finansal borçlardan oluşmakta olup, borçların faiz oranı %6'dır. Bu borçlara ilişkin ödeme planlarının dökümü aşağıdaki gibidir (TL):

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
1 yıl içerisinde ödenecek	1.760.087	2.374.295
1-2 yıl içerisinde ödenecek	3.017.291	5.586.470
2-3 yıl içerisinde ödenecek	3.017.291	3.223.583
3-4 yıl içerisinde ödenecek	2.011.528	-
	<u>9.806.197</u>	<u>11.184.348</u>

Grup'un borçlarının gerçeğe uygun değeri, söz konusu borçların defter değerine yaklaşık tutardadır.

Finansal Kiralama Borçları:

Finansal kiralama işlemlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir (TL):

	Asgari kira ödemeleri		Asgari kira ödemelerinin bugünkü değeri	
	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Finansal kiralama borçları				
Bir yıl içinde	-	184.906	-	183.370
İki ile beş yıl arasındakiler	-	-	-	-
Eksi: geleceğe ait finansal giderler	-	(1.536)	-	-
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	<u>0</u>	<u>183.370</u>	<u>0</u>	<u>183.370</u>
Eksi: 12 ay içerisinde ödenecek borçlar (kısa vadeli borçlar kısmında gösterilen)			<u>0</u>	<u>(183.370)</u>
12 aydan sonra ödenecek borçlar			<u>-</u>	<u>-</u>

Sözleşmeler AVRO cinsinden olup, finansal kiralama işlemlerine ilişkin faiz oranları tüm kiralama dönemi için sabitlenmiştir. Sözleşme ortalama efektif faiz oranı yıllık yaklaşık 2015 yılı için %5,92 dir.

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. **Ticari Alacak ve Borçlar**

Kısa vadeli ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki gibidir (TL):

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Alıcılar	1.536.919	3.564.211
Alacak senetleri ve vadeli çekler	72.024	222.103
Kredi kartlarından alacaklar	65.043	11.223
Alacak reeskontu(-)	(10.875)	(39.234)
Gelir tahakkukları	162	289
Şüpheli ticari alacaklar	268.070	268.388
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı(-)	(268.070)	(268.388)
	<u>1.663.273</u>	<u>3.758.592</u>

Grup'un ticari alacaklarının ortalama vadesi 33 gündür (31 Aralık 2015: 36 gün) .

Ticari alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı, geçmiş tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, ticari alacakların 268.070 TL (31 Aralık 2015: 268.388 TL) tutarındaki kısmı için şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır.

Kısa vadeli ilişkili olmayan taraflara ticari borçlar aşağıdaki gibidir (TL):

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Satıcılar	5.707.797	4.682.796
Borç senetleri	4.392.863	10.145.275
Borç reeskontu	(191.578)	(226.618)
Diğer ticari borçlar	391.781	480.344
Gider tahakkukları	161.007	-
Toplam	<u>10.461.870</u>	<u>15.081.797</u>

Grup'un ticari borçlarının ortalama ödeme vadesi 169 gündür (31 Aralık 2015: 161 gündür).

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. Diğer Alacak ve Borçlar

İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir (TL):

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
İhracattan iade alınacak KDV	68.439	934.079
İhracat fon alacakları	429.335	229.549
Personelden alacaklar	2.426	18.083
	<u>500.200</u>	<u>1.181.711</u>

İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir (TL):

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Verilen depozito ve teminatlar	97.350	80.396
	<u>97.350</u>	<u>80.396</u>

Kısa vadeli diğer borçlar aşağıdaki gibidir (TL):

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Ortaklara borçlar	518	623.391
Personele borçlar	249	1.275
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	81.261	234.311
	<u>82.028</u>	<u>858.977</u>

Uzun vadeli diğer borçlar aşağıdaki gibidir (TL):

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Sermaye avansı	500.000	-
	<u>500.000</u>	<u>-</u>

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. **Stoklar**

Stoklar aşağıdaki gibidir (TL):

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
İlk madde ve malzeme	978.938	2.771.243
Mamuller	6.965.162	11.314.916
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(932.050)	(963.263)
	<u>7.012.050</u>	<u>13.122.896</u>

Grup, cari dönem içerisinde net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altında kalan stoklar belirlemiştir. Dolayısıyla, 30 Eylül 2016 tarihi itibarı ile 1.989.451 TL tutarındaki mandalina konservesi stoku için 291.709 TL tutarında, 1.802.270 TL tutarındaki greyfurt konservesi stoku için 460.341 TL, geri kalan 4.152.379 TL tutarındaki stok içinde 180.000 TL tutarında, ki toplamda 932.050 TL stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır (31 Aralık 2015: 963.263 TL).

Stok değer düşüklüğü karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir (TL):

	1 Ocak 2016- 30 Eylül 2016	1 Ocak 2015- 30 Eylül 2015
Açılış bakiyesi	963.263	194.942
İptal edilen karşılık	(671.558)	(194.945)
Cari dönem karşılık gideri (Dipnot 19)	640.345	180.000
Kapanış bakiyesi	<u>932.050</u>	<u>179.997</u>

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

8. Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıkların 30 Eylül 2016 dönemi için hareket tablosu aşağıdaki gibidir (TL):

Maliyet veya Yeniden Değerlenmiş Değeri	Açılış 1 Ocak 2016	İlaveler	Satış-Çıkış	Kapanış 30 Eylül 2016
Arazi ve arsalar (Yeniden değerlendirilmiş)	6.910.050	-	-	6.910.050
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	74.140	-	-	74.140
Binalar (Yeniden değerlendirilmiş)	6.265.810	-	-	6.265.810
Makine, tesis ve cihazlar	23.941.367	138.991	-	24.080.358
Taşıt araç ve gereçleri	31.527	-	-	31.527
Döşeme ve demirbaşlar	1.459.869	11.639	-	1.471.508
Özel maliyetler	38.234	-	-	38.234
Toplam	38.720.997	150.630	-	38.871.627
	Açılış 1 Ocak 2016	İlaveler	Satış-Çıkış	Kapanış 30 Eylül 2016
Birikmiş Amortismanlar	-	(5.338)	-	(5.338)
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	-	(233.229)	-	(233.229)
Binalar (Yeniden değerlendirilmiş)	(17.377.992)	(708.314)	-	(18.086.306)
Makine, tesis ve cihazlar	(31.527)	-	-	(31.527)
Taşıt araç ve gereçleri	(1.367.287)	(25.275)	-	(1.392.562)
Döşeme ve demirbaşlar	(38.234)	-	-	(38.234)
Özel maliyetler	(18.815.040)	(972.156)	-	(19.787.196)
Toplam	(18.815.040)	(972.156)	-	(19.787.196)
Net Değer	19.905.957	(821.526)	-	19.084.431

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

8. Maddi Duran Varlıklar (devam)

Maddi duran varlıkların 30 Eylül 2015 dönemi için hareket tablosu aşağıdaki gibidir (TL):

Maliyet veya Yeniden Değerlenmiş Değeri	Açılış 1 Ocak 2015	İlaveler	Satış-Çıkış	Kapanış 30 Eylül 2015
Arazi ve arsalar (Yeniden değerlenmiş)	3.948.600	-	-	3.948.600
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	77.166	-	-	77.166
Binalar (Yeniden değerlendirilmiş)	6.074.234	42.575	-	6.116.809
Makine, tesis ve cihazlar	23.669.069	348.988	-	24.018.057
Taşıt araç ve gereçleri	31.527	-	-	31.527
Döşeme ve demirbaşlar	1.440.964	12.934	-	1.453.898
Özel maliyetler	38.234	-	-	38.234
Toplam	35.279.794	404.497	-	35.684.291

Birikmiş Amortismanlar	Açılış 1 Ocak 2015	İlaveler	Satış-Çıkış	Kapanış 30 Eylül 2015
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	-	(5.069)	-	(5.069)
Binalar (Yeniden değerlendirilmiş)	-	(216.774)	-	(216.774)
Makine, tesis ve cihazlar	(16.692.010)	(676.334)	-	(17.368.344)
Taşıt araç ve gereçleri	(31.527)	-	-	(31.527)
Döşeme ve demirbaşlar	(1.334.788)	(24.321)	-	(1.359.109)
Özel maliyetler	(38.234)	-	-	(38.234)
Toplam	(18.096.559)	(922.498)	-	(19.019.057)

Net Değer	17.183.235	(518.001)	-	16.665.234
------------------	-------------------	------------------	----------	-------------------

4 Ocak 2016 tarihli, 2015-M-0578 Nolu Avrupa Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından hazırlanan İnegöl Organize Sanayi Bölgesi Fabrika Değerlemesi raporuna göre; 226 ve 227 nolu parseller üzerinde inşa edilmiş olan fabrika binasının, bu iki parselin ayrılmadan bir bütün olarak satılması durumundaki toplam değeri 13.250.000 TL olarak hesaplanmıştır. Arsa ve binaların gerçeğe uygun değerleri Grup'un varlıklarına benzer özellikteki arsa ve binaların piyasa değerleri göz önüne alınarak tahmin edilmiştir. Ertelenmiş vergi ile netleştirilmiş yeniden değerlendirme fonu, kapsamlı gelir tablosunda gösterilmektedir.

Grup; arazi ve arsa, yeraltı ve yerüstü düzenleri ile binalarına yeniden değerlendirme yaptırmıyorsa, ilgili maddi duran varlıkların net defter değeri 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla 2.556.332 TL olacaktır (31 Aralık 2015: 2.596.950 TL).

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

9. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıkların 30 Eylül 2016 dönemi için hareket tablosu aşağıdaki gibidir (TL):

Maliyet Değeri	Açılış 1 Ocak 2016	İlaveler	Kapanış 30 Eylül 2016
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	221.729	-	221.729
Toplam	221.729	-	221.729
Birikmiş İtfa Payları			
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(204.760)	(6.889)	(211.649)
Toplam	(204.760)	(6.889)	(211.649)
Net Değer	16.969	(6.889)	10.080

Maddi olmayan duran varlıkların 30 Eylül 2015 dönemi için hareket tablosu aşağıdaki gibidir (TL):

Maliyet Değeri	Açılış 1 Ocak 2015	İlaveler	Kapanış 30 Eylül 2016
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	221.729	-	221.729
Toplam	221.729	-	221.729
Birikmiş İtfa Payları			
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(194.688)	(7.554)	(202.242)
Toplam	(194.688)	(7.554)	(202.242)
Net Değer	27.041	(7.554)	19.487

10. Devlet Teşvik ve Yardımları

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren ara dönemde tahakkuk eden tarımsal ürünlerde ihracat teşvik primleri toplamı 666.929 TL dir (30 Eylül 2015: 350.135 TL).

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11. Kısa Vadeli Karşılıklar

Diğer kısa vadeli karşılıkları aşağıdaki gibidir (TL):

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Personel dava karşılık giderleri	157.715	132.288
	<u>157.715</u>	<u>132.288</u>

Borç karşılıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir (TL):

	1 Ocak 2016- 30 Eylül 2016	1 Ocak 2015- 30 Eylül 2015
Açılış bakiyesi	132.288	93.359
Cari dönem karşılık gideri (Dipnot 21)	25.427	36.593
Kapanış bakiyesi	<u>157.715</u>	<u>129.952</u>

a) Verilen Teminatlar

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
A. Kendi Tüzel Kişilği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		
-Teminat	86.097	86.097
-Rehin	-	-
-İpotek	12.500.000	12.500.000
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı		
i. Ana Ortak lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
Toplam	<u>12.586.097</u>	<u>12.586.097</u>

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11. Kısa Vadeli Karşılıklar (devamı)

Grup’un vermiş olduğu diğer TRİ’lerin Grup’un özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla %204’dir (31 Aralık 2015 itibarıyla %163’dır).

Koşullu varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir (TL) :

i) 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla pasifte yer almayan taahhüt tutarı 12.586.097 TL’dir (31 Aralık 2015: 12.586.097 TL). Bu tutarın 240 TL’lik kısmı teşvikli ithalat için gümrük müdürlüklerine, 54.117 TL Asliye Ticaret ve Asliye Hukuk Mahkemelerine, 31.740 TL’lik kısım ise icra müdürlüklerine verilen teminat mektupları, 8.500.000 TL uzun vadeli finansal borçlar karşılığında 1. dereceden Tamoia Ltd. adına ve 4.000.000 TL ticari borçlanma karşılığında 2.dereceden Sarten Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi adına verilen ipotek tutarıdır.

ii) 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla üçüncü kişiler tarafından Ana Ortaklık ve bağlı ortaklık aleyhine açılmış ve devam etmekte olan hukuki ihtilafların toplam tutarı 584.788 TL’dir (31 Aralık 2015: 584.788 TL). Şirket yönetimi ilgili ihtilaflardan ötürü gelecek dönemlerde nakit çıkışı öngördüğü 157.715 TL için ekli konsolide finansal tablolarda karşılık ayırmıştır

Karşılık ayrılmayan ve Şirket aleyhine açılmış itirazın iptali ve iflas davası tutarı 250.000 ABD Doları (452.500 TL) ile ilgili detay dipnot 26 “ İlişkili Taraf Açıklamaları ” da açıklanmıştır.

Faaliyet kiralama anlaşmaları

Faaliyet kiralamalarının kiralama dönemleri 1 yıl ile 5 yıl arasındadır. Tüm operasyonel kiralamalar, kiracının yenileme hakkını kullanması durumunda piyasa şartlarına göre koşulların yeniden gözden geçirilmesine ilişkin bir ibare taşır. Kiracının kiralama dönemi sonunda kiraladığı varlığı satın alma hakkı yoktur.

Dönem içinde Grup’un sabit kıymetleri ile ilişkilendirilen direkt faaliyet kiralama giderleri 396.089 TL’dir (30 Eylül 2015: 405.517 TL). İptal edilemeyen kiralama çerçevesinde ileride ödenecek asgari kiralar 956.600 TL tutarında olup tamamı 2 yıl içinde ödenecektir.

12. Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

Kısa Vadeli Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Personele borçlar	211.565	673.509
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	101.738	259.154
	<u>313.303</u>	<u>932.663</u>

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar (TL):

İzin karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir (TL) :

	1 Ocak 2016- 30 Eylül 2016	1 Ocak 2015- 30 Eylül 2015
Açılış bakiyesi	126.406	98.182
Konusu kalmayan karşılık	(53.350)	-
Cari dönem karşılık gideri	-	30.692
Kapanış bakiyesi	<u>73.056</u>	<u>128.874</u>

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir (TL) :

Uzun Vadeli Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kıdem tazminatı karşılığı	1.605.313	1.216.719
	<u>1.605.313</u>	<u>1.216.719</u>

Kıdem tazminatı karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir (TL) :

	1 Ocak 2016- 30 Eylül 2016	1 Ocak 2015- 30 Eylül 2015
Dönem başı kıdem tazminatı karşılığı	1.216.719	1.016.285
Hizmet maliyeti	761.496	334.667
Faiz maliyeti	49.870	44.969
Aktüeryal (kazanç)/kayıp	77.823	(87.106)
Ödenen kıdem tazminatları	(467.356)	(213.595)
Konusu kalmayan karşılık	(33.239)	(2.430)
Dönem sonu kıdem tazminatı karşılığı	<u>1.605.313</u>	<u>1.092.790</u>

Kıdem tazminatı giderleri genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

14. Diğer Varlık ve Yükümlülükler

Diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir (TL) :

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Devreden KDV	-	534.320
Diğer KDV	135.600	282.779
	<u>135.600</u>	<u>817.099</u>

Diğer kısa vadeli yükümlülükler aşağıdaki gibidir (TL) :

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Diğer KDV	135.600	282.779
	<u>135.600</u>	<u>282.779</u>

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15. Peşin ödenmiş giderler

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir (TL) :

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Gelecek aylara ait giderler	61.496	90.549
Verilen sipariş avansları	936.620	149.558
	<u>998.116</u>	<u>240.107</u>

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Peşin ödenen vergiler	1.954	3.685
	<u>1.954</u>	<u>3.685</u>

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir (TL) :

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Gelecek yıllara ait giderler	40.496	2.381
Verilen yatırım avansı	51.971	-
	<u>92.467</u>	<u>2.381</u>

16. Ertelenmiş Gelirler

Ertelenmiş Gelirler (TL) :

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Alınan sipariş avansları	52.004	1.079.878
	<u>52.004</u>	<u>1.079.878</u>

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17. **Özkaynaklar**

(a) Ödenmiş Sermaye

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Ana Ortaklık'ın ödenmiş sermayesi aşağıdaki gibidir;

Adı	30 Eylül 2016		31 Aralık 2015	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Ali Haydar Güçlü	26,32%	1.316.128	23,23%	1.161.628
Satyaş Gıda Turizm İnşaat San. ve Tic. A.Ş.	3,31%	165.276	6,40%	319.776
Doysan Tarım Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.	12,59%	629.563	12,59%	629.563
Musa Bayat	9,53%	476.604	9,53%	476.604
Diğer (*)	48,25%	2.412.429	48,25%	2.412.429
	<u>100,00%</u>	<u>5.000.000</u>	<u>100,00%</u>	<u>5.000.000</u>

Ana Ortaklık'ın kayıtlı sermaye tavanı 25.000.000 TL'dir (31 Aralık 2015: 48.000.000 TL). Ana Ortaklık'ın ödenmiş sermayesi 5.000.000 TL olup, 1 Kr. nominal değerli 500.000.000 adet paydan oluşmaktadır.

(b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır.

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Yasal Yedekler	26.672	26.672
	<u>26.672</u>	<u>26.672</u>

Türk Ticaret Kanunu (TTK)'na göre yasal yedekler I. Tertip ve II. Tertip olmak üzere aşağıdaki şekilde ayrılmaktadır:

- I. Tertip Yedek: Net karın %5'i ödenmiş sermayenin %20'sine ulaşıncaya kadar I. Tertip yedek akçe olarak ayrılır.
- II. Tertip Yedek: Safi kardan I. Tertip yedek akçe ve pay sahipleri için sermayenin %5'i tutarında kar payı ayrıldıktan sonra, dağıtılmasına karar verilen karın %10'u II. Tertip yedek akçe olarak ayrılır.

(c) Geçmiş Yıl Zararları

Geçmiş yıl kar zararlarının dağılımı aşağıdaki gibidir (TL) :

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Geçmiş yıl zararları	(28.117.159)	(24.475.553)
Sermaye azaltımı	21.000.000	21.000.000
Hisse senedi ihraç primi	31.149	31.149
Olağanüstü yedekler	12.882	12.882
	<u>(7.073.128)</u>	<u>(3.431.522)</u>

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. Satışlar ve Satışların Maliyetleri

Satış gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2016- 30 Eylül 2016	1 Temmuz 2016- 30 Eylül 2016	1 Ocak 2015- 30 Eylül 2015	1 Temmuz 2015- 30 Eylül 2015
Yurtiçi satışlar	3.714.883	1.317.189	3.495.074	1.317.035
Yurtdışı satışlar	18.403.984	3.191.469	18.394.963	6.334.763
Diğer satışlar	666.929	425.608	350.135	33.202
Satıştan iadeler (-)	(4.097)	(2.417)	(2.899)	(1.150)
Satış iskontoları (-)	(430.181)	(110.351)	(401.597)	(141.107)
	<u>22.351.518</u>	<u>4.821.498</u>	<u>21.835.676</u>	<u>7.542.743</u>

Satışların maliyetleri aşağıdaki gibidir (TL) :

	1 Ocak 2016- 30 Eylül 2016	1 Temmuz 2016- 30 Eylül 2016	1 Ocak 2015- 30 Eylül 2015	1 Temmuz 2015- 30 Eylül 2015
İlk madde ve malzeme giderleri	8.254.818	531.386	10.724.846	3.144.012
Personel giderleri	4.325.618	987.887	3.519.565	1.276.592
Genel üretim giderleri	2.267.460	540.517	2.587.873	810.370
Amortisman giderleri	959.214	316.450	910.182	305.576
İtfa ve tükenme payı	2.867	924	3.200	1.067
Üretilen mamül maliyeti	<u>15.809.977</u>	<u>2.377.164</u>	<u>17.745.666</u>	<u>5.537.617</u>
Mamul stoklarındaki değişim	<u>4.349.754</u>	<u>1.837.575</u>	<u>1.584.478</u>	<u>1.015.223</u>
Satılan mamüller maliyeti	<u>20.159.731</u>	<u>4.214.739</u>	<u>19.330.144</u>	<u>6.552.840</u>

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19. Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri, Genel Yönetim Giderleri

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri ve genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir (TL) :

	1 Ocak 2016- 30 Eylül 2016	1 Temmuz 2016- 30 Eylül 2016	1 Ocak 2015- 30 Eylül 2015	1 Temmuz 2015- 30 Eylül 2015
Pazarlama,satış ve dağıtım giderleri	374.664	158.962	613.511	214.809
Genel yönetim giderleri	3.177.131	64.512	2.187.507	862.445
	<u>3.551.795</u>	<u>223.474</u>	<u>2.801.018</u>	<u>1.077.254</u>

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri aşağıdaki gibidir (TL) :

	1 Ocak 2016- 30 Eylül 2016	1 Temmuz 2016- 30 Eylül 2016	1 Ocak 2015- 30 Eylül 2015	1 Temmuz 2015- 30 Eylül 2015
Personel giderleri	72.881	24.311	156.320	56.075
Dışarıdan sağlanan hizmet ve faydalar	147.106	36.053	284.792	95.641
Satış giderleri	130.322	93.387	128.636	52.085
Pazarlama giderleri	23.200	4.826	30.486	8.793
Amortisman ve itfa payı giderleri	1.155	385	1.155	385
Taşıtlar giderleri	-	-	12.122	1.830
	<u>374.664</u>	<u>158.962</u>	<u>613.511</u>	<u>214.809</u>

Genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir (TL) :

	1 Ocak 2016- 30 Eylül 2016	1 Temmuz 2016- 30 Eylül 2016	1 Ocak 2015- 30 Eylül 2015	1 Temmuz 2015- 30 Eylül 2015
Personel giderleri	1.125.447	398.981	1.013.131	407.470
Kıdem tazminatı gideri (Dipnot 13)	811.366	82.243	379.636	216.026
Dışarıdan sağlanan hizmet ve faydalar	379.385	156.345	320.670	97.356
Stok değer düşüklüğü karşılık giderleri (Dipnot 7)	640.345	(614.069)	180.000	60.000
Taşıtlar giderleri	52.773	18.459	62.765	17.973
Seyahat ve temsil giderleri	33.328	8.959	38.695	12.687
Haberleşme giderleri	17.700	5.372	18.187	5.803
Amortisman ve itfa payı giderleri	15.809	5.189	15.515	5.170
Vergi, resim ve harç giderleri	9.470	1.604	37.540	29.659
İzin karşılığı (Dipnot 12)	475	(27.385)	30.692	(19.454)
Diğer giderler	91.033	28.814	90.676	29.755
	<u>3.177.131</u>	<u>64.512</u>	<u>2.187.507</u>	<u>862.445</u>

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20. Niteliklerine Göre Giderler

Amortisman ve itfa giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2016- 30 Eylül 2016	1 Temmuz 2016- 30 Eylül 2016	1 Ocak 2015- 30 Eylül 2015	1 Temmuz 2015- 30 Eylül 2015
Genel üretim giderleri	962.081	317.374	913.382	306.643
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	1.155	385	1.155	385
Genel yönetim giderleri	15.809	5.189	15.515	5.170
	<u>979.045</u>	<u>322.948</u>	<u>930.052</u>	<u>312.198</u>
Maddi duran varlık amortismanı (Dipnot 8)	972.156	320.715	922.498	309.680
Maddi olmayan duran varlık amortismanı (Dipnot 9)	6.889	2.233	7.554	2.518
	<u>979.045</u>	<u>322.948</u>	<u>930.052</u>	<u>312.198</u>

Çalışanlara sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2016- 30 Eylül 2016	1 Temmuz 2016- 30 Eylül 2016	1 Ocak 2015- 30 Eylül 2015	1 Temmuz 2015- 30 Eylül 2015
Genel üretim giderleri	4.325.618	987.887	3.519.565	1.276.592
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	72.881	24.311	156.320	56.075
Genel yönetim giderleri	1.850.224	396.339	1.421.029	604.042
	<u>6.248.723</u>	<u>1.408.537</u>	<u>5.096.914</u>	<u>1.936.709</u>
Normal ücret giderleri	4.930.242	1.255.138	4.224.237	1.567.035
Yemek ve servis ücretleri	512.943	102.643	389.302	125.442
Kıdem tazminatı gideri	811.366	82.243	379.636	216.026
Konusu kalmayan kıdem tazminatı karşılığı (Dipnot 13, 21)	(33.239)	(3.675)	(2.430)	-
Konusu kalmayan izin karşılığı (Dipnot 12, 21)	(53.825)	(53.825)		
İzin karşılığı	475	(27.385)	30.692	(19.454)
Sağlık ve eğitim giderleri	80.761	53.398	75.477	47.660
	<u>6.248.723</u>	<u>1.408.537</u>	<u>5.096.914</u>	<u>1.936.709</u>

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

21. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Giderler

Esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir (TL):

	1 Ocak 2016- 30 Eylül 2016	1 Temmuz 2016- 30 Eylül 2016	1 Ocak 2015- 30 Eylül 2015	1 Temmuz 2015- 30 Eylül 2015
Kambiyo karları	339.362	67.145	803.440	300.794
Kira geliri	131.019	46.497	87.822	13.381
Reeskont faiz gelirleri	230.812	(7.435)	154.481	(62.618)
Hurda satışı	26.420	5.668	11.908	1.142
Konusu kalmayan kıdem tazminatı karşılığı (Dipnot 13)	33.239	3.675	2.430	-
Konusu kalmayan şüpheli alacak	318	-	-	-
Konusu kalmayan izin karşılığı	53.825	53.825	-	-
Hasar iadesi	-	-	6.142	-
Fuar katılım iadesi	-	-	24.344	1.943
SGK Teşviği	83.027	28.498	-	-
Diğer gelirler ve karlar	22	3	41	23
	<u>898.044</u>	<u>197.876</u>	<u>1.090.608</u>	<u>254.665</u>

Esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir (TL):

	1 Ocak 2016- 30 Eylül 2016	1 Temmuz 2016- 30 Eylül 2016	1 Ocak 2015- 30 Eylül 2015	1 Temmuz 2015- 30 Eylül 2015
Dava karşılık giderleri (Dipnot 11)	25.427	2.337	36.592	2.337
Satıcı vade farkı giderleri	161.063	72.367	133.529	18.634
Reeskont faiz giderleri	237.493	(8.173)	186.586	(18.247)
Kambiyo zararları	393.623	66.411	278.839	71.562
Erken tahsil iskontosu	81.923	13.880	71.096	33.983
Tahsili imkansız KDV alacağı	223	223	165	165
Depolama Giderleri	135.321	55.665	-	-
KDV Düzeltmesi	98.874	67.769	-	-
Diğer gider ve zararlar	84	65	2.166	36
	<u>1.134.031</u>	<u>270.544</u>	<u>708.973</u>	<u>108.470</u>

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

22. Yatırım Faaliyetlerinden Gelir ve Giderler:

Yatırım faaliyetlerinden gelirler aşağıdaki gibidir(TL)

30 Eylül 2016 ve 30 Eylül 2015 tarihleri itibari ile Yatırım Faaliyetlerinden Gelir ve Yatırım Faaliyetlerinden Gider mevcut değildir.

23. Finansman Gelirleri ve Giderleri:

Finansman gelirleri aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>1 Ocak 2016- 30 Eylül 2016</u>	<u>1 Temmuz 2016- 30 Eylül 2016</u>	<u>1 Ocak 2015- 30 Eylül 2015</u>	<u>1 Temmuz 2015- 30 Eylül 2015</u>
Faiz geliri	6.117	4.846	1.848	629
Kredi ve finansal kiralama kur farkı geliri	1.158.218	(211.225)	-	-
	<u>1.164.335</u>	<u>(206.379)</u>	<u>1.848</u>	<u>629</u>

Finansman giderleri aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>1 Ocak 2016- 30 Eylül 2016</u>	<u>1 Temmuz 2016- 30 Eylül 2016</u>	<u>1 Ocak 2015- 30 Eylül 2015</u>	<u>1 Temmuz 2015- 30 Eylül 2015</u>
Kredi ve finansal kiralama faiz gideri	383.131	121.240	447.457	156.911
Kredi ve finansal kiralama kur farkı gideri	2.725	-	4.364.085	1.685.192
Diğer	25.482	5.731	37.512	10.434
	<u>411.338</u>	<u>126.971</u>	<u>4.849.054</u>	<u>1.852.537</u>

30 Eylül 2016 tarihi itibariyle “Kredi ve finansal kiralama kur farkı giderleri” içerisinde grubun ileriki yıllarda geri ödeyeceği finansal borçları için tahakkuk ettirilmiş ve 30 Eylül 2016 sonu itibariyle tahakkuk etmiş ancak şirket kasasından fiilen çıkmamış kur farkı mevcut değildir (31 Aralık 2015: 2.015.345 TL) .

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

24. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Kurumlar vergisi

Şirket ve Türkiye’de yerleşik bağlı ortaklığı Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

30 Eylül 2016 tarihinde uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (31 Aralık 2015: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2016 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir (31 Aralık 2015: %20).

Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında (özel hesap dönemine sahip olanlarda dönem kapanışını izleyen dördüncü ayın 1-25 tarihleri arasında) vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

30 Eylül 2016 ve 30 Eylül 2015 tarihleri itibariyle vergi karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2016- 30 Eylül 2016	1 Ocak 2015 30 Eylül 2015
<u>Vergi gideri / (gelir)</u>		
Ertelenmiş vergi (geliri)	(81.246)	(91.409)
	<u>(81.246)</u>	<u>(91.409)</u>

Gelir vergisi stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

24. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)

Ertelenmiş Vergi:

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile UFRS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile UFRS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20’dir (2015 :%20).

Grup’ un 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle ertelenen vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Ertelenmiş vergi (varlıkları) / yükümlülükleri:</u>	<u>30 Eylül 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Arazi ve arsalar ile binalar harici maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortisman ve itfa farklılıkları	90.757	112.590
Arazi ve arsalar ile binaların değerlendirme, amortisman ve itfa farklılıkları	851.801	854.645
Kıdem tazminatı	(321.063)	(243.344)
İzin karşılığı	(14.611)	(25.281)
Dava karşılığı	(31.543)	(26.458)
Devredilen vergi zararları	<u>(1.534.725)</u>	<u>(2.108.641)</u>
	<u>(959.384)</u>	<u>(1.436.489)</u>
Ertelenmiş vergi karşılığı	1.534.725	2.108.641
	<u>575.341</u>	<u>672.152</u>

30 Eylül 2016 tarihinde Grup’un, bilançoda kayıtlarına almadığı 1.534.725 TL değerinde (31 Aralık 2015: 2.108.641 TL) devredilen vergi zararı vardır.

Ertelenmiş vergi aktifli ayrılmayan devreden geçmiş yıl zararlarının kullanım hakkının sona erecekleri yıllar aşağıdaki gibidir (TL):

	<u>30 Eylül 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
2016 yılında sona erecek	-	2.869.581
2017 yılında sona erecek	553.541	553.541
2018 yılında sona erecek	3.761.640	3.761.640
2019 yılında sona erecek	942.418	942.418
2020 yılında sona erecek	2.416.025	2.416.025
2021 yılında sona erecek	-	-
	<u>7.673.624</u>	<u>10.543.205</u>

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

24. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla sona eren ara dönem içindeki ertelenmiş vergi (aktifleri) / pasiflerinin hareketi aşağıda verilmiştir (TL):

<u>Ertelenmiş vergi (varlığı) / yükümlülüğü hareketleri:</u>	<u>1 Ocak 2016- 30 Eylül 2016</u>	<u>1 Ocak 2015- 30 Eylül 2015</u>
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	672.152	538.422
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen	(81.246)	(91.409)
Özkaynak altında muhasebeleştirilen	(15.565)	17.421
Kapanış bakiyesi	<u>575.341</u>	<u>464.434</u>

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

<u>Vergi karşılığının mutabakatı:</u>	<u>1 Ocak- 30 Eylül 2016</u>	<u>1 Ocak- 30 Eylül 2015</u>
Faaliyetlerden elde edilen vergi öncesi zarar (-)	(842.998)	(4.761.057)
Gelir vergisi oranı %20	168.600	952.211
Vergi etkisi:		
- kanunen kabul edilmeyen giderler	(222.353)	(82.071)
- istisna ve indirimler	11.394	566
- ertelenmiş vergi varlığı olarak muhasebeleştirilmeyen kullanılmamış vergi zararları	(78.451)	(851.215)
- ertelenmiş vergiye konu olmayan düzeltmeler	202.056	71.918
Gelir tablosundaki vergi geliri / (gideri)	<u>81.246</u>	<u>91.409</u>

25. Hisse Başına Kazanç / (Zarar)

Hisse başına kazanç / (zarar) oluşumu aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak 2016- 30 Eylül 2016</u>	<u>1 Ocak 2015- 30 Eylül 2015</u>
Dönem zararı (TL)	(761.752)	(4.669.648)
Adi hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi (*)	5.000.000	5.000.000
Hisse başına (zarar) (TL)	(0,152)	(0,934)

(*) 1 TL nominal değerdeki hisseye isabet eden

Grup'un 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla ilişikteki finansal tablolara göre dönem zararı 761.752 TL ve geçmiş yıllar zararları ise 7.073.128 TL olduğundan dolayı, Grup'un kar dağıtımına konu olabilecek kaynağı bulunmamaktadır.

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

26. İlişkili Taraf Açıklamaları

İlişkili taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki gibidir (TL) :

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan ticari alacaklar yoktur.

İlişkili taraflara diğer borçlar aşağıdaki gibidir (TL):

Ortaklara borçlar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Ali Haydar Güçlü	391	517.391
Satyaş Gıda Turizm İnşaat San. ve Tic. A.Ş.	127	106.000
	<u>518</u>	<u>623.391</u>

Ortaklara olan borçlar finansman amaçlı işlemlerden doğmakta olup belirlenmiş bir vadesi bulunmamaktadır. Ayrıca, ortaklara borçlar tutarı içinde yer alan Ali Haydar Güçlü’ye olan borç tutarına faiz işletilmemekte, Satyaş Gıda Turizm İnşaat San. Ve Tic. A.Ş’ ye olan borç tutarına ise yıllık %10 faiz uygulanmaktadır.

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait ilişkili taraflara yapılan satış yoktur.

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait ilişkili taraflardan yapılan alış yoktur.

30 Eylül 2016 tarihi itibariyle Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 694.776 TL’dir (30 Eylül 2015: 424.375 TL).

Şirketimizin ortaklık yapısı 27 Eylül 2010 tarihinde değişmiş ve yabancı ortağın hisselerini Doysan Tarım Ürünleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi (“Doysan Tarım”), Satyaş Gıda Turizm İnşaat Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi (“Satyaş Gıda”) ile Ali Haydar Güçlü almışlardır.

Bu tarihten sonra şirketin mali yapısını güçlendirmek için ilk etapta bedelli sermaye artırımı kararı alınmış ve 2011 Ocak ayı sonunda tamamlanmıştır. Ancak, Kasım 2010 sonu itibariyle başlayan narenciye üretim sezonunda, yüklü sipariş alımları neticesinde gerekli üretim çalışmaları için finansmana ihtiyaç duyulmuştur. Bu aşamada yeni ortağımız Doysan Gıda vasıtasıyla M.V.A. Tekstil Anonim Şirketi’den (“M.V.A Tekstil”) narenciye üretiminde harcanmak üzere 250.000 ABD Doları karşılığı 452.500 TL tutarında avans alınmıştır. Alınan bu avans karşılığında da M.V.A.Tekstil’e 125.000 ABD Doları tutarında Ocak 2011 sonu ve Şubat 2011 sonu vadeli 2 adet senet verilmiştir.

Ocak 2011 ayı içerisinde ortağımız Doysan Tarım, M.V.A.Tekstil’den ticari ilişkileri kapsamında bir avans alacağını ve bizim daha önce aldığımız 250.000 ABD Doları tutarındaki avansı erken ödememizi istemiştir ve buna bağlı olarak Şirketimiz bunun üzerine, almış olduğu avansı M.V.A.Tekstil’e Ocak 2011 ayı içerisinde bedelli sermaye artırımından gelen parayla ödemek istemiş, ancak bu durumda M.V.A.Tekstil yetkilisi yurt dışında olduğundan bu para M.V.A.Tekstil’e ödendiğinde, tekrar Doysan Tarım’a bir avans gönderimi mümkün olamayacağı bildirilmiş ve M.V.A.Tekstil 250.000 ABD Doları tutarındaki (452.500 TL) avansın doğrudan Doysan Tarım’a ödenmesini şirketimizden talep etmiştir. Şirketimizce M.V.A.Tekstil’e, bu avans karşılığı verilmiş olan 125.000 ABD Doları tutarındaki 2 adet senet geri istenmiştir. M.V.A.Tekstil kasasında tuttuğu 125.000 ABD Doları tutarındaki senet ile bankaya tahsile koyduğu diğer 125.000 ABD Doları tutarındaki senedi de bankadan geri alıp şirketimize iade etmiş ve bu işlemler doğrultusunda şirketimiz M.V.A.Tekstil’den almış olduğu 250.000 ABD Doları (452.500 TL) tutarındaki avans Doysan Tarım’a 14 Ocak 2011 ve 18 Ocak 2011 tarihlerinde banka kanalıyla ödenmiştir.

Bu işlemten sonra, 19 Ocak 2011 tarihinde KAP açıklamalarından da görüleceği üzere, M.V.A. Tekstil, Doysan Tarım’dan 1.000.000 adet FRİGO hissesi satın alarak %4,17 oranında şirketimize ortak olmuştur.

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

26. İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

Aradan 10 ay geçtikten sonra, M.V.A.Tekstil ile Doysan Tarım’ın aralarındaki ticari ilişkiler bozulmuş ve M.V.A.Tekstil şirketimize avans olarak vermiş olduğu, şirketimizin de senetleri geri alıp M.V.A.Tekstil’in de bilgisi tahtında Doysan Tarım’a ödemiş olduğu 250.000 ABD Doları’nı (452.500 TL) şirketimizden haksız yere almak için iflas yoluyla ilamsız takip yapmıştır.

Şirketimizce; ödenmiş, karşılığında senetleri geri alınmış, olmayan bu borca karşılık itiraz edilmiş ve takip durmuştur.

Bunun üzerine M.V.A.Tekstil tarafından itirazın iptali davası açılmıştır. Bilahare mahkeme şirket mal varlığının defterinin tutulması ile ilgili bir tedbir kararı vermiştir. Bu tedbir kararı davacı tarafından usulüne uygun olarak tatbik edilmemiş ve 100’e yakın kişi, kurum ve kuruluşlara müzekkere yazılmıştır. Yaptığımız itiraz neticesinde mahkeme bu müzekkerelerin tümünün iptali kararını almış ve müzekkereler iptal edilmiştir. Bu arada karşılıklı cevap layihaları teati edilmiş, davanın esasıyla ilgili incelemelere geçilmiştir.

Şirket, M.V.A. Tekstil’in bilgisi tahtında gerçekleşen bu olayın *“Borçlar kanununun 87.maddesi gereğince borcun ödenmesi halinde borçlu senedin geri verilmesini talep edebilir ve aynı yasanın 88.maddesinin 3.cümlesi gereğince “senet borçluya iade edildikten sonra, borç sakıt olmuş sayılır”* senedin iadesi, borcun ifa edildiğine karine teşkil eder hükmüne istinaden söz konusu davaya ilişkin ilişikteki finansal tablolarda bir karşılık ayırmamış, 11. Numaralı dipnotta koşullu yükümlülükler başlığı altında bu hususa ilişkin tutara yer verilmiştir.

25 Mayıs 2012 tarihinde yapılan ilk celsede, tarafların ticari defterleri ve dayanakları üzerinde bilirkişi incelemesi yapılmasına karar verilmiştir. 25 Haziran 2012 tarihinde defterler üzerinde bilirkişi incelemesi yapılmıştır. Bir sonraki celsenin de 28 Kasım 2012 tarihinde yapılmasına karar verilmiştir. 28 Kasım 2012 tarihinde yapılan celsede bilirkişi raporu taraflara tebliğ edilmiş ve taraflara bilirkişi raporu ile ilgili görüşlerini bildirmeleri için süre verilmiştir. Bir sonraki celsenin de 13 Mart 2013 tarihinde yapılmasına karar verilmiştir. Bilirkişi raporunun sonuç bölümünde *“Takdir tamamen sayın mahkemenize ait olmak üzere, dava dosyası ve her iki tarafın defterleri üzerinde karşılıklı biçimde yapılan incelemeler neticesinde, söz konusu bonoların başka bir ticari işe ait olmadığı, 250.000 Amerikan Doları avansa karşılık verildiği ve davacı tarafından davalıya iade edilmiş olmasından ötürü avansın geri ödendiğinin kabul edilmesinin gerektiği, dolayısıyla davacının davalıdan 250.000 Amerikan Doları tutarındaki iş avansına karşılık alacağına kalmadığı, davalının icra takibine itirazının haklı olduğu sonucuna varılmıştır.”* İfadesi yer almıştır. Bilirkişi raporu tarafımızca kabul görmüş, ancak davacı taraf mahkemeye itirazda bulunmuştur.

13 Mart 2013 tarihinde yapılan celsede; davacının bilirkişilerin isticvabı, tanık dinlenmesi, imza incelenmesi yönündeki taleplerinin reddine, HMK 120.madde gereğince davacının gider avansı yatırmaması durumunda davanın usulden red edileceğinin ihtarına, davacının itirazlarını davalının savunmasını ve mahkemenin bilirkişi incelemesine yönelik ara kararını karşılayacak şekilde mahkemeye resen seçilecek bilirkişi heyeti ile inceleme yapılmasına, bir sonraki duruşmanın da 10 Temmuz 2013 tarihinde yapılmasına karar verilmiştir.

10 Temmuz 2013 tarihinde yapılan celsede; 28 Kasım 2012 tarihindeki duruşmada mahkemeye sunulan bilirkişi raporuna karşı tarafın itirazı neticesinde istenen ikinci bilirkişi raporunun mahkemeye teslim edilmemesinden dolayı; dosyanın bilirkişiden dönüşünün beklenmesine, rapor geldiğinde taraflara tebliğine, rapora karşı beyanda bulunmaları için tebliğden itibaren taraf vekillerine iki haftalık kesin süre verilmesine ve bu nedenle bir sonraki duruşmanın 6 Kasım 2013 tarihinde yapılmasına karar verilmiştir.

10 Temmuz 2013 tarihindeki duruşmadan sonra mahkemeye sunulan ikinci bilirkişi raporunun sonuç bölümünde *“Yapılan inceleme ve değerlendirmelerimiz neticesinde, davacının davalıdan takip konusu olan miktarda bir alacağına bulunmadığı, davalının icra takibine yaptığı itirazın haklı olduğu kanaatine ulaşılmıştır.”* İfadesi yer almıştır.

6 Kasım 2013 tarihinde yapılan celsede; Anadolu Adliyesi Cumhuriyet Başsavcılığına müzekkere yazılarak 2013/81430 soruşturma no.lu evrakın tetkik edilmek üzere dosyaya istenilmesine, evrakın tetkikinden sonra celse arasında tanık dinleme ve bilirkişi incelemesi talebinin değerlendirilmesine ve bu nedenle bir sonraki duruşmanın taleple 12 Mart 2014 tarihinde yapılmasına karar verilmiştir.

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

26. İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

12 Mart 2014 tarihinde yapılan celsede; davanın niteliği ve dosya kapması dikkate alınarak davacı tarafın tanık dinletme talebinin reddine, davalıya delil avansı yatırması için verilen süre içerisinde ara kararın yerine getirilmemesi halinde dosyada usuli işlemler yapılamayacağına ihtarına, davacıya delil avansı yatırması için verilen süre içerisinde ara kararın yerine getirilmemesi halinde bilirkişi raporuna itirazlarında vazgeçmiş sayılacakları hususunun ihtarına, eksiklik giderildikten sonra masrafı davacı tarafça karşılanmak üzere dosya üzerinde davacı tarafın itirazlarının tek tek ve ayrıntılı karşılanması yönünde ikinci bilirkişi heyetinden ek rapor alınmasına, bu nedenle bir sonraki duruşmanın 25 Haziran 2014 günü saat 10:05’de yapılmasına karar verilmiştir.

12 Mart 2014 tarihindeki celseden sonra, 31 Mart 2014 tarihinde mahkemeye sunulan üçüncü bilirkişi raporunda da “kurulumuzca davacının kök rapora vaki itirazlarının raporda herhangi bir değişiklik gerektirmediği, kök rapordaki görüşlerin aynen muhafaza edilmesi icap ettiği kanaatine ulaşılmıştır” ifadesi yer almaktadır.

25 Haziran 2014 tarihinde yapılan celsede; mahkemenin daha önceki ara kararlarında tanık dinletme talebinin reddine karar verilmiş olmakla, tekrar aynı yönde karar verilmesine yer olmadığına, İstanbul Anadolu C. Başsavcılığına müzekkere yazılarak 2013/81430 soruşturma sayılı dosyanın akıbetinin ve alınmış ise ifadelerin bir suretinin mahkemeye uyar sisteminden gönderilmesinin istenilmesine, eksiklik bulunmadığı takdirde HMK 184 ve 186. Madde gereğince sözlü yargılama ve karar duruşma gününün 5 Kasım 2014 tarihinde, saat 14:15’te yapılmasına, taraf vekillerine karar duruşma gününde hazır olmasalar dahi yoklukta karar verileceği hususunun ihtarına karar verilmiştir.

5 Kasım 2014 tarihinde yapılan celsede; 6545 sayılı yasanın 45.maddesi ile değişik 5235 sayılı kanunun 5.maddesine göre yasada belirtilen bir kısım davalarda Asliye Ticaret Mahkemesinin Heyet halinde çalışması düzenlenmiş olup iş bu dava da yasada belirtilen heyetçe görülmesi gereken davalar kapsamında olduğundan, dosyanın yasal düzenleme doğrultusunda oluşturulan heyete devrine, yargılamanın heyetçe yürütülmesine, bu nedenle duruşmanın heyet duruşma günü olan 28 Ocak 2015 tarihinde, saat 13:30’a bırakılmasına karar verilmiştir.

28 Ocak 2015 tarihinde mahkeme heyeti toplanamadığından celse yapılamamış ve bir sonraki duruşmanın 29 Nisan 2015 tarihinde, saat 14:50’de yapılmasına karar verilmiştir.

29 Nisan 2015 tarihinde yapılan celsede; heyet değişikliği nedeniyle dosyanın incelemeye alınmasına ve bu nedenle bir sonraki duruşmanın 3 Haziran 2015 tarihinde, saat 15:50’de yapılmasına karar verilmiştir.

3 Haziran 2015 tarihinde yapılan celsede; davacı vekilinin tanık dinletme talebinin bu aşamada reddine, olaya ilişkin hazırlık soruşturması üzerinden iddianame düzenlenip düzenlenmediği ve soruşturmanın ne aşamada olduğu konusunda bilgi verilmesi, sulh ceza hakiminin karar örneğinin ve düzenlenmişse iddianame örneğinin mahkemeye gönderilmesinin istenmesine, bu nedenle bir sonraki duruşmanın 4 Kasım 2015 tarihinde, saat 16:20’de yapılmasına karar verilmiştir.

4 Kasım 2015 tarihinde yapılan celsede, İstanbul Anadolu Cumhuriyet Başsavcılığına yazı yazılarak 2015/79371 soruşturma sayılı dosyasında iddianame düzenlenip düzenlenmediğinin sorulmasına, soruşturmanın hangi aşamasında olduğunun sorulmasına, iddianame düzenlenirse bir örneğinin mahkememize gönderilmesinin istenmesine, bu dosyanın bekletici mesele yapıp yapılmayacağına bundan sonra değerlendirilmesine, bu nedenle bir sonraki duruşmanın 16 Aralık 2015 tarihinde, saat 15:30’da yapılmasına oy birliği ile karar verilmiştir.

16 Aralık 2015 tarihinde yapılan duruşma karar duruşması olup, davanın reddine ve 5.Asliye Ticaret Mahkemesi ile birleşen 2.Asliye Ticaret Mahkemesinin 2011/1038 Esas sayılı dosyası üzerinden 1 Aralık 2012 tarihli İİK 159.maddesi uyarınca verilen muhafazaya ilişkin tedbir kararının ve aynı dosya üzerinden verilen 22 Şubat .2012 tarihli defter tutma kararının kaldırılmasına, gerekçeli kararın taraflara tebliğinden itibaren 10 günlük süre içinde temyizi kabil olmak üzere oybirliği ile karar verilmiştir.

Taraflara tebliğ edilen gerekçeli karar davacı tarafından temyiz edilmiş ve tarafımızca da temyize cevap verilmiştir. Dava halen Yargıtay’dadır.

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27. **Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi**

Kredi Riski:

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduatlar	Diğer
30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C) (Dipnot 3,5 ve 6)	-	1.663.273	-	597.550	1.023.668	25.995
Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	34.866	-	-	-	-
A.Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (Dipnot 3, 5 ve 6)	-	1.663.273	-	597.550	1.023.668	25.995
B.Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
C.Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri (Dipnot 5)	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	268.070	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(268.070)	-	-	-	-

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27. **Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)**

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduatlar	Diğer
31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C) (Dipnot 3,5 ve 6)	-	3.758.592	-	1.262.107	318.098	10.253
Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	74.034	-	-	-	-
A.Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (Dipnot 3, 5 ve 6)	-	3.758.592	-	1.262.107	318.098	10.253
B.Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
C.Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri (Dipnot 5)	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	268.388	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(268.388)	-	-	-	-

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

Likidite riski yönetimi ile ilgili esas sorumluluk, yönetim kuruluna aittir. Yönetim kurulu, Grup yönetiminin kısa, orta ve uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Grup, likidite riskini tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip etmek ve finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlamak suretiyle yönetir. Aşağıdaki tablo, Grup’un türev niteliğinde olmayan ve olan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

30 Eylül 2016

	Sözleşme Uyarınca		3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
	Defter Değeri	Nakit Çıkışlar			
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler					
Diğer Mali Borçlar (Dipnot 4)	9.806.197	10.933.246	241.511	2.100.678	8.591.057
Finansal Kiralama Yükümlülükleri (Dipnot 4)	-	-	-	-	-
	<u>9.806.197</u>	<u>10.933.246</u>	<u>241.511</u>	<u>2.100.678</u>	<u>8.591.057</u>
	Beklenen Vadeler		3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
	Defter Değeri	Nakit Çıkışlar			
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler					
Ticari Borçlar (Dipnot 5)	10.461.870	10.461.870	578.581	9.883.289	-
Diğer Borçlar (Dipnot 6)	82.028	82.028	82.028	-	-
	<u>10.543.898</u>	<u>10.543.898</u>	<u>660.609</u>	<u>9.883.289</u>	<u>-</u>

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27. **Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)**

31 Aralık 2015

	Sözleşme Uyarınca		3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
	Defter Değeri	Nakit Çıktılar			
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler					
Diğer Mali Borçlar (Dipnot 4)	11.184.348	12.016.989	610.413	2.218.198	9.188.378
Finansal Kiralama Yükümlülükleri (Dipnot 4)	183.370	184.906	124.485	60.421	-
	<u>11.367.718</u>	<u>12.201.895</u>	<u>734.898</u>	<u>2.278.619</u>	<u>9.188.378</u>
		Beklenen Vadeler			
	Defter Değeri	Nakit Çıktılar	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler					
Ticari Borçlar (Dipnot 5)	15.081.797	15.081.797	6.467.053	8.614.744	-
Diğer Borçlar (Dipnot 6)	858.977	858.977	235.586	623.391	-
	<u>15.940.774</u>	<u>15.940.774</u>	<u>6.702.639</u>	<u>9.238.135</u>	<u>-</u>

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

27. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı):

i. Kredi Riski

Grup nakit ve nakit benzeri değerleri çok şubeli bankalarda yüksek getiri ile birlikte risk faktörü de dikkate alınarak tutulmaktadır.

Yurtiçi satışların bir kısmı doğrudan büyük müşterilere açık hesap şeklinde yapılmakta ve vadesinde tahsil edilmektedir. Bayi kanalı ile yapılan satışlarda bayilerden teminat alınarak alacağın önemli kısmı teminat altına alınmakta, vade aşımaları olduğunda ise mal sevkiyatı kesilip, teminat artırımına ve tahsilatın hızlandırılması yönünde tavır alınıp, oluşan risk bertaraf edilmeye çalışılmaktadır.

Yurtdışı müşterilere esas itibari ile vesaik mukabili mal satılmaktadır. Yeni müşterilere yurtdışı satışlar peşin veya akreditif karşılığı yapılmaktadır.

Yurtdışı satışlar ağırlıklı olarak şirketimizin onaylı tedarikçisi olduğu İngiltere'nin birçok büyük süpermarket zincirlerine yapılmakta, ancak satışı İngiltere'de mukim acentelerinden biri tarafından gerçekleştirildiğinden, faturalarımız da bu firmaya düzenlenmektedir. 2016 yılında 9 aylık dönemde yurtdışı satışların % 50,7'si, toplam satışların da % 42,5'i bu acente aracılığı ile süpermarket zincirlerine yapılmış ve faturalar bu yurt dışı acentesi vasıtası ile düzenlenmiştir. Şirketimiz bu büyük süpermarket zincirlerinin onaylı tedarikçisi olduğundan, kabul edilebilir kalite ve fiyat sunduğu sürece, gerek şu an ki acentesi vasıtasıyla gerekse de İngiltere'de faaliyet gösteren diğer büyük acenteler aracılığıyla satışlarını gerçekleştirmeye devam edecektir. Yapılan bu satışların tahsilatı peşin olarak gerçekleşmektedir. İhracat yapılan firmadan para tahsil edildikten sonra ihracat vesaikleri ilgili firmaya gönderilmektedir. Şirket yönetimi satış ve tahsilat riskinin yönetildiğini düşünmektedir.

ii. Yabancı Para Riski

Şirket'in işletme, yatırım ve finansal faaliyetlerinden doğan dövizli işlemlerinin rapor tarihi itibariyle bakiyeleri aşağıda açıklanmıştır. Şirket, döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağlarla ilgili olarak; Türk Lirası karşısında söz konusu dövizlerin kurlarında değişmeler olması durumunda döviz kuru riskine maruz kalabilir. Söz konusu döviz kuru riski, döviz pozisyonunun, sürekli analiz ve takip edilmesi ile sınırlandırılmaktadır.

Faiz Haddi Riski:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Sabit faizli finansal araçlar		
Diğer Mali Borçlar (Dipnot 4)	9.806.197	11.184.348
Finansal kiralama yükümlülükleri (Dipnot 4)	-	183.370
Değişken faizli finansal araçlar		
Banka kredileri (Dipnot 4)	-	-

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

ii. Yabancı Para Riski (devamı)

Şirket’in döviz kuru duyarlılık analizi tablosu 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir (TL):

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu
30 Eylül 2016

	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları’nın TL karşısında ortalama % 10 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(105.353)	105.353
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(105.353)	105.353
Avro’nun TL karşısında ortalama % 10 değişmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(170.263)	170.263
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(170.263)	170.263
GBP’nin TL karşısında ortalama % 10 değişmesi halinde:		
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	(1.149.662)	1.149.662
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- GBP Net Etki (7+8)	(1.149.662)	1.149.662
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama % 10 değişmesi halinde:		
10- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	(257)	257
11- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım(-)	-	-
12- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (10+11)	(257)	257
TOPLAM (3+6+9+12)	(1.425.535)	1.425.535

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

ii. Yabancı Para Riski (devamı)

Şirket’in döviz kuru duyarlılık analizi tablosu 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir (TL):

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu
31 Aralık 2015

	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında ortalama % 10 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(125.740)	125.740
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(125.740)	125.740
Avro'nun TL karşısında ortalama % 10 değişmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(58.005)	58.005
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(58.005)	58.005
GBP'nin TL karşısında ortalama % 10 değişmesi halinde:		
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	(1.425.594)	1.425.594
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- GBP Net Etki (7+8)	(1.425.594)	1.425.594
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama % 10 değişmesi halinde:		
10- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	(86)	86
11- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım(-)	-	-
12- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (10+11)	(86)	86
TOPLAM (3+6+9+12)	(1.609.425)	1.609.425

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27. **Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)**

ii. Yabancı Para Riski (devamı)

Şirket’in 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla döviz cinsinden varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir (TL):

	30 Eylül 2016				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	AUD	GBP
1. Ticari Alacaklar	1.262.077	166.676	11.150	-	186.399
2a. Parasal Finansal Varlıklar	342.942	50.930	18.948	-	32.559
3. Diğer	253	-	-	-	65
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	1.605.272	217.606	30.098	-	219.023
5. Duran Varlıklar	-	-	-	-	-
6. Toplam Varlıklar (4+5)	1.605.272	217.606	30.098	-	219.023
7. Ticari Borçlar	5.854.361	569.262	536.711	405	602.483
8. Finansal Yükümlülükler	1.921.094	-	-	-	493.740
9. Parasal olan Diğer Yükümlülükler	39.051	-	-	716	9.615
10. Kısa Vadeli Yükümlülükler (7+8+9)	7.814.506	569.262	536.711	1.121	1.105.838
11. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
12. Finansal Yükümlülükler	8.046.110	-	-	-	2.067.930
13. Uzun Vadeli Yükümlülükler (11+12)	8.046.110	-	-	-	2.067.930
14. Toplam Yükümlülükler (10+13)	15.860.616	569.262	536.711	1.121	3.173.768
15. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (6-14)	(14.255.344)	(351.656)	(506.613)	(1.121)	(2.954.745)
16. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+3-7-8-9-11-12)	(14.255.344)	(351.656)	(506.613)	(1.121)	(2.954.745)
17. İhracat	18.108.039	1.308.156	1.058.939	-	2.666.697
18. İthalat	276.555	94.540	-	-	-

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27. **Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)**

ii. Yabancı Para Riski (devamı)

Şirket’in 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla döviz cinsinden varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir (TL):

	31 Aralık 2015				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	AUD	GBP
1. Ticari Alacaklar	3.061.262	301.949	571.110	-	85.697
2a. Parasal Finansal Varlıklar	225.276	17.757	39.416	716	10.901
3. Diğer	41.583	-	369	-	9.396
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	3.328.121	319.706	610.895	716	105.994
5. Duran Varlıklar	-	-	-	-	-
6. Toplam Varlıklar (4+5)	3.328.121	319.706	610.895	716	105.994
7. Ticari Borçlar	6.987.764	742.349	735.731	405	579.114
8. Finansal Yükümlülükler	2.557.665	-	57.707	-	552.072
9. Parasal olan Diğer Yükümlülükler	1.066.888	9.810	-	716	241.089
10. Kısa Vadeli Yükümlülükler (7+8+9)	10.612.317	752.159	793.438	1.121	1.372.275
11. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
12. Finansal Yükümlülükler	8.810.053	-	-	-	2.048.516
13. Uzun Vadeli Yükümlülükler (11+12)	8.810.053	-	-	-	2.048.516
14. Toplam Yükümlülükler (10+13)	19.422.370	752.159	793.438	1.121	3.420.791
15. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (6-14)	(16.094.249)	(432.453)	(182.543)	(405)	(3.314.797)
16. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+3-7-8-9-11-12)	(16.094.249)	(432.453)	(182.543)	(405)	(3.314.797)
17. İhracat	25.362.995	1.632.048	2.551.600	-	3.253.054
18. İthalat	412.306	142.270	-	-	-

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27. **Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi devamı**

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

	Krediler ve alacaklar (Nakit ve nakit benzerleri dahil)	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri (*)	Not
30 Eylül 2016				
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	1.049.663	-	1.049.663	3
Ticari alacaklar	1.663.273	-	1.663.273	5
Verilen depozito ve teminatlar	97.350	-	97.350	6
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Finansal borçlar	-	9.806.197	9.806.197	4
Ticari borçlar	-	10.461.870	10.461.870	5
Ortaklara borçlar	-	518	518	6
31 Aralık 2015				
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	328.351	-	328.351	3
Ticari alacaklar	3.758.592	-	3.758.592	5
Verilen depozito ve teminatlar	80.396	-	80.396	6
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Finansal borçlar	-	11.367.718	11.367.718	4
Ticari borçlar	-	15.081.797	15.081.797	5
Ortaklara borçlar	-	623.391	623.391	6

(*) Grup yönetimi, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi devamı):

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir.

Grup’un sermaye yapısı 17. notta açıklanan kredileri de içeren borçlar ve sırasıyla nakit ve nakit benzerleri, çıkarılmış sermaye, yedekler ile geçmiş yıl kazançlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup’un yönetim kurulu sermaye yapısını yılda iki kez olmak üzere inceler. Bu incelemeler sırasında kurul, sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskleri değerlendirir. Grup, kurulun yaptığı önerilere dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı ve hisselerin geri satın alımı yollarıyla dengede tutmayı amaçlamaktadır.

Endüstrideki diğer firmalarla tutarlı olmak üzere sermayeyi kaldıraç oranına göre inceler. Söz konusu rasyo net borcun toplam sermayeye bölünmesi ile hesaplanır. Net borç ise toplam kredilerden (cari ve cari olmayan kredilerin konsolide bilançoda gösterildiği gibi dahil edilmesiyle) nakit ve nakit benzerlerinin çıkarılması suretiyle elde edilir. Toplam sermaye, konsolide bilançodaki “öz kaynak” kalemi ile net borcun toplanması ile hesaplanır.

2016 yılında Grup’un stratejisi, 2014’den beri değişmemektedir. 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzeri değerlerin ve kısa vadeli finansal yatırımların finansal borçlardan düşülmesiyle hesaplanan net borcun, toplam sermayeye bölünmesi ile bulunan borç sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Finansal Borçlar	9.806.197	11.367.718
Eksi: Nakit ve Nakit Benzerleri	(1.049.663)	(328.351)
Net Borç	8.756.534	11.039.367
Toplam Özkaynak	6.882.757	7.706.767
Net Borç/Toplam Özkaynak Oranı	127%	143%

28. Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar

Yoktur.

29. Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gerekli Olan Diğer Hususlar

- 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla aktif değerler üzerindeki toplam sigorta tutarı 26.634.032 TL’dir (31 Aralık 2015: 29.480.043 TL).
- 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla şirket aktifinde bulunan 2 parsel (2*10.000 m2) arazi ve binalar üzerinde,, yurtdışından kullanılmış olan GBP 2.681.998 uzun vadeli kredi karşılığında 1. dereceden Tamo Ltd. şirketine 8.500.000-TL; ticari borçlanma karşılığında 2. dereceden Sarten Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketine 4.000.000 TL ipotek tesis edilmiştir.
- Borsa İstanbul Yönetim Kurulu’nun 4 Temmuz 2013 tarihli toplantısında şirket paylarının gözültü pazarında işlem görmesi kararında bir değişiklik olmamış ve bu dönem de şirket payları gözültü pazarında işlem görmeye devam etmiştir.
- 2010 yılı sonunda İngiliz ortağın ayrılması sonucu, pay sahibi olan Doysan grubunun sıkıntıya düşmesi

haklarında iflasla neticelenen davaların açılması, şirketimizi olumsuz etkilemiş, banka ve finans kuruluşları ile olan kredi ilişkilerini donmasına sebep olmuştur. Bu olumsuzluklar yaşanırken şirket narenciye üretimde büyümenin alt yapısı olarak 2015 yılı öncesinde 4,5 milyon TL yatırım yapmıştır. Ancak 2015 yılında belkide bir

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

daha karşılaşmayacağı kadar nadir görülebilecek kötü bir hammadde sezonu yaşamış ve yaptığı yatırımların karşılığını alamadığı gibi, üstüne de nakden zarar etmiştir. Ard arda yaşanan bu olumsuzluklar şirketin nakit akışını bozmuş ve

29. Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gerekli Olan Diğer Hususlar devamı:

şirket 11.07.2016 tarihinde iflas erteleme talebiyle mahkemeye başvuruda bulunmuş ve 12.07.2016 tarihinde İhtiyatı Tedbir Kararı almış ve karar 15.07.2016 tarihinde tebliğ olunmuştur.

Bu kararlar ilgili duruşmalarda alınan kararlar;

07.09.2016 tarihli duruşma kararları;

1-Coca Cola İçecek A.Ş., Bigtem Makine Ltd.Şti., Bigtem Makine Endüstrisi A.Ş., Tamoia Ltd.'nin dosyaya müdahil olarak katılmalarına,

2-Davacı vekiline raporun tebliğ evrakının dönüşünün beklenmesine, tebliğden itibaren geçerli olmak üzere HMK 281/2 md. uyarınca iki haftalık süre verilmesine, revize iyileştirme projesi sunulması yönünden verilen iki haftalık sürenin kesin olduğunun hatırlatılmasına, aksi taktirde dayanmaktan vazgeçmiş sayılacaklarının hatırlatılmasına, hatırlatıldı.Sunulduğu taktirde ek rapor alınıp alınmayacağına değerlendirilmesine,

3-01.09.2016 tarih 29818/2 mükerrer sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 673 Sayılı Kanun Hükmünde Kararname'nin 10.maddesi 3.bendi ile 25/07/2016 tarih669 sayılı Olağanüstü Hal Kapsamında Bazı Tedbirler Alınması ve Milli Savunma Üniversitesi Kurulması ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun Hükmünde Kararname'nin 4.maddesine getirilen ek fıkra uyarınca; "Olağanüstü hal ilanından öncesinde yapılan iflasın ertelenmesi talepleri ile ilgili olarak olağanüstü hal süresince iflasın ertelenmesine karar verilemez. Olağanüstü hal ilanından önceki dönemde 2004 sayılı Kanunun 179/a maddesi uyarınca verilmiş olan tedbir kararları, mahkemece ivedilikle ele alınarak, terör örgütlerine veya Milli Güvenlik Kurulun'ca Devletin milli güvenliğine karşı faaliyette bulunduğu karar verilen yapı, oluşum veya gruplara üyeiği, mensubiyeti veya iltisakı yahut bunlarla irtibatı olduğu iddiası ile 04/12/2004 tarihli ve 5271 sayılı Ceza Muhakemesi Kanunu'nun 133. maddesi uyarınca kayyım atanmış veya hakim ortakları ya da yöneticileri hakkında adli soruşturma yürütülen sermaye şirketleri ile kooperatifler lehine verildiği anlaşılan tedbir kararları derhal kaldırılır."

673 sayılı Kanun Hükmünde Kararname'nin ilgili maddesi uyarınca mahkememizde halen yargılaması devam eden iş bu dosyada davacı şirket ile hakim ortak ve yöneticileri hakkında terör örgütlerine veya Milli Güvenlik Kurulun'ca Devletin milli güvenliğine karşı faaliyette bulunduğu karar verilen yapı, oluşum veya gruplara üyeiği, mensubiyeti veya iltisakı yahut bunlarla irtibatı olduğu iddiası ile adli soruşturma yürütülüp yürütülmediği hususunda acilen mahkememize bilgi verilmesi için T.C.Gümrük ve Ticaret Bakanlığı, T.C.Maliye Bakanlığı Mali Suçları Araştırma Kurulu, Ankara Cumhuriyet Başsavcılığı, İstanbul Cumhuriyet Başsavcılığı, İstanbul Anadolu Cumhuriyet Başsavcılığı ve İstanbul İl Emniyet Müdürlüğü'ne yazılan yazı cevaplarının beklenmesine, yazı cevapları geldiğinde 673 sayılı Kanun Hükmünde Kararname hükümleri uyarınca dosyanın ele alınarak derhal değerlendirme yapılmasına,

Bu nedenle duruşmanın 20.10.2016 günü saat 14:05 e bırakılmasına oybirliği ile karar verildi.

20.10.2016 tarihli duruşma kararları;

1-Ankara Cumhuriyet Savcılığı ve İstanbul İl Emniyet Müdürlüğü'ne yazılan yazı cevaplarının beklenmesine,

2-Duruşma gününün UYAP'tan öğrenilmesi yargıtay kararlarıncı mümkün olmadığından belgelendirilmeyen ve masraf içermeyen tüm mazeretlerin reddine,

3-Özen Cam Geri Dönüşüm..Ltd.Şti. ve Kalyoncu Nakliyat.. Ltd.Şti.'nin dosyaya müdahil olarak katılmalarına,

4-Bilirkişi ücreti yatırılmış olmakla mahkememizin 07/10/2016 tarihli ara kararı doğrultusunda rapor düzenlenmek üzere dosyanın bilirkişi heyetine tevdiine, davacı şirket ticari defter ve kayıtları üzerinde incelemenin 31/10/2016 günü saat 10:30 itibariyle şirket merkezinde yapılmasına, davacı vekilinin belirlenen inceleme gün ve saatinde ticari defter ve kayıtları hazır bulundurması,aksi taktirde ibrazdan kaçınılmış sayılacağı hususunda uyarılmasına, uyarıldı.

Rapor ibrazı için 1 aylık süre verilmesine, sunulduğunda HMK 281 md. şerhi ile birlikte tebliğe çıkarılmasına,

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

Bu nedenle duruşmanın 14/12/2016 günü saat 14:05'e bırakılmasına oy birliği ile karar verildi.

Şirketimiz etkin yönetim ve pazarlama stratejileri ile, sektördeki deneyimleri, mevcut müşteri portföyü, bilgi birikimi, pazarı, devam eden siparişleri ile bulunduğu zor durumdan çıkabilecek durumdadır. Kriz döneminde **güven ortamının sağlanması** krizi yönetmenin en önemli unsurlarından biridir. Şirketimiz 32 yıldır sektörde faaliyetini sürdürmekte olup, şirket yönetiminin haciz ve icra baskısı altında alacaklılarla yapacağı mücadele yerine,

29. Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gerekli Olan Diğer Hususlar devamı:

faaliyetin devamına odaklanması tüm çıkar gruplarının lehine olacaktır.

Şirketimiz aşağıda sıralanan önlemlerle nakit akışını düzelterek borç ödeyebilecek düzeye gelebilecek ve içinde bulunduğu durumdan en kısa sürede çıkabilecektir.

Tasarruf /Küçülme

Kanaatimizce küçülme yerine daha **verimli bir çalışma ve daha fazla satış** ve kar elde etme en doğru yoldur. İlk yapmamız gereken iş , ciromuzun büyük bir kısmını oluşturan verimli bir narenciye imalatına odaklanmak olmalıdır. En yoğun çalışma dönemi Aralık-Şubat dönemindeki greyluft ve mandalina dönemleridir.

Şirketimiz mandalina üretiminde , **işçiliği %20 azaltmak** üzere bir yatırım yapmıştır. (3 adet mandalina kabuk soyma, 3 adet dilimleme makinası ve yaklaşık 2 km uzunluğundaki dilim soyma kanalları). Ayrıca aynı yatırım hammadde verimliliğini de % 30 arttıracaktır. Bu sağlanan tasarruflar sonucunda şirkete yıllık 2,5 milyon TL gibi bir nakit girişi sağlanacaktır.

Şirketimizin kayıtlarına göre ambalaja koyulan hammaddeye koyulması gereken miktarın ortalama %12 civarında fazla konulduğu görülmektedir. Şirketimiz saatte 250 ambalajı hat üzerinde tartıp eksik veya fazlayı % 1 e kadar ayırabilen bir tartı sistemini satın almıştır. Bu işlemten sonra da 0,5 milyon TL'nin üzerinde bir tasarruf sağlanacaktır.

Bu tasarruflar neticesinde kısa sürede borçları öder duruma geçerek, içinde bulunduğumuz mali sıkıntıdan kurtulma imkanımız olacaktır.

Satış Stratejileri

Mevcut stoklarımız kontratlara bağlı olup, dünya markalarına üretim yapmaktayız. Satışa yönelik bir problemimiz bulunmamakta olup, **icra tehdidi olmadan sevkiyatların düzenli yapılması** halinde satış bedellerimiz aksamadan gelecek, yıllardır büyük emek verdiğimiz yurtdışı pazarımızda **güven kaybı** olmayacak, stoklarımız değerinin altında değerlendirilmeyecek, böylece kısa zamanda bulunduğumuz mali sıkıntıdan kurtulma imkanımız olacaktır.

Fason Dolum Sözleşmeleri

Üretim kapasitemizi fason dolum sözleşmeleri ile doldurmaya çalışarak maliyetlerimizi aşağıya çekmekteyiz. Bu da bize fazla nakit çıkışı gerektirmeden bir ciro yaratmamızı ve nakit girişi elde etmememizi sağlayacaktır.

Sermaye Artırımı

Şirket ortaklarından Ali Haydar Güçlü ve Satyaş Gıda Turizm İnşaat San.ve Tic.A.Ş. eksilen şirket sermayesinin bir kısmını 2016 yılı içerisinde 500.000.-TL'lik ve 2017 yılı içerisinde de 500.000.-TL'lik nakit sermaye artışı yapmak kaydı ile tamamlamayı taahhüt etmişler ve 2016 yılı için taahhüt ettikleri sermaye artış rakamı 500.000.-TL'nı sermaye avansı olarak şirkete ödemişlerdir.

Borç Yapılandırmaları

Tedarikçilerimize olan borçlarımızı her yeni alımın ödemesi yapılırken, eski borçlardan da bir miktar ödeme yapmak kaydı ile ödeyerek kapatabiliriz.

Keşide ettiğimiz vadeli çek ve senet borçlarımızı tedarikçilerimizle görüşmeler yaparak, onları da zora sokmayacak şekilde yapılandırarak ödeyeceğiz.

Ortaklık Görüşmeleri

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Şirketimiz her türlü ortaklığa sıcak bakmakta ve bu amaçla arayışlarını ve görüşmelerini her daim sürdürmektedir.

Alınacak Diğer Tedbirler

Maliyet ve giderlerde önemli tasarruflara gidilmiştir. Faiz yükü getiren borçlar öncelikle ödenmek suretiyle karlılık üzerinde ciddi baskısı olan vade farkı, faiz ve kur farkı vb. gibi finansman giderleri kontrol altına alınacaktır.

Vade farkı ödenmesini gerektiren alımlar yapılmayacaktır.

Maliyet ve giderleri aşağıya çekmek amacıyla, karlılığı yüksek ürünlerin (mandalina ve greyfurt vb) üretim ve satışı gerçekleştirilecektir. Keza maliyetleri aşağıya çekebilmek için yapılan yatırımlar ve kaliteli hammadde ile önümüzdeki sezonun olumlu geçmemesi için bir neden bulunmamaktadır.

Kaynakların daha etkin ve verimli olarak kullanılması çerçevesinde katkı payı daha yüksek işlerin yapılması

29. Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gerekli Olan Diğer Hususlar devamı:

sağlanacaktır. Bu şekilde hem işletme maliyetleri asgariye indirilecek ve hem de elde edilecek gelire, şirketin mali yapısı kuvvetlendirilerek bir kısmı ile de kısa vadeli borçlar yapılandırılacaktır.

Şirketimiz yukarıda açıkladığımız tedbir ve yapılandırmaları gerçekleştirdiği takdirde kısa sürede borçlarını rahatça çevirecek ve içinde bulunduğu durumdan çıkar duruma gelmiş olacaktır.

- e) 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla bilançoda gözüken birikmiş zarar toplamı içerisinde, şirketin ileriki yıllarda ödeyeceği ve 30 Eylül 2016 sonu itibarıyla tahakkuk ettirilmiş ancak nakden şirketin kasasından çıkmamış finansal borçlarına ait 3.849.569 TL kur farkı zararı mevcuttur.