

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Penguen Gıda Sanayi A.Ş. ("Penguen Gıda" veya "Şirket") 1988 yılında Bursa'da kurulmuş olup, 150.000 m² arazi üzerinde 75.000 m² kapalı alanı olan tesislerinde, dondurulmuş gıda, konserve, salça ve reçel ürünlerinin üretimini yapmaktadır.

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

Yukarıda adı geçen kuruluşlar hep birlikte "Grup" olarak ifade edilmektedir. İlişikteki cari dönem finansal tabloları, Penguen Gıda ile 1 Mart 2006 tarihinde iktisap edilen bağlı ortaklık Penguen Pazarlama A.Ş.'nin finansal tablolarının tam konsolidasyon yöntemi ile birleştirilmesi suretiyle konsolide olarak hazırlanmıştır.

Şirket, faaliyet konusu dolayısıyla yıl içindeki üretimini ağırlıklı olarak Temmuz, Ağustos ve Eylül aylarında gerçekleştirmektedir.

Şirket'in kayıtlı olduğu adres aşağıdaki gibidir:

İzmir Yolu 22. Km
Mümin Gençoğlu Cd.
16285 Bursa

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

Grup'un ara döneme ait konsolide özet finansal tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından kabul edilen finansal raporlama ilkelerine ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun olarak hazırlanmıştır. SPK, Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu tebliğe istinaden, işletmelerin finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na ("UMS/UFRS") göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alınacaktır.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları’na uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, IASB tarafından yayımlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardı (“UMS 29”) uygulanmamıştır.

SPK’nın Seri:XI, No:29 sayılı tebliği uyarınca işletmeler, ara dönem finansal tablolarını UMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına uygun olarak tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttir. Grup bu çerçevede ara dönemlerde özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiş, söz konusu özet konsolide finansal tablolarını SPK Finansal Raporlama Standartları’na uygun olarak hazırlamıştır.

Finansal tabloların hazırlanış tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından henüz ilan edilmediğinden, konsolide finansal tablolar SPK’nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, UMS/UFRS’nin esas alındığı SPK Finansal Raporlama Standartları’na uygun olarak hazırlanmıştır. Konsolide finansal tablolar ve dipnotlar SPK’nın 2008/16, 2008/18, 2009/2, 2009/4 ve 2009/40 sayılı haftalık bültenlerindeki duyuru ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

İçerik ve tutar itibarıyla önem arz eden her türlü kalem, benzer nitelikte dahi olsa, finansal tablolarda ayrı gösterilir. Önemli olmayan tutarlar, esasları veya fonksiyonları açısından birbirine benzeyen kalemler itibarıyla toplulaştırılarak gösterilir. İşlem ve olayın özünün mahsubu gerekli kılması sonucunda, bu işlem ve olayın net tutarları üzerinden gösterilmesi veya varlıkların, değer düşüklüğü düşüldükten sonraki tutarları üzerinden izlenmesi, mahsup edilmeme kuralının ihlali olarak değerlendirilmez. Grup’un normal iş akışı içinde gerçekleştirdiği işlemler sonucunda, elde ettiği gelirler, işlem veya olayın özüne uygun olması şartıyla net değerleri üzerinden gösterilir.

Finansal tablolar, makul değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin ve arsaların dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak Grup’un fonksiyonel para birimi olan Türk Lirası (“TL”) olarak hazırlanmıştır.

2.1.2 SPK tarafından sunumu zorunlu kılınan bilgiler

SPK’nın Seri: XI No:29 sayılı tebliği ve ona açıklama getiren duyuruları uyarınca, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlayan işletmelerin döviz pozisyonu tablosu, toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranı ile toplam ihracat ve toplam ithalat tutarlarını özet finansal tablo dipnotlarında sunmaları zorunludur (Dipnot 21).

2.1.3 Konsolidasyon Esasları

(i) Bağılı Ortaklıklar

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara dahil edilen bağılı ortaklığın ünvanı sermayesi ve sermayesi içindeki ana ortaklığın payı aşağıdadır:

Ortaklığın Ünvanı	Ana Ortaklığın Payı	Sermaye	Ödenmemiş Sermaye
Penguen Pazarlama A.Ş.	%98	50.000	-

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.3 Konsolidasyon Esasları (Devamı)

- a) Konsolide finansal tablolar ana ortaklık Penguen Gıda Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklığının aşağıdaki (b) ve (c) maddelerinde belirtilen esaslara göre hazırlanan finansal tablolarını kapsamaktadır. Bağlı Ortaklıkların finansal tabloları, konsolide finansal tabloların tarihi itibarıyla ve yeknesak muhasebe ilke ve uygulamaları gözetilerek SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanmıştır. Bağlı Ortaklıkların faaliyet sonuçları, satın alma veya elden çıkarma işlemlerine uygun olarak söz konusu işlemlerin geçerlilik tarihlerinde dahil edilmiş veya hariç bırakılmıştır.
- b) Bağlı Ortaklıklar, Şirket'in ya (a) doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan hisseler neticesinde şirketlerdeki hisselerle ilgili oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisi kanalıyla veya (b) oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisine sahip olmamakla birlikte mali ve işletme politikaları üzerinde fiili hakimiyet etkisini kullanmak suretiyle mali ve işletme politikalarını Şirket'in menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahip olduğu şirketleri ifade eder.

Bağlı Ortaklıklara ait bilançolar ve gelir tabloları, tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş olup Şirket ve bağlı Ortaklıklarının sahip olduğu payların kayıtlı değeri, ilgili özsermayeden mahsup edilmektedir. Şirket ile bağlı ortaklıkları arasındaki işlemler ve bakiyeler konsolidasyon kapsamında karşılıklı olarak silinmektedir. Şirket ve bağlı ortaklıkları tarafından elde bulundurulanan bağlı ortaklık hisselerinin maliyeti ve bu hisselerden doğan temettüleri, sermaye ve dönem karından çıkarılmıştır.

- c) Bağlı Ortaklıklar, kontrolün Grup'a geçtiği tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına dahil edilmekte olup kontrolün sona erdiği tarihten itibaren konsolidasyon kapsamından çıkartılmaktadırlar.

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

(ii) *Konsolidasyonda Eliminasyon İşlemleri*

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında, grup içi işlemlerden dolayı oluşan tüm bakiye ve işlemler ile gerçekleşmemiş her türlü gelir elimine edilmiştir. Grup içi işlemlerden kaynaklanan gerçekleşmemiş zararlar da, değer düşüşiyle ilgili kanıt olmadığı hallerde, gerçekleşmemiş karların arındırılmasında kullanılan yöntemle arındırılmıştır. Grup'un sahip olduğu hisselerin kayıtlı değerleri ve bunlardan kaynaklanan temettüleri, ilgili özsermaye ve gelir tablosu hesaplarından elimine edilmiştir.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Grup, 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla ara dönem konsolide bilançosunu 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla hazırlanmış ara dönem konsolide bilançosu ile; 1 Ocak - 30 Eylül 2010 ara dönemine ait konsolide kapsamlı gelir tablosu, konsolide nakit akım tablosu ve konsolide özkaynaklar değişim tablosunu ise 1 Ocak - 30 Eylül 2009 ara dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Grup'un 1 Ocak - 30 Eylül 2010 ara dönemine ait konsolide kapsamlı gelir tablosu ile uygunluğu açısından önceki dönem finansal tablolarında aşağıdaki sınıflandırma değişikliklerini yapmıştır:

- a) 1 Ocak - 30 Eylül 2009 ara döneminde yurtiçi satışlar içerisinde gösterilen 1.034.849 TL tutarındaki navlun teşvik primi gelirleri ve 219.445 TL tutarındaki diğer faaliyet gelirlerinin diğer gelirler içerisinde,
- b) 31 Aralık 2009 tarihli konsolide bilançoda borç karşılıkları içerisinde gösterilen 720.810 TL tutarındaki kullanılmamış izin karşılığı, ciro primi karşılığı ve iadesizlik primi 30 Eylül 2010 tarihli özet ara dönem konsolide bilanço ile karşılaştırmalı sunulan konsolide finansal tablolarda "diğer kısa vadeli yükümlülükler" içerisinde gösterilmiştir.

2.3 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki 1 Ocak 2010 tarihinden itibaren başlayan muhasebe dönemlerinde geçerli olan değişiklikler:

- a) 1 Ocak 2010 tarihinde başlayan yıllık dönemler ve yine 1 Ocak 2010 tarihinde başlayan yıla ait ara dönemler için geçerli olan ve Grup'un finansal tabloları üzerinde etkisi olup uygulanan TMS/IFRS'lerdeki değişiklik ve yorumlar:
 - UMS 27 (Değişiklik), "Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar" (1 Temmuz 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir)
 - UMS 38 (Değişiklik), "Maddi Olmayan Varlıklar" (1 Temmuz 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir)
 - UMS 1 (Değişiklik), "Finansal Tabloların Sunumu" (1 Ocak 2010 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir)
- b) 1 Ocak 2010 tarihinde başlayan yıllık dönemler ve yine 1 Ocak 2010 tarihinde başlayan yıla ait ara dönemler için geçerli olan ve Grup'un finansal tabloları üzerinde bir etkisi olmayan TMS/IFRS'lerdeki değişiklik ve yorumlar:
 - UFRS 3 (Değişiklik), "İşletme Birleşmeleri" (1 Temmuz 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir)
 - UFRS 5 (Değişiklik), "Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler" (1 Ocak 2010 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir)
 - UFRS 2 (Değişiklik), "Nakit Olarak Ödenen Hisse Bazlı Ödeme İşlemleri" (1 Ocak 2010 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir)
 - UFRS Yorum 17, "Parasal Olmayan Varlıkların Hissedarlara Dağıtımı" (1 Temmuz 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir)
 - UFRS Yorum 18, "Müşterilerden Varlık Transferleri" (1 Temmuz 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir)
 - Finansal Raporlama Standartlarının İyileştirmeleri 2009

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- c) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar:
- UFRS 9 "Finansal Araçlar" (1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir)
 - UMS 24 (Değişiklik), "İlişkili Taraf Açıklamaları" (1 Ocak 2011 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir)
 - UMS 32 (Değişiklik) "Finansal Araçlar: Sunum ve UMS 1 Mali Tabloların Sunumu" (1 Şubat 2010 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir)
 - UFRYK 14 (Değişiklik), "Tanımlanmış Fayda Varlığının Siniri, Asgari Fonlama Koşulları ve Bu Koşulların Birbiri ile Etkileşimi" (1 Ocak 2011 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir)
 - Finansal Raporlama Standartlarının İyileştirmeleri 2010

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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.

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları, 1 Ocak - 31 Aralık 2009 hesap dönemine ait yıllık finansal tablolardaki açıklamalarla tutarlıdır. Bu özet konsolide ara dönem finansal tablolar 1 Ocak-31 Aralık 2009 hesap dönemine ait yıllık finansal tablolar ile birlikte okunmalıdır.

2.5 Önemli Muhasebe Değerlendirme Tahmin ve Varsayımları

Ara dönem özet finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklanmasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Grup yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılıklar gösterebilir.

DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

Ayrı faaliyet bölümleri olarak değerlendirmemekle birlikte 1 Ocak - 30 Eylül 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ilişkin net satışlarının ve satışların maliyetinin ürün gruplarına göre dağılımı bilgi amaçlı olarak verilmiştir.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

1 Ocak 2010 - 30 Eylül 2010

Ürün Cinsi	Satış Gelirleri	Net Satış Oranı (%)	Satışların Maliyeti	Brüt Esas Faaliyet Karı
Konserve	33.857.193	58	(27.411.942)	6.445.250
Reçel	13.704.494	24	(10.390.983)	3.313.511
Dondurulmuş	7.974.254	14	(6.736.385)	1.237.868
Salça	2.572.096	4	(2.214.707)	357.389
Toplam	58.108.037	100	(46.754.018)	11.354.019

1 Temmuz 2010 - 30 Eylül 2010

Ürün Cinsi	Satış Gelirleri	Net Satış Oranı (%)	Satışların Maliyeti	Brüt Esas Faaliyet Karı
Konserve	15.186.699	62	(12.602.766)	2.583.932
Reçel	5.162.296	21	(3.747.285)	1.415.011
Dondurulmuş	2.942.147	12	(2.361.572)	580.574
Salça	1.088.444	5	(875.699)	212.745
Toplam	24.379.586	100	(19.587.323)	4.792.263

1 Ocak 2009 - 30 Eylül 2009

Ürün Cinsi	Satış Gelirleri	Net Satış Oranı (%)	Satışların Maliyeti	Brüt Esas Faaliyet Karı
Konserve	38.108.886	61	(28.253.347)	9.855.539
Reçel	12.026.481	19	(9.009.140)	3.017.341
Dondurulmuş	9.243.695	15	(6.642.295)	2.601.400
Salça	2.908.960	5	(2.816.042)	92.918
Toplam	62.288.022	100	(46.720.824)	15.567.198

1 Temmuz 2009 - 30 Eylül 2009

Ürün Cinsi	Satış Gelirleri	Net Satış Oranı (%)	Satışların Maliyeti	Brüt Esas Faaliyet Karı
Konserve	23.949.932	72	(18.330.193)	5.619.739
Reçel	5.150.216	15	(3.941.480)	1.208.736
Dondurulmuş	3.433.192	10	(2.340.535)	1.092.657
Salça	946.583	3	(879.481)	67.102
Toplam	33.479.923	100	(25.491.689)	7.988.234

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Kasa	31.035	20.794
Banka		
- Vadesiz mevduat	430.411	78.815
- Vadeli mevduat	250.000	60.000
Toplam	711.446	159.609

30 Eylül 2010 itibariyle vadeli mevduatın vade dönemi 1 aydan kısa olup faiz oranı yıllık %6,50'dir (2009: %5,53).

DİPNOT 5 - FİNANSAL BORÇLAR

30 Eylül 2010				
	Yıllık Ortalama Etkin Faiz Oranı %	Vade	Orjinal Para Birimi	TL
Kısa vadeli finansal borçlar				
TL krediler	11,89	1-12 ay		3.941.988
EURO krediler	5,74	1-12 ay	12.692.176	25.072.124
EURO kısa vadeli finansal kiralama borçları		1-12 ay	542.949	1.072.541
TL kısa vadeli finansal kiralama borçları		1-12 ay		1.442
Kredi faiz tahakkuku				285.993
				30.374.088

Uzun Vadeli Finansal Borçların Kısa Vadeli Kısımları

EURO uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları	7,27	1-9 ay	4.752.000	9.387.101
Kredi faiz tahakkuku		1-9 ay	979.682	1.935.265
				11.322.366

Toplam Kısa Vadeli Finansal Borçlar

41.696.454

Uzun vadeli finansal borçlar

EURO krediler	7,27	18 ay	2.376.000	4.693.550
EURO uzun vadeli finansal kiralama borçları		13-31 ay	476.819	941.907
Kredi faiz tahakkuku			989.841	1.955.332

Toplam finansal borçlar

7.590.789

Uzun vadeli finansal borçlar ve uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları Grup'un hissedarı olan ADM Capital N.V. tarafından temin edilmiştir.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2009				
	Yıllık Ortalama Etkin Faiz Oranı %	Vade	Orjinal Para Birimi	TL
Kısa Vadeli Finansal Borçlar				
TL krediler	10,52	1-12 ay		4.790.517
EURO krediler	6,61	1-12 ay	10.217.003	22.071.791
TL kısa vadeli finansal kiralama borçları		1-12 ay		10.967
EURO kısa vadeli finansal kiralama borçları		1-12 ay	422.758	913.284
Kredi faiz tahakkuku				230.730
				28.017.289
Uzun Vadeli Finansal Borçların Kısa Vadeli Kısımları				
EURO uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları	7,25	1-12 ay	2.709.333	5.852.973
Kredi faiz tahakkuku		1-12 ay	656.508	1.418.254
				7.271.227
Toplam Kısa Vadeli Finansal Borçlar				35.288.516
Uzun Vadeli Finansal Borçlar				
EURO krediler	7,25	15-27 ay	5.418.667	11.705.946
EURO uzun vadeli finansal kiralama borçları		13-43 ay	457.550	988.445
Kredi faiz tahakkuku			1.313.016	2.836.508
				15.530.899

Uzun vadeli EURO krediler Mart 2012 tarihinde geri ödenecektir.

Uzun vadeli banka kredilerinin taşınan ve makul değerleri aşağıdaki gibidir:

	Taşınan Değer		Makul Değer	
	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Banka kredileri	6.648.882	14.542.454	7.217.227	15.941.175

Kredilerinin makul değerleri Euro krediler için yıllık % 1,42 (2009: % 0,93) etkin ağırlıklı faiz oranları kullanılarak iskonto edilmiş nakit akım yöntemi ile belirlenmiştir.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

Grup'un kullanmış olduğu kredilere karşılık verdiği teminatlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
İpotek	52.553.654	53.654.060
Teminat mektubu	3.155.589	3.793.910
	55.709.243	57.477.970

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla uzun vadeli finansal kiralama borçlarının ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	TL
2011	237.779
2012	569.028
2013	135.100
	941.907

DİPNOT 6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar

Kısa vadeli ticari alacaklar	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Alıcılar	13.430.420	13.275.093
Alınan çekler	2.323.811	1.097.356
İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 20)	147.626	1.239
	15.901.857	14.373.688
Tahakkuk etmemiş finansman geliri (-)	(98.824)	(94.903)
Şüpheli alacaklar karşılığı(-)	(2.336.758)	(2.162.290)
	13.466.275	12.116.495

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Ticari Alacaklar için yaşlandırma analizi

Şüpheli alacak karşılığı ayrılmayan ticari alacakların vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Vadesi geçen alacaklar	2.084.854	1.725.170
0-30 gün vadeli	5.023.975	4.884.277
31-60 gün vadeli	2.511.676	2.152.532
61-90 gün vadeli	2.254.837	2.349.169
91-120 gün vadeli	756.867	717.608
121 gün ve üzeri	834.066	287.739
	13.466.275	12.116.495

Vadesi geçen alacakların vadesinden itibaren geçen süre detayı aşağıdaki gibidir:

Vadesi Geçen Süre	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
0-1 ay arası	1.306.730	1.309.143
1-3 ay arası	425.276	242.526
3-6 ay arası	169.842	121.012
6 ay sonrası	183.006	52.489
	2.084.854	1.725.170

Şüpheli alacak karşılıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2010	2009
Dönem başı-1 Ocak	2.162.290	2.195.966
Dönem içindeki yapılan tahsilatlar (-)	-	(80.368)
Dönem içindeki artış	174.468	-
Dönem sonu-30 Eylül	2.336.758	2.115.598

Ticari alacaklar ağırlıklı 0 ila 3 ay (2009: 0 ila 3 ay) vadelidir ve 30 Eylül 2010 tarihinde yıllık ortalama %7,15 (31 Aralık 2009: %6,99) (TL) ve %0,85 (31 Aralık 2009: %0,71) (EURO) oranları kullanılarak iskonto edilmiştir.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

b) Kısa vadeli ticari borçlar	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Yurtiçi satıcılar	17.821.637	13.366.429
Verilen çekler	5.620.984	2.953.848
Yurtdışı satıcılar	757.397	452.814
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 20)	3.473	331.466
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(303.380)	(162.063)
	23.900.111	16.942.494

Ticari borçların vadesi 0 ila 2 ay (2009: 0 ila 3 ay) arasındadır ve 30 Eylül 2010 tarihinde yıllık ortalama %7,15 (31 Aralık 2009: %6,99) (TL) ve %0,69 (31 Aralık 2009: %0,71) (EURO) oranları kullanılarak iskonto edilmiştir. Ticari alacak ve borçlar içerisindeki EURO bakiyelerin detayı Not 21'de yer almaktadır.

DİPNOT 7 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Diğer Alacaklar	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Verilen depozito ve teminatlar	147.721	169.037
	147.721	169.037
Diğer Borçlar		
Ödenecek vergi,harç ve diğer kesintiler	1.063.708	682.754
Personele borçlar	221.163	241.626
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	259.724	171.959
	1.544.596	1.096.339

DİPNOT 8 - STOKLAR

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
İlk madde ve malzeme	6.417.917	4.864.948
Yarı mamuller	20.218.696	10.933.608
Mamuller	7.553.356	14.975.583
	34.189.969	30.774.139

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla stoklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 36.544.900 TL'dir (31 Aralık 2009: 39.965.550 TL).

1 Ocak - 30 Eylül 2010 ara hesap döneminde Grup'un satılan malın maliyeti hesabının 32.057.168 TL'lik (1 Ocak - 30 Eylül 2009: 34.077.703 TL) kısmı ilk madde malzeme sarfı ile ilgilidir.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2010 tarihinde sona eren ara hesap dönemi içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2010	Girişler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2010
Arsalar (*)	30.367.680	-	-	-	30.367.680
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	2.751.354	28.662	-	-	2.780.016
Binalar	15.273.100	5.889	-	137.487	15.416.476
Makina ve teçhizat	45.115.711	1.117.315	(260.764)	-	45.972.262
Motorlu araçlar	977.513	9.228	(57.547)	-	929.194
Döşeme ve demirbaşlar	4.626.376	231.954	(1.454)	-	4.856.876
Diğer maddi duran varlıklar	2.779.558	39.064	-	-	2.818.622
Yapılmakta olan yatırımlar	137.487	-	-	(137.487)	-
	102.028.779	1.432.112	(319.765)	-	103.141.126
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(2.186.842)	(63.559)	-	-	(2.250.401)
Binalar	(3.997.093)	(216.271)	-	-	(4.213.364)
Makina ve teçhizat	(36.047.515)	(1.052.607)	260.764	-	(36.839.358)
Motorlu araçlar	(760.662)	(58.134)	57.547	-	(761.249)
Döşeme ve demirbaşlar	(3.547.382)	(162.397)	364	-	(3.709.415)
Diğer maddi duran varlıklar	(2.225.106)	(83.543)	-	-	(2.308.649)
	(48.764.600)	(1.636.511)	318.675	-	(50.082.436)
Net defter değeri	53.264.179				53.058.690

Maddi duran varlıkların amortisman giderinin 1.034.543 TL' lik kısmı 1 Ocak - 30 Eylül 2010 tarihinde sona eren hesap dönemine ait kapsamlı gelir tablosunda satılan malın maliyeti (1 Ocak - 30 Eylül 2009: 978.140 TL), 311.445 TL'si faaliyet giderleri (1 Ocak - 30 Eylül 2009: 699.476 TL) içerisinde gösterilmiştir.

(*) Grup, 1 Aralık 2008 tarihi itibarıyla bağımsız bir değerlendirme şirketine yaptırdığı arsaların değerlendirme çalışması doğrultusunda, arsalarını piyasa değeri ile değerlemiştir. Değerleme çalışmalarında tespit edilen tutar piyasada mevcut el değiştirme fiyatlarına dayanmaktadır. Daha önce maliyet bedeli olan 7.221.038 TL'den taşınan arsalar değerlendirme sonrasında piyasa değeri olan 30.367.680 TL üzerinden Grup maddi duran varlıklarında takip edilmeye başlanmış, değer artış tutarının ertelenen vergi yükümlülüğü düştükten sonra kalan net 21.989.310 TL tutarı değer artış fonlarına aktarılmıştır. Değer artış fonunun ortaklara dağıtılmasına ilişkin bir kısıtlama yoktur. Eğer değerlendirme olmasaydı, 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla arsaların değeri enflasyon değerlemesine tabi tutulmuş elde etme maliyeti olan 7.221.038 TL olacaktı.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Finansal kiralama

Grup'un Garanti Finansal Kiralama A.Ş. ve Vakıf Finansal Kiralama A.Ş. ile yapmış olduğu makine ve teçhizat kiralama sözleşme detayları aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2010</u>		<u>31 Aralık 2009</u>	
	Maliyet	Birikmiş amortisman	Maliyet	Birikmiş amortisman
Makina ve teçhizat	4.340.397	467.506	3.280.389	257.605
	4.340.397	467.506	3.280.389	257.605

Kiralanın varlıklar üzerindeki amortismanın giderleşen kısmı 209.901 TL'dir (2009: 71.533 TL).

Maliyet	1 Ocak 2009	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2009
Arsalar	30.367.680	-	-	30.367.680
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	2.746.724	4.630	-	2.751.354
Binalar	15.144.408	128.692	-	15.273.100
Makina ve teçhizat	42.912.340	2.230.892	(46.411)	45.096.821
Motorlu araçlar	992.461	21.850	(36.798)	977.513
Döşeme ve demirbaşlar	4.470.393	137.389	-	4.607.782
Diğer maddi duran varlıklar	2.758.854	19.670	-	2.778.524
Yapılmakta olan yatırımlar	137.487	-	-	137.487
	99.530.347	2.543.123	(83.209)	101.990.261

Birikmiş amortisman

Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(2.087.539)	(77.393)	-	(2.164.932)
Binalar	(3.720.957)	(204.630)	-	(3.925.587)
Makina ve teçhizat	(34.584.211)	(1.104.401)	26.538	(35.662.074)
Motorlu araçlar	(722.359)	(48.024)	25.759	(744.624)
Döşeme ve demirbaşlar	(3.342.204)	(154.498)	-	(3.496.702)
Diğer maddi duran varlıklar	(2.094.380)	(98.262)	-	(2.192.642)
	(46.551.650)	(1.687.208)	52.297	(48.186.561)

Net defter değeri	52.978.697	53.803.700
--------------------------	-------------------	-------------------

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla maddi varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 61.859.880 TL (31 Aralık 2009: 60.213.515 TL)'dir.

Not 11(b)'de gösterildiği üzere 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla Grup'un gayrimenkulleri üzerinde toplam 64.012.357 TL (31 Aralık 2009: 65.112.764 TL) ipotek bulunmakta olup söz konusu ipotekler Grup'un kullanmış olduğu banka kredi anlaşmaları çerçevesinde tesis edilmiştir.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 10 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Navlun Teşvik Primi Gelirleri:

Para-Kredi ve Koordinasyon Kurulu'nun tarımsal ürünlerde ihracat iadesi yardımlarına ilişkin 2005/1 sayılı tebliğ çerçevesinde ihracatçılara yurtdışı satışlarıyla orantılı olarak navlun teşvik primi ödenmektedir. Grup 1 Ocak -30 Eylül 2010 dönemi ihracatına ilişkin olarak toplam 539.161 USD navlun teşvik primi hak etmiştir (1 Ocak - 30 Eylül 2009: 423.757 USD). 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla navlun teşvik primi alacağı 357.839 TL (31 Aralık 2009: 374.609 TL)'dir.

DİPNOT 11 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Davalar:

Grup'un aleyhine açılmış olup 30 Eylül 2010 itibarıyla devam etmekte olan çeşitli davalar ile ilgili, Grup'un 102.949 TL tutarında riski mevcut olup bu tutar ile ilgili Grup yönetiminin ve Grup'un hukuk danışmanlarının görüşleri doğrultusunda karşılık ayrılmamıştır.

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla müşterilerden alacaklara ilişkin davalar devam etmektedir. Bu davalara ilişkin Grup'un kayıtlarındaki tutarlardan alınan teminatlar (ipotekler) düşüldükten sonra kalan tutar olan 2.239.758 TL (31 Aralık 2009: 2.162.290 TL)'nin tamamı için karşılık ayrılmıştır.

b) Grup tarafından verilen Teminat, Rehin ve İpotekler ("TRİ"):

Grup'un 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla, teminat / rehin / ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	67.011.126	68.906.675
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3.kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRY'ler	-	-
D. Diğer verilen TRY'lerin toplam tutarı		
i. Ana ortaklık lehine vermiş olduğu TRİ'ler toplamı	-	-
ii. B ve C kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'ler toplamı	-	-
iii. C kapsamına girmeyen 3.kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'ler toplamı	-	-

c) Alınan Teminatlar:

Alacaklara karşılık olarak alınan teminatların niteliği ve tutarları aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Teminat mektupları	2.295.000	2.434.000
Alınan ipotekler	334.000	334.000
Teminat çekleri ve senetleri	15.000	35.000
	2.644.000	2.803.000

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 12 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Kıdem tazminatı karşılığı	649.911	576.053
	649.911	576.053

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

Ödenecek tazminatı her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla 2.517,01 TL (31 Aralık 2009: 2.365,16 TL) ile sınırlandırılmıştır.

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

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

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

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
İskonto oranı (%)	5,92	5,92
Emeklilik olasılığına ilişkin oran (%)	98	98

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Grup'un kıdem tazminatı karşılığı kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Temmuz 2010 tarihinden itibaren geçerli olan 2.517,01 TL (1 Ocak 2010: 2.427,04 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2010	2009
1 Ocak	576.053	520.781
Dönem içindeki artış-gelir tablosuna yansıtılan Ödemeler	115.009 (41.151)	125.021 (117.766)
30 Eylül	649.911	528.036

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 13 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Diğer Dönen Varlıklar:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Katma değer vergisi ("KDV") alacakları	7.329.885	4.693.949
Verilen avanslar	2.384.494	2.356.285
Gelecek aylara ait giderler (*)	2.143.626	424.771
İhracat teşvik primi alacakları	357.839	374.609
Personele verilen maaş avansları	195.826	105.072
Personele verilen iş avansları	199.515	30.703
	12.611.185	7.985.389

(*) Gelecek aylara ait giderlerdeki artış henüz üretimine başlanmamış ürünler için yapılan giderlerin bilançoda ertelenmesi sonucu ortaya çıkmıştır. Grup, operasyonlarındaki mevsimselliği göz önünde bulundurarak, faaliyet sonuçlarını ilgili dönemlerde daha doğru yansıtabilmek amacıyla, üretimine henüz başlanmamış ürünlerle ilgili yapılan harcamaları bilançoda gelecek aylara ait giderler kalemi altında ertelemektedir.

b) Diğer Duran Varlıklar:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Katma değer vergisi ("KDV") alacakları	3.054.206	3.054.206
	3.054.206	3.054.206

c) Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Kullanılmamış izin karşılığı	583.963	458.033
Ciro prim karşılığı	247.549	247.039
İadesizlik primi	178.537	15.738
Toplam	1.010.049	720.810

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 14 - ÖZKAYNAKLAR

Grup'un 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010		31 Aralık 2009	
	Hisse (%)	TL	Hisse (%)	TL
Gençoğlu Holding A.Ş.	37,46	18.954.074	37,46	18.954.074
ADM Capital N.V.	13,05	6.600.000	13,05	6.600.000
DEG Deutsche Investitions und Entwicklungsgesellschaft mbH	12,74	6.447.830	12,74	6.447.830
Turhan Gençoğlu	2,57	1.301.915	2,57	1.301.915
Orhan Ümit Gençoğlu	2,57	1.301.915	2,57	1.301.915
Morsan Tekstil Sanayii A.Ş.	2,31	1.168.382	2,31	1.168.382
Halka arz	29,30	14.825.884	29,30	14.825.884
Toplam	100,00	50.600.000	100,00	50.600.000
Enflasyon düzeltmesi farkı				23.412.213
Toplam ödenmiş sermaye				74.012.213

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

30 Eylül 2010 itibarıyla nominal değeri 0,01 TL olan 5.060.000.000 (2008: 5.060.000.000) adet hisse senedi mevcuttur.

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

<u>Tertip</u>	<u>Grup</u>	<u>Nama / Hamiline</u>	<u>İmtiyaz</u>
1	A	Hamiline	*
2	B	Hamiline	Yok
4	A	Hamiline	*
3	B	Hamiline	Yok
5	A	Hamiline	*
5	B	Hamiline	Yok
7	A	Hamiline	*
7	B	Hamiline	Yok
8	A	Hamiline	*

(*) Yönetim ve denetim kurulu üyelerinin yarısından fazlası A grubu hissedarların belirleyeceği adaylar arasından seçilmektedir.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 14 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

15 Ocak 2010 tarihli yönetim kurulu toplantısında Grup'un 60.118.165 TL tutarındaki geçmiş yıl zararlarından kaynaklanan bilanço açığının 45.000.000 TL'lik kısmının sermayenin azaltılması yoluyla kapatılmasını teminen;

- Çıkarılmış sermayenin 50.600.000 TL'den 5.600.000 TL'ye azaltılmasına, eşanlı olarak çıkarılmış sermayenin 50.000.000 TL artırılmasına,
- Arttırılan 50.000.000 TL sermayenin A ve B grubu olarak hamiline ihracına ve tamamının nakit olarak karşılanmasına, ortakların rüçhan haklarının kullandırılmasına,
- Çıkarılmış sermayenin 5.600.000 TL'na azaltılması ve 55.600.000 TL'na artırılması hususlarında gerekli izinlerin alınması için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurulmasına,
- Ön izinlerin alınmasını takiben Genel Kurul'un toplantıya çağrılarak tekliflerin Genel Kurul'un tasvibine sunulmasına ve bu kapsamda gerekli diğer işlemlerin yapılmasına oybirliği ile karar verilmişti.

19 Nisan 2010 tarihi itibarıyla Sermaye Piyasası Kuruluna konu ile ilgili başvuruda bulunulmuştur ve Şirket sermayesinin 5.600.000.- TL'den 55.600.000.- TL'ye artırılması nedeniyle ihraç edilecek 50.000.000.- TL nominal değerli payların halka arzına ilişkin izahname 27 Nisan 2010 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na bildirilmiştir.

SPK'nın 2010/33 nolu haftalık bülteninde yer alan duyuruya göre, Penguen Gıda Sanayi A.Ş.'nin 100.000.000 TL'lik kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 50.600.000 TL'lik çıkarılmış sermayesinin SPK'nın 2009/18 sayılı Haftalık Bülteninde ilan edilen "Halka Açık Anonim Ortaklıkların Fon Çıkışı Gerekltirmeyen Sermaye Azaltımı İşlemlerinde Uyulacak İlke ve Esaslar" duyurusu kapsamında 5.600.000 TL'ye azaltılması ve eşanlı olarak tamamı nakden karşılanmak suretiyle 55.600.000 TL'ye artırılması nedeniyle ihraç ve halka arz edilecek toplam 50.000.000 TL nominal değerli paylarının Kurul kaydına alınması talebi olumlu karşılanmıştır.

DİPNOT 15 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2010	1 Ocak- 30 Eylül 2009	1 Temmuz- 30 Eylül 2009
Yurtiçi satışlar	35.825.108	13.169.068	32.815.230	11.993.275
Yurtdışı satışlar	27.187.262	13.160.595	32.324.381	22.245.318
Brüt satışlar	63.012.370	26.329.664	65.139.611	34.238.593
Eksi: İndirimler	(4.904.333)	(1.950.078)	(4.105.883)	(1.550.164)
Net satışlar	58.108.037	24.379.586	61.033.728	32.688.429
Satışların maliyeti (-)	(46.754.018)	(19.587.323)	(46.720.824)	(25.491.689)
Brüt esas faaliyet karı	11.354.019	4.792.263	14.312.904	7.196.740

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 15 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ (Devamı)

	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2010	1 Ocak- 30 Eylül 2009	1 Temmuz- 30 Eylül 2009
Direkt ilk madde ve malzeme maliyetleri	32.057.168	10.805.584	34.077.703	16.993.772
Direkt işçilik maliyetleri	4.625.522	2.980.162	3.469.364	2.357.238
Enerji	2.883.972	1.690.045	2.550.192	1.556.686
Genel üretim maliyetleri	3.766.412	2.636.897	4.143.678	2.944.972
Amortisman	1.034.543	684.810	978.140	701.658
Diğer satışların maliyeti	2.386.401	789.825	1.501.747	937.363
Satışların Maliyeti	46.754.018	19.587.323	46.720.824	25.491.689

1 Ocak - 30 Eylül 2010 dönemine ait toplam 1.233.109 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2009: 43.066 TL) tutarındaki enerji, amortisman ve diğer genel üretim giderleri gelecek aylara ait henüz üretimine başlanmamış ürünlerle ilgili olup, gelecek aylara ait giderler kalemi içerisinde bilançoda ertelenmiş olarak gösterilmiştir.

DİPNOT 16 - PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2010	1 Ocak- 30 Eylül 2009	1 Temmuz- 30 Eylül 2009
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	6.398.225	2.103.837	7.111.951	2.781.777
Genel yönetim giderleri	4.146.549	1.535.322	4.319.932	1.440.308
	10.544.774	3.639.159	11.431.883	4.222.085

	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2010	1 Ocak- 30 Eylül 2009	1 Temmuz- 30 Eylül 2009
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri :				
Satış komisyonları	2.116.865	604.412	2.572.687	903.033
Nakliye giderleri	1.016.180	383.461	886.368	344.999
Personel ve yönetim ücret giderleri	968.788	350.709	816.785	273.104
Navlun giderleri	846.951	265.590	948.127	365.961
Satış destek eleman giderleri	504.020	177.275	572.326	198.682
İlan ve reklam giderleri	222.801	45.763	355.638	205.616
İthalat ihracat giderleri	192.215	71.798	214.908	87.136
Yakıt giderleri	104.186	37.846		
Diğer	426.219	166.983	745.112	403.246
	6.398.225	2.103.837	7.111.951	2.781.777

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 - PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ (Devamı)

Genel Yönetim Giderleri:

	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2010	1 Ocak- 30 Eylül 2009	1 Temmuz- 30 Eylül 2009
Personel ve yönetim ücret giderleri	1.576.264	568.318	1.342.608	390.049
Enerji ve yakıt giderleri	254.401	35.103	611.359	80.020
Amortisman ve itfa gideri	311.445	200.017	741.201	254.183
Sigorta giderleri	389.200	110.734	297.267	103.148
Müşavirlik giderleri	159.358	56.390	167.800	62.196
Dava icra ve noter giderleri	158.106	14.253	177.391	106.926
Diğer	1.297.775	550.507	982.306	443.786
	4.146.549	1.535.322	4.319.932	1.440.308

DİPNOT 17 - FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2010	1 Ocak- 30 Eylül 2009	1 Temmuz- 30 Eylül 2009
Finansal gelirler:				
Kur farkı gelirleri	6.487.947	941.058	1.856.732	747.446
Vade farkı gelirleri	181.865	125.478	510.654	292.160
Vadeli döviz işlem gelirleri (Dipnot 22)	380.528	380.528	125.217	(78.351)
	7.050.340	1.447.064	2.492.603	961.255

DİPNOT 18 - FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2010	1 Ocak- 30 Eylül 2009	1 Temmuz- 30 Eylül 2009
Finansal giderler:				
Faiz giderleri	(2.662.491)	(935.242)	(3.906.080)	(975.070)
Kur farkı giderleri	(2.200.836)	(1.413.868)	(1.432.933)	(801.505)
Vade farkı giderleri	(99.941)	49.884	(1.509.321)	(917.133)
Diğer	(84.758)	(26.595)	(101.144)	(46.215)
	(5.048.026)	(2.325.821)	(6.949.478)	(2.739.923)

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 19 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)

Kurumlar vergisi:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Kurumlar vergisi karşılığı	-	-
Peşin ödenen vergiler	-	-
Vergi karşılığı, net	-	-

Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları ve iştiraklerini konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi karşılıkları, tam konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2010 yılı için %20’dir (2009: %20). Kurumlar Vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle ödenecek vergi miktarları değişebilir.

	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2010	1 Ocak- 30 Eylül 2009	1 Temmuz- 30 Eylül 2009
Cari dönem kurumlar vergisi	-	-	-	-
Ertelenen vergi geliri / (gideri)	(52.748)	(98.790)	(303.318)	(156.288)
Toplam vergi	(52.748)	(98.790)	(303.318)	(156.288)

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 19 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL) (Devamı)

Ertelenen vergi:

Grup, ertelenen gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin SPK Finansal Raporlama Standartları ve Vergi Usul Kanunu düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanan finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirilmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanacak oran %20'dir (31 Aralık 2009: %20).

Arsaların yeniden değerlendirme artışından oluşan geçici farklar üzerinden hesaplanan vergi yükümlülüğü için uygulanan oran %5'tir. (31 Aralık 2009 %5)

	Toplam geçici farklar		Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri)	
	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(982.918)	(819.491)	(196.584)	(163.898)
Arsaların yeniden değerlendirme artışı	23.146.642	23.146.642	(1.157.332)	(1.157.332)
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(303.380)	(162.063)	(60.676)	(32.413)
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	98.824	94.903	19.765	18.981
Gider tahakkukları	426.086	262.777	85.217	52.555
Şüpheli alacak karşılığı	(120.000)	(120.000)	(24.000)	(24.000)
Kıdem tazminatı karşılığı	649.911	576.053	129.982	115.211
Navlun teşvik primi	(357.839)	(312.837)	(71.568)	(62.567)
Devreden mali zararlar	22.781.669	22.032.229	-	-
Kullanılmamış izin karşılığı	583.963	458.033	116.793	91.607
Diğer düzeltmeler	(83.075)	197.931	(16.615)	39.586
Ertelenen vergi yükümlülükleri			(1.526.775)	(1.440.210)
Ertelenen vergi varlıkları			351.757	317.940
Ertelenen vergi yükümlülüğü - net			(1.175.018)	(1.122.270)

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 19 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL) (Devamı)

Ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2010	2009
1 Ocak	(1.122.270)	(938.254)
Cari dönem geliri / (gideri)	(52.748)	(303.318)
30 Eylül	(1.175.018)	(1.241.572)

Grup'un 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla 22.781.669 TL (31 Aralık 2009: 22.032.229 TL) tutarında birikmiş vergi zararı mevcuttur. 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla bu vergi zararları üzerinden herhangi bir ertelenmiş vergi varlığı finansal tablolara yansıtılmamıştır.

Birikmiş vergi zararlarının vadeleri aşağıdaki gibidir:

2011	12.134.771
2013	9.560.610
2014	1.086.288
Toplam	22.781.669

DİPNOT 20 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

i) 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacak ve borçlar

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
a) Ortaklar		
Orhan Ümit Gençoğlu	71.218	-
Turhan Gençoğlu	71.720	-
Gençoğlu Holding A.Ş.	224.059	-
DEG	277	277
b) Grup İçi Şirketler		
Penkon Penguen Konsantre Sanayi A.Ş.	8.892	-
Penguen Gıda Dış Ticaret A.Ş.	-	962
İlişkili Taraflardan Alacaklar	376.166	1.239

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 20 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili Taraflara Borçlar

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
a) Ortaklar		
Gençoğlu Holding A.Ş.	-	331.466
Turhan Gençoğlu	1.614	
Orhan Ümit Gençoğlu	1.859	-
İlişkili Taraflara Borçlar	3.473	331.466

İlişkili Taraflara Finansal Borçlar

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Ortaklar		
ADM Capital N.V.	17.971.248	21.813.680
İlişkili Taraflara Finansal Borçlar	17.971.248	21.813.680

- ii) 1 Ocak - 30 Eylül 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde ilişkili taraflara yapılan önemli satışlar ve ilişkili taraflardan yapılan önemli alımlar:

İlişkili taraflardan yapılan mal alımları

	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2010	1 Ocak- 30 Eylül 2009	1 Temmuz- 30 Eylül 2009
Hakimiyet Gazetecilik-Matbaacılık A.Ş.	-	-	13.977	-
Penkon Penguen Konsantre Sanayi A.Ş.	-	-	52.273	-
	-	-	66.250	-

- iii) 1 Ocak - 30 Eylül 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla ilgili diğer gelir ve giderler:

İlişkili taraflardan diğer gelirler

	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2010	1 Ocak- 30 Eylül 2009	1 Temmuz- 30 Eylül 2009
Grup içi şirketler				
Penkon Penguen Konsantre Sanayi A.Ş.	-	-	68.935	63.840
İlişkili taraflardan diğer gelirler	-	-	68.935	63.840

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 20 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

iv) 1 Ocak - 30 Eylül 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla ilgili finansman gideri:

Kur farkı giderleri

	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2010	1 Ocak- 30 Eylül 2009	1 Temmuz- 30 Eylül 2009
ADM Capital N.V.	-	-	(196.902)	(135.307)
	-	-	(196.902)	(135.307)

Kur farkı gelirleri

	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2010	1 Ocak- 30 Eylül 2009	1 Temmuz- 30 Eylül 2009
ADM Capital N.V.	1.682.132	(488.537)	-	-
	1.682.132	(488.537)	-	-

Faiz giderleri

	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2010	1 Ocak- 30 Eylül 2009	1 Temmuz- 30 Eylül 2009
ADM Capital N.V.	1.008.063	329.177	977.961	850.731
	1.008.063	329.177	977.961	850.731

vii) Direktör seviyesindeki kilit personele sağlanan faydalar:

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	910.332	839.374
Diğer uzun vadeli faydalar	356.347	287.361
Toplam	1.266.679	1.126.735

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 21 - DÖVİZ KURU RİSKİ VE YABANCI PARA POZİSYONU

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

Aşağıdaki tablo 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla Grup'un yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir. Grup tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Varlıklar	4.066.124	4.754.329
Yükümlülükler (-)	(47.087.125)	(46.453.592)
Net yabancı para pozisyonu	(43.021.001)	(41.699.263)

	30 Eylül 2010	30 Eylül 2009
Toplam İhracat	25.837.313	20.082.844
Toplam İthalat	993.232	666.829
Toplam Döviz Yükümlülüğünün Hedge Edilme Oranı	%19	%0

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla Grup tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve yükümlülüklerin tarihi tutarları aşağıdaki gibidir:

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 21 - DÖVİZ KURU RİSKİ VE YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

	Döviz pozisyonu tablosu									
	30 Eylül 2010					31 Aralık 2009				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	USD	EURO	GBP	Diğer	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	USD	EURO	GBP	Diğer
1. Ticari Alacaklar	3.666.830	45.901	1.802.605	17.157	-	4.752.181	186.070	2.012.076	52.456	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	399.294	37.667	169.080	4.635	-	2.148	2	993	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	4.066.124	83.568	1.971.685	21.792	-	4.754.329	186.072	2.013.069	52.456	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	4.066.124	83.568	1.971.685	21.792	-	4.754.329	186.072	2.013.069	52.456	-
10. Ticari Borçlar	1.748.255	180.050	752.742	-	-	457.786	70.382	161.598	1.135	-
11. Finansal Yükümlülükler	37.748.080	-	19.109.082	-	-	30.465.115	-	14.102.261	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	39.496.335	180.050	19.861.824	-	-	30.922.901	70.382	14.263.859	1.135	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	7.590.790	-	3.842.660	-	-	15.530.691	-	7.189.136	-	-
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16. b Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	7.590.790	-	3.842.660	-	-	15.530.691	-	7.189.136	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	47.087.125	180.050	23.704.484	-	-	46.453.592	70.382	21.452.995	1.135	-
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	(8.055.952)	-	(4.078.137)	-	-	-	-	-	-	-
19.a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19.b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	(8.055.952)	-	(4.078.137)	-	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(51.076.953)	(96.482)	(25.810.935)	21.792	-	(41.699.263)	115.690	(19.439.926)	51.321	-
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16)	(43.021.001)	(96.482)	(21.732.799)	21.792	-	(41.699.263)	115.690	(19.439.926)	51.321	-
22. İhracat	25.837.313					45.468.221				
23. İthalat	993.232					1.681.606				

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 21 - DÖVİZ KURU RİSKİ VE YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

30 Eylül 2010

	Kar/Zarar	
	Yabancı Paranın değer kazanması	Yabancı Paranın değer kaybetmesi
USD'nin TL karşısında %10 değişmesi halinde		
1. USD net varlık/yükümlülüğü	(14.001)	14.001
2. USD riskinden korunan kısım (-)	-	-
3. USD Net Etki (1+2)	(14.001)	14.001
EURO'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde		
4. EURO net varlık/yükümlülüğü	(5.098.692)	5.098.692
5. EURO riskinden korunan kısım (-)	-	-
6. EURO Net Etki (4+5)		
GBP'nin TL karşısında %10 değişmesi halinde	(5.098.692)	5.098.692
7. GBP net varlık/yükümlülüğü	4.998	(4.998)
8. GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-
9. GBP Net Etki (7+8)	4.998	(4.998)
Toplam (3+6+9)	(5.107.695)	5.107.695

31 Aralık 2009

	Kar/Zarar	
	Yabancı Paranın değer kazanması	Yabancı Paranın değer kaybetmesi
USD'nin TL karşısında %10 değişmesi halinde		
1. USD net varlık/yükümlülüğü	17.419	(17.419)
2. USD riskinden korunan kısım (-)	-	-
3. USD Net Etki (1+2)	17.419	(17.419)
EURO'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde		
4. EURO net varlık/yükümlülüğü	(4.199.607)	4.199.607
5. EURO riskinden korunan kısım (-)	-	-
6. EURO Net Etki (4+5)	(4.199.607)	4.199.607
GBP'nin TL karşısında %10 değişmesi halinde		
7. GBP net varlık/yükümlülüğü	12.262	(12.262)
8. GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-
9. GBP Net Etki (7+8)	12.262	(12.262)
Toplam (3+6+9)	(4.169.926)	4.169.926

DİPNOT 22 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- Penguen Gıda Sanayi A.Ş.'nin Yönetim Kurulunun 27 Ağustos 2010 tarih ve 14 nolu kararına ve 22 Eylül 2010 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında verilen onaya istinaden, 22 Ekim 2010 tarihinde Gençoğlu Holding A.Ş.'den Penkon Gıda Sanayi A.Ş.'nin %25 oranında hissesinin devir sözleşmesi imzalanmıştır.
- Penguen Gıda Sanayi A.Ş.'nin çıkarılmış sermayesinin 50.600.000 TL'den 5.600.000 TL'ye azaltılması ve eşanlı olarak 50.000.000 TL (%892,86) bedelli artırılarak 55.600.000 TL'ye yükseltilmesi işlemleri 25 Ekim 2010 - 12 Kasım 2010 tarihleri arasında gerçekleştirilecektir.

.....