

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

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE
HAZIRLANMIŞ 1 OCAK - 31 MART 2014
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI

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	6-57
NOT 1 ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU	6-7
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-22
NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	23
NOT 4 FİNANSAL BORÇLAR	23-24
NOT 5 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	24-25
NOT 6 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	25-26
NOT 7 STOKLAR	26
NOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR	27-29
NOT 9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	29
NOT 10 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	29
NOT 11 KISA VADELİ KARŞILIKLAR	30-31
NOT 12 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR	31
NOT 13 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN UZUN VADELİ KARŞILIKLAR	32
NOT 14 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	32
NOT 15 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	33
NOT 16 ERTELENMİŞ GELİRLER	33
NOT 17 ÖZKAYNAKLAR	34-35
NOT 18 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETLERİ	35-36
NOT 19 PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	36-37
NOT 20 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	38
NOT 21 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	39
NOT 22 YATIRIM FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	39
NOT 23 FİNANSMAN GİDERLERİ VE GELİRLERİ	40
NOT 24 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	40-43
NOT 25 HİSSE BAŞINA KAZANÇ / (ZARAR)	43
NOT 26 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	43-46
NOT 27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	47-56
NOT 28 RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	57
NOT 29 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	57

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇO

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

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	(Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	(Bağımsız Denetimden Geçmiş)
		31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Dönen Varlıklar		15.356.264	14.834.945
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	610.104	2.970.345
Ticari Alacaklar			
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	2.353.025	1.528.320
Diğer Alacaklar			
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	6	431.369	438.128
Stoklar	7	11.144.662	9.190.768
Peşin Ödenmiş Giderler	15	126.255	159.936
Cari Dönem Vergisiyle ilgili varlıklar	15	2.857	142
Diğer Dönen Varlıklar	14	687.992	547.306
Duran Varlıklar		14.966.357	15.146.555
Diğer Alacaklar			
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	6	110.783	110.094
Maddi Duran Varlıklar	8	14.821.799	15.000.536
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	30.891	33.984
Peşin Ödenmiş Giderler	15	2.884	1.941
TOPLAM VARLIKLAR		30.322.621	29.981.500

İlişikteki dipnotlar finansal konsolide tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇO

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

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	(Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	(Bağımsız Denetimden Geçmiş)
		31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kısa Vadeli Yükümlülükler		10.502.147	9.863.739
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	4	702.903	1.648.076
Diğer Finansal Yükümlülükler	4	-	-
Ticari Borçlar			
İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar	5	7.255.364	5.363.551
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	12	564.660	399.982
Diğer Borçlar			
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6	353.891	368.891
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	6	77.363	145.127
Ertelenmiş Gelirler	16	1.028.818	1.461.348
Kısa Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	11	98.769	97.118
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	11	86.440	84.176
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	14	333.939	295.470
Uzun Vadeli Yükümlülükler		12.127.217	12.016.233
Uzun Vadeli Borçlanmalar	4	10.772.701	10.579.355
Uzun Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	13	866.628	965.181
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	24	487.888	471.697
ÖZKAYNAKLAR		7.693.257	8.101.528
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		7.693.257	8.101.528
Ödenmiş Sermaye	17	26.000.000	26.000.000
Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
Yeniden Değerleme Ve Ölçüm Kazanç Kayıpları		5.203.544	5.203.544
Diğer Kazanç/Kayıplar		(4.430)	134.950
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		26.672	26.672
Geçmiş Yıllar Zararları	17	(23.263.638)	(20.083.229)
Net Dönem Zararı		(268.891)	(3.180.409)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
TOPLAM KAYNAKLAR ve ÖZKAYNAKLAR		30.322.621	29.981.500

İlişikteki dipnotlar finansal konsolide tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE KAPSAMLI KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak - 31 Mart 2014	(Yeniden Düzenlenmiş) (Bağımsız Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak - 31 Mart 2013
Satış Gelirleri	18	6.585.584	6.139.899
Satışların Maliyeti (-)	18	(5.386.591)	(5.721.010)
BRÜT KAR		1.198.993	418.889
Genel Yönetim Giderleri (-)	19	(578.431)	(566.481)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	19	(137.597)	(152.718)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	21	331.481	608.446
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	21	(350.130)	(188.607)
ESAS FAALİYET KARI ZARARI		464.316	119.529
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	22		
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	22		-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)		464.316	119.529
Finansman Gelirleri	23	17.861	
Finansman Giderleri (-)	23	(701.140)	(191.089)
VERGİ ÖNCESİ ZARAR		(218.963)	(71.560)
Dönem Vergi geliri / (gideri)		(49.928)	30.397
DÖNEM ZARARI		(268.891)	(41.163)
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme (Azalışları)/Artışları			
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kayıp Kazançlar		(173.117)	(115.739)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler			
Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri		33.737	-
TOPLAM KAPSAMLI GİDER		(408.271)	(156.902)
Toplam Kapsamlı Giderin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
Ana Ortaklık Payları		(408.271)	(156.902)
Pay başına kazanç			
Hisse Başına Kar / (Zarar) (TL)		(0,010)	(0,054)

İlişikteki dipnotlar finansal konsolide tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME 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 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		-	-	-	-	-	-	-	-
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		-	-	-	-	(115.739)	(41.163)	-	(156.902)
31 Mart 2013 tarihi itibarıyla bakiye		26.000.000	-	26.672	7.322.245	(115.739)	(41.163)	(20.083.229)	13.108.786
31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla bakiye	17	26.000.000		26.672	5.203.544	134.950	(3.180.409)	(20.083.229)	8.101.528
Maddi duran varlıklar değer artış fonundaki değişim		-	-	-	-	-	-	-	-
Hisse senedi ihraç primlerinin geçmiş yıllar zararına transferi		-	-	-	-	-	-	-	-
2013 yılı zararının geçmiş yıllar zararına transferi		-	-	-	-	-	3.180.409	(3.180.409)	-
Toplam Kapsamlı Gider		-	-	-	-	(139.380)	(268.891)	-	(408.271)
31 Mart 2014 tarihi itibarıyla bakiye		26.000.000	-	26.672	5.203.544	(4.430)	(268.891)	(23.263.638)	7.693.257

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME
AİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU

	Dipnot Referansları	(Bağımsız Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2014	(Yeniden Düzenlenmiş) (Bağımsız Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2013
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN			
KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Dönem zararı		(268.891)	(41.163)
nakit girişleri için gerekli düzeltmeler			
- Maddi duran varlıkların amortismanı	8	264.814	430.893
- Maddi duran varlıkların satış zararı	22	-	-
- Maddi duran varlıkların satış karı	22	-	-
- Maddi olmayan duran varlıkların itfa payları	9	3.093	1.469
- Şüpheli alacak karşılığı gideri	5	-	-
- Kıdem tazminatı karşılığı gideri	13	26.643	2.928
- Reeskont giderleri net	5	(75.391)	(7.345)
- Faiz gideri	23	155.770	176.539
- Borç karşılıkları / (iptal edilen borç karşılıkları)	11	2.264	(8.680)
- Stok değer düşüklüğü karşılığı	7	60.000	60.000
- Çalışanlara sağlanan kısa vadeli karşılıklar		1.651	21.641
- Vergi (geliri) / gideri	24	49.928	(30.397)
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi net nakit		219.881	605.885
- Ticari alacaklardaki azalış / (artış)	5	(823.812)	163.359
- Stoklardaki azalış / (artış)	7	(2.013.894)	(1.112.956)
- Diğer alacaklar ve diğer varlıklardaki azalış / (artış)		(134.616)	381.135
- Peşin ödenmiş giderlerdeki artış / (azalış)		32.738	351.304
- Ticari borçlardaki azalış	5	1.966.311	625.290
- Diğer borçlar ve yükümlülüklerdeki (azalış) / artış		(44.295)	10.909
- Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki azalış	12	164.678	(215.300)
- Ertelenmiş gelirlerdeki (azalış) / artış		1.366.725	(239.110)
Faaliyetlerden elde (kullanılan) / edilen nakit		733.716	570.516
- Ödenen faiz		(155.770)	(176.539)
- Ödenen kıdem tazminatı	13	(298.313)	(32.295)
- Ödenen vergi		(2.715)	-
İşletme faaliyetlerinden (kullanılan) / elde edilen nakit		276.918	361.682
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
- Maddi duran varlık alımları	8	(86.077)	(99.536)
- Maddi duran varlık satışlarından elde edilen nakit		-	-
- Maddi olmayan duran varlık alımları	9	-	(3.423)
Yatırım faaliyetlerinde (kullanılan) nakit		(86.077)	(102.959)
FİNANSAL FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
- Kısa ve uzun vadeli finansal borçlar girişleri / (çıkışları)		(2.551.082)	244.522
- Sermaye artışı		-	-
Finansal faaliyetlerde (kullanılan) / elde edilen nakit		(2.551.082)	244.522
NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLERDEKİ NET DEĞİŞİM		(2.360.241)	503.245
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLER	3	2.970.345	131.095
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLER	3	610.104	634.340

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

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 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 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihi itibariyle ortaklık yapısı , 30 Haziran 2013 tarihli ortaklık yapısı ve bugüne kadarki KAP'ta yayınlanan alım satım bildirimleri ışığında verilmiştir.)

<u>Adı</u>	<u>31 Mart 2014 Pay Oranı</u>	<u>31 Aralık 2013 Pay Oranı</u>
Ali Haydar Güçlü	% 17,05	% 17,05
Satyaş Gıda Turizm İnşaat San. ve Tic. A.Ş.	% 12,58	% 12,58
Doysan Tarım Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.	% 12,59	% 22,12
Universe Capital Partners LLC	% 1,00	% 1,00
Hüsnü Hakan Güner	% 0,13	% 0,13
Diğer (*)	% 56,65	% 47,12
	<u>%100,00</u>	<u>%100,00</u>

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

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİP NOTLAR

1. Organizasyon ve Faaliyet Konusu (devamı):

Kategorileri itibariyle dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
İdari	22	26
Fabrika	<u>291</u>	<u>162</u>
	<u>313</u>	<u>188</u>

Seri: XI/29 no lu Tebliğ'e göre hazırlanan 31 Mart 2014 tarihli konsolide finansal tablolar 05 Mayıs 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 ("KGK") 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 Mart 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</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 Mart 2013 tarihli kar veya zarar ve diğer kapsamlı gider tablosunda yapılan sınıflandırmalar şunlardır:

- Grup, 31 Mart 2013 tarihli kar veya zarar ve diğer kapsamlı gider tablosunda 492.987 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 Mart 2013 tarihli kar veya zarar ve diğer kapsamlı gider tablosunda 79.210 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 Mart 2013 tarihli kar veya zarar ve diğer kapsamlı gider tablosunda 27.032 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 Mart 2013 tarihli kar veya zarar ve diğer kapsamlı gider tablosunda 71.865 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 Mart 2013 tarihli kar veya zarar ve diğer kapsamlı gider tablosunda 45.196 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 Mart 2013 tarihli kar veya zarar ve diğer kapsamlı gider tablosunda 32.392 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.

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 içeren 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 Müstereken 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 kazanılabilir 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 değişiklikte, 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 itibariyle 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 itibariyle 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 geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerde 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 çevrilmektedir. Dönem içinde gerçekleşen yabancı paraya bağlı işlemler, işlem tarihindeki fiili kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir.

Kur farkları, aşağıda belirtilen durumlar haricinde, oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilir:

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. Özellikli bir varlığın amaçlandığı şekilde kullanımı veya satışa hazır hale getirilmesi için gerekli faaliyetlerin tamamen bitirilmesi durumunda, borçlanma maliyetlerinin aktifleştirilmesine son verilir.

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

(j) Ertelenmiş Vergiler:

Ertelenmiş vergiler, yükümlülük metodu kullanılarak, varlıkların ve yükümlülüklerin indirilebilir vergi matrahı ile bunların finansal tablolardaki kayıtlı tutarları arasında oluşan geçici farklardan oluşur. Başlıca geçici farklar, gelir ve giderlerin 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 Mart 2014 tarihi itibarıyla her hizmet yılı için 3.438,22 TL ile sınırlandırılmıştır (31 Aralık 2013 - 3.254,44 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 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 değerinin, enflasyon etkisinden arındırılması amacıyla sabit kalacağı varsayılmış ve daha sonra bu değer, Devlet İç Borçlanma Senetlerinin ortalama faiz oranı olarak öngörülen % 10,27'ın (31 Aralık 2013 - % 10,40), öngörülen yıllık enflasyon oranı % 5'e (31 Aralık 2013 - % 5) oranlanması suretiyle hesaplanan yıllık % 5,02 (31 Aralık 2013 - % 5,14) reel iskonto oranı ile indirgenerek kıdem tazminatı yükümlülüğünün raporlama tarihindeki net bugünkü değeri hesaplanmıştır.

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle, kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan aktüer varsayımlar aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
İskonto oranı	%5,02	%5,14
Geçmiş yıllarda kıdem tazminatına hak kazanan çalışanların toplam çalışanlara oranı	% 100	% 100

(m) Hasılat :

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

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

(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 alan stoklar belirlemiştir. Bu çalışma sonucunda, 62.764 TL tutarında stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır (31 Aralık 2013: 217.871 TL).

Şüpheli alacaklar karşılığı:

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla, ticari alacaklar için 268.388 TL tutarında şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır. (31 Aralık 2013: 268.388 TL).

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİP NOTLAR

3. Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir (TL):

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kasa	4.672	2.599
Banka		
- vadesiz TL mevduat	131.178	2.779.151
- vadesiz döviz mevduat	474.254	188.595
	<u>610.104</u>	<u>2.970.345</u>

4. Finansal Borçlar

Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları (TL):

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Diğer mali borçlar (*)	41.412	40.012
Finansal kiralama borçları	661.491	637.291
Banka kredileri (**)	-	970.773
Toplam	<u>702.903</u>	<u>1.648.076</u>

Uzun vadeli yükümlülükler (TL):

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Uzun vadeli diğer mali borçlar (*)	10.081.719	9.740.789
Uzun vadeli finansal kiralama borçları	690.982	838.566
Uzun vadeli banka kredileri (**)	-	-
Toplam	<u>10.772.701</u>	<u>10.579.355</u>

(*) Grup'un Tamoia LTD.'e olan uzun vadeli borçlarının geri ödemeleri 01 Temmuz 2015 tarihinden başlayarak 11 eşit taksitte geri ödenecektir.

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

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
1 yıl içerisinde ödenecek	41.412	40.012
1-2 yıl içerisinde ödenecek	8.248.676	5.313.156
2-3 yıl içerisinde ödenecek	1.833.043	4.427.633
	<u>10.123.131</u>	<u>9.780.801</u>

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİP NOTLAR

4. Finansal Borçlar (devamı):

Factoring ve banka kredileri:

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla factoring ve banka kredisi yoktur. 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla factoring ve banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir (TL):

31 Aralık 2013

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

b) Finansal Kiralama Borçları:

Finansal kiralama işlemlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir (TL):

	Asgari kira ödemeleri		Asgari kira ödemelerinin bugünkü değeri	
	31 Mart 2014	31 Aralık 2013	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
<u>Finansal kiralama borçları</u>				
Bir yıl içinde	717.987	701.107	661.491	637.291
İki ile beş yıl arasındakiler	713.481	871.983	690.982	838.566
Eksi: geleceğe ait finansal giderler	(78.995)	(97.233)	-	-
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	<u>1.352.473</u>	<u>1.475.857</u>	<u>1.352.473</u>	<u>1.475.857</u>
Eksi: 12 ay içerisinde ödenecek borçlar (kısa vadeli borçlar kısmında gösterilen)			<u>(661.491)</u>	<u>(637.291)</u>
12 aydan sonra ödenecek borçlar			<u>690.982</u>	<u>838.566</u>

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).

5. Ticari Alacak ve Borçlar

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

	<u>31 Mart 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Alıcılar	2.343.372	939.237
Alacak senetleri ve vadeli çekler	20.000	605.598
Alacak reeskontu(-)	(16.164)	(17.057)
Gelir tahakkukları	5.817	542
Şüpheli ticari alacaklar	268.388	268.388
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı(-)	(268.388)	(268.388)
	<u>2.353.025</u>	<u>1.528.320</u>

Grup'un ticari alacaklarının ortalama vadesi 27 gündür (31 Aralık 2013: 32 gün).

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİP NOTLAR

5. Ticari Alacak ve Borçlar (devamı)

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

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla, ticari alacakların 268.388 TL (31 Aralık 2013: 268.388 TL) tutarındaki kısmı için şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır.

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

	1 Ocak 2014- 31 Mart 2014	1 Ocak 2013- 31 Mart 2013
Açılış Bakiyesi	268.388	266.099
Cari dönem karşılık gideri (Dipnot 19)	-	-
Tahsil Edilen Şüpheli Ticari alacaklar	-	-
Kapanış Bakiyesi	<u>268.388</u>	<u>266.099</u>

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

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Satıcılar	2.725.083	3.527.632
Borç senetleri	4.364.072	1.574.865
Borç reeskontu	(152.077)	(77.579)
Diğer ticari borçlar	318.286	284.183
Gider Tahakkukları	-	54.450
Toplam	<u>7.255.364</u>	<u>5.363.551</u>

Grup'un ticari borçlarının ortalama ödeme vadesi 105 gündür (31 Aralık 2013: 122 gündür).

6. Diğer Alacak ve Borçlar

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

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
İhracattan iade alınacak KDV	428.602	437.728
Personelden alacaklar	2.767	400
	<u>431.369</u>	<u>438.128</u>

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİP NOTLAR

6. Diğer Alacak ve Borçlar (devamı):

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

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Verilen depozito ve teminatlar	110.783	110.094

Kısa vadeli diğer borçlar aşağıdaki gibidir (TL):

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Ortaklara borçlar	353.891	368.891
Personele borçlar	300	-
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	77.063	145.127
	431.254	514.018

7. Stoklar:

Stoklar aşağıdaki gibidir (TL):

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
İlk madde ve malzeme	1.328.243	2.074.841
Mamuller	9.879.183	7.333.798
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(62.764)	(217.871)
	11.144.662	9.190.768

Grup, cari yıl içerisinde net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altında kalan stoklar belirlemiştir. Dolayısıyla, 62.764 TL tutarında stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır (31 Aralık 2013: 217.871 TL).

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

	1 Ocak 2014- 31 Mart 2014	1 Ocak 2013- 31 Mart 2013
Açılış bakiyesi	217.871	240.000
Stoklardan düşülen	(215.107)	(240.000)
Cari dönem karşılık gideri (Dipnot 19)	60.000	60.000
Kapanış bakiyesi	62.764	60.000

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİP NOTLAR

8. Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıkların 31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara dönem için hareket tablosu aşağıdaki gibidir(TL):

<u>Maliyet Değeri</u>	Açılış		<u>Satış-Çıkış</u>	Kapanış
	<u>1 Ocak 2014</u>	<u>İlaveler</u>		<u>31 Mart 2014</u>
Arazi ve arsalar	2.566.590	-		2.566.590
Yeraltı ve yerüstü düzenl	98.185			98.185
Binalar	6.335.225			6.335.225
Makine, tesis ve cihazlar	21.872.538	67.134		21.939.672
Taşıt araç ve gereçleri	31.527	-		31.527
Döşeme ve demirbaşlar	1.380.080	18.943		1.399.023
Özel maliyetler	38.234			38.234
Toplam	32.322.379	86.077	-	32.408.456

<u>Birikmiş Amortismanlar</u>	Açılış		<u>Satış-Çıkış</u>	Kapanış
	<u>1 Ocak 2014</u>	<u>İlaveler</u>		<u>31 Mart 2014</u>
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	-	(1.977)		(1.977)
Binalar	-	(70.074)		(70.074)
Makine, tesis ve cihazlar	(15.945.724)	(186.424)		(16.132.148)
Taşıt araç ve gereçleri	(31.527)			(31.527)
Döşeme ve demirbaşlar	(1.307.758)	(5.739)		(1.313.497)
Özel maliyetler	(36.834)	(600)		(37.434)
Toplam	(17.321.843)	(264.814)	-	(17.586.657)
Net Değer	15.000.536	(178.737)	-	14.821.799

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİP NOTLAR

8. Maddi Duran Varlıklar (devam)

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

<u>Maliyet Değeri</u>	Açılış		<u>Satış-Çıkış</u>	Kapanış
	<u>1 Ocak 2013</u>	<u>İlaveler</u>		<u>31 Mart 2013</u>
Arazi ve arsalar	3.711.500	-	-	3.711.500
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	-	-	-	-
Binalar	61.636	-	-	61.636
Makine, tesis ve cihazlar	8.351.864	48.700	-	8.400.564
Taşıt araç ve gereçleri	26.202.732	48.938	-	26.251.670
Döşeme ve demirbaşlar	31.527	-	-	31.527
Özel maliyetler	1.372.668	1.898	-	1.374.566
Toplam	35.834	-	-	35.834
	<u>39.767.761</u>	<u>99.536</u>	<u>-</u>	<u>39.867.297</u>

<u>Birikmiş Amortismanlar</u>	Açılış		<u>Satış-Çıkış</u>	Kapanış
	<u>1 Ocak 2013</u>	<u>İlaveler</u>		<u>31 Mart 2013</u>
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	-	(1.149)	-	(1.149)
Binalar	-	(81.834)	-	(81.834)
Makine, tesis ve cihazlar	(15.825.306)	(339.632)	-	(16.164.938)
Taşıt araç ve gereçleri	(31.527)	-	-	(31.527)
Döşeme ve demirbaşlar	(1.283.105)	(8.278)	-	(1.291.383)
Özel maliyetler	(35.834)	-	-	(35.834)
Toplam	<u>(17.175.772)</u>	<u>(430.893)</u>	<u>-</u>	<u>(17.606.665)</u>
Net Değer	<u>22.591.989</u>	<u>(331.357)</u>	<u>-</u>	<u>22.260.632</u>

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla finansal kiralama yoluyla elde edilen varlıkların net değeri 2.294.484 TL'dir. Bunun 1.489.673 TL'lik kısmı makine, tesis ve cihazlar içinde, 804.811 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 durumunda 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 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİP NOTLAR

8. Maddi Duran Varlıklar (devamı)

Grup; arazi ve arsa, yeraltı ve yerüstü düzenleri ile binalarına yeniden değerlendirme yaptırmıyaydı, ilgili maddi duran varlıkların net defter değeri 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla 2.680.517 TL olacaktır (31 Aralık 2013: 2.720.319 TL).

9. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıkların 31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara dönem için hareket tablosu aşağıdaki gibidir (TL):

<u>Maliyet Değeri</u>	<u>Açılış</u> <u>1 Ocak 2014</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Kapanış</u> <u>31 Mart 2014</u>
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	217.554	-	217.554
Toplam	<u>217.554</u>	<u>-</u>	<u>217.554</u>
<u>Birikmiş İtfa Payları</u>			
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(183.570)	(3.093)	(186.663)
Toplam	<u>(183.570)</u>	<u>(3.093)</u>	<u>(186.663)</u>
Net Değer	<u>33.984</u>	<u>(3.093)</u>	<u>30.891</u>

Maddi olmayan duran varlıkların 31 Mart 2013 dönemi 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 Mart 2013</u>
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	196.131	3.423	199.554
Toplam	<u>196.131</u>	<u>3.423</u>	<u>199.554</u>
<u>Birikmiş İtfa Payları</u>			
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(175.750)	(1.469)	(177.219)
Toplam	<u>(175.750)</u>	<u>(1.469)</u>	<u>(177.219)</u>
Net Değer	<u>20.381</u>	<u>1.954</u>	<u>22.335</u>

10. Devlet Teşvik ve Yardımları

31 Mart 2014 tarihinde sona eren yılda tahakkuk eden ihracata bağlı navlun prim geliri tutarı 161.913 TL (31 Mart 2013: 400.702 TL).

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİP NOTLAR

11. Kısa Vadeli Karşılıklar

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar (TL):

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kullanılmayan izin tahakkukları	98.769	97.118
	<u>98.769</u>	<u>97.118</u>

Diğer kısa vadeli karşılıkları aşağıdaki gibidir (TL):

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Personel dava karşılık giderleri	86.440	84.176
	<u>86.440</u>	<u>84.176</u>

Borç karşılıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir (TL):

	1 Ocak 2014- 31 Mart 2014	1 Ocak 2013- 31 Mart 2013
Açılış bakiyesi	84.176	8.680
Ödenen tutar		(8.680)
Cari dönem karşılık gideri (Dipnot 21)	2.264	
Kapanış bakiyesi	<u>86.440</u>	<u>-</u>

a) Verilen Teminatlar

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
A. Kendi Tüzel Kişilği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	8.586.097	8.586.097
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 Toplam	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
Toplam	<u>8.586.097</u>	<u>8.586.097</u>

11. Kısa Vadeli Karşılıklar (devamı):

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla % 112'dir (31 Aralık 2013 itibarıyla % 106'dır).

Koşullu varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir (TL) :

- i) 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla pasifte yer almayan taahhüt tutarı 8.586.097 TL'dir (31 Aralık 2013: 8.586.097 TL). Bu tutarın 240 TL'lik kısmı teşvikli ithalat için gümrük müdürlüklerine 54.117 TL Asliye Ticaret ve Asliye Hukuk Mahkemelerine, 31.740 TL'lik kısım ise icra müdürlüklerine ve 8.500.000 TL Tamo Ltd. uzun vadeli finansal borçlar karşılığında verilen ipotek tutarıdır.
- ii) 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla kısa vadeli ticari alacaklar için alınmış teminat tutarı 115.524 TL'dir (31 Aralık 2013: 44.467 TL).
- iii) 31 Mart 2014 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 2013: 268.388 TL).
- iv) 31 Mart 2014 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 2013: 299.211 TL).
- v) 31 Mart 2014 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 2013: 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 kiralama anlaşmalarının kiralama dönemleri 1 yıl ile 5 yıl arasındadır. Tüm operasyonel kiralama anlaşmaları, 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 132.915 TL'dir (31 Mart 2013 64.755 TL). İptal edilemeyen kiralama çerçevesinde ileride ödenecek asgari kiralalar 1.977.240 TL tutarında olup tamamı 5 yıl içinde ödenecektir.

12. Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

Kısa Vadeli Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Personele borçlar	468.262	277.376
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	96.398	122.606
	564.660	399.982

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİP NOTLAR

13. Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir (TL) :

Uzun Vadeli Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kıdem tazminatı karşılığı	866.628	965.181

Kıdem tazminatı karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir (TL) :

	1 Ocak 2014- 31 Mart 2014	1 Ocak 2013- 31 Mart 2013
Dönem başı kıdem tazminatı karşılığı	965.181	908.268
Cari dönem kıdem tazminatı karşılığı	32.188	14.833
Aktüeryal kazanç	173.117	115.739
Ödenen kıdem tazminatları	(298.313)	(32.295)
Konusu kalmayan karşılık	(5.545)	(11.905)
Dönem sonu kıdem tazminatı karşılığı	866.628	994.640

Kıdem tazminatı giderleri genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

14. Diğer Varlık ve Yükümlülükler

Diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Devreden KDV	354.053	251.836
Diğer KDV	333.939	295.470
	687.992	547.306

Diğer kısa vadeli yükümlülükler aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Diğer KDV	333.939	295.470
	333.939	295.470

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİP NOTLAR

15. Peşin ödenmiş giderler:

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Gelecek aylara ait giderler	53.704	76.217
Verilen sipariş avansları	72.551	83.719
	<u>126.255</u>	<u>159.936</u>

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Vartıklar:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Peşin ödenen vergiler	<u>2.857</u>	<u>142</u>

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Gelecek yıllara ait giderler	<u>2.884</u>	<u>1.941</u>

16. Ertelenmiş Gelirler:

Ertelenmiş Gelirler (TL) :

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Alınan sipariş avansları	1.028.818	1.461.348
	<u>1.028.818</u>	<u>1.461.348</u>

17. Özkaynaklar

(a) Ödenmiş Sermaye

31 Mart 2014 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 Mart 2014 tarihi itibarıyla, 30 Haziran 2013 tarihli ortaklık yapısı ve bugüne kadarki KAP'ta yayınlanan alım satım bildirimleri ışığında verilmiştir.)

<u>Adı</u>	<u>Pay Oranı</u>	<u>Pay Tutarı</u>
Ali Haydar Güçlü	17,05%	4.433.669
Satyaş Gıda Turizm İnşaat San. ve Tic. A.Ş.	12,58%	3.269.637
Doysan Tarım Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.	12,59%	3.273.729
Universe Capital Partners LLC	1,00%	260.809
Hüsnü Hakan Güner	0,13%	35.000
Diğer (Halka açık)	56,65%	14.727.156
	<u>100,00%</u>	<u>26.000.000</u>

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:

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

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİP NOTLAR

17. Özkaynaklar (devamı):

(a) Geçmiş Yıl Zararları

Geçmiş yıl kar zararlarının dağılımı aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Geçmiş yıl zararları	(23.307.669)	(20.127.260)
Hisse senedi ihraç primi	31.149	31.149
Olağanüstü yedekler	12.882	12.882
	<u>(23.263.638)</u>	<u>(20.083.229)</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 2014- 31 Mart 2014	1 Ocak 2013- 31 Mart 2013
Yurtiçi satışlar	840.631	735.317
Yurtdışı satışlar	5.648.637	5.047.551
Diğer satışlar	161.913	400.702
Satıştan iadeler (-)	(659)	(1.965)
Satış iskontoları (-)	(64.938)	(41.706)
	<u>6.585.584</u>	<u>6.139.899</u>

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİP NOTLAR

18. Satışlar ve Satışların Maliyetleri (devamı)

Satışların maliyetleri aşağıdaki gibidir (TL) :

	1 Ocak 2014- 31 Mart 2014	1 Ocak 2013- 31 Mart 2013
İlk madde ve malzeme giderleri	5.321.560	5.039.037
Personel giderleri	1.247.279	939.944
Genel üretim giderleri	1.100.657	746.244
Amortisman giderleri	261.138	427.078
İtfa ve tükenme payı	1.342	375
Üretilen mamül maliyeti	<u>7.931.976</u>	<u>7.152.678</u>
Mamul stoklarındaki değişim	<u>(2.545.385)</u>	<u>(1.431.668)</u>
Satılan mamüller maliyeti	<u><u>5.386.591</u></u>	<u><u>5.721.010</u></u>

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

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

	1 Ocak 2014- 31 Mart 2014	1 Ocak 2013- 31 Mart 2013
Pazarlama,satış ve dağıtım giderleri	137.597	152.718
Genel yönetim giderleri	578.431	566.481
	<u>716.028</u>	<u>719.199</u>

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİP NOTLAR

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

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

	1 Ocak 2014- 31 Mart 2014	1 Ocak 2013- 31 Mart 2013
Personel giderleri	48.905	53.119
Dışarıdan sağlanan hizmet ve faydalar	55.782	26.083
Satış giderleri	16.429	56.102
Pazarlama giderleri	9.048	6.525
Amortisman giderleri	385	385
Taşıt giderleri	7.048	10.504
	<u>137.597</u>	<u>152.718</u>

Genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir (TL) :

	1 Ocak 2014- 31 Mart 2014	1 Ocak 2013- 31 Mart 2013
Personel giderleri	268.010	277.845
Kıdem tazminatı gideri	32.188	14.833
Dışarıdan sağlanan hizmet ve faydalar	128.048	125.557
Stok değer düşüklüğü karşılık giderleri (Dipnot 7)	60.000	60.000
Taşıt giderleri	21.501	27.849
Şüpheli ticari alacak karşılık giderleri (Dipnot 5)		
Seyahat ve temsil giderleri	12.266	6.609
Haberleşme giderleri	7.021	8.247
Amortisman giderleri	5.042	4.524
Vergi, resim ve harç giderleri	14.263	1.954
İzin karşılığı	1.651	21.641
Diğer giderler	28.441	17.422
	<u>578.431</u>	<u>566.481</u>

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİP NOTLAR

20. Niteliklerine Göre Giderler

Amortisman ve itfa giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2014- 31 Mart 2014	1 Ocak 2013- 31 Mart 2013
Genel üretim giderleri	262.480	427.453
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	385	385
Genel yönetim giderleri	5.042	4.524
	<u>267.907</u>	<u>432.362</u>
Maddi duran varlık amortismanı (Dipnot 8)	264.814	430.893
Maddi olmayan duran varlık amortismanı (Dipnot 9)	3.093	1.469
	<u>267.907</u>	<u>432.362</u>

Çalışanlara sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2014- 31 Mart 2014	1 Ocak 2013- 31 Mart 2013
Genel üretim giderleri	1.247.279	939.944
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	48.905	53.119
Genel yönetim giderleri	296.304	302.414
	<u>1.592.488</u>	<u>1.295.477</u>
Normal ücret giderleri	1.367.985	1.144.825
Yemek ve servis ücretleri	173.820	118.589
Kıdem tazminatı gideri	32.188	14.833
Konusu kalmayan kıdem tazminatı karşılığı (Dipnot 13, 21)	(5.545)	(11.905)
İzin karşılığı	1.651	21.641
Sağlık ve eğitim giderleri	22.389	7.494
	<u>1.592.488</u>	<u>1.295.477</u>

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİP NOTLAR

21. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Giderler

Esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir (TL):

	1 Ocak 2014- 31 Mart 2014	1 Ocak 2013- 31 Mart 2013
Kambiyo karları	124.933	492.987
Kira geliri	22.539	19.737
Reeskont faiz gelirleri	169.134	79.210
Hurda satışı	4.980	4.474
Konusu kalmayan kıdem tazminatı karşılığı (Dipnot 13)	5.545	11.905
Portakal kabuğu satışı	4.348	
Diğer gelirler ve karlar	2	133
	<u>331.481</u>	<u>608.446</u>

Esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir (TL):

	1 Ocak 2014- 31 Mart 2014	1 Ocak 2013- 31 Mart 2013
Dava karşılık giderleri	2.264	
Satıcı vade farkı giderleri	11.931	27.032
Reeskont faiz giderleri	93.743	71.865
Kambiyo zararları	105.606	45.196
Döviz Opsiyon Primi	112.506	
Erken Tahsil İskontosu	23.696	32.392
Tahsili imkansız KDV alacağı	269	7.963
Dava gideri	-	4.149
Diğer gider ve zararlar	115	10
	<u>350.130</u>	<u>188.607</u>

22. Yatırım Faaliyetlerinden Gelir ve Giderler:

31 Mart 2014 ve 31 Mart 2013 tarihi itibari ile Yatırım Faaliyetlerinden Gelir ve Yatırım Faaliyetlerinden Gider mevcut değildir.

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİP NOTLAR

23. Finansman Gelirleri ve Giderleri:

Finansman giderleri aşağıdaki gibidir (TL) :

	1 Ocak 2014- 31 Mart 2014	1 Ocak 2013- 31 Mart 2013
Kredi ve finansal kiralama faiz gideri	155.770	176.539
Kredi ve finansal kiralama kur farkı gideri	534.532	1.695
Diğer	10.838	12.855
	<u>701.140</u>	<u>191.089</u>

Finansman gelirleri aşağıdaki gibidir (TL) :

	1 Ocak 2014- 31 Mart 2014	1 Ocak 2013- 31 Mart 2013
Faiz geliri	17.861	-
	<u>17.861</u>	<u>-</u>

31 Mart 2014 tarihi itibariyle “Kredi ve finansal kiralama kur farkı giderleri” içerisinde grubun ileriki yıllarda geri ödeyeceği finansal borçları için tahakkuk ettirilmiş ve 31.03.2014 sonu itibariyle ödenmemiş 406.246.-TL (31 Aralık 2013: 2.320.119) 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 Mart 2014 tarihinde uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (31 Aralık 2013: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2014 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir (31 Aralık 2013: %20).

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

24. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri(devamı):

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 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle vergi karşılıkları aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2014	31 Mart 2013
<u>Vergi gideri / (geliri)</u>		
Ertelenmiş vergi (geliri) / gideri	(49.928)	(30.397)
Toplam vergi gideri / (geliri)	<u>(49.928)</u>	<u>(30.397)</u>

Gelir vergisi stopajı

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

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).

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİP NOTLAR

24. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri(devamı):

Grup' un 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle ertelenen vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
<u>Ertelenmiş vergi (varlıkları) / yükümlülükleri:</u>		
Arazi ve arsalar ile binalar harici maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortisman ve itfa farklılıkları	67.221	(83.014)
Arazi ve arsalar ile binaların değerlendirme, amortisman ve itfa farklılıkları	593.993	747.747
Kıdem tazminatı	(173.326)	(193.036)
Geçmiş yıl zararları	(2.766.625)	(2.766.625)
	<u>(2.278.737)</u>	<u>(2.294.928)</u>
Ertelenmiş vergi varlığı karşılığı	2.766.625	2.766.625
	<u>487.888</u>	<u>471.697</u>

Bilanço tarihinde Grup'un, 2.766.625 TL değerinde (2013: 2.766.625 TL) gelecekte elde edilmesi muhtemel karlarına karşı netleştirebileceği 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 Mart 2014	31 Aralık 2013
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	3.761.640
	<u>13.833.127</u>	<u>13.833.127</u>

31 Mart 2014 tarihi itibariyle sona eren ara dönem içindeki ertelenmiş vergi (aktifleri) / pasiflerinin hareketi aşağıda verilmiştir (TL):

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
<u>Ertelenmiş vergi (varlığı) / yükümlülüğü hareketleri:</u>		
1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi	471.697	649.994
Geçmiş yıl aktüeryal kazancın ertelenmiş vergisi	(33.737)	-
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen	49.928	(30.397)
Özkaynak altında muhasebeleştirilen		
Kapanış bakiyesi	<u>487.888</u>	<u>619.597</u>

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİP NOTLAR

24. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri(devamı):

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
<u>Vergi karşılığının mutabakatı:</u>		
Faaliyetlerden elde edilen vergi öncesi zarar (-)	(218.963)	(187.299)
Gelir vergisi oranı %20	43.793	37.460
Vergi etkisi:		
- kanunen kabul edilmeyen giderler	(14.809)	(45.392)
- istisna ve indirimler	34.670	189
- ertelenmiş vergiye varlığı olarak muhasabeleştirilmeyen kullanılmamış vergi zararları	(94.307)	523
- ertelenmiş vergiye konu olmayan düzeltmeler	(20.161)	(23.177)
Gelir tablosundaki vergi geliri / (gideri)	(50.814)	(30.397)
	49.928	(30.397)

25. Hisse Başına Kazanç/(Zarar)

Hisse başına kazanç/(zarar) oluşumu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2014- 31 Mart 2014	1 Ocak 2013- 31 Mart 2013
Dönem zararı (TL)	(268.891)	(41.163)
Adi hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi (*)	26.000.000	26.000.000
Hisse başına (zarar) (TL)	(0,010)	(0,002)

(*) 1 TL nominal değerdeki hisseye isabet eden

Grup'un 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla ilişikteki finansal tablolara göre dönem zararı 403.841 TL ve geçmiş yıllar zararları ise 23.263.638 TL olduğundan dolayı, Grup'un kar dağıtımına konu olabilecek kaynağı bulunmamaktadır.

26. İlişkili Taraf Açıklamaları

İlişkili taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki gibidir (TL) :

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan ticari alacaklar yoktur.

İlişkili taraflara diğer borçlar aşağıdaki gibidir (TL):

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
<u>Ortaklara borçlar (Dipnot 6)</u>		
Ali Haydar Güçlü	353.891	368.891

26. İlişkili Taraf Açıklamaları(devamı):

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

31 Mart 2014 ve 31 Mart 2013 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait ilişkili taraflara yapılan satış yoktur.

31 Mart 2014 ve 31 Mart 2013 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait ilişkili taraflardan yapılan alış yoktur.

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 138.465 TL'dir (31 Mart 2013: 504.205 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 artırımını kararı alınmış ve 2011 Ocak ayı sonunda tamamlanmıştır. Ancak, Kasım 2010 sonu itibarıyla 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.

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.

26. İlişkili Taraf Açıklamaları(devamı):

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

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

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

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

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

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

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

26. İlişkili Taraf Açıklamaları(devamı):

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

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİP NOTLAR

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 Mart 2014 tarihi itibarıyla						
maruz kalınan azami						
kredi riski (A+B+C)* (Dipnot 3,5 ve 6)	-	2.353.025	-	113.550	605.432	4.672
Azami riskin teminat ile						
güvence altına alınmış kısmı	-	115.524	-	-	-	-
A.Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (Dipnot 3, 5 ve 6)	-	2.353.025	-	113.550	605.432	4.672
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 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİP NOTLAR

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 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 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİP NOTLAR

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 Mart 2014	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar</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)	-	-			
Faktoring Yükümlülüğü (Dipnot 4)	-	-	-	-	-
Diğer Mali Borçlar (Dipnot 4)	10.123.131	10.951.378	124.237	372.711	10.454.430
Finansal Kiralama					
Yükümlülükleri (Dipnot 4)	1.352.473	1.431.468	179.497	538.490	713.481
	<u>11.475.604</u>	<u>12.382.846</u>	<u>303.734</u>	<u>911.201</u>	<u>11.167.911</u>
	<u>Defter Değeri</u>	<u>Beklenen Vadeler Nakit Çıkışlar</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)	7.255.364	7.255.364	3.071.912	4.183.452	-
Diğer Borçlar (Dipnot 6)	431.254	431.254	77.363	353.891	-
	<u>7.686.618</u>	<u>7.686.618</u>	<u>3.149.275</u>	<u>4.537.343</u>	<u>-</u>

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİP NOTLAR

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

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>

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

i. Kredi Riski

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

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

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

Yurtdışı satışlar ağırlıklı olarak şirketimizin onaylı tedarikçisi olduğu İngiltere'nin birçok büyük süpermarket zincirlerine yapılmakta, ancak satışı İngiltere'de mukim acentelerinden biri tarafından gerçekleştirildiğinden, faturalarımız da bu firmaya düzenlenmektedir. 2014 yılı üç aylık dönemde yurtdışı satışların % 73,3'ü, toplam satışların da % 64,5'i bu acente aracılığı ile süpermarket zincirlerine yapılmış ve faturalar bu yurt dışı acentesi vasıtası ile düzenlenmiştir. Şirketimiz bu büyük süpermarket zincirlerinin onaylı tedarikçisi olduğundan, kabul edilebilir kalite ve fiyat sunduğu sürece, gerek şu an ki acentesi vasıtasıyla gerekse de İngiltere'de faaliyet gösteren diğer büyük acenteler aracılığıyla satışlarını gerçekleştirmeye devam edecektir. Yapılan bu satışların tahsilatı peşin olarak gerçekleşmektedir. İhracat yapılan firmadan para tahsil edildikten sonra ihracat vesaikleri ilgili firmaya gönderilmektedir. Şirket yönetimi satış ve tahsilat riskinin yönetildiğini düşünmektedir.

ii. Yabancı Para Riski

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

Faiz Haddi Riski:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Sabit faizli finansal araçlar		
Banka kredileri (Dipnot 4)	-	970.773
Diğer Mali Borçlar (Dipnot 4)	10.123.131	9.780.801
Finansal kiralama yükümlülükleri (Dipnot 4)	1.352.473	1.475.857
Değişken faizli finansal araçlar		
Banka kredileri (Dipnot 4)	-	-

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİP NOTLAR

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

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		
31 Mart 2014		
	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	(46.567)	46.567
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(46.567)	46.567
Avro'nun TL karşısında ortalama % 10 değişmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(93.359)	93.359
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(93.359)	93.359
GBP'nin TL karşısında ortalama % 10 değişmesi halinde:		
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	(1.214.789)	1.214.789
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- GBP Net Etki (7+8)	(1.214.789)	1.214.789
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama % 10 değişmesi halinde:		
10- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	5.541	(5.541)
11- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım(-)	-	-
12- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	5.541	(5.541)
TOPLAM (3+6+9+12)	(1.349.174)	1.349.174

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

ii. Yabancı Para Riski (devamı)

Şirket'in döviz kuru duyarlılık analizi tablosu 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir (TL):

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

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİP NOTLAR
27. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

ii. Yabancı Para Riski (devamı)

Şirket'in 31 Mart 2014 tarihi itibariyle döviz cinsinden varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir (TL):

	31 Mart 2014				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	AUD	GBP
1. Ticari Alacaklar	1.740.566	221.347	107.502	29.200	240.355
2a. Parasal Finansal Varlıklar	474.254	21.024	35.803	716	87.803
3. Diğer	10.949	5.000	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	2.225.769	247.371	143.305	29.916	328.158
5. Duran Varlıklar	-	-	-	-	-
6. Toplam Varlıklar (4+5)	2.225.769	247.371	143.305	29.916	328.158
7. Ticari Borçlar	3.223.730	448.363	4.011	1.805	612.550
8. Finansal Yükümlülükler	702.903	-	219.969	-	11.395
9. Parasal olan Diğer Yükümlülükler	1.018.175	11.664	-	716	272.731
10. Kısa Vadeli Yükümlülükler (7+8+9)	4.944.808	460.027	223.980	2.521	896.676
11. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
12. Finansal Yükümlülükler	10.772.701	-	229.776	-	2.774.047
13. Uzun Vadeli Yükümlülükler (11+12)	10.772.701	-	229.776	-	2.774.047
14. Toplam Yükümlülükler (10+13)	15.717.509	460.027	453.756	2.521	3.670.723
15. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (6-14)	(13.491.740)	(212.656)	(310.451)	27.395	(3.342.565)
16. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+3-7-8-9-11-12)	(13.491.740)	(212.656)	(310.451)	27.395	(3.342.565)
17. İhracat	5.630.003	447.759	206.009	-	1.094.575
18. İthalat	-	-	-	-	-

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİP NOTLAR
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 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİP NOTLAR

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 Mart 2014				
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	610.104	-	610.104	3
Ticari alacaklar	2.353.025	-	2.353.025	5
Verilen depozito ve teminatlar	110.783	-	110.783	6
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Finansal borçlar	-	11.475.604	11.475.604	4
Ticari borçlar	-	7.255.364	7.255.364	5
Ortaklara borçlar	-	353.891	353.891	6
31 Aralık 2013				Not
<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

(*) 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 Mart 2014 tarihi itibarıyla aktif değerler üzerindeki toplam sigorta tutarı 31.579.115 TL'dir (31 Aralık 2013: 31.491.537 TL).
- b) 31 Mart 2014 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 Tamoa Ltd. şirketine 8.500.000 TL ipotek tesis edilmiştir.
- c) Borsa İstanbul Yönetim Kurulu'nun 4 Temmuz 2013 tarihli toplantısında şirket paylarının gözüktü pazarında işlem görmesi kararında bir değişiklik olmamış ve bu dönem de şirket payları gözüktü pazarında işlem görmeye devam etmiştir.
- 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 06 Mayıs 2014 tarihinde yapılacak Olağan Genel Kurulunda karara bağlanacaktır.

İyileştirici önlemlere ilişkin şirket yönetiminin planlananları;

- 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 Mart 2014 tarihi itibarıyla bilançoda gözüken birikmiş zarar ve dönem zararının toplamı içerisinde, şirketin ileriki yıllarda ödeyeceği ve 31 Mart 2014 sonu itibarıyla tahakkuk ettirilmiş ancak nakden şirketin kasasından çıkmamış finansal borçlarına ait 4.040.487 TL kur farkı zararı mevcuttur. Her ne kadar şirketin finansal raporlarında sermayesinin 2/3 ü kaybedilmiş gözüktü de, şirketin kasasından nakden çıkmayan 4.040.487 TL olmasaydı, şirketin halihazırda bu gibi bir sermaye kaybı sorunu olmayacağı düşüncesi Şirket yönetimi tarafından bildirilmiş olup bu konularında Genel Kurul'a sunulması planlanmaktadır.