

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

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE
HAZIRLANMIŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2013
HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
VE BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Frijo-Pak Gıda Maddeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu'na

1. Frijo-Pak Gıda Maddeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. 'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan konsolide bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide kar veya zarar tablosunu, konsolide diğer kapsamlı gelir tablosunu, konsolide özkaynaklar değişim tablosunu, konsolide nakit akış tablosunu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ve diğer açıklayıcı dipnotlarını denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolarla İlgili Olarak Grup Yönetiminin Sorumluluğu

2. Grup yönetimi bu konsolide finansal tabloların Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun olarak sunumundan ve bunun için konsolide finansal tabloların usulsüzlük veya hatadan kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanmasını sağlamak amacıyla yönetim tarafından gerekli görülen iç kontrollerden sorumludur.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

3. Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu konsolide finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, konsolide finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtıp yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, konsolide finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, konsolide finansal tabloların, hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, işletmenin iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, Grup yönetimi tarafından hazırlanan konsolide finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca Grup yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Frigo-Pak Gıda Maddeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ve bağlı ortaklıklarının 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akışlarını, TMS (bkz. Not 2) çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Görüşümüzü etkilememekle birlikte aşağıdaki hususa dikkat çekmek isteriz

Türk Ticaret Kanununun ("TTK") 376 numaralı maddesi "Sermayenin Kaybı" halinde şirketlerin sorumluluklarını açıklamıştır. Söz konusu kanuna göre, Şirketin 31 Aralık 2013 tarihi itibarı ile esas sermayesinin üçte ikisi karşılıksız kaldığı için Genel Kurul'da sermayenin tamamlanmasına veya kalan üçte bir sermaye ile devamına karar verilmesine karar vermesi gerekmektedir. Aksi takdirde şirket feshedilmiş sayılacaktır. Ayrıca bu kanuna göre şirketin aciz halinde bulunduğu şüphesini bulunduran emarelerin mevcut olması halinde aktiflerin satış fiyatı baz alınarak bir bilanço tanzim edilmesi ve Yönetim Kurulu ve Genel Kurul tarafından gerekli tedbirlerin ve kararların alınması gerekmektedir. Bu rapor tarihi itibarıyla TTK 376'ya göre söz konusu yapılması gereken çalışmalar devam etmektedir ve Şirketin ilk genel kurulunda karara bağlanacaktır.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla ekli finansal tablolar, işletmenin sürekliliği ilkesi gereği, Şirket'in faaliyetlerinin devam edeceği varsayımına göre hazırlanmıştır. Şirketin 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren yıl içerisinde 2.183.468 TL tutarında esas faaliyet zararı gerçekleşmiştir ve işletme faaliyetlerinde kullanılan nakit ihtiyacı 2.680.021 TL olarak gerçekleşmiştir.

Yukarıda belirtilen bu koşullar Şirket'in operasyonlarını sürdürebilme kabiliyeti konusunda önemli derecede belirsizlikler yaratmaktadır. Şirketin uygun gördüğü iyileştirici önlemlere ilişkin planları Not 29'de açıklanmıştır.

Diğer İlgili Mevzuattan Kaynaklanan Bağımsız Denetçi Yükümlülükleri Hakkında Raporlar

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir, ayrıca Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2013 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 378. Maddesine göre, pay senetleri borsada işlem gören şirketlerde, yönetim kurulu, şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlemler ile çarelerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla, uzman bir komite kurmak, sistemi çalıştırmak ve geliştirmekle yükümlüdür. Aynı kanunun 398. Maddesinin 4. fıkrasına göre, denetçinin, yönetim kurulunun şirketi tehdit eden veya edebilecek nitelikteki riskleri zamanında teşhis edebilmek ve risk yönetimini gerçekleştirebilmek için 378 inci maddede öngörülen sistemi ve yetkili komiteyi kurup kurmadığını, böyle bir sistem varsa bunun yapısı ile komitenin uygulamalarını açıklayan, esasları KGK tarafından belirlenecek, ayrı bir rapor düzenleyerek, denetim raporuyla birlikte, yönetim kuruluna sunması gerekmektedir. Denetimimiz, bu riskleri yönetmek için Şirket Yönetimi'nin, gerçekleştirdiği faaliyetlerin operasyonel etkinliği ve yeterliliğini değerlendirmeyi kapsamamaktadır. Bilanço tarihi itibarıyla KGK tarafından henüz bu raporun esasları hakkında bir açıklama yapılmamıştır. Dolayısıyla bu konuya ilişkin ayrı bir rapor hazırlanmamıştır. Bununla birlikte, Şirket, 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla yukarıda belirtilen hususlar için bir komite kurmamıştır. İlgili komite 2014 yılında yapılacak olan genel kurul sonrası oluşturulacaktır.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Selçuk Ürkmez, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 11 Mart 2014

KONSOLİDE BİLANÇO	1-2
KONSOLİDE KAPSAMLI KAR VEYA ZARAR TABLOSU	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU	5
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR	6-64
NOT 1 ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU	6-7
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8-24
NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	25
NOT 4 FİNANSAL BORÇLAR	25-28
NOT 5 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	28-29
NOT 6 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	29
NOT 7 STOKLAR	30
NOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR	31-33
NOT 9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	33-34
NOT 10 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	34
NOT 11 KISA VADELİ KARŞILIKLAR	34-36
NOT 12 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR	36
NOT 13 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN UZUN VADELİ KARŞILIKLAR	36-37
NOT 14 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	37
NOT 15 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	37-38
NOT 16 ERTELENMİŞ GELİRLER	38
NOT 17 ÖZKAYNAKLAR	38-41
NOT 18 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETLERİ	41-42
NOT 19 PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	42-43
NOT 20 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	44
NOT 21 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	45
NOT 22 YATIRIM FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	46
NOT 23 FİNANSMAN GİDERLERİ VE GELİRLERİ	46
NOT 24 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	47-49
NOT 25 HİSSE BAŞINA KAZANÇ/(ZARAR)	49-50
NOT 26 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	50-52
NOT 27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	53-62
NOT 28 RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	63
NOT 29 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	63-65

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇO

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

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	(Bağımsız Denetimden Geçmiş)	(Yeniden Düzenlenmiş) (Bağımsız Denetimden Geçmiş)
		31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Dönen Varlıklar		14.834.945	13.156.000
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	2.970.345	131.095
Ticari Alacaklar			
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	1.528.320	1.904.499
Diğer Alacaklar			
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	6	438.128	1.661.853
Stoklar	7	9.190.768	8.466.183
Peşin Ödenmiş Giderler	15	159.936	508.588
Cari Dönem Vergisiyle ilgili varlıklar	15	142	-
Diğer Dönen Varlıklar	14	547.306	483.782
Duran Varlıklar		15.146.555	22.733.835
Diğer Alacaklar			
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	6	110.094	121.058
Maddi Duran Varlıklar	8	15.000.536	22.591.989
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	33.984	20.381
Peşin Ödenmiş Giderler	15	1.941	407
TOPLAM VARLIKLAR		29.981.500	35.889.835

İlişikteki dipnotlar finansal konsolide tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇO

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

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	(Yeniden Düzenlenmiş)	
		(Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2013	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2012
Kısa Vadeli Yükümlülükler		9.863.739	18.005.639
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	4	1.648.076	8.262.939
Diğer Finansal Yükümlülükler	4	-	92.493
Ticari Borçlar			
İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar	5	5.363.551	6.900.036
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	12	399.982	408.753
Diğer Borçlar			
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6	368.891	168.891
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	6	145.127	129.128
Ertelenmiş Gelirler	16	1.461.348	1.657.738
Kısa Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	11	97.118	86.077
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	11	84.176	8.680
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	14	295.470	290.904
Uzun Vadeli Yükümlülükler		12.016.233	4.618.508
Uzun Vadeli Borçlanmalar	4	10.579.355	3.060.246
Uzun Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	13	965.181	908.268
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	24	471.697	649.994
ÖZKAYNAKLAR		8.101.528	13.265.688
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		8.101.528	13.265.688
Ödenmiş Sermaye	17	26.000.000	26.000.000
Hisse Senedi İhraç Primleri		-	31.149
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
Yeniden Değerleme Ve Ölçüm Kazanç Kayıpları		5.203.544	7.322.245
Diğer Kazanç/Kayıplar		134.950	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		26.672	26.672
Geçmiş Yıllar Zararları	17	(20.083.229)	(18.713.057)
Net Dönem Zararı		(3.180.409)	(1.401.321)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
TOPLAM KAYNAKLAR ve ÖZKAYNAKLAR		29.981.500	35.889.835

İlişikteki dipnotlar finansal konsolide tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE KAPSAMLI KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak - 31 Aralık 2013	(Yeniden Düzenlenmiş) (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak - 31 Aralık 2012
Satış Gelirleri	18	19.603.851	29.171.534
Satışların Maliyeti (-)	18	(18.328.875)	(26.503.150)
BRÜT KAR		1.274.976	2.668.384
Genel Yönetim Giderleri (-)	19	(2.886.474)	(2.419.264)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	19	(661.301)	(1.025.750)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	21	604.444	1.420.826
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	21	(515.113)	(1.152.358)
ESAS FAALİYET KARI ZARARI		(2.183.468)	(508.162)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	22	3.466.162	26.238
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	22	(1.130.000)	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)		152.694	(481.924)
Finansman Gelirleri	23	1.466	-
Finansman Giderleri (-)	23	(3.686.285)	(855.116)
VERGİ ÖNCESİ ZARAR		(3.532.125)	(1.337.040)
Dönem Vergi geliri / (gideri)		351.716	(64.281)
DÖNEM ZARARI		(3.180.409)	(1.401.321)
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Maddi Duran Varlıklar			
Yeniden Değerleme (Azalışları)/Artışları		(1.979.019)	266.822
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kayıp Kazançlar		168.687	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri		(173.419)	-
TOPLAM KAPSAMLI GİDER		(5.164.160)	(1.134.499)
Toplam Kapsamlı Giderin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
Ana Ortaklık Payları		(5.164.160)	(1.134.499)
Pay başına kazanç			
Hisse Başına Kar / (Zarar) (TL)		(0,122)	(0,054)

İlişikteki dipnotlar finansal konsolide tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
 31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
 KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
 (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Zararlar		Toplam
					Maddi Duran Varlık Değer Artış Fonu	Emeklilik Planlarından Aktüeryal (Kayıp) / Kazançlar	Net Dönem Zararı	Geçmiş Yıllar Zararları	
31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla bakiye	17	24.000.000	31.149	26.672	7.055.423	-	(3.220.564)	(15.492.493)	12.400.187
Maddi duran varlıklar değer artış fonundaki değişim		-	-	-	266.822	-	-	-	266.822
Ödenmiş Sermaye Artışı		2.000.000	-	-	-	-	-	-	2.000.000
2011 yılı zararının geçmiş yıllar zararına transferi		-	-	-	-	-	3.220.564	(3.220.564)	-
Toplam Kapsamlı Gider		-	-	-	-	-	(1.401.321)	-	(1.401.321)
31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla bakiye		26.000.000	31.149	26.672	7.322.245	-	(1.401.321)	(18.713.057)	13.265.688
31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla bakiye	17	26.000.000	31.149	26.672	7.322.245	-	(1.401.321)	(18.713.057)	13.265.688
Maddi duran varlıklar değer artış fonundaki değişim		-	-	-	(2.118.701)	134.950	-	-	(1.983.751)
Hisse senedi ihraç primlerinin geçmiş yıllar zararına transferi		-	(31.149)	-	-	-	-	31.149	-
2012 yılı zararının geçmiş yıllar zararına transferi		-	-	-	-	-	1.401.321	(1.401.321)	-
Toplam Kapsamlı Gider		-	-	-	-	-	(3.180.409)	-	(3.180.409)
31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla bakiye		26.000.000	-	26.672	5.203.544	134.950	(3.180.409)	(20.083.229)	8.101.528

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

		(Yeniden Düzenlenmiş)
	(Bağımsız Denetimden Geçmiş)	(Bağımsız Denetimden Geçmiş)
	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Dipnot Referansları		
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN		
KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI		
Dönem zararı	(3.180.409)	(1.401.321)
nakit girişleri için gerekli düzeltmeler		
- Maddi duran varlıkların amortismanı	8 1.481.245	1.690.460
- Maddi duran varlıkların satış zararı	22 1.130.000	-
- Maddi duran varlıkların satış karı	22 (3.466.162)	(26.238)
- Maddi olmayan duran varlıkların itfa payları	9 7.820	6.206
- Şüpheli alacak karşılığı gideri	5 2.684	41.802
- Kıdem tazminatı karşılığı gideri	13 631.819	409.954
- Reeskont giderleri net	5 (5.029)	192.206
- Faiz gideri	23 646.031	800.053
- Borç karşılıkları / (iptal edilen borç karşılıkları)	11 75.496	1.182
- Stok değer düşüklüğü karşılığı	7 217.871	240.000
- Çalışanlara sağlanan kısa vadeli karşılıklar	11.041	1.433
- Vergi (geliri) / gideri	24 (351.716)	64.281
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi net nakit	(2.799.309)	2.020.018
- Ticari alacaklardaki azalış/ (artış)	5 365.640	1.381.371
- Stoklardaki azalış / (artış)	7 (942.456)	2.738.847
- Diğer alacaklar ve diğer varlıklardaki azalış / (artış)	1.171.165	(306.902)
- Peşin ödenmiş giderlerdeki artış / (azalış)	347.118	(275.887)
- Ticari borçlardaki azalış	5 (1.523.601)	(3.543.693)
- Diğer borçlar ve yükümlülüklerdeki (azalış) / artış	220.565	49.867
- Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki azalış	12 (8.771)	(71.661)
- Ertelenmiş gelirlerdeki (azalış) / artış	1.542.020	73.026
Faaliyetlerden elde (kullanılan) / edilen nakit	(1.627.629)	2.064.986
- Ödenen faiz	(646.031)	(800.053)
- Ödenen kıdem tazminatı	13 (406.219)	(286.211)
- Ödenen vergi	(142)	1.107
İşletme faaliyetlerinden (kullanılan) / elde edilen nakit	(2.680.021)	979.829
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI		
- Maddi duran varlık alımları	8 (261.721)	(1.100.347)
- Maddi duran varlık satışlarından elde edilen nakit	4.718.444	26.238
- Maddi olmayan duran varlık alımları	9 (21.423)	-
Yatırım faaliyetlerinde (kullanılan) nakit	4.435.300	(1.074.109)
FİNANSAL FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI		
- Kısa ve uzun vadeli finansal borçlar girişleri / (çıkışları)	1.083.971	(2.648.939)
- Sermaye artışı	-	2.000.000
Finansal faaliyetlerde (kullanılan) / elde edilen nakit	1.083.971	(648.939)
NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLERDEKİ NET DEĞİŞİM	2.839.250	(743.219)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLER	131.095	874.314
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLER	2.970.345	131.095

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 ticaretidir.

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: 21-22
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 ile Doysan Tarım Ürünleri San. ve Tic. A.Ş, Satyaş Gıda Turizm İnşaat San. ve Tic. A.Ş. şirketleridir.

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle Ana Ortaklığı'n ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir: (Payları Borsada İşlem Gören Şirketlerin 5 Temmuz 2013 tarihinden itibaren Merkezi Kayıt Kuruluşu'ndan pay sahipleri bilgilerine ulaşmaları mümkün olmadığından 31 Aralık 2013 tarihi itibariyle, 30 Haziran 2013 tarihli ortaklık yapısı verilmiştir.)

2012	30 Haziran 2013	31Aralık
<u>Adı</u>	<u>Pay Oranı</u>	<u>Pay Oranı</u>
Ali Haydar Güçlü	% 17,05	% 17,05
Doysan Tarım Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.	% 22,12	% 23,07
Satyaş Gıda Turizm İnşaat San. ve Tic. A.Ş.	% 12,58	% 12,58
Universe Capital Partners LLC	% 1,00	% 4,24
Hüsnü Hakan Güner	% 0,13	% 0,13
Diğer (*)	<u>% 47,12</u>	<u>% 42,93</u>
	<u>%100,00</u>	<u>%100,00</u>

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

8 Mart 2013 tarihinde Şirket hissedarı olan Doysan Tarım Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. tarafından ve 12 Mart 2013 tarihinde T.C. İstanbul Anadolu 3.İcra ve İflas Müdürlüğü'nden gönderilen yazılardan anlaşılmıştır ki, Şirket hissedarı olan Doysan Tarım Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin İstanbul Anadolu 15. Asliye Ticaret Mahkemesinin 2013/269 Esas sayılı dosyasından 19 Şubat 2013 günü saat 17:59'dan itibaren iflasına karar verilmiştir. Bu konu ile ilgili olarak Şirket'in 25 Mart 2013 tarihli özel durum açıklaması aşağıdaki gibidir:

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

1. Organizasyon ve Faaliyet Konusu (devamı):

- Şirket % 22,1 oranında ortağı olan Doysan Tarım Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin iflası sebebi ile sahip olduğu 5.752.072 TL nominal bedelli FRİGO payları her türlü hakları ile birlikte T.C.İstanbul Anadolu 3.İcra ve İflas Müdürlüğü'ne devredilmiştir.
- Şirket müflis Doysan Tarım Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye herhangi bir borcu yoktur.
- Şirketin finansal tablolarında müflis Doysan Tarım Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'den herhangi bir alacağı bulunmamaktadır. Ancak 14 Nisan 2012 tarihli KAP açıklamamızda belirtildiği üzere usul hatasından dolayı icra masrafları ile beraber 243.278,66 TL'ye bali olan ödemiş olduğumuz ve hesaplarımıza gider olarak kaydettiğimiz bu miktar için M.V.A Tekstil Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş., Doysan Tarım Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Doysan İç Dış Ticaret Gıda Sanayi A.Ş. aleyhine açılmış istirdat davası devam etmektedir.
- Şirketin müflis Doysan Tarım Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.' lehine vermiş olduğu herhangi bir kefalet de yoktur.
- Bu iflasın şirketin finansal tablolarına menfi bir etkisi yoktur, 3. maddede belirtilen dava lehimize neticelendiği takdirde dava tutarı hesaplarımıza gelir kaydedilecektir.
- İflas masasına giren Doysan Tarım Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye ait 5.752.072 TL nominal bedelli FRİGO payları ile ilgili karar yasalar ve prosedürler gereğince iflas müdürlüğü verecektir.
- İflas masasına giren Doysan Tarım Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye ait 5.752.072 TL nominal bedelli FRİGO payları ile ilgili temsil hakkı iflas masasının uhdesindedir.

Kategorileri itibariyle dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
İdari	26	33
Fabrika	<u>162</u>	<u>208</u>
	<u>188</u>	<u>241</u>

Seri: XI/29 no lu Tebliğ'e göre hazırlanan 31 Aralık 2013 tarihli konsolide finansal tablolar 11 Mart 2014 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 konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete' de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") 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.

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>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</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.

(iv) Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi:

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tablolarının sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır. Cari dönemde Grup SPK'nın 7 Haziran 2013 tarihli açıklanan formatına uyum sağlamak amacıyla önceki dönem konsolide finansal tablolarında bazı sınıflamalar yapmıştır. Sınıflamaların niteliği, nedeni ve tutarları aşağıda açıklanmıştır.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

(iv) Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi (devamı):

Grup'un 31 Aralık 2012 tarihli bilançosunda yapılan sınıflandırmalar şunlardır:

- Ticari Alacaklar satırında bulunan 1.904.994 TL'lik Ticari Alacaklar, "İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar" satırına sınıflanmıştır.
- Diğer Alacaklar satırında bulunan 1.661.853 TL'lik Diğer Alacaklar, "İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar" satırına sınıflanmıştır.
- Diğer Dönen Varlıklar satırında bulunan 508.588 TL'lik Peşin Ödenen Sigorta Giderleri, "Peşin Ödenmiş Giderler" satırına sınıflanmıştır.
- Uzun Vadeli Diğer Alacaklar satırında bulunan 121.058 TL'lik Diğer Alacaklar, "İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar" satırına sınıflanmıştır.
- Maddi Olmayan Duran Varlıklar satırında bulunan 20.381 TL'lik Maddi Olmayan Duran Varlıklar, "Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar" satırına sınıflanmıştır.
- Diğer Duran Varlıklar satırında bulunan 407 TL'lik Peşin Ödenen Sigorta Giderleri, "Peşin Ödenmiş Giderler" satırına sınıflanmıştır.
- Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar içinde Finansal Borçlar satırında bulunan 8.262.939 TL'lik Uzun Vadeli Finansal Borçların Kısa Kısmı, "Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Kısımları" satırına sınıflanmıştır.
- Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar içinde Finansal Borçlar satırında bulunan 92.439 TL'lik Faktoring Borçları, "Diğer Finansal Yükümlülükler" satırına sınıflanmıştır.
- Ticari Borçlar satırında bulunan 6.900.036 TL'lik Ticari Borçlar, "İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar" satırına sınıflanmıştır.
- Borç Karşılıklar satırında bulunan 8.680 TL'lik Dava Karşılıkları, "Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar" satırına sınıflanmıştır.
- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler satırında bulunan 1.657.738 TL'lik Alınan Sipariş Avansları, "Ertelenmiş Gelirler" satırına sınıflanmıştır.
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar satırında bulunan 287.415 TL'lik Personele Borçlar, "Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar" satırına sınıflanmıştır.
- Diğer Borçlar satırında bulunan 121.338 TL'lik Sosyal Güvenlik Kesintileri, "Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar" satırına sınıflanmıştır.
- Diğer Borçlar satırında bulunan 129.138 TL'lik Ortaklara Borçlar, "İlişkili Taraflara Diğer Borçlar" satırına sınıflanmıştır.
- Uzun Vadeli Yabancı Kaynaklar içinde Finansal Borçlar satırında bulunan 3.060.246 TL'lik Uzun Vadeli Finansal Borçlar, Uzun Vadeli Borçlanmalar satırına sınıflanmıştır.
- Maddi Duran Varlıklar Değer Artış satırında bulunan 7.322.245 TL'lik Sabit Kıymet Değer Artışları, "Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç Kayıpları" satırına sınıflanmıştır.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

(iv) Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi (devamı):

Grup'un 31 Aralık 2012 tarihli kar veya zarar ve diğer kapsamlı gider tablosunda yapılan sınıflandırmalar şunlardır:

- Grup, 31 Aralık 2012 tarihli kar veya zarar ve diğer kapsamlı gider tablosunda 910.497 TL tutarında "esas faaliyetlerinden kaynaklanan kur farkı geliri"ni finansal gelirler içerisinde sunmuştur. Cari yılda, Grup yönetimi, bu kur farkı gelirlerinin tamamını "Esas faaliyetlerden diğer gelirler" altında sınıflamıştır.
- Grup, 31 Aralık 2012 tarihli kar veya zarar ve diğer kapsamlı gider tablosunda 101.624 TL tutarında "esas faaliyetlerinden kaynaklanan reeskont faiz geliri"ni finansal gelirler içerisinde sunmuştur. Cari yılda, Grup yönetimi, bu reeskont faiz gelirlerinin tamamını "Esas faaliyetlerden diğer gelirler" altında sınıflamıştır.
- Grup, 31 Aralık 2012 tarihli kar veya zarar ve diğer kapsamlı gider tablosunda 152.583 TL tutarında "esas faaliyetlerinden kaynaklanan satıcı vade farkı gideri"ni finansal giderler içerisinde sunmuştur. Cari yılda, Grup yönetimi, bu vade farkı giderlerinin tamamını "Esas faaliyetlerden diğer giderler" altında sınıflamıştır.
- Grup, 31 Aralık 2012 tarihli kar veya zarar ve diğer kapsamlı gider tablosunda 293.830 TL tutarında "esas faaliyetlerinden kaynaklanan reeskont faiz gideri"ni finansal giderler içerisinde sunmuştur. Cari yılda, Grup yönetimi, bu reeskont faiz giderlerinin tamamını "Esas faaliyetlerden diğer giderler" altında sınıflamıştır.
- Grup, 31 Aralık 2012 tarihli kar veya zarar ve diğer kapsamlı gider tablosunda 325.046 TL tutarında "esas faaliyetlerinden kaynaklanan kur farkı gideri"ni finansal giderler içerisinde sunmuştur. Cari yılda, Grup yönetimi, bu kur farkı giderlerinin tamamını "Esas faaliyetlerden diğer giderler" altında sınıflamıştır.
- Grup 31 Aralık 2012 tarihli kar veya zarar ve diğer kapsamlı gider tablosunda 133.809 TL tutarındaki "erken ödeme iskontosunu" satış kalemi içerisindeki satış istontosu içerisinde sunmuştur. Cari yılda , Grup yönetimi , bu erken ödeme iskontosunu "Esas faaliyetlerden diğer gelirler" altında sınıflamıştır.
- Grup 31 Aralık 2012 tarihli kar veya zarar ve diğer kapsamlı gider tablosunda 26.238 TL tutarındaki "sabit kıymet satış geliri" Diğer faaliyet Gelirleri içerisinde sunmuştur. Cari yılda , Grup yönetimi , "Yatırım Faaliyetinden Gelirler" altında sınıflamıştır.

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

Finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMS’de yapılan değişiklikler TMS’de yapılan aşağıda belirtilen değişiklikler cari dönemde uygulanmış ve konsolide finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde etkisi olmuştur.

TMS 1 (Değişiklikler) Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu

TMS 1 (Değişiklikler) Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. Söz konusu değişiklikler, kapsamlı gelir tablosu ile gelir tablosunu yeniden tanımlamaktadır. TMS 1’de yapılan değişiklikler uyarınca ‘kapsamlı gelir tablosu’ ifadesi ‘kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu’ ve ‘gelir tablosu’ ifadesi ‘kar veya zarar tablosu’ olarak değiştirilmiştir. TMS 1’de yapılan değişiklikler uyarınca kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun tek bir tabloda ya da birbirini izleyen iki ayrı tabloda sunumuna izin veren açıklamalar aynı kalmıştır. Ancak TMS 1’de yapılan değişiklikler uyarınca diğer kapsamlı gelir kalemleri iki gruba ayrılır: (a) sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılmayacak kalemler ve (b) bazı özel koşullar sağlandığında sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılacak kalemler. Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergiler de aynı şekilde dağıtılacak olup söz konusu değişiklikler, diğer kapsamlı gelir kalemlerinin vergi öncesi ya da vergi düşüldükten sonra sunumu ile ilgili açıklamaları değiştirmemiştir. Bu değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmıştır. Diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu, standardın gerektirdiği değişikliği yansıtmak amacıyla yeniden düzenlenmiştir. Yukarıda bahsi geçen sunum ile ilgili değişiklikler haricinde, TMS 1’deki değişikliklerin uygulanmasının kar veya zarar, diğer kapsamlı gelir ve toplam kapsamlı gelir üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

TMS 1 (Değişiklikler) Finansal Tabloların Sunumu

(Mayıs 2012’de yayımlanan Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi’nin bir parçası olarak)

Mayıs 2012’de yayımlanan Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi’nin bir parçası olarak yayımlanan TMS 1’deki değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

TMS 1 standardı uyarınca muhasebe politikasında geriye dönük olarak değişiklik yapan ya da geriye dönük olarak finansal tablolarını yeniden düzenleyen ya da sınıflandıran bir işletmenin bir önceki dönemin başı için de finansal durum tablosunu (üçüncü bir finansal durum tablosu) sunması gerekir. TMS 1’deki değişiklikler uyarınca bir işletmenin sadece geriye dönük uygulamanın, yeniden düzenlemenin ya da yeniden sınıflandırma işleminin üçüncü finansal durum tablosunu oluşturan bilgiler üzerinde önemli etkisinin olması durumunda üçüncü finansal durum tablosu sunması gerekir ve ilgili dipnotların üçüncü finansal durum tablosuyla birlikte sunulması zorunlu değildir.

Konsolidasyon, müşterek anlaşmalar, iştirakler ve bunların sunumuyla ilgili yeni ve revize edilmiş standartlar

Mayıs 2011’de konsolidasyon, müşterek anlaşmalar, iştirakler ve bunların sunumuyla ilgili olarak TFRS 10, TFRS 11, TFRS 12, TMS 27 (2011) ve TMS 28 (2011) olmak üzere beş standart yayınlanmıştır.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı):

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

Bu beş standardın getirdiği önemli değişiklikler aşağıdaki gibidir:

TFRS 10, TMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar standardının konsolide finansal tablolar ile ilgili kısmının yerine getirilmiştir. TFRS 10'un yayımlanmasıyla SIC-12 Konsolidasyon - Özel Amaçlı İşletmeler yorumu da yürürlükten kaldırılmıştır. TFRS 10'a göre konsolidasyon için tek bir esas vardır, kontrol. Ayrıca TFRS 10, üç unsuru içerecek şekilde kontrolü yeniden tanımlamaktadır: (a) yatırım yaptığı işletme üzerinde güce sahip olması (b) yatırım yaptığı işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kalması veya bu getirilerde hak sahibi olması (c) elde edeceği getirilerin miktarını etkileyebilmek için yatırım yaptığı işletme üzerindeki gücünü kullanma imkânına sahip olması. Farklı örnekleri içerecek şekilde TFRS 10'nun ekinde uygulama rehberi de bulunmaktadır.

Finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMS'de yapılan değişiklikler (devamı)
Konsolidasyon, müşterek anlaşmalar, iştirakler ve bunların sunumuyla ilgili yeni ve revize edilmiş standartlar (devamı)

TFRS 11, TMS 31 İş Ortaklıklarındaki Paylar standardının yerine getirilmiştir. TFRS 11, iki veya daha fazla tarafın müşterek kontrolü olduğu müşterek anlaşmaların nasıl sınıflanması gerektiğini açıklamaktadır. TFRS 11'in yayımlanması ile UFRYK 13 Müştereken Kontrol Edilen İşletmeler - Ortak Girişimcilerin Parasal Olmayan Katılım Payları yorumu yürürlükten kaldırılmıştır. TFRS 11 kapsamında müşterek anlaşmalar, tarafların anlaşma üzerinde sahip oldukları hak ve yükümlülüklerine bağlı olarak müşterek faaliyet veya iş ortaklığı şeklinde sınıflandırılır. Buna karşın TMS 31 kapsamında üç çeşit müşterek anlaşma bulunmaktadır: müştereken kontrol edilen işletmeler, müştereken kontrol edilen varlıklar, müştereken kontrol edilen faaliyetler. Buna ek olarak, TFRS 11 kapsamındaki iş ortaklıklarının özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmesi gerekirken, TMS 31 kapsamındaki birlikte kontrol edilen ortaklıklar ya özkaynak yöntemiyle ya da oransal konsolidasyon yöntemiyle muhasebeleştirilebilmektedir.

TFRS 12 dipnot sunumuna ilişkin bir standart olup bağlı ortaklıkları, müşterek anlaşmaları, iştirakleri ve/veya konsolide edilmeyen yapısal şirketleri olan işletmeler için geçerlidir. TFRS 12'ye göre verilmesi gereken dipnot açıklamaları genel olarak yürürlükteki standartlara göre çok daha kapsamlıdır.

TFRS 10, 11 ve 12'de yapılan değişiklikler, bu standartların ilk kez uygulanması sırasında bazı geçiş kurallarına açıklama getirmek amacıyla Haziran 2012 tarihinde yayınlanmıştır.

Finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMS'de yapılan değişiklikler

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri

TFRS 13, gerçeğe uygun değer ölçümü ve bununla ilgili verilmesi gereken notları içeren rehber niteliğinde tek bir kaynak olacaktır. Standart, gerçeğe uygun değer tanımını yapar, gerçeğe uygun değer ölçümüyle ilgili genel çerçeveyi çizer, gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili verilecek açıklama gerekliliklerini belirtir. TFRS 13'ün kapsamı geniştir; finansal kalemler ve TMS'de diğer standartların gerçeğe uygun değerinden ölçümüne izin verdiği veya gerektirdiği finansal olmayan kalemler için de geçerlidir. Genel olarak, TFRS 13'ün gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili açıklama gereklilikleri şu andaki mevcut standartlara göre daha kapsamlıdır. Örneğin, şu anda TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar standardının açıklama gerekliliği olan ve sadece finansal araçlar için istenen üç-seviye gerçeğe uygun değer hiyerarşisine dayanan niteliksel ve niceliksel açıklamalar, TFRS 13 kapsamındaki bütün varlıklar ve yükümlülükler için zorunlu hale gelmiştir.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı):

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

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

TMS 19'a yapılan değişiklikler tanımlanmış fayda planları ve işten çıkarma tazminatının muhasebesini değiştirmektedir. En önemli değişiklik tanımlanmış fayda yükümlülükleri ve plan varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. Değişiklikler, tanımlanmış fayda yükümlülüklerinde ve plan varlıklarının gerçeğe uygun değerlerindeki değişim olduğunda bu değişikliklerin kayıtlara alınmasını gerektirmekte ve böylece TMS 19'un önceki versiyonunda izin verilen 'koridor yöntemini ortadan kaldırmakta ve geçmiş hizmet maliyetlerinin kayıtlara alınmasını hızlandırmaktadır. Değişiklikler, konsolide bilançolarda gösterilecek net emeklilik varlığı veya yükümlülüğünün plan açığı ya da fazlasının tam değerini yansıtabilmesi için, tüm aktüeryal kayıp ve kazançların anında diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir. Buna ek olarak, TMS 19'un bir önceki baskısında açıklanan plan varlıklarından elde edilecek tahmini getiriler ile plan varlıklarına ilişkin faiz gideri yerine tanımlanmış net fayda yükümlülüğüne ya da varlığına uygulanan indirim oranı sonucu hesaplanan 'net bir faiz' tutarı kullanılmıştır. TMS 19'a yapılan değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmamıştır.

2013 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TFRS 7 (Değişiklikler) Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi ve Bunlarla İlgili Açıklamalar

TFRS 7'deki değişiklikler uyarınca işletmelerin uygulamada olan bir ana netleştirme sözleşmesi ya da benzer bir sözleşme kapsamındaki finansal araçlar ile ilgili netleştirme hakkı ve ilgili sözleşmelere ilişkin bilgileri (örneğin; teminat gönderme hükümleri) açıklaması gerekir.

Mayıs 2012'de yayımlanan Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi

- TMS 16 (Değişiklikler) Maddi Duran Varlıklar;
- TMS 32 (Değişiklikler) Finansal Araçlar: Sunum ve
- TMS 34 (Değişiklikler) Ara Dönem Finansal Raporlama

TMS 16 (Değişiklikler)

TMS 16'daki değişiklikler, yedek parçaların, donanım ve hizmet donanımlarının TMS 16 uyarınca maddi duran varlık tanımını karşılamaları durumunda maddi duran varlık olarak sınıflandırılması gerektiği konusuna açıklık getirir. Aksi takdirde bu tür varlıklar stok olarak sınıflandırılmalıdır. TMS 16'daki değişikliklerin konsolide finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 32 (Değişiklikler)

TMS 32'deki değişiklikler, özkaynak araçları sahiplerine yapılan dağıtımlar ve özkaynak işlemleri maliyetleri ile ilgili gelir vergisinin TMS 12 Gelir Vergisi standardı uyarınca muhasebeleştirilmesi gerektiğini belirtir. TMS 32'deki değişikliklerin konsolide finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı):

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

TMS 34 (Değişiklikler)

TMS 34'teki değişiklikler, belirli bir raporlanabilir bölüme ilişkin toplam varlık ve yükümlülüklerin, ancak bu toplam varlık veya yükümlülük tutarlarının (veya her ikisinin) işletmenin faaliyetlere ilişkin karar 2.2.

almaya yetkili merciiye düzenli olarak sunulması ve en son yıllık finansal tablolara göre bu tutarlarda önemli bir değişiklik olması durumunda dipnotlarda açıklanması gerektiğini belirtir. TMS 34'teki değişikliklerin konsolide finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde bir etkisi olmamıştır.

2013 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS Yorum 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri

TFRS Yorum 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri'nde yer alan açıklamalar maden üretimi sırasında oluşan yerüstü maden faaliyetleri ile ilgili atık temizleme maliyetleri (üretim aşamasındaki hafriyat (dekapaj) maliyetleri) için geçerlidir. İlgili yorum uyarınca madene erişimi sağlayan bu atık temizleme faaliyetine (dekapaj) ilişkin maliyetler belirli kurallara uyulması şartıyla duran varlık olarak (dekapaj faaliyetleri ile ilgili varlık) muhasebeleştirilir. Devam eden olağan işletme dekapaj faaliyetleri ile ilişkili maliyetler ise TMS 2 Stoklar standardı uyarınca muhasebeleştirilir. Dekapaj faaliyetleri ile ilgili varlıklar mevcut bir varlığın iyileştirilmesi ya da ilavesi olarak muhasebeleştirilir ve mevcut varlığın oluşturduğu kısmın özelliklerine bağlı olarak maddi duran ya da maddi olmayan duran varlık olarak sınıflandırılır.

TFRS Yorum 20 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. TFRS Yorum 20'yi ilk defa uygulayan işletmeler için özel geçiş hükümleri bulunmaktadır. Ancak, sunulan en erken dönemde ya da bu tarih sonrasında oluşan üretim aşamasındaki hafriyat (dekapaj) maliyetleri için TFRS Yorum 20'de belirtilen açıklamalar uygulanmalıdır. Bu tür faaliyetler gerçekleştirilmediğinden TFRS Yorum 20'nin Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi olmamıştır.

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 Finansal Araçlar

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

TMS 32 (Değişiklikler)Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi1

TFRS 10, 11, TMS 27 (Değişiklikler) Yatırım Şirketleri1

TMS 36 (Değişiklikler)Finansal Olmayan Varlıklar için Geri Kazanılabılır Değer Açıklamaları1

TMS 39 (Değişiklikler) Türev Ürünlerin Yenilenmesi ve Riskten Korunma Muhasebesinin Devamlılığı1

TFRS Yorum 21 Harçlar ve Vergiler1

1 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

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

Kasım 2013'te TFRS 9'un zorunlu uygulama tarihi 1 Ocak 2017 tarihinden önce olmamak kaydıyla ertelenmiştir. Bu değişiklik KGK tarafından henüz yayınlanmamıştır.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı):

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

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

TMS 32 (Değişiklikler) Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi

TMS 32'deki değişiklikler finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesine yönelik kurallar ile ilgili mevcut uygulama konularına açıklama getirmektedir. Bu değişiklikler özellikle 'cari dönemde yasal olarak uygulanabilen mahsuplaştırma hakkına sahip' ve 'eş zamanlı tahakkuk ve ödeme' ifadelerine açıklık getirir.

TFRS 10, 11, TMS 27 (Değişiklikler) Yatırım Şirketleri

Bu değişiklik ile TFRS 10'a eklenen hükümler çerçevesinde yatırım işletmesi tanımını karşılayan işletmelerin tüm bağlı ortaklıklarını gerçeğe uygun değer farkını kâr veya zarara yansıtarak ölçmesi zorunlu olup, konsolide finansal tablo sunmalarına ilişkin istisna getirilmiştir.

TMS 36 (Değişiklikler) Finansal Olmayan Varlıklar için Geri Kazanılabılır Değer Açıklamaları

TFRS 13 "Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü" Standardının bir sonucu olarak değer düşüklüğüne uğramış varlıkların geri kazanılabılır tutarının ölçümüne ilişkin açıklamalarda bazı değişiklikler yapılmıştır. Bu değişiklik finansal olmayan varlıklarla sınırlı tutulmuş olup, TMS 36'nın 130 ve 134 üncü paragrafları değiştirilmiştir.

TMS 39 (Değişiklikler) Türev Ürünlerin Yenilenmesi ve Riskten Korunma Muhasebesinin Devamlılığı

TMS 39'da yapılan bu değişiklik, hangi durumlarda finansal riskten korunma aracının vadesinin dolmasının veya sonlandırılmasının söz konusu olmayacağına, dolayısıyla finansal riskten korunma muhasebesinin uygulanmasına son verilmeyeceğine açıklık getirilmiştir.

TFRS Yorum 21 Harçlar ve Vergiler

TFRS Yorum 21, vergi benzeri yükümlülüklerin ödenmesini ortaya çıkaran mevzuatta tanımlanan bir faaliyet gerçekleştiğinde, işletmelerin vergi ve vergi benzerinin ödenmesine ilişkin olarak bir borç muhasebeleştirilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir.

Grup, standartların finansal durum ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

(viii) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti ve Değerlendirme Yöntemleri:

(a) Finansal Araçlar:

Finansal araçlar aşağıdaki finansal varlık ve borçlardan oluşmaktadır:

i. 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.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı):

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

Gerçeğe Uygun Değer

Yabancı para cinsinden hazır değerlerin, raporlama tarihindeki geçerli kurlardan Türk Lirası'na çevrilmiş olması sebebiyle, bu varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine eşdeğer olduğu kabul edilmektedir.

ii. Ticari Alacaklar

Ticari alacaklar, Ana Ortaklık ve bağlı ortaklık tarafından, alıcılara doğrudan mal satmak suretiyle yaratılan finansal varlıklardır. Alacak senetleri, vadeli çekler ve alıcılar reeskonta tabi tutulmuştur.

Gerçeğe Uygun Değer

Ticari alacakların iskonto edilmiş ve şüpheli alacak karşılığı ayrılmış değerlerinin, varlıkların gerçeğe uygun değerine eşdeğer olduğu varsayılmaktadır.

iii. Ticari Borçlar

Ticari borçlar, satıcılardan doğrudan mal ve hizmet almak suretiyle oluşan finansal borçlar olup iskonto edilmiş tutarları ile kayıtlarda gösterilmektedir.

Gerçeğe Uygun Değer

Ticari borçların iskonto edilmiş maliyet değerleri gerçeğe uygun değerleri olarak kabul edilmiştir.

iv. Kısa Vadeli Banka Kredileri

Kısa vadeli banka kredileri, anapara ve raporlama tarihi itibarıyla tahakkuk eden faiz giderlerinin toplanması sonucu oluşan değerle kayıtlarda gösterilmektedir.

Gerçeğe Uygun Değer

Kısa vadeli banka kredilerinin gerçeğe uygun değerinin; bahse konu finansal borçların maliyetine, ilgili kredi sözleşmelerinde yer alan faiz oranı üzerinden hesaplanıp raporlama tarihleri itibarıyla tahakkuk etmiş faiz borçlarının eklenmesi suretiyle oluşturulan kayıtlı değerleriyle eşdeğer olduğu varsayılmaktadır.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı):

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

v. Uzun Vadeli Banka Kredileri

Uzun vadeli banka kredilerinin anapara ve gelecek yıllarda tahakkuk edecek faiz borçları, her kredinin iç verim oranı hesaplanarak ve daha sonra bu iç verim oranı ile toplam borç tutarının iskonto edilmesi suretiyle bugünkü değerine getirilmiş ve kayıtlı değer ile 'itfa edilen maliyet' arasındaki gider veya gelirler kapsamlı gelir tablosunda finansman giderleri hesabında net gider olarak gösterilmiştir.

(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 UMS 31 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 gerçekleşebilir değer düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçertiliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir 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.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı):

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

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	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

(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:

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı):

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

(g) Yabancı Para Cinsinden Varlık ve Borçlar(devamı):

- 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.

(i) Borçlanma Maliyetleri:

Özellikli varlıkla ilişkili borçlanma maliyetleri doğrudan ilgili bulunduğu özellikli varlığın maliyetine dahil edilir. Özellikle 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 UMS/UFRS 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.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı):

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

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.

(l) 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 ("UMS 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 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla her hizmet yılı için 3.438,22 TL ile sınırlandırılmıştır (31 Aralık 2012 - 3.129,25 TL).

Ana Ortaklık ve bağlı ortaklık, ilişikteki finansal tablolarda kıdem tazminatı yükümlülüğünü UMS 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.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı):

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

- 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, 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 değerinin, enflasyon etkisinden arındırılması amacıyla sabit kalacağı varsayılmış ve daha sonra bu değer, Devlet İç Borçlanma Senetlerinin ortalama faiz oranı olarak öngörülen % 10,40'ın (31 Aralık 2012 - % 6,67), öngörülen yıllık enflasyon oranı % 5'e (31 Aralık 2012 - % 5) oranlanması suretiyle hesaplanan yıllık % 5,14 (31 Aralık 2012 - % 1,59) reel iskonto oranı ile indirgenerek kıdem tazminatı yükümlülüğünün raporlama tarihindeki net bugünkü değeri hesaplanmıştır.

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle, kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan aktüer varsayımlar aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
İskonto oranı	%5,14	%1,59
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 yüklenen veya yüklenilecek maliyetin güvenilir biçimde ölçülebiliyor olması durumunda gelir olarak kaydedilmektedir.

(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.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı):

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

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 Tahminleri:

Finansal tabloların UMS/UFRS’ye göre hazırlanması sırasında Yönetim, raporlama tarihi itibarıyla 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.

(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.

(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.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı):

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

(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 alınır.

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

Maddi duran varlıklara ilişkin devlet bağışları, ertelenmiş devlet bağışları olarak cari olmayan borçlar altına sınıflandırılır ve faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman uygulanarak gelir tablosuna alacak kaydedilir.

(ix) Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları:

VIII nolu notta belirtilen muhasebe politikalarının uygulanması sürecinde yönetim, finansal tablolarda muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde önemli etkisi olan aşağıdaki yorumları yapmıştır:

Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri:

Grup maddi duran varlıkların üzerinden Not VIII'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 gerçekleştirilebilir değeri maliyetin altında olan stoklar belirlemiştir. Bu çalışma sonucunda, 217.871 TL tutarında stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır (31 Aralık 2012: 240.000 TL).

Şüpheli alacaklar karşılığı:

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, ticari alacaklar için 268.388 TL tutarında şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır. (31 Aralık 2012: 266.099 TL).

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

3. Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir (TL):

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kasa	2.599	24.563
Banka		
- vadesiz TL mevduat	2.779.151	73.562
- vadesiz döviz mevduat	188.595	32.970
	<u>2.970.345</u>	<u>131.095</u>

4. Finansal Borçlar

Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları (TL):

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Diğer mali borçlar (*)	40.012	6.575.182
Finansal kiralama borçları	637.291	1.058.766
Banka kredileri (**)	970.773	628.991
Toplam	<u>1.648.076</u>	<u>8.262.939</u>

Kısa vadeli diğer finansal yükümlülükler (TL):

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Faktoring borcu	-	92.493
Toplam	<u>-</u>	<u>92.493</u>

Uzun vadeli yükümlülükler (TL):

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Uzun vadeli diğer mali borçlar (*)	9.740.789	-
Uzun vadeli finansal kiralama borçları	838.566	2.742.766
Uzun vadeli banka kredileri (**)	-	317.480
Toplam	<u>10.579.355</u>	<u>3.060.246</u>

(*) Grup, 27 Eylül 2010 tarihinde 3 yıl vadeli yıllık % 6 faiz oranı ile İngiliz sterlini cinsinden Pride Foods LTD.'e borçlanmıştır. Bilahare Grup yönetimi Pride Foods LTD. ile görüşerek bu kredinin vadesinin uzatılması konusunda mutabakata varılmış ve 2014 yılının ikinci yarısından itibaren ödemeye başlanacak 1 yıllık bir ödeme planı altında yapılandırmak üzere 28 Haziran 2013 tarihinde imzalanan sözleşme ile aşağıdaki düzenlemeler yapılmıştır.

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

4. Finansal Borçlar (devamı):

1. Daha önce sipariş avanslarında yer alan Gerber Juice Company Ltd.'e olan GBP 495.076 borcumuz, Gerber Juice Company Ltd. tarafından, Pride Foods Ltd.'e devredilmiştir.
2. Pride Foods Ltd.'e olan 27 Eylül 2010 tarihli anlaşma bakiyesi GBP 2.278.971 ve ilaveten birinci maddede belirtilen GBP 495.076, ki toplam GBP 2.774.047 borcumuz da yine Pride Foods Ltd.'in grup şirketi Tamo Ltd.'e devredilmiştir.
3. Tamo Ltd. ile yapılan görüşmelerde toplam borcun 1 Temmuz 2013'ten geçerli olmak üzere 1 yıl ödemesiz, 1 Temmuz 2014'ten başlayarak 11 eşit taksitte ödenmesi kararlaştırılmıştır. Yapılandırma gereği Frigo-Pak A.Ş. Tamo Ltd. lehine fabrika arsa ve binalarından 226 ve 227 parsel üzerinde olan kısma 8.500.000 TL ipotek tesis edecektir. Borcun GBP 2.278.971' lık kısmına kalan bakiye üzerinden yıllık % 6 faiz ödenmeye devam edilecek, kalan GBP 495.076 'lık kısmına ise faiz ödenmeyecektir.

Grup, 28 Haziran 2013 tarihli yapılan anlaşma ile yapılandırdığı Tamo LTD.'den kullandığı GBP 2.774.047 uzun vadeli kredinin ödemesiz dönemini 14 Ağustos 2013 tarihinde imzalanan sözleşmeyle 2 yıla çıkarmış olup, kredi geri ödemeleri 1 Temmuz 2015 tarihinden itibaren başlayarak 11 eşit taksitte geri ödenecektir.

(**) Grup'un kullanmış olduğu banka kredileri için ortakların şahsi kefaleti mevcuttur.

Grup'un Tamo Ltd.'e olan borcun ödeme planlarının dökümü aşağıdaki gibidir (TL):

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
1 yıl içerisinde ödenecek	40.012	6.575.182
1-2 yıl içerisinde ödenecek	5.313.156	-
2-3 yıl içerisinde ödenecek	4.427.633	-
	<u>9.780.801</u>	<u>6.575.182</u>

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

4. Finansal Borçlar (devamı):

Factoring ve banka kredileri:

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle factoring ve banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir (TL):

31 Aralık 2013

Para Cinsi	Etkin Faiz Oranı	Vade	Kısa Vadeli
USD	5,0%	Şubat/Mart 2014	970.773
			970.773

Para Cinsi	Etkin Faiz Oranı	Vade	Kısa Vadeli
USD	6,50%	Ocak 2013	92.493
			92.493

Para Cinsi	Etkin Faiz Oranı	Vade	Kısa Vadeli
USD	%5,5	Ekim/Kasım 2013	628.991
			628.991

Para Cinsi	Etkin Faiz Oranı	Vade	Uzun Vadeli
EURO	%5,5	Ocak 2014	317.480
			317.480

b) Finansal Kiralama Borçları:

Finansal kiralama işlemlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir (TL):

	Asgari kira ödemeleri		Asgari kira ödemelerinin bugünkü değeri	
	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Finansal kiralama borçları				
Bir yıl içinde	701.107	1.265.222	637.291	1.058.766
İki ile beş yıl arasındakiler	871.983	2.967.572	838.566	2.742.766
Eksi: geleceğe ait finansal giderler	(97.233)	(431.262)	-	-
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	1.475.857	3.801.532	1.475.857	3.801.532
Eksi: 12 ay içerisinde ödenecek borçlar (kısa vadeli borçlar kısmında gösterilen)			(637.291)	(1.058.766)
12 aydan sonra ödenecek borçlar			838.566	2.742.766

Sözleşmeler EURO cinsinden olup, finansal kiralama işlemlerine ilişkin faiz oranları tüm kiralama dönemi için sabitlenmiştir. Sözleşme ortalama efektif faiz oranı yıllık yaklaşık % 5,92'tir (2012: %6,39).

Grup, finansal kiralama yoluyla temin ettiği, yüksek kapasiteli üretim kabiliyeti olan ve bu sebeple yüksek işletme sermayesi ihtiyacı olan meyve püresi ve domates salçası üretim ve ambalajlama makinaları uhtesinde bulunduğu süreç içinde tam kapasite ile çalıştıracak hammadde temin edemediğinden ilişkili olmayan bir şirkete devretmiştir.

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

4. Finansal Borçlar (devamı):

Bu işlemde nakit girişi ve çıkışı olmamış, sadece finansal kiralama sözleşmesi ve sözleşme konusu sabit kıymetler devredilmiştir. Bu devir işlemi sonucunda şirketin finansal yükümlülükleri içinde yer alan finansal kiralama borçlarında 2.010.628 TL azalma söz konusu olmuştur.

5. Ticari Alacak ve Borçlar

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

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Alıcılar	939.237	1.706.959
Alacak senetleri ve vadeli çekler	605.598	206.742
Alacak reeskontu(-)	(17.057)	(9.202)
Gelir tahakkukları	542	-
Şüpheli ticari alacaklar	268.388	266.099
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı(-)	(268.388)	(266.099)
	<u>1.528.320</u>	<u>1.904.499</u>

Grup'un ticari alacaklarının ortalama vadesi 32 gündür (31 Aralık 2012: 32 gün).

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

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, ticari alacakların 268.388 TL (31 Aralık 2012: 266.099 TL) tutarındaki kısmı için şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır.

Şüpheli ticari alacak karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir (TL):

	1 Ocak 2013- 31 Aralık 2013	1 Ocak 2012- 31 Aralık 2012
Açılış Bakiyesi	266.099	242.786
Cari dönem karşılık gideri (Dipnot 19)	2.684	41.802
Tahsil Edilen Şüpheli Ticari alacaklar	(395)	(18.489)
Kapanış Bakiyesi	<u>268.388</u>	<u>266.099</u>

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

5. Ticari Alacak ve Borçlar (devam):

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

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Satıcılar	3.527.632	2.814.468
Borç senetleri	1.574.865	3.909.953
Borç reeskontu	(77.579)	(64.695)
Diğer ticari borçlar	284.183	240.310
Gider Tahakkukları	54.450	-
Toplam	5.363.551	6.900.036

Grup'un ticari borçlarının ortalama ödeme vadesi 122 gündür (31 Aralık 2012: 127 gündür).

6. Diğer Alacak ve Borçlar

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

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
İhracattan iade alınacak KDV	437.728	1.660.403
Personelden alacaklar	400	1.450
	438.128	1.661.853

Uzun vadeli ilişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar aşağıdaki gibidir (TL):

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Verilen depozito ve teminatlar	110.094	121.058

Kısa vadeli diğer borçlar aşağıdaki gibidir (TL):

İlişkili ve İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Ortaklara borçlar	368.891	168.891
Personele borçlar	-	1.065
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	145.127	128.063
	514.018	298.019

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

7. Stoklar:

Stoklar aşağıdaki gibidir (TL):

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
İlk madde ve malzeme	2.074.841	1.861.356
Mamuller	7.333.798	6.844.827
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(217.871)	(240.000)
	<u>9.190.768</u>	<u>8.466.183</u>

Grup, cari yıl içerisinde net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altında kalan stoklar belirlemiştir. Dolayısıyla, 217.871 TL tutarında stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır (31 Aralık 2012: 240.000 TL).

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

	1 Ocak 2013- 31 Aralık 2013	1 Ocak 2012- 31 Aralık 2012
Açılış bakiyesi	240.000	253.000
Stoklardan düşülen	(240.000)	(253.000)
Cari dönem karşılık gideri (Dipnot 19)	217.871	240.000
Kapanış bakiyesi	<u>217.871</u>	<u>240.000</u>

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

8. Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıkların 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren ara dönem için hareket tablosu aşağıdaki gibidir(TL):

<u>Maliyet Değeri</u>	Açılış		<u>Satış-Çıkış</u>	Yeniden	<u>Kapanış</u>
	<u>1 Ocak 2013</u>	<u>İlaveler</u>		Değerleme	
				<u>Fonu</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Arazi ve arsalar	3.711.500	-	(1.243.625)	98.715	2.566.590
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	61.636	-	-	36.549	98.185
Binalar	8.351.864	57.946	(2.487.317)	412.732	6.335.225
Makine, tesis ve cihazlar	26.202.732	193.488	(4.523.682)	-	21.872.538
Taşıt araç ve gereçleri	31.527	-	-	-	31.527
Döşeme ve demirbaşlar	1.372.668	7.887	(475)	-	1.380.080
Özel maliyetler	35.834	2.400	-	-	38.234
Toplam	39.767.761	261.721	(8.255.099)	547.996	32.322.379

<u>Birikmiş Amortismanlar</u>	Açılış		<u>Satış-Çıkış</u>	Yeniden	<u>Kapanış</u>
	<u>1 Ocak 2013</u>	<u>İlaveler</u>		Değerleme	
				<u>Fonu</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	-	(4.594)	-	4.594	-
Binalar	-	(327.818)	77.107	250.711	-
Makine, tesis ve cihazlar	(15.825.306)	(1.122.956)	1.002.538	-	(15.945.724)
Taşıt araç ve gereçleri	(31.527)	-	-	-	(31.527)
Döşeme ve demirbaşlar	(1.283.105)	(24.877)	224	-	(1.307.758)
Özel maliyetler	(35.834)	(1.000)	-	-	(36.834)
Toplam	(17.175.772)	(1.481.245)	1.079.869	255.305	(17.321.843)
Net Değer	22.591.989	(1.219.524)	(7.175.230)	803.301	15.000.536

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

8. Maddi Duran Varlıklar (devam)

Maddi duran varlıkların 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren ara dönem için hareket tablosu aşağıdaki gibidir (TL):

<u>Maliyet Değeri</u>	Açılış		<u>Satış-Çıkış</u>	Yeniden	<u>Kapanış</u>
	<u>1 Ocak 2012</u>	<u>İlaveler</u>		Değerleme	
				<u>Fonu</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Arazi ve arsalar	3.711.500	-	-	-	3.711.500
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	-	-	-	-	-
	61.636	-	-	-	61.636
Binalar	8.351.864	-	-	-	8.351.864
Makine, tesis ve cihazlar	25.110.497	1.092.235	-	-	26.202.732
Taşıt araç ve gereçleri	163.364	-	(131.837)	-	31.527
Döşeme ve demirbaşlar	1.364.556	8.112	-	-	1.372.668
Özel maliyetler	35.834	-	-	-	35.834
Toplam	38.799.251	1.100.347	(131.837)	-	39.767.761

<u>Birikmiş Amortismanlar</u>	Açılış		<u>Satış-Çıkış</u>	Yeniden	<u>Kapanış</u>
	<u>1 Ocak 2012</u>	<u>İlaveler</u>		Değerleme	
				<u>Fonu</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	-	(16.242)	-	16.242	-
Binalar	-	(314.240)	-	314.240	-
Makine, tesis ve cihazlar	(14.503.474)	(1.321.832)	-	-	(15.825.306)
Taşıt araç ve gereçleri	(163.364)	-	131.837	-	(31.527)
Döşeme ve demirbaşlar	(1.244.959)	(38.146)	-	-	(1.283.105)
Özel maliyetler	(35.834)	-	-	-	(35.834)
Toplam	(15.947.631)	(1.690.460)	131.837	330.482	(17.175.772)
Net Değer	22.851.620	(590.113)	-	330.482	22.591.989

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla finansal kiralama yoluyla elde edilen varlıkların net değeri 2.340.927 TL'dir. Bunun 1.530.739 TL'lik kısmı makine, tesis ve cihazlar içinde, 810.188 TL'lik kısmı binaların içinde gösterilmektedir.

8 Ocak 2014 tarihli, 2014-M-0003 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 üç parselin ayrılmadan bir bütün olarak satılması durumundaki toplam değeri 9.000.000 TL olarak hesaplanmıştır. Arsa ve binaların gerçeğe uygun değerleri Grup'un varlıklarına benzer özellikteki arsa ve binaların piyasa değerleri göz önüne alınarak tahmin edilmiştir. Ertelemiş vergi ile netleştirilmiş yeniden değerlendirme fonu, kapsamlı gelir tablosunda gösterilmektedir.

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

8. Maddi Duran Varlıklar (devamı)

Grup; arazi ve arsa, yeraltı ve yerüstü düzenleri ile binalarına yeniden değerlendirilmesini yaptırmıyorsa, ilgili maddi duran varlıkların net defter değeri 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla 2.720.319 TL olacaktır (31 Aralık 2012: 4.551.024 TL).

Şirket, finansal kiralama yoluyla temin ettiği, yüksek kapasiteli üretim kabiliyeti olan ve bu sebeple yüksek işletme sermayesi ihtiyacı olan meyve püresi ve domates salçası üretim ve ambalajlama makinaları uhdesinde bulunduğu süreç içinde tam kapasite ile çalıştıracak hammadde temin edemediğinden devretmiştir.

Bu işlemde nakit giriş ve çıkışı olmamış, sadece finansal kiralama sözleşmesi devredilmiştir. Bu devir işlemi sonucunda şirketin maddi duran varlıklarında net olarak 3.140.628 TL azalma söz konusu olmuştur.

Grup ayrıca; işletme sermayesi ihtiyacını karşılamak amacıyla İnegöl Organize Sanayi Bölgesi'ndeki kendisine ait 225 nolu parsel üzerindeki arsa ve binalarını, ilişkili olmayan bir gerçek kişiye 4.000.000 TL bedelle satmıştır. Satılan gayrimenkul 5 yıl kesin, 5 yılda şirketimiz opsiyonunda olmak üzere grup tarafından kiralanmıştır. Kira bedeli 5 yıl sabit kalmak kaydıyla 30.000 TL + KDV olarak tespit edilmiştir. 5 yılda sonra uzatma opsiyonu kullanıldığı takdirde (TEFE + ÜFE)/2 hesabıyla yıllık kira artışı yapılacaktır.

9. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıkların 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren ara dönem için hareket tablosu aşağıdaki gibidir (TL):

<u>Maliyet Değeri</u>	<u>Açılış</u> <u>1 Ocak 2013</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Kapanış</u> <u>31 Aralık 2013</u>
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	196.131	21.423	217.554
Toplam	<u>196.131</u>	<u>21.423</u>	<u>217.554</u>
<u>Birikmiş İtfa Payları</u>			
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(175.750)	(7.820)	(183.570)
Toplam	<u>(175.750)</u>	<u>(7.820)</u>	<u>(183.570)</u>
Net Değer	<u>20.381</u>	<u>13.603</u>	<u>33.984</u>

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

9. Maddi Olmayan Duran Varlıklar (devam):

Maddi olmayan duran varlıkların 31 Aralık 2012 dönemi için hareket tablosu aşağıdaki gibidir (TL):

<u>Maliyet Değeri</u>	<u>Açılış</u> <u>1 Ocak 2012</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Kapanış</u> <u>31 Aralık 2012</u>
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	196.131	-	196.131
Toplam	<u>196.131</u>	<u>-</u>	<u>196.131</u>
<u>Birikmiş İtfa Payları</u>			
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(169.544)	(6.206)	(175.750)
Toplam	<u>(169.544)</u>	<u>(6.206)</u>	<u>(175.750)</u>
Net Değer	<u>26.587</u>	<u>(6.206)</u>	<u>20.381</u>

10. Devlet Teşvik ve Yardımları

31 Aralık 2013 tarihinde sona eren yılda tahakkuk eden ihracata bağlı navlun prim geliri tutarı 810.565 TL ve İhracat Teşvik Primleri 6.086 (31 Aralık 2012: 1.049.905 TL).

11. Kısa Vadeli Karşılıklar

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar (TL):

	<u>31 Aralık</u> <u>2013</u>	<u>31 Aralık</u> <u>2012</u>
Kullanılmayan izin tahakkukları	<u>97.118</u>	<u>86.077</u>
	<u>97.118</u>	<u>86.077</u>

Diğer kısa vadeli karşılıkları aşağıdaki gibidir (TL):

	<u>31 Aralık</u> <u>2013</u>	<u>31 Aralık</u> <u>2012</u>
Personel dava karşılık giderleri	<u>84.176</u>	<u>8.680</u>

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

11. Kısa Vadeli Karşılıklar (devam):

Borç karşılıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir (TL):

	1 Ocak 2013- 31 Aralık 2013	1 Ocak 2012- 31 Aralık 2012
Açılış bakiyesi	8.680	7.498
Odenen tutar	(8.680)	-
Cari dönem karşılık gideri (Dipnot 21)	84.176	1.182
Kapanış bakiyesi	<u>84.176</u>	<u>8.680</u>

a) Verilen Teminatlar

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
A. Kendi Tüzel Kişilği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	8.586.097	14.651
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	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
Toplam	<u>8.586.097</u>	<u>14.651</u>

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2013 tarihi itibariyle % 106'dır (31 Aralık 2012 itibariyle % 0'dır).

Koşullu varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir (TL) :

- 31 Aralık 2013 tarihi itibariyle pasifte yer almayan taahhüt tutarı 8.586.097 TL'dir (31 Aralık 2012: 14.651 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 ve 8.500.000 TL Tamoia Ltd. uzun vadeli finansal borçlar karşılığında verilen ipotek tutarıdır.
- 31 Aralık 2013 tarihi itibariyle kısa vadeli ticari alacaklar için alınmış teminat tutarı 44.467 TL'dir (31 Aralık 2012: 52.555 TL).

11. Kısa Vadeli Karşılıklar (devam):

Koşullu varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir (TL) (devamı):

- iii) 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Ana Ortaklık ve bağlı ortaklığın kayıtlarında yer alan vadesi geldiği halde tahsil edemediği alacaklar ve bu alacaklar için ayrılan karşılık tutarları 268.388 TL'dir (31 Aralık 2012: 266.099 TL).
- iv) 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Ana Ortaklık ve bağlı ortaklığın üçüncü kişiler ve kurumlar aleyhine açmış olduğu ve devam etmekte olan hukuki ihtilafların toplam tutarı 299.211 TL'dir (31 Aralık 2012: 299.211 TL).
- v) 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla üçüncü kişiler tarafından Ana Ortaklık ve bağlı ortaklık aleyhine açılmış ve devam etmekte olan hukuki ihtilafların toplam tutarı 529.589 TL'dir (31 Aralık 2012: 459.053 TL). Şirket yönetimi ilgili ihtilaflardan ötürü gelecek dönemlerde nakit çıkışı öngördüğü 84.176 TL için ekli konsolide finansal tablolarda karşılık ayırmıştır.

Karşılık ayrılmayan ve Şirket aleyhine açılmış itirazın iptali ve iflas davası tutarı USD 250.000 (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 213.716 TL'dir (31 Aralık 2012 249.174 TL). İptal edilemeyen kiralama çerçevesinde ileride ödenecek asgari kiralar 2.020.382 TL tutarında olup tamamı 5 yıl içinde ödenecektir.

12. Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

Kısa Vadeli Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Personele borçlar	277.376	287.415
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	122.606	121.338
	<u>399.982</u>	<u>408.753</u>

13. Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir (TL) :

Uzun Vadeli Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kıdem tazminatı karşılığı	<u>965.181</u>	<u>908.268</u>

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

13. Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar (devam):

Kıdem tazminatı karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir (TL) :

	1 Ocak 2013- 31 Aralık 2013	1 Ocak 2012- 31 Aralık 2012
Dönem başı kıdem tazminatı karşılığı	908.268	784.525
Cari dönem kıdem tazminatı karşılığı	649.101	416.447
Aktüeryal kazanç	(168.687)	-
Ödenen kıdem tazminatları	(406.219)	(286.211)
Konusu kalmayan karşılık	(17.282)	(6.493)
Dönem sonu kıdem tazminatı karşılığı	<u>965.181</u>	<u>908.268</u>

Kıdem tazminatı giderleri genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

14. Diğer Varlık ve Yükümlülükler

Diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Devreden KDV	251.836	192.878
Diğer KDV	295.470	290.904
	<u>547.306</u>	<u>483.782</u>

15. Peşin ödenmiş giderler:

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Gelecek aylara ait giderler	76.217	96.947
Verilen sipariş avansları	83.719	411.641
	<u>159.936</u>	<u>508.588</u>

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Peşin ödenen vergiler	<u>142</u>	<u>-</u>

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

15. Peşin ödenmiş giderler (devamı):

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Gelecek yıllara ait giderler	1.941	407

16. Ertelenmiş Gelirler:

Ertelenmiş Gelirler (TL) :

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Alınan sipariş avansları	1.461.348	1.657.738
	1.461.348	1.657.738

17. Özkaynaklar

(a) Ödenmiş Sermaye

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Ana Ortaklık'ın ödenmiş sermayesi aşağıdaki gibidir (TL):(Payları Borsada İşlem Gören Şirketlerin 5 Temmuz 2013 tarihinden itibaren Merkezi Kayıt Kuruluşu'ndan pay sahipleri bilgilerine ulaşmaları mümkün olmadığından 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, 30 Haziran 2013 tarihli ortaklık yapısı verilmiştir.)

<u>Adı</u>	<u>Pay Oranı</u>	<u>Pay Tutarı</u>
Ali Haydar Güçlü	17,05%	4.433.669
Doysan Tarım Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.	22,12%	5.752.072
Satyaş Gıda Turizm İnşaat San. ve Tic. A.Ş.	12,58%	3.269.637
Universe Capital Partners LLC	1,00%	260.809
Hüsnü Hakan Güner	0,13%	35.000
Diğer (Halka açık)	47,12%	12.248.813
	100,00%	26.000.000

* Şirket yönetim kurulu 15 Ağustos 2012 tarihinde sermayenin tahsisli olarak artırılarak 24.000.000 TL'dan 34.000.000 TL'na çıkarılmasını karara bağlamış ve bu işlemler ile ilgili olarak Universe Capital Partners LLC şirketi ile bir yatırım anlaşması imzalanmıştır.

Çıkarılacak olan 10.000.000 TL nominal bedelli paylardan 2.000.000 TL nominal bedelli kısmının tahsisli, 8.000.000 TL nominal bedelli kısmının da Raf Kayıt Sistemi içerisinde veya Raf Kayıt sistemi dışında 1 veya 1'den fazla dilimler halinde tahsisli olarak Universe Capital Partners LLC firmasına satılacağı belirtilmiştir.

17. Özkaynaklar (devamı):

Bu kapsamda artışın 2.000.000 TL nominal bedelli kısmın tahsisli satışı 18 Eylül 2012 tarihinde gerçekleştirilmiş ve çıkarılmış sermaye 26.000.000 TL'ye çıkmıştır. Şirket yönetim kurulu bu defa 15 Ekim 2012 tarihinde yine sermayenin tahsisli olarak artırılarak 26.000.000 TL'dan 27.000.000 TL'na çıkarılmasını ve çıkarılacak 1.000.000 TL nominal bedelli payların Raf Kayıt Sistemi dışında Tahsisli olarak Universe Capital Partners LLC firmasına satılmasını karara bağlamış ve Kurul kaydına alınması için 16 Ekim 2012 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu Başkanlığı'na başvuruda bulunmuştur.

Buna karşılık Sermaye Piyasası Kurulu'nun 12 Aralık 2012 tarihli yazısı ile 6 Aralık 2012 tarih ve 42/1321 sayılı Kurul Kararı'nda; Şirket'in 48.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içinde 26.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden ödenmek suretiyle 27.000.00 TL'ye artırılması nedeniyle mevcut ortakların yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanarak Universe Capital Partners LLC'ye tahsisli olarak satılmak üzere ihraç edilecek 1.000.000 TL nominal değerli payların Kurul kaydına alınmasına ilişkin talebinin, Universe Capital Partners LLC'nin sahip olduğu (kendisine teminat olarak verilenler de dahil) mevcut Şirket'in payları ile bu sermaye artırımını sonucunda edinilecek payların bir yıl süre ile satılmayacağına ilişkin olarak Universe Capital Partners LLC'den taahhütname alınması ve alınan taahhütname hakkında kamuya bilgi verilmesi suretiyle olumlu karşılanmasına karar verilmiştir.

Durum yatırımcı Universe Capital Partners LLC'ye iletilmiş ve yatırımcı bir yıl kesin satış yasaklı bir varlığı statüleri gereği şirketin aktiflerine dahil edemeyeceklerini belirtmiştir. Bunun üzerine yapılan görüşmeler neticesinde yatırımcı Universe Capital Partners LLC'nin alternatif önerileri 18 Aralık 2012 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na sunulmuştur.

Yapılan değerlendirme sonucunda Sermaye Piyasası Kurulu, 31 Ocak 2013 tarih ve 170/880 sayılı yazılarıyla alternatif öneri talebimizin olumsuz karşılandığını, çıkarılmış sermayemizin 26.000.000.-TL'dan 27.000.000 TL'ye artırılması nedeniyle 1.000.000 TL nominal değerli payların ihracına onay verilmesi için yatırımcı Universe Capital Partners LLC'nin sahip olduğu (kendisine teminat olarak verilenler de dahil) mevcut şirketimiz payları ile bu sermaye artırımını sonucunda edinilecek payların bir yıl süre ile satılmayacağına ilişkin olarak Universe Capital Partners LLC'den taahhütname alınması ile alınan taahhütname hakkında kamuya bilgi verilmesi gerektiğini, aksi takdirde satışı yapılacak payların ihracına onay verilmemiş sayılacağını bildirmiştir.

Durum yatırımcı Universe Capital Partners LLC ile paylaşılmış ve daha önce de belirttikleri gibi, yapılan anlaşma gereği çıkarılacak payların "tamamen tescilli, serbestçe ticarete sokulabilen, hamiline, imtiyazsız paylar" olması gerektiğini, statüleri gereği "likit olmayan varlıklara yatırım yapamayacaklarını" bildirmişlerdir.

Bunun üzerine 1.000.000 TL'lık tahsisli nakit sermaye artışı için Sermaye Piyasası Kurulu'na kurul kayıt ücreti yatırılmamış ve ihraç için gerekli belgelerin alınması amacıyla da başvuruda bulunulmamıştır.

Bunun neticesinde; şirketimizin Universe Capital Partners Llc ile yaptığı 10 Milyon TL yatırım anlaşmasının 2 Milyon TL'sı gerçekleşmiş, 8 Milyon TL'sı da Sermaye Piyasası Kurulu'nun verdiği şartlı izne yatırımcı fonun statüsü gereği uyamaması, fonun kabul edebileceği şartları da Sermaye Piyasası Kurulu'nun uygun görmemesi dolayısıyla gerçekleşmemiştir.

17. Özkaynaklar (devamı):

Bu sebeple şirket yönetim kurulu 1 yıllık süresi dolan bu anlaşmanın uzatma opsiyonunu kullanmama kararı almıştır.

* 8 Mart 2013 tarihinde Şirket hissedarı olan Doysan Tarım Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. tarafından ve 12 Mart 2013 tarihinde T.C. İstanbul Anadolu 3.İcra ve İflas Müdürlüğü'nden gönderilen yazılardan anlaşılmıştır ki, Şirket hissedarı olan Doysan Tarım Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin İstanbul Anadolu 15. Asliye Ticaret Mahkemesinin 2013/269 Esas sayılı dosyasından 19 Şubat 2013 günü saat 17:59'dan itibaren iflasına karar verilmiştir.

Ana Ortaklık'ın kayıtlı sermaye tavanı 48.000.000 TL'dir (31 Aralık 2012 : 48.000.000 TL). Ana Ortaklık'ın ödenmiş sermayesi 26.000.000 TL olup, 1 Kr. nominal değerli 2.600.000.000 adet paydan oluşmaktadır.

(b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır.

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

- a) I. Tertip Yedek: Net karın %5'i ödenmiş sermayenin %20'sine ulaşıncaya kadar I. Tertip yedek akçe olarak ayrılır.
- b) 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.

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

17. Özkaynaklar (devamı):

(a) Geçmiş Yıl Zararları

Geçmiş yıl kar zararlarının dağılımı aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Geçmiş yıl zararları	(20.127.260)	(18.725.939)
Hisse senedi ihraç primi	31.149	-
Olağanüstü yedekler	12.882	12.882
	<u>(20.083.229)</u>	<u>(18.713.057)</u>

Seri: XI, No:29 sayılı tebliğ uyarınca “Ödenmiş Sermaye, Hisse Senedi İhraç Primleri ve Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler” kalemleri yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmekte olup, UMS/UFRS çerçevesinde yapılan değerlemelerde ortaya çıkan farklılıklar geçmiş yıllar kar/zararıyla ilişkilendirilmiştir. Yine bu tebliğ uyarınca, net dönem karı dışındaki birikmiş kar/zararlar, özleri itibariyle birikmiş kar/zarar niteliğinde olan olağanüstü yedekler ile birlikte “Geçmiş Yıllar Kar/Zararları” kaleminde gösterilmiştir.

18. Satışlar ve Satışların Maliyetleri

Satış gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2013- 31 Aralık 2013	1 Ocak 2012- 31 Aralık 2012
Yurtiçi satışlar	3.621.589	4.896.961
Yurtdışı satışlar	15.455.925	23.656.510
Diğer satışlar	816.651	1.049.905
Satıştan iadeler (-)	(74.878)	(43.587)
Satış iskontoları (-)	(215.436)	(388.255)
	<u>19.603.851</u>	<u>29.171.534</u>

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

18. Satışlar ve Satışların Maliyetleri (devamı)

Satışların maliyetleri aşağıdaki gibidir (TL) :

	1 Ocak 2013- 31 Aralık 2013	1 Ocak 2012- 31 Aralık 2012
İlk madde ve malzeme giderleri	11.199.376	16.574.844
Personel giderleri	3.269.303	3.318.903
Genel üretim giderleri	2.879.969	2.931.538
Amortisman giderleri	1.466.673	1.673.662
İtfa ve tükenme payı	2.525	2.566
Üretilen mamül maliyeti	<u>18.817.846</u>	<u>24.501.513</u>
Mamul stoklarındaki değişim	<u>(488.971)</u>	<u>2.001.637</u>
Satılan mamüller maliyeti	<u>18.328.875</u>	<u>26.503.150</u>

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

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

	1 Ocak 2013- 31 Aralık 2013	1 Ocak 2012- 31 Aralık 2012
Pazarlama,satış ve dağıtım giderleri	661.301	1.025.750
Genel yönetim giderleri	2.886.474	2.419.264
	<u>3.547.775</u>	<u>3.445.014</u>

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

19. Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri, Genel Yönetim Giderleri (devamı):

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

	1 Ocak 2013- 31 Aralık 2013	1 Ocak 2012- 31 Aralık 2012
Personel giderleri	201.981	255.245
Dışarıdan sağlanan hizmet ve faydalar	157.339	144.270
Satış giderleri	237.007	490.412
Pazarlama giderleri	28.684	45.789
Amortisman giderleri	1.540	3.640
Taşıt giderleri	34.750	86.394
	<u>661.301</u>	<u>1.025.750</u>

Genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir (TL) :

	1 Ocak 2013- 31 Aralık 2013	1 Ocak 2012- 31 Aralık 2012
Personel giderleri	1.094.936	1.021.017
Kıdem tazminatı gideri	649.101	416.447
Dışarıdan sağlanan hizmet ve faydalar	498.409	455.671
Stok değer düşüklüğü karşılık giderleri (Dipnot 7)	362.508	240.000
Taşıt giderleri	90.736	88.473
Şüpheli ticari alacak karşılık giderleri (Dipnot 5)	2.684	41.802
Seyahat ve temsil giderleri	28.968	41.492
Haberleşme giderleri	32.164	34.988
Amortisman giderleri	18.327	16.798
Vergi, resim ve harç giderleri	68.522	14.444
İzin karşılığı	11.041	1.432
Diğer giderler	29.078	46.700
	<u>2.886.474</u>	<u>2.419.264</u>

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

20. Niteliklerine Göre Giderler

Amortisman ve itfa giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2013- 31 Aralık 2013	1 Ocak 2012- 31 Aralık 2012
Genel üretim giderleri	1.469.198	1.676.228
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	1.540	3.640
Genel yönetim giderleri	18.327	16.798
	<u>1.489.065</u>	<u>1.696.666</u>
Maddi duran varlık amortismanı (Dipnot 8)	1.481.245	1.690.460
Maddi olmayan duran varlık amortismanı (Dipnot 9)	7.820	6.206
	<u>1.489.065</u>	<u>1.696.666</u>

Çalışanlara sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2013- 31 Aralık 2013	1 Ocak 2012- 31 Aralık 2012
Genel üretim giderleri	3.269.303	3.318.903
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	201.981	255.245
Genel yönetim giderleri	1.737.796	1.432.403
	<u>5.209.080</u>	<u>5.006.551</u>
Normal ücret giderleri	4.126.749	4.172.253
Yemek ve servis ücretleri	371.919	371.365
Kıdem tazminatı gideri	649.101	416.447
Konusu kalmayan kıdem tazminatı karşılığı (Dipnot 13, 21)	(17.282)	(6.493)
İzin karşılığı	11.041	1.432
Sağlık ve eğitim giderleri	67.552	51.547
	<u>5.209.080</u>	<u>5.006.551</u>

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

21. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Giderler

Esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir (TL):

	1 Ocak 2013- 31 Aralık 2013	1 Ocak 2012- 31 Aralık 2012
Kambiyo karları	396.681	910.497
Kira geliri	62.141	95.595
Reeskont faiz gelirleri	86.781	101.624
Hurda satışı	35.073	97.789
Konusu kalmayan kıdem tazminatı karşılığı (Dipnot 13)	17.282	6.493
Konusu kalmayan şüpheli alacak	395	
Portakal kabuğu satışı	-	35.000
İcra tahsilatı	3.670	34.852
Fuar katılım iadesi	1.536	13.719
Kırsal Kalkınma Yatırım Destekleme Prog.Hibe	-	120.500
Diğer gelirler ve karlar	885	4.757
	<u>604.444</u>	<u>1.420.826</u>

Esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir (TL):

	1 Ocak 2013- 31 Aralık 2013	1 Ocak 2012- 31 Aralık 2012
Dava karşılık giderleri	88.325	1.182
Satıcı vade farkı giderleri	100.176	152.583
Reeskont faiz giderleri	81.752	293.830
Kambiyo zararları	127.774	325.046
Erken Tahsil İskontosu	97.396	133.809
Tahsili imkansız KDV alacağı	10.615	274
İcra giderleri	-	243.279
Diğer gider ve zararlar	9.075	2.355
	<u>515.113</u>	<u>1.152.358</u>

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

22. Yatırım Faaliyetlerinden Gelir ve Giderler:

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler (TL):

	1 Ocak 2013- 31 Aralık 2013	1 Ocak 2012- 31 Aralık 2012
Sabit kıymet satış karı	3.466.162	26.238
	<u>3.466.162</u>	<u>26.238</u>

ş Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (TL):

	1 Ocak 2013- 31 Aralık 2013	1 Ocak 2012- 31 Aralık 2012
Sabit kıymet satış zararı	1.130.000	-
	<u>1.130.000</u>	<u>-</u>

23. Finansman Gelirleri ve Giderleri:

Finansman giderleri aşağıdaki gibidir (TL) :

	1 Ocak 2013- 31 Aralık 2013	1 Ocak 2012- 31 Aralık 2012
Kredi ve finansal kiralama faiz gideri	646.031	800.053
Kredi ve finansal kiralama kur farkı gideri	2.972.262	-
Diğer	67.992	55.063
	<u>3.686.285</u>	<u>855.116</u>

Finansman gelirleri aşağıdaki gibidir (TL) :

	1 Ocak 2013- 31 Aralık 2013	1 Ocak 2012- 31 Aralık 2012
Faiz geliri	1.466	-
	<u>1.466</u>	<u>-</u>

31 Aralık 2013 tarihi itibariyle “Kredi ve finansal kiralama kur farkı giderleri” içerisinde grubun ileriki yıllarda geri ödeyeceği finansal borçları için tahakkuk ettirilmiş ve 2013 yılı sonu itibariyle ödenmemiş 2.320.119.-TL (31 Aralık 2012: Sıfır) tutarında kur farkları mevcuttur.

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.

31 Aralık 2013 tarihinde uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (31 Aralık 2012: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2013 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir (31 Aralık 2012: %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.

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle vergi karşılıkları aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
<u>Vergi gideri / (geliri)</u>		
Ertelenmiş vergi (geliri) / gideri	(351.716)	64.281
Toplam vergi gideri / (geliri)	(351.716)	64.281

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.
31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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 (2012 :%20).

Grup' un 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle ertelenen vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
<u>Ertelenmiş vergi (varlıkları) / yükümlülükleri:</u>		
Arazi ve arsalar ile binalar harici maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortisman ve itfa farklılıkları	(83.014)	129.266
Arazi ve arsalar ile binaların değerlendirme, amortisman ve itfa farklılıkları	747.747	702.382
Kıdem tazminatı	(193.036)	(181.654)
Geçmiş yıl zararları	(2.766.625)	(2.900.993)
	<u>(2.294.928)</u>	<u>(2.250.999)</u>
Ertelenmiş vergi varlığı karşılığı	2.766.625	2.900.993
	<u>471.697</u>	<u>649.994</u>

Bilanço tarihinde Grup'un, 2.766.625 TL değerinde (2012: 2.900.993 TL) gelecekte elde edilmesi muhtemel karlarına karşı netleştirilebileceği kullanılmayan vergi zararı vardır ve geleceğe ait karlılığın tahmin edilememesinden ötürü ilgili tutarlar için ertelenmiş vergi varlığı karşılığı ayrılmıştır.

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

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
2013 yılında sona erecek	-	4.433.477
2014 yılında sona erecek	3.887.252	3.887.252
2015 yılında sona erecek	2.761.113	2.761.113
2016 yılında sona erecek	2.869.581	2.869.581
2017 yılında sona erecek	553.541	553.541
2018 yılında sona erecek	3.761.640	-
	<u>13.833.127</u>	<u>14.504.964</u>

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

24. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri devamı):

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla sona eren ara dönem içindeki ertelenmiş vergi (aktifleri) / pasiflerinin hareketi aşağıda verilmiştir (TL):

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
<u>Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketleri:</u>		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	649.994	522.053
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen	(351.716)	64.281
Özkaynak altında muhasebeleştirilen	173.419	63.660
Kapanış bakiyesi	<u>471.697</u>	<u>649.994</u>

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
<u>Vergi karşılığının mutabakatı:</u>		
Faaliyetlerden elde edilen vergi öncesi zarar (-)	(3.532.125)	(1.337.040)
Gelir vergisi oranı %20	<u>706.425</u>	<u>267.408</u>
Vergi etkisi:		
- kanunen kabul edilmeyen giderler	(115.958)	(164.728)
- istisna ve indirimler	2.585	16.276
- ertelenmiş vergiye varlığı olarak muhasebeleştirilmeyen kullanılan vergi zararları	(751.220)	(110.708)
- ertelenmiş vergiye konu olmayan düzeltmeler	509.884	56.033
Gelir tablosundaki vergi geliri / (gideri)	<u>351.716</u>	<u>64.281</u>

25. Hisse Başına Kazanç/(Zarar)

Hisse başına kazanç/(zarar) oluşumu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2013- 31 Aralık 2013	1 Ocak 2012- 31 Aralık 2012
Dönem zararı (TL)	(3.180.409)	(1.401.321)
Adi hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi (*)	26.000.000	26.000.000
Hisse başına (zarar) (TL)	(0,122)	(0,054)

(*) 1 TL nominal değerdeki hisseye isabet eden

25. Hisse Başına Kazanç/(Zarar)devamı:

Grup'un 31 Aralık 2013 tarihi itibariyle ilişikteki finansal tablolara göre dönem zararı 3.180.409 TL ve geçmiş yıllar zararları ise 20.083.229 TL olduğundan dolayı, Grup'un kar dağıtımına konu olabilecek kaynağı bulunmamaktadır.

26. İlişkili Taraf Açıklamaları

İlişkili taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki gibidir (TL) :

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan ticari alacaklar yoktur.

İlişkili taraflara diğer borçlar aşağıdaki gibidir (TL):

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
<u>Ortaklara borçlar (Dipnot 6)</u>		
Ali Haydar Güçlü	<u>368.891</u>	<u>168.891</u>

Ortaklara olan borçlar finansman amaçlı işlemlerden doğmakta olup belirlenmiş bir vadesi bulunmamaktadır. Ayrıca, ortaklara borçlar tutarına faiz işletilmemektedir.

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait ilişkili taraflara yapılan satış yoktur.

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait ilişkili taraflardan yapılan alış yoktur.

31 Aralık 2013 tarihi itibariyle Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcılarını gibi üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 504.205 TL'dir (31 Aralık 2012: 481.618 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 ("Saytaş 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'nden ("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.

26. İlişkili Taraf Açıklamaları devamı):

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.

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, tenak 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 makemenin bilirkişi incelemesine yönelik ara kararını karşılayacak şekilde mahkemece resen seçilecek bilirkişi heyeti ile inceleme yapılmasına, bir sonraki duruşmanın da 10 Temmuz 2013 tarihinde yapılmasına karar verilmiştir.

26. İlişkili Taraf Açıklamaları devamı):

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 alacağının bulunmadığı, davalının icra takibine yaptığı itirazın haklı olduğu kanaatine ulaşılmıştır.” ifadesi yer almıştır.

06 Kasım 2013 tarihinde yapılan celsede; Anadolu Adliyesi Cumhuriyet Başsavcılığına müzekkere yazılarak 2013/81430 soruşturma nolu evrakın tetkik edilmek üzere dosyaya istenilmesine, evrakın tetkikinden sonra celse arasında tanık dinletme ve bilirkişi incelemesi talebinin değerlendirilmesine ve bu nedenle bir sonraki duruşmanın taleple 12 Mart 2014 tarihinde yapılmasına karar verilmiştir.

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

27. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

Kredi Riski:

	<u>Ticari Alacaklar</u>		<u>Diğer Alacaklar</u>		<u>Bankalardaki</u>	<u>Diğer</u>
	<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf</u>	<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf</u>	<u>Mevduatlar</u>	
31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla						
maruz kalınan azami						
kredi riski (A+B+C)* (Dipnot 3,5 ve 6)	-	1.528.320	-	110.494	2.967.746	2.599
Azami riskin teminat ile						
güvence altına alınmış kısmı	-	44.467	-	-	-	-
A.Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (Dipnot 3, 5 ve 6)	-	1.528.320	-	110.494	2.967.746	2.599
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.
 31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA
 AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

	<u>Ticari Alacaklar</u>		<u>Diğer Alacaklar</u>		<u>Bankalardaki</u>	<u>Diğer</u>
	<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf</u>	<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf</u>	<u>Mevduatlar</u>	
31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla						
maruz kalınan azami						
kredi riski (A+B+C)* (Dipnot 3,5 ve 6)	-	1.904.499	-	122.508	106.532	24.563
Azami riskin teminat ile						
güvence altına alınmış kısmı	-	52.555	-	-	-	-
A.Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (Dipnot 3,5 ve 6)	-	1.904.499	-	122.508	106.532	24.563
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)	-	266.099	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(266.099)	-	-	-	-

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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.

31 Aralık 2013	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktılar</u>	<u>3 aydan kısa</u>	<u>3-12 ay arası</u>	<u>1-5 yıl arası</u>
Türev Olmayan					
Finansal Yükümlülükler					
Banka Kredileri (Dipnot 4)	970.773	978.577	978.577		
Faktoring Yükümlülüğü (Dipnot 4)	-	-	-	-	-
Diğer Mali Borçlar (Dipnot 4)	9.780.801	10.701.075	120.036	360.107	10.220.932
Finansal Kiralama					
Yükümlülükleri (Dipnot 4)	1.475.857	1.573.090	175.277	525.830	871.983
	<u>12.227.431</u>	<u>13.252.742</u>	<u>1.273.890</u>	<u>885.937</u>	<u>11.092.915</u>
	<u>Defter Değeri</u>	<u>Beklenen Vadeler Nakit Çıktılar</u>	<u>3 aydan kısa</u>	<u>3-12 ay arası</u>	<u>1-5 yıl arası</u>
Türev Olmayan					
Finansal Yükümlülükler					
Ticari Borçlar (Dipnot 5)	5.363.551	5.363.551	2.830.793	2.532.758	-
Diğer Borçlar (Dipnot 6)	514.018	514.018	145.127	368.891	-
	<u>5.877.569</u>	<u>5.877.569</u>	<u>2.975.920</u>	<u>2.901.649</u>	<u>-</u>

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

31 Aralık 2012	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktılar</u>	<u>3 aydan kısa</u>	<u>3-12 ay arası</u>	<u>1-5 yıl arası</u>
Türev Olmayan					
Finansal Yükümlülükler					
Banka Kredileri (Dipnot 4)	946.471	994.105	18.024	658.456	317.625
Faktoring Yükümlülüğü (Dipnot 4)	92.493	92.493	92.493	-	-
Diğer Mali Borçlar (Dipnot 4)	6.575.182	6.931.698	955.071	5.976.627	-
Finansal Kiralama					
Yükümlülükleri (Dipnot 4)	3.801.532	4.232.794	316.306	948.916	2.967.572
	<u>11.415.678</u>	<u>12.251.090</u>	<u>1.381.894</u>	<u>7.583.999</u>	<u>3.285.197</u>
	<u>Defter Değeri</u>	<u>Beklenen Vadeler Nakit Çıktılar</u>	<u>3 aydan kısa</u>	<u>3-12 ay arası</u>	<u>1-5 yıl arası</u>
Türev Olmayan					
Finansal Yükümlülükler					
Ticari Borçlar (Dipnot 5)	6.900.036	6.900.036	3.693.954	3.206.082	-
Diğer Borçlar (Dipnot 6)	298.019	298.019	298.019	-	-
	<u>7.198.055</u>	<u>7.198.055</u>	<u>3.991.973</u>	<u>3.206.082</u>	<u>-</u>

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 acentalarından biri tarafından gerçekleştirildiğinden, faturalarımız da bu firmaya düzenlenmektedir. 2013 yılında yurtdışı satışların % 59,8'i, toplam satışların da % 49,5'i bu acenta aracılığı ile süpermarket zincirlerine yapılmış ve faturalar bu yurt dışı acentası vasıtası ile düzenlenmiştir. Şirketimiz bu büyük süpermarket zincirlerinin onaylı tedarikçisi olduğundan, kabul edilebilir kalite ve fiyat sunduğu sürece, gerek şu an ki acentası vasıtasıyla gerekse de İngiltere'de faaliyet gösteren diğer büyük acentalar 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 düşünülmektedir.

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:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Sabit faizli finansal araçlar		
Banka kredileri (Dipnot 4)	970.773	946.471
Diğer Mali Borçlar (Dipnot 4)	9.780.801	6.575.182
Finansal kiralama yükümlülükleri (Dipnot 4)	1.475.857	3.801.532
Değişken faizli finansal araçlar		
Banka kredileri (Dipnot 4)	-	-

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		
31 Aralık 2013		
	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	(145.702)	145.702
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(145.702)	145.702
Avro'nun TL karşısında ortalama % 10 değişmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(151.478)	151.478
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(151.478)	151.478
GBP'nin TL karşısında ortalama % 10 değişmesi halinde:		
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	(1.227.640)	1.227.640
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- GBP Net Etki (7+8)	(1.227.640)	1.227.640
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama % 10 değişmesi halinde:		
10- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	5.174	(5.174)
11- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım(-)	-	-
12- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	5.174	(5.174)
TOPLAM (3+6+9+12)	(1.519.646)	1.519.646

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

ii. Yabancı Para Riski (devamı)

Şirket'in döviz kuru duyarlılık analizi tablosu 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir (TL):

	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu 31 Aralık 2012	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında ortalama % 10 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(92.609)	92.609
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(92.609)	92.609
Avro'nun TL karşısında ortalama % 10 değişmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(402.777)	402.777
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(402.777)	402.777
GBP'nin TL karşısında ortalama % 10 değişmesi halinde:		
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	(879.853)	879.853
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- GBP Net Etki (7+8)	(879.853)	879.853
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama % 10 değişmesi halinde:		
10- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	(75)	75
11- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım(-)	-	-
12- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	(75)	75
TOPLAM (3+6+9+12)	(1.375.314)	1.375.314

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

ii. Yabancı Para Riski (devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla döviz cinsinden varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir (TL):

	31 Aralık 2013				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	AUD	GBP
1. Ticari Alacaklar	620.148	241.753	16.696	29.200	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	188.595	12.035	-	716	46.009
3. Diğer	374	85	65	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	809.117	253.873	16.761	29.916	46.009
5. Duran Varlıklar	-	-	-	-	-
6. Toplam Varlıklar (4+5)	809.117	253.873	16.761	29.916	46.009
7. Ticari Borçlar	2.358.043	446.705	30.018	1.805	373.949
8. Finansal Yükümlülükler	1.648.075	454.844	217.024	-	11.395
9. Parasal olan Diğer Yükümlülükler	1.420.101	34.992	-	716	382.772
10. Kısa Vadeli Yükümlülükler (7+8+9)	5.426.219	936.541	247.042	2.521	768.116
11. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
12. Finansal Yükümlülükler	10.579.355	-	285.567	-	2.774.047
13. Uzun Vadeli Yükümlülükler (11+12)	10.579.355	-	285.567	-	2.774.047
14. Toplam Yükümlülükler (10+13)	16.005.574	936.541	532.609	2.521	3.542.163
15. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (6-14)	(15.196.457)	(682.668)	(515.848)	27.395	(3.496.154)
16. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+3-7-8-9-11-12)	(15.196.457)	(682.668)	(515.848)	27.395	(3.496.154)
17. İhracat	15.438.779	2.408.631	348.492	93.922	3.404.580
18. İthalat	778.757	400.894	352	-	-

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

ii. Yabancı Para Riski (devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla döviz cinsinden varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir (TL):

	31 Aralık 2012				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	AUD	GBP
1. Ticari Alacaklar	1.268.316	409.939	72.415	-	127.929
2a. Parasal Finansal Varlıklar	32.970	9.639	572	716	4.570
3. Diğer	2.445	1.372	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	1.303.731	420.950	72.987	716	132.499
5. Duran Varlıklar	-	-	-	-	-
6. Toplam Varlıklar (4+5)	1.303.731	420.950	72.987	716	132.499
7. Ticari Borçlar	2.200.135	527.819	32.332	405	411.893
8. Finansal Yükümlülükler	8.355.432	402.288	452.069	-	2.290.366
9. Parasal olan Diğer Yükümlülükler	1.441.054	10.360	-	716	495.076
10. Kısa Vadeli Yükümlülükler (7+8+9)	11.996.621	940.467	484.401	1.121	3.197.335
11. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
12. Finansal Yükümlülükler	3.060.246	-	1.301.291	-	-
13. Uzun Vadeli Yükümlülükler (11+12)	3.060.246	-	1.301.291	-	-
14. Toplam Yükümlülükler (10+13)	15.056.867	940.467	1.785.692	1.121	3.197.335
15. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (6-14)	(13.753.136)	(519.517)	(1.712.705)	(405)	(3.064.836)
16. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+3-7-8-9-11-12)	(13.753.136)	(519.517)	(1.712.705)	(405)	(3.064.836)
17. İhracat	23.524.611	3.013.511	1.210.272	-	5.459.302
18. İthalat	377.285	160.056	40.307	-	-

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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
31 Aralık 2013				
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	2.970.345	-	2.970.345	3
Ticari alacaklar	1.528.320	-	1.528.320	5
Verilen depozito ve teminatlar	110.094	-	110.094	6
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Finansal borçlar	-	12.227.431	12.227.431	4
Ticari borçlar	-	5.363.551	5.363.551	5
Ortaklara borçlar	-	368.891	368.891	6
31 Aralık 2012				Not
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	131.095	-	131.095	3
Ticari alacaklar	1.904.499	-	1.904.499	5
Verilen depozito ve teminatlar	121.058	-	121.058	6
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Finansal borçlar	-	11.415.678	11.415.678	4
Ticari borçlar	-	6.900.036	6.900.036	5
Ortaklara borçlar	-	168.891	168.891	6

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

28. Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar

Bulunmamaktadır.

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

- a) 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla aktif değerler üzerindeki toplam sigorta tutarı 31.491.537 TL'dir (31 Aralık 2012: 37.850.313 TL).
- b) 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla şirket aktifinde bulunan 2 parsel (2*10.000m²) arazi ve binalar üzerinde, yurtdışından kullanılmış olan GBP 2.774.047 uzun vadeli kredi karşılığında Tamo Ltd. şirketine 8.500.000 TL ipotek tesis edilmiştir.
- c) Borsa İstanbul Yönetim Kurulu'nun 4 Temmuz 2013 tarihli toplantısında, Şirket ile ilgili olarak,
 - Şirketin son 5 yılda faaliyetlerinden sürekli zarar etmesi nedeniyle sermayesinin yaklaşık % 50'sini kaybetmesi ve sermaye kaybının devam etmekte olması,
 - Şirket faaliyetlerinin sürdürülebilmesi için gerekli olan işletme sermayesinin 2011 ve 2012 yıllarında negatif olup, 2013 yılı 3. ay sonu itibarıyla eksi 5,2 milyon TL'ye ulaşması ve sermaye açığının giderek artması,
 - Şirket'in ana ortağı Doysan Tarım Ürünleri San. ve Tic. A.Ş. ile ilgili olarak devam eden iflas süreci nedeniyle Şirket'in bankalardan kredi kullanma imkanlarının mevcut durum itibarıyla ortadan kalkması ve Şirket'in ortaklık yapısının belirsizleşmesi,
 - Sermaye ihtiyacını karşılamak üzere yapılması planlanan 10 milyon TL tutarlı tahsisli sermaye artışının sadece 2 milyon TL tutarlı kısmının gerçekleştirilmesi, sonrasında yapılması planlanan artışlar için alıcı tarafından 1 yıl süreyle satmama taahhüdü verilememesi nedeniyle sermaye artışı yapılabilme imkanının zayıflaması,
 - Yapılan yatırımların borçlarının geri ödenmesinin işletme sermayesini daha da azaltacağı dikkate alınarak, mevcut üretim hatlarının bir kısmının tüm borçlarıyla birlikte bir başka şirkete devredilmesi, ayrıca Şirket'in bazı aktiflerinin satılmaya çalışılması,
 - Bağımsız denetçinin 31 Aralık 2012 tarihli yılsonu bağımsız denetim raporunda, işletmenin sürekliliği üzerinde ciddi şüpheler uyandıracak önemli belirsizliklerin bulunduğuna ilişkin görüş bildirmesi,

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

- Şirket'in ortağı Doysan Tarım Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.'den olan alacakları nedeniyle, M.V.A Tekstil Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş.'nin, Şirket aleyhine açtığı ve devam etmekte olan iflas davası, uygulanan haciz işlemi dikkate alınarak, Borsa Kotasyon Yönetmeliği'nin "Borsa Kotundan Çıkarmayı Gerektiren Durumlar" başlıklı 24'üncü maddesinin (g) bendi gereğince, Şirket'in Borsa Ulusal Pazarı'nda işlem gören paylarının Borsa kotundan çıkarılarak, Gözaltı Pazarı Genelgesi'nin III'üncü maddesinin (b) ve (c) bentleri ile IV'üncü maddesi uyarınca, konunun Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) duyurulmasını izleyen iş günü Şirket paylarının işlem sırasının kapalı kalmasına ve ikinci iş gününden itibaren Borsa Gözaltı Pazarı'nda işlem görmeye başlamasına karar verilmiştir.

Şirketimiz 5 Temmuz 2013 tarihinde bir yazı ile yukarıda belirtilen durumlarla ilgili gerekli açıklamaları BİST'e bildirmiş ve konunun yeniden değerlendirilmesi talep edilmiştir. BİST 16 Temmuz 2013 tarihinde bir yazıyla, söz konusu gerekçelerin ortadan kalkması halinde konunun tekrar değerlendirileceğini tarafımıza bildirmiştir.

Şirketimiz 2013 / 6 aylık Finansal Raporlarının KAP'ta yayınlanmasını müteakip, 9 Eylül 2013 tarihinde gerekli açıklamaları içeren bir yazı ile BİST'e başvurmuş ve Gözaltı Pazarı'ndan tekrar Ulusal Pazar'a alınmamız konusunda talepte bulunmuştur. Ancak BİST 26 Eylül 2013 tarihli cevap yazısı ile, henüz yeterli bir gelişme olmaması nedeniyle talebimizin bu aşamada olumlu değerlendirilemeyeceğini tarafımıza bildirmiştir.

d) TTK 376 Sermayenin Kaybı

Türk Ticaret Kanununun ("TTK") 376 numaralı maddesi "Sermayenin Kaybı" halinde şirketlerin sorumluluklarını açıklamıştır. Söz konusu kanuna göre, Şirketin 31 Aralık 2013 tarihi itibarı ile esas sermayesinin üçte ikisi karşılıksız kaldığı için Genel Kurul'da sermayenin tamamlanmasına veya kalan üçte bir sermaye ile devamına karar verilmesine karar vermesi gerekmektedir. Aksi takdirde şirket feshedilmiş sayılacaktır. Ayrıca bu kanuna göre şirketin aciz halinde bulunduğu şüphesinin bulunduran emarelerin mevcut olması halinde aktiflerin satış fiyatı baz alınarak bir bilanço tanzim edilmesi ve Yönetim Kurulu ve Genel Kurul tarafından gerekli tedbirlerin ve kararların alınması gerekmektedir. Bu rapor tarihi itibarıyla TTK 376'ya göre söz konusu yapılması gereken çalışmalar devam etmektedir ve Şirketin ilk genel kurulunda karara bağlanacaktır.

İyileştirici önlemlere ilişkin şirket yönetimince yapılanlar aşağıdaki gibi açıklanmıştır:

- i. Grup'un işleri gereği ihtiyaç olabilecek finansman için, bu finansmanı sağlayacak kuruluşlara Grup varlıkları üzerinde rehin vs. haklar tesis edilebilmesi için Yönetim Kuruluna yetki verilmesine,
- ii. Grup'un borçlanma araçları çıkarabilmesi için Yönetim Kurulu'na yetki verilmesine,
- iii. Şirket aktiflerinin (*) bir kısmının satılarak yeniden yapılandırma planlarının yapılmasına karar vermiştir.

(*) Daha az verimli ve atıl durumda olan, üretim ve satışa direk etkisi olmayan aktifler.

29. Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gereklili Olan Diğer Hususlar (devam):

İyileştirici önlemlere ilişkin şirket yönetimince planlananlar;

- i. TTK'nda bu gibi durumlarda yapılması gerektiği belirtilen hususlar ile ilgili gereklerin, Genel Kurul'a sunulması ve karar alınması,
- ii. Şirket'in operasyon karlılığı sağlayabilmesi için yapılan çalışmaların neticelerinin Genel Kurul'a açıklanması,

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla bilançoda gözüken birikmiş zarar ve dönem zararının toplamı içerisinde, şirketin ileriki yıllarda ödeyeceği ve 2013 yılı sonu itibarıyla tahakkuk ettirilmiş ancak nakden şirketin kasasından çıkmamış finansal borçlarına ait 3.865.153 TL kur farkı zararı mevcuttur. Her ne kadar şirketin finansal raporlarında sermayesinin 2/3 ü kaybedilmiş gözüke de, şirketin kasasından nakden çıkmayan 3.865.153 TL olmasaydı, şirketin 2013 yılı sonu itibarıyla şirketin bu gibi bir sermaye kaybı sorunu olmayacağı düşüncesi Şirket yönetimi tarafından bildirilmiş olup bu konularında Genel Kurul'a sunulması planlanmaktadır.