

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP 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, 250.000 m² arazi üzerinde 75.000 m² kapalı alanı olan tesislerinde, dondurulmuş gıda, konserve, salça ve reçel ürünlerinin üretimini yapmaktadır.

Şirket’in kayıtlı olduğu adres aşağıdaki gibidir:

İzmir Yolu 22. Km
Mümin Gençoğlu Cd.
16285 Bursa

Bağlı ortaklık

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.

İştirak

Şirket, 22 Ekim 2010 tarihinde Gençoğlu Holding A.Ş.’den Penkon Gıda Sanayi A.Ş.’nin ("İştirak") %25 oranındaki hissesini devir almıştır.

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

İlişikteki ara dönem özet konsolide finansal tablolar, bağlı ortaklık Penguen Pazarlama A.Ş.’nin finansal tablolarının tam konsolidasyon yöntemi ve iştirak Penkon Gıda Sanayi A.Ş.’nin finansal tablolarının özsermaye yöntemi ile muhasebeleştirilmesi suretiyle konsolide olarak hazırlanmıştır.

DİPNOT 2 - ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan Finansal Raporlama Standartları

Grup’un ara döneme ait özet konsolide finansal tabloları Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yayımlanan finansal raporlama ilkeleri ("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 Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiş olup, SPK’nın Seri: XI, No: 25 "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliği"ni yürürlükten kaldırılmıştır. Bu tebliğe istinaden, işletmelerin finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ("UMS/UFRS")’na 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 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

2.1.1. Uygulanan Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK tarafından yayımlanan muhasebe ve raporlama ilkelerine (“SPK Finansal Raporlama Standartları”) 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, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardı (UMS 29) uygulanmamıştır.

Ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanış tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından henüz ilan edilmediğinden, 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. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve bunlara ilişkin dipnotlar SPK’nın 2008/16, 2008/18, 2009/40, 2009/02 ve 2009/04 sayılı haftalık bültenlerindeki duyuruları ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve bunlara ilişkin dipnotlar SPK tarafından 14 Nisan 2008 tarihli duyuru ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Grup, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve T.C. Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yapılarak düzenlenmiştir. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, makul değeriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esasına 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 18).

2.1.3 Konsolidasyon Esasları

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar ana ortaklık, Penguen Gıda Sanayi A.Ş., Bağlı Ortaklık ve İştirak’inin aşağıdaki bölümlerde belirtilen esaslara göre hazırlanan hesaplarını kapsamaktadır. Konsolidasyon kapsamı içinde yer alan şirketlerin finansal tabloları, konsolide finansal tabloların tarihi itibarıyla ve yeknesak muhasebe ilke ve uygulamaları gözetilerek Dipnot 2’de belirtilen SPK Finansal Raporlama Standartları’na uygun olarak hazırlanmıştır. Bağlı ortaklık ve İştirakler, iktisap edildikleri tarih itibarıyla konsolidasyon kapsamına alınmış ve elden çıkarılma tarihi itibarıyla de konsolidasyon kapsamı dışında tutulmuştur.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

2.1.3 Konsolidasyon Esasları (Devamı)

(i) *Bağlı Ortaklıklar*

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle konsolidasyona tabi tutulan Bağlı Ortaklık ve ortaklık oranı aşağıda gösterilmiştir:

	Etkin Ortaklık Oranı (%)	Etkin Ortaklık Oranı (%)
	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Penguen Pazarlama A.Ş.	98	98

- a) Bağlı Ortaklıklar, Şirket'in ya doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan hisseler neticesinde şirketlerdeki hisselerle ilgili oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisi kanalıyla veya oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisine sahip olmamakla birlikte mali ve işletme politikaları üzerinde fiili hakimiyet etkisini kullanmak suretiyle mali ve işletme politikalarını 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.

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

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

(ii) *İştirak*

İştiraklerdeki yatırımlar, özsermaye yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir. Bunlar, Grup'un faaliyetleri üzerinde kontrol yetkisine sahip bulunmamakla birlikte önemli etkiye sahip olduğu kuruluşlardır. Grup ile iştirak arasındaki işlemlerden doğan gerçekleşmemiş karlar, Grup'un iştirakteki payı ölçüsünde düzeltilmiş olup, gerçekleşmemiş zararlar da, işlem, transfer edilen varlığın değer düşüklüğüne uğradığını göstermiyor ise, düzeltilmiştir.

İktisap tarihinde iktisap bedelinin, iktisap edilen iştirakin net tanımlanabilir varlıklarının gerçeğe uygun değerindeki payını aşan tutar şerefiye olarak kaydedilir. İştiraklerin iktisabından oluşan şerefiye, iştirakler altında sınıflandırılır ve toplam tutarın bir parçası olarak değer düşüklüğü için gözden geçirilir.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

2.1.3 Konsolidasyon Esasları (Devamı)

Aşağıdaki tabloda 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 ara dönemi itibariyle iştirakler ve Penguen Gıda'nın iştiraklerde sahip olduğu paylar gösterilmiştir:

İştirak	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Penkon Gıda San. A.Ş. (Dipnot 6)	%25	%25

2.1.4 Netleştirme/Mahsup

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

2.1.5 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 Haziran 2012 tarihi itibariyle konsolide bilançosunu 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle hazırlanmış bilançosu ile; 1 Ocak - 30 Haziran 2012 dönemine ait konsolide kapsamlı gelir tablosu, konsolide nakit akım tablosu ve konsolide özkaynaklar değişim tablosunu ise 1 Ocak - 30 Haziran 2011 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Grup, 30 Haziran 2012 tarihli finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması için önceki dönem konsolide finansal tablolarında aşağıdaki sınıflandırma değişikliklerini yapmıştır:

1 Ocak - 30 Haziran 2011 döneminde diğer faaliyet giderleri içerisinde gösterilen 424.150 TL tutarındaki stok değer düşüklüğü karşılığı gideri satışların maliyeti içerisinde gösterilmiştir.

2.1.6 İşletmenin sürekliliği

Grup konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

2.1.7 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki değişiklikler

a) 1 Ocak 2012 tarihinde başlayan yıllık dönemler için geçerli olan ve Grup'un finansal tabloları üzerinde etkisi olup uygulanan UMS/UFRS'lerdeki değişiklik ve yorumlar:

- * UMS 24 (revize) (değişiklik), "İlişkili Taraf Açıklamaları", 1 Ocak 2011 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Revize standart ilişkili taraf tanımını basitleştirmiştir ve tanıma açıklık getirmiştir. Ayrıca revize standart kamu iktisadi teşebbüslerinin diğer kamu iktisadi teşebbüsleri ve devlet ile olan tüm işlemlerini açıklama zorunluluğunu ortadan kaldırmıştır. Tüm standardın veya kamu iktisadi teşebbüslerle ilgili açıklamalarda yapılacak azaltmanın erken uygulanmasına izin vermektedir.
- * UFRS'lerin geliştirilmesi projesi kapsamında, 2010 yılı içinde 6 tane standarda ve 1 tane yoruma değişiklik getirilmiştir. UFRS 1, UFRS 3, UFRS 7, UMS 27, UMS 34 ve UFRYK 13.
- * UFRS 7 (değişiklik), "Finansal Araçlar: Açıklamalar", 1 Temmuz 2011 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik, transfer işlemlerinde şeffaflığı artırma ve finansal varlık transferleri ile ilgili maruz kalınan risklerin ve bu risklerin işletmenin finansal durumu üzerindeki etkilerinin daha iyi anlaşılması amacını taşımaktadır.

b) 1 Ocak 2012 tarihinde başlayan yıllık dönemler için zorunlu olmayan ve Grup'un finansal tabloları üzerinde bir etkisi olmayan UMS/UFRS'lerdeki değişiklik ve yorumlar:

- * UFRS 1 (değişiklik), "UFRS'nin İlk Defa Uygulanması", 1 Temmuz 2011 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik, bir işletmenin fonksiyonel para biriminin hiper enflasyona maruz kalması sebebiyle UFRS'lere uygunluk sağlayamadığı bir dönemin ardından nasıl UFRS'ye uygun finansal tablo yayınlayacağını açıklamaktadır.
- * UFRYK 14 (değişiklik), "Asgari Fonlama Gerekliliğinin Peşin Ödenmesi", 1 Ocak 2011 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik, sunulan en erken dönemin başlangıcından itibaren uygulanır. Değişiklik, minimum fonlama zorunluluğu olması durumunda peşin yapılmış ödemelerin muhasebeleştirilmesinde karşılaşılan zorlukları düzeltmiştir.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

2.1.7 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki değişiklikler (Devamı)

c) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar:

- * UMS 12 (değişiklik), "Gelir Vergileri", 1 Ocak 2012 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik, makul değeri ile ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin ölçümlemesine ilişkin mevcut prensiplere istisna getirmektedir.
- * UMS 19 (değişiklik), "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklikler, koridor metodunu yürürlükten kaldırmakta ve finansal giderlerin net fonlama temelinde hesaplanmasını öngörmektedir. Erken uygulamaya izin vermektedir.
- * UMS 1 (değişiklik), "Finansal Tabloların Sunumu, Diğer Kapsamlı Gelir", 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik sonucu ortaya çıkan temel gelişme işletmelerin diğer kapsamlı gelir altında gösterdiği hesapları potansiyel olarak gelir tablosu ile ilişkilendirilecek olarak gruplaması zorunluluğunun getirilmesidir. Değişiklik diğer kapsamlı gelirden hangi kalemlerin gösterileceğinden bahsetmemektedir. Erken uygulamaya izin verilmektedir.
- * UFRS 9, "Finansal Araçlar", 1 Ocak 2015 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, UMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardının değiştirilme sürecinde ilk adımdır. UFRS 9 finansal araçların ölçümünde ve sınıflandırılmasında yeni zorunluluklar getirmektedir.
- * UFRS 10, "Konsolide Finansal Tablolar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, kontrol konseptini bir işletmenin konsolidasyon kapsamına alınması için belirleyici unsur kabul ederek varolan prensipleri geliştirmektedir. Standart, kontrolün belirlenmesinin zor olduğu durumlarda ek açıklamalar getirmektedir.
- * UFRS 11, "Müşterek Anlaşmalar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, ortak düzenlemelerin yasal şekli yerine düzenlemenin sağladığı haklara ve yükümlülükleri vurgulayarak ortak düzenlemelere daha gerçekçi bir bakış açısı getirmektedir. İki çeşit ortak düzenleme tanımlanmaktadır: müşterek faaliyetler ve iş ortaklıkları. Standart ile iş ortaklarının oransal konsolidasyon yöntemine son verilmiştir.
- * UFRS 12, "Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart ortak düzenlemeler, iştirakler, özel amaçlı araçlar ve diğer bilanço dışı araçlar da dahil olmak üzere diğer işletmelerde bulundurulmuş tüm paylara ilişkin açıklama yükümlülüklerini içermektedir.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

2.1.7 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki değişiklikler (Devamı)

c) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar: (Devamı)

- * UFRS 13, "Makul Değer Ölçümü", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, tam bir makul değer tanımı ve tüm UFRS'lerde uygulanacak tek bir ölçüm ve açıklamalar kaynağı sağlayarak tutarlılığın geliştirilmesi ve karmaşıklığın azaltılmasını amaçlamaktadır.
- * UMS 27 (revize), "Bireysel Finansal Tablolar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, UMS 27'nin kontrol ile ilgili hükümlerinin yeni UFRS 10'da ele alınmasından sonra geride kalan bireysel finansal tablolar ile ilgili hükümleri içermektedir.
- * UMS 28 (revize), "İştirakler ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, yeni UFRS 11'in yayınlanmasının ardından özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilecek iş ortaklıkları ve iştirakler ile ilgili yükümlülükleri içermektedir.
- * UFRYK 20, Madenlerle ilgili üretim sırasında oluşan sökme maliyetleri.
- * UFRS 7 (değişiklik), "Finansal Araçlar: Açıklamalar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik, halihazırda geçerli olan dipnot açıklamalarının iyileştirilerek UFRS ve US GAAP finansal tablo hazırlayan şirketler arasındaki karşılaştırılabilirliğin artırılması amacını taşımaktadır.
- * UMS 32 (değişiklik), "Finansal Araçlar: Sunum", 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik ile UMS 32, "Finansal Araçlar: Sunum" standardında bulunan uygulama rehberi bilançoda bulunan finansal varlık ve finansal yükümlülüklerin netleştirilmesi konusunda daha açıklayıcı olması amacıyla güncellenmiştir.
- * UFRS 1 (değişiklik), "UFRS'nin İlk Defa Uygulanması", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik, ilk kez UFRS uygulayan şirketlerin piyasa faiz oranından daha az bir maliyet ile kullandıkları kamu kredilerinin muhasebeleştirilmesini içermektedir.
- * UFRS'lerin geliştirilmesi projesi kapsamında, 2011 yılı içinde 5 tane standarda değişiklik getirilmiştir. UFRS 1, UMS 1, UMS 16, UMS 32 ve UMS 34. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

Grup yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır. Yukarıdaki standart ve yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı beklenmektedir.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

2.1.8 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

2.1.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları, 1 Ocak - 31 Aralık 2011 hesap dönemine ait yıllık finansal tablolardaki açıklamalarla tutarlıdır. Bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar 1 Ocak - 31 Aralık 2011 hesap dönemine ait yıllık finansal tablolar ile birlikte okunmalıdır.

2.1.10 Önemli Muhasebe Tahminleri ve Kararları

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

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

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

(b) Karşılıklar

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

(c) Kullanılabilir mali zararlar

Grup yönetimi en iyi tahminlerini kullanarak yapmış olduğu projeksiyonlar sonucu finansal tablolarda kullanılabilir mali zararlar tutarı üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplamaktadır (Dipnot 15).

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - FİNANSAL BORÇLAR

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli banka kredileri	47.774.876	47.559.257
Kısa vadeli finansal kiralama borçları	2.719.554	2.673.229
Toplam kısa vadeli finansal borçlar	50.494.430	50.232.486
Uzun vadeli finansal kiralama borçları	2.282.225	2.668.238
Toplam uzun vadeli finansal borçlar	2.282.225	2.668.238
Finansal borçlar toplamı	52.776.655	52.900.724

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle banka kredileri ve finansal kiralama borçlarının detayı aşağıda gösterilmiştir:

i. Banka kredileri

	30 Haziran 2012		31 Aralık 2011	
	Yıllık ortalama etkin faiz oranı %	TL	Yıllık ortalama etkin faiz oranı %	TL
Kısa vadeli krediler				
EURO krediler	6,43	41.207.185	6,21	42.862.740
TL krediler	8,82	6.380.077	9,60	4.255.000
Kredi faiz tahakkuku		187.614		441.517
		47.774.876		47.559.257

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle banka kredilerinin sözleşme ile belirlenen yeniden fiyatlama tarihine kalan süreler aşağıda sunulmuştur.

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
6 ay veya daha kısa	23.051.338	28.456.538
Toplam	23.051.338	28.456.538

30 Haziran 2012 tarihi itibariyle Grup'un uzun vadeli kredisi yoktur. Kısa vadeli kredilerin kayıtlı değeri yaklaşık olarak makul değerine eşittir (31 Aralık 2011: Yoktur)

Banka kredileri için verilen teminatlar Dipnot 9'da açıklanmıştır.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 3 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)**ii. Finansal kiralama borçları**

	30 Haziran 2012			31 Aralık 2011		
	Minimum finansal kiralama ödemesi	Faiz	Toplam yükümlülük	Minimum finansal kiralama ödemesi	Faiz	Toplam yükümlülük
Bir yıldan kısa vadeli kısım						
2012	2.928.747	(209.193)	2.719.554	2.874.294	(201.065)	2.673.229
Bir yıldan uzun vadeli kısım						
2013	1.273.678	(50.060)	1.223.618	2.307.443	(78.800)	2.228.643
2014	974.257	(33.923)	940.334	446.490	(6.895)	439.595
2015	124.690	(6.417)	118.273	5.225	(5.225)	-
2016	1.585	(1.585)	-	1.144	(1.144)	-
2017	15	(15)	-	16	(16)	-
	5.302.972	(301.193)	5.001.779	5.634.612	(293.145)	5.341.467

DİPNOT 4 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Alıcılar	9.458.105	10.419.060
Alınan çekler	8.331.741	5.544.971
İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 17)	6.032	7.252
	17.795.878	15.971.283
Tahakkuk etmemiş finansman geliri (-)	(261.893)	(195.205)
Şüpheli alacaklar karşılığı (-)	(2.364.328)	(2.336.758)
	15.169.657	13.439.320

Şüpheli alacak karşılıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
Dönem başı-1 Ocak	2.336.758	2.336.758
Dönem içindeki artış	120.000	-
Dönem içinde yapılan tahsilatlar (-)	(92.430)	-
Dönem Sonu - 30 Haziran	2.364.328	2.336.758

Ticari alacaklar içerisindeki dövizli bakiyelerin detayı Dipnot 18'de yer almaktadır.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 4 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

Kısa vadeli ticari borçlar	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Yurtiçi satıcılar	15.936.729	12.940.859
Yurtdışı satıcılar	650.357	128.547
Verilen çekler	7.675.012	9.083.590
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 17)	3.081.272	418
	27.343.370	22.153.414
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(248.174)	(234.556)
	27.095.196	21.918.858

Ticari borçlar içerisindeki dövizli bakiyelerin detayı Dipnot 18'de yer almaktadır.

DİPNOT 5 - STOKLAR

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
İlk madde ve malzeme	10.500.653	5.890.539
Yarı mamuller	19.012.089	21.209.762
Mamuller	8.418.007	12.352.232
	37.930.749	39.452.533
Değer düşüklüğü karşılığı (-)	(384.882)	(887.827)
	37.545.867	38.564.706

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla stoklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 47.758.200 TL'dir (31 Aralık 2011: 51.319.800 TL).

1 Ocak - 30 Haziran 2012 hesap döneminde Grup'un satılan malın maliyeti hesabının 19.018.085 TL'lik (1 Ocak - 30 Haziran 2011: 16.152.669 TL) kısmı ilk madde malzeme sarfı ile ilgilidir.

Değer düşüklüğü karşılığının dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
1 Ocak itibarıyla	(887.827)	(31.928)
Cari dönemde kullanılan değer düşüklüğü karşılığı	887.827	31.928
Cari dönemde ayrılan değer düşüklüğü karşılığı	(384.882)	(424.150)
30 Haziran itibarıyla	(384.882)	(424.150)

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - İŞTİRAKLER

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle iştiraklerin detayları aşağıdaki gibidir (Dipnot 2.1.3):

İştirak	30 Haziran 2012	%	31 Aralık 2011	%
Penkon Gıda San. A.Ş.	29.021.016	25	27.655.619	25
Toplam	29.021.016		27.655.619	

İştiraklerin dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
1 Ocak itibariyle	27.655.619	26.854.085
İştiraklerin dönem karlarından Grup'un payı	1.365.397	1.352.186
30 Haziran itibariyle	29.021.016	28.206.271

İştirak'in finansal tablolarıyla ilgili özet bilgiler

	30 Haziran 2012	30 Haziran 2011
Toplam varlıklar	73.772.093	70.315.148
Toplam yükümlülükler	14.880.298	14.782.628
Satışlar	32.381.532	36.074.219
Net dönem karı	5.461.588	5.408.742

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2012 tarihinde sona eren hesap dönemi içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2012	Girişler	Çıkışlar	Transferler	30 Haziran 2012
Arsalar (*)	45.840.000	-	-	-	45.840.000
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	2.923.992	-	-	-	2.923.992
Binalar	15.461.468	-	-	-	15.461.468
Makina ve teçhizat	51.715.919	1.599.645	(4.501)	-	53.311.063
Motorlu araçlar	912.509	-	(596.655)	-	315.854
Döşeme ve demirbaşlar	5.064.172	67.198	-	-	5.131.370
Diğer maddi duran varlıklar	2.839.162	-	-	-	2.839.162
	124.757.222	1.666.843	(601.156)	-	125.822.909
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(2.360.808)	(43.425)	-	-	(2.404.233)
Binalar	(4.575.533)	(144.861)	-	-	(4.720.394)
Makina ve teçhizat	(38.745.288)	(979.320)	4.501	-	(39.720.107)
Motorlu araçlar	(913.504)	(6.143)	596.655	-	(322.992)
Döşeme ve demirbaşlar	(3.987.340)	(117.932)	-	-	(4.105.272)
Diğer maddi duran varlıklar	(2.396.290)	(32.957)	-	-	(2.429.247)
	(52.978.763)	(1.324.638)	601.156	-	(53.702.245)
Net defter değeri	71.778.459				72.120.664

(*) Grup, UMS 16 "Maddi Duran Varlıklar" standardına uygun olarak arazi ve arsalar için 1 Aralık 2008 tarihinde değerleme çalışmalarında tespit edilen makul değerleri baz alarak 31 Aralık 2008 tarihinden başlayarak "Yeniden değerleme modelini" benimsemiştir (Dipnot 2). Söz konusu değerleme sonucunda, ertelenen vergi yükümlülüğü düşüldükten sonra, 36.688.014 TL değer artış fonlarına aktarılmıştır.

Finansal kiralama

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

	30 Haziran 2012		31 Aralık 2011	
	Maliyet	Birikmiş amortisman	Maliyet	Birikmiş amortisman
Makina ve teçhizat	11.241.218	1.754.756	9.725.415	1.229.980
	11.241.218	1.754.756	9.725.415	1.229.980

Kiralandan varlıklar üzerindeki amortismanın giderleşen kısmı 524.775 TL'dir (2011: 163.202 TL).

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Maliyet	1 Ocak 2011	Girişler	Çıkışlar	Transferler	30 Haziran 2011
Arsalar (*)	30.367.680	143.976	-	-	30.511.656
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	2.780.016	-	-	-	2.780.016
Binalar	15.416.476	44.992	-	-	15.461.468
Makina ve teçhizat	45.957.005	4.020.511	-	-	49.977.516
Motorlu araçlar	929.194	4.237	-	-	933.431
Döşeme ve demirbaşlar	4.871.575	65.658	-	-	4.937.233
Diğer maddi duran varlıklar	2.818.622	20.000	-	-	2.838.622
Yapılmakta olan yatırımlar	-	-	-	-	-
	103.140.568	4.299.374	-	-	107.439.942
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(2.271.562)	(42.909)	-	-	(2.314.471)
Binalar	(4.285.765)	(144.907)	-	-	(4.430.672)
Makina ve teçhizat	(37.171.101)	(819.660)	-	-	(37.990.761)
Motorlu araçlar	(777.257)	(32.224)	-	-	(809.481)
Döşeme ve demirbaşlar	(3.763.102)	(107.671)	-	-	(3.870.773)
Diğer maddi duran varlıklar	(2.329.345)	(33.434)	-	-	(2.362.779)
	(50.598.132)	(1.180.805)	-	-	(51.778.937)
Net defter değeri	52.542.436				55.661.005

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla maddi varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 76.327.279 TL (31 Aralık 2011: 79.808.800 TL)'dir.

DİPNOT 8 - 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 Haziran 2012 dönemi ihracatına ilişkin olarak toplam 132.939 USD navlun teşvik primi hak etmiştir (1 Ocak - 30 Haziran 2011: 281.715 USD). 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla navlun teşvik primi alacağı 240.154 TL (31 Aralık 2011: 80.919 TL)'dir.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 9 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Grup'u konu eden dava ve ihtilaflar hakkında açıklama aşağıdaki gibidir:

Grup'un aleyhine açılmış olup 30 Haziran 2012 itibariyle devam etmekte olan çeşitli davalar ile ilgili, Grup'un 91.534 TL (31 Aralık 2011: 90.434 TL) tutarında riski mevcut olup bu tutar ile ilgili Grup yönetiminin ve Grup'un hukuk danışmanlarının görüşleri doğrultusunda karşılık ayrılmamıştır.

30 Haziran 2012 tarihi itibariyle müşterilerden alacaklara ilişkin davalar devam etmektedir. Bu davalara ilişkin Grup'un kayıtlarındaki tutarlardan alınan teminatlar (ipotekler) düşüldükten sonra kalan tutar olan 2.364.328 TL'nin (31 Aralık 2011: 2.336.758 TL) tamamı için karşılık ayrılmıştır (Dipnot 4).

Grup'un açmış olduğu 705.000 TL tutarında dava vardır. Bu davanın sonucu ile ilgili belirsizlik olduğundan şarta bağlı varlık olarak değerlendirilmiş ve dipnotlarda açıklama yapılmıştır.

b) Verilen teminat mektupları ve ipotekler:

Grup'un 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle, teminat / rehin / ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	77.869.434	60.459.127
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	-	-

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 9 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Verilen teminat mektupları	30 Haziran 2012		
	Para birimi	Orijinal tutar	TL
	TL	-	2.664.771
			2.664.771

Gayrimenkul üzerindeki ipotek veya teminatlar	Para birimi	Orijinal tutar	TL
	TL	-	42.763.200
	EURO	14.265.000	32.441.463
			75.204.663

Verilen teminat mektupları	31 Aralık 2011		
	Para birimi	Orijinal tutar	TL
	TL	-	3.637.951
	USD	50.000	94.445
	EURO	22.500	54.986
			3.787.382

Gayrimenkul üzerindeki ipotek veya teminatlar	Para birimi	Orijinal tutar	TL
	TL	-	43.125.200
	EURO	5.543.230	13.546.545
			56.671.745

c) Alınan teminat mektupları:

Alacaklara karşılık olarak alınan teminatların niteliği ve tutarları aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Teminat mektupları	2.799.000	2.920.000
Alınan ipotekler	-	120.000
	2.799.000	3.040.000

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 10 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Kıdem tazminatı karşılığı	1.499.090	1.343.218
	1.499.090	1.343.218

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 Haziran 2012 tarihi itibarıyla 2.917,27 TL (31 Aralık 2011: 2.731,85 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 aktüeryal değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre karşılığın hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
İskonto oranı (%)	4,15	4,66
Emeklilik olasılığına ilişkin oran (%)	99	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. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Temmuz 2012 tarihinden itibaren geçerli olan 3.033,98 TL (1 Ocak 2012: 2.917,27 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
1 Ocak	1.343.218	769.908
Dönem içindeki artış-gelir tablosuna yansıtılan	255.506	154.293
Ödemeler	(99.634)	(36.404)
30 Haziran	1.499.090	887.797

Kıdem tazminatı karşılığında dönem içindeki artış faaliyet giderlerine yansıtılmıştır.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 11 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar:	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Katma değer vergisi ("KDV") alacakları	13.577.621	13.075.860
Verilen avanslar	4.337.863	3.012.592
Gelecek aylara ait giderler	2.931.976	386.367
Personele verilen iş avansları	266.302	113.704
İhracat teşvik primi alacakları	240.154	80.919
Personele verilen maaş avansları	58.239	48.277
Diğer	15.026	-
	21.427.181	16.717.719

Diğer kısa vadeli yükümlülükler:	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Ertelenmiş gelirler (*)	4.222.831	2.200.925
Kullanılmamış izin yükümlülüğü	763.146	769.816
Ciro prim yükümlülüğü	-	105.474
İadesizlik primi yükümlülüğü	-	12.478
Diğer	-	80.754

Toplam	4.985.977	3.169.447
---------------	------------------	------------------

(*) Ertelenmiş gelirler 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla sevkiyatı yapılmamış bağlantılı satışlardan oluşmaktadır.

DİPNOT 12 - ÖZKAYNAKLAR

Grup'un 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri arasındaki hissedarları ve sermaye içindeki payları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012		31 Aralık 2011	
	Hisse (%)	TL	Hisse (%)	TL
Gençoğlu Holding A.Ş.	39,77	22.110.831	39,77	22.110.831
ADM Capital N.V.	13,05	7.252.178	13,05	7.252.178
DEG Deutsche Investitions und Entwicklungsgesellschaft mbH	12,74	7.084.971	12,74	7.084.971
Turhan Gençoğlu	2,57	1.430.564	2,57	1.430.564
Orhan Ümit Gençoğlu	2,57	1.430.564	2,57	1.430.564
Halka arz	29,30	16.290.892	29,30	16.290.892
Toplam	100,00	55.600.000	100,00	55.600.000
Enflasyon düzeltmesi farkı		23.412.213		23.412.213
Toplam ödenmiş sermaye		79.012.213		79.012.213

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 12 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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 Haziran 2012 itibarıyla nominal değeri 0,01 TL olan 5.560.000.000 (2011: 5.560.000.000) adet hisse senedi mevcuttur.

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

Sermayeyi oluşturan hisse senetlerinin halka arz edilen kısmı B grubu, kalan grup ise A grubu olarak kabul edilmiştir.

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla çıkartılmış sermayeyi temsilen ihraç edilen payların dağılımı aşağıda gösterilmiştir:

GRUBU	SERMAYE	PAY TÜRÜ	PAY ADEDİ MİKTARI (TL)
A	24.971.958,28	HAMİLINE	2.497.195.828
B	30.628.041,72	HAMİLINE	3.062.804.172
TOPLAM	55.600.000,00		5.560.000.000

Yönetim ve denetim kurulu üyelerinin yarısından fazlası A grubu hissedarların belirleyeceği adaylar arasından genel kurul tarafından seçilmektedir.

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, Şirket'in ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Yukarıda bahis geçen tutarların SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. Şirket'in 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 110.959 TL'dir (31 Aralık 2011: 110.959 TL).

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 13 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012	1 Ocak 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011
Yurtiçi satışlar	26.431.073	14.143.136	20.808.879	11.014.066
Yurtdışı satışlar	5.924.602	2.071.026	10.729.808	2.646.114
Diğer satış gelirleri	59.336	4.136	215.821	919
Brüt satışlar	32.415.011	16.218.298	31.754.508	13.661.099
Eksi: İndirimler	(2.871.995)	(1.548.792)	(3.106.253)	(2.053.781)
Net satışlar	29.543.016	14.669.506	28.648.255	11.607.318
Satışların maliyeti (-)	(25.561.272)	(14.616.211)	(23.967.331)	(10.040.948)
Brüt esas faaliyet karı	3.981.744	53.295	4.680.924	1.566.370

DİPNOT 14 - DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER

	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012	1 Ocak 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011
Diğer gelirler:				
Navlun teşvik primi gelirleri	255.414	95.254	640.418	495.622
Konusu kalmayan karşılıklar	111.863	111.863	-	-
Kira gelirleri	70.299	28.919	608.850	313.692
Maddi duran varlık satış karı	43.352	10.795	-	-
Tazminat ve sigorta gelirleri	7.926	7.926	65.505	47.543
Diğer	84.179	366	29.125	26.746
	573.033	255.123	1.343.898	883.603
Diğer giderler:				
Karşılık giderleri	237.948	162.767	27.392	26.808
Geçmiş yıllara ait fiyat farkı gideri	215.570	215.570	-	-
KDV iptal gideri	147.950	147.950	-	-
Navlun teşvik primi provizyon iptali	80.919	-	195.682	195.682
Dava gideri	73.404	-	-	-
Hasar giderleri	10.683	-	12.850	3
Diğer	372	372	3.540	-
	766.846	526.659	239.464	222.493

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 15 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı 2012 ve 2011 yılları için %20'dir.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 (31 Aralık 2011: %20) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

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

30 Haziran 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ait gelir tablolarına yansıtılmış vergi tutarları aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011
Cari dönem kurumlar vergisi	-	-	-	-
Ertelenen vergi geliri/(gideri)	137.046	86.096	246.840	180.161
Toplam vergi	137.046	86.096	246.840	180.161

Ertelenen vergiler

Grup, ertelenen gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin Dipnot 2'de belirtilen mali tabloların hazırlama ilkeleri ve yasal mali tabloları arasındaki farklı değerlendirilmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, Dipnot 2'de belirtilen mali tabloların hazırlanma ilkeleri ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesine yol açar.

İleriki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi alacağı ve yükümlülüğü için uygulanacak oran %20'dir (31 Aralık 2011: %20).

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 15 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ilgili ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri)	
	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(1.644.018)	(1.582.338)	(328.804)	(316.468)
Arsaların yeniden değerlendirme artışı	(38.618.962)	(38.618.962)	(1.930.948)	(1.930.948)
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(248.174)	(234.556)	(49.635)	(46.911)
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	261.893	195.205	52.379	39.041
Gider tahakkukları	-	117.952	-	23.590
Kıdem tazminatı karşılığı	1.499.090	1.343.218	299.818	268.644
Navlun teşvik primi	(240.154)	(80.919)	(48.031)	(16.184)
Devreden mali zararlar (*)	27.168.405	25.786.238	2.109.112	2.109.112
Kullanılmamış izin karşılığı	763.146	769.816	152.629	153.963
Vadeli döviz işlemleri gelir tahakkuku	(675.938)	(1.297.918)	(135.188)	(259.584)
Faiz tahakkuku	187.614	441.517	37.523	88.303
Satışların dönemsellik düzeltmesi	645.441	484.901	129.088	96.980
Diğer düzeltmeler	454.706	161.500	90.941	32.300
Ertelenen vergi yükümlülükleri			(2.492.606)	(2.570.095)
Ertelenen vergi varlıkları			2.871.490	2.811.933
Ertelenen vergi varlığı (yükümlülüğü)-net			378.884	241.838

(*) Grup, yasal mali tablolarında 2011 yılında 15.006.210 TL ve 30 Haziran 2012 tarihinde sona eren dönemde 1.616.633 TL tutarında zarar etmiştir fakat ihtiyatlılık çerçevesi içerisinde 2011 ve 2012 yılı zararlarından ertelenmiş vergi varlığı yaratılmamıştır. Ertelenen vergi varlıkları tüm indirilebilir geçici farklar için yararlanılabilecek düzeyde mali karın oluşması muhtemel olduğu ölçüde kayıtlara yansıtılır. 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla 10.545.562 TL tutarındaki devreden mali zararlar için ertelenen vergi varlığı hesaplanmıştır (31 Aralık 2011: 10.545.562 TL). 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla oluşan toplam taşınabilir mali zarar tutarı ise 27.168.405 TL'dir (31 Aralık 2011: 25.786.238 TL).

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 15 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenen vergi varlıkları:	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Bir yıldan uzun sürede yararlanılacak	2.561.559	2.531.719
Bir yıldan kısa sürede yararlanılacak	309.931	280.214
Toplam	2.871.490	2.811.933
Ertelenen vergi yükümlülükleri:	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Bir yıldan uzun sürede oluşacak	(2.259.752)	(2.247.416)
Bir yıldan kısa sürede oluşacak	(232.854)	(322.679)
Toplam	(2.492.606)	(2.570.095)

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

	2012	2011
1 Ocak	241.838	2.299.715
Dönem kar/zararına yansıtılan	137.046	246.840
30 Haziran	378.884	2.546.555

DİPNOT 16 - HİSSE BAŞINA (KAYIP)/KAZANÇ

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

	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 30 Haziran 2011
Hissedarlara ait net zarar	(1.110.125)	(9.958.207)
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	5.560.000.000	5.560.000.000
Nominal değeri 0,01 TL (1 KR) olan hisse başına kayıp (Kr üzerinden)	(0,020)	(0,179)

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 17 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

i) 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan alacak ve borçlar

İlişkili taraflardan alacaklar

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
a) Ortaklar		
DEG	-	300
Gençoğlu Holding A.Ş.	6.032	4.616
b) Grup içi şirketler		
Penkon Gıda Sanayi A.Ş.	-	2.336
İlişkili taraflardan alacaklar	6.032	7.252

İlişkili taraflara borçlar

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Ortaklar		
Turhan Gençoğlu	1.497.897	1
Orhan Gençoğlu	1.438.648	-
Gençoğlu Holding A.Ş.	144.727	417
İlişkili taraflara borçlar	3.081.272	418

Ortaklara borçlardaki artışın sebebi finansman desteği alınması ile ilgilidir. Geri ödemesi 31 Aralık 2012 tarihine kadar yapılacaktır ve ilgili borca faiz işletilmemektedir.

ii) 1 Ocak - 30 Haziran 2012 ve 2011 ara hesap dönemlerinde ilişkili taraflara yapılan önemli satışlar ve ilişkili taraflardan yapılan önemli alımlar:

Yoktur (2011: Yoktur).

iii) 1 Ocak - 30 Haziran 2012 ve 2011 ara hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla yapılan önemli işlemler ve ilgili finansman gelir ve giderleri:

Yoktur (2011: Yoktur).

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 17 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

- iv) 1 Ocak - 30 Haziran 2012 ve 2011 ara hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla yapılan önemli işlemler ve ilgili diğer gelir ve giderler:

İlişkili taraflardan diğer gelirler

	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011
Grup İçi Şirketler				
Penkon Gıda Sanayi A.Ş.	48.438	-	58.001	-
	48.438	-	58.001	-

v) Gruba Verilen Kefalet ve Yükümlülükler:

Yoktur (2011: Yoktur).

vi) Temettü Geliri

Yoktur (2011: Yoktur).

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 Haziran 2012	1 Ocak- 30 Haziran 2011
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	586.250	584.778
İşten ayrılma sonrası faydalar	-	-
Diğer uzun vadeli faydalar	432.826	388.104
İşten çıkarılma nedeniyle sağlanan faydalar	-	-
Hisse bazlı ödemeler	-	-
Toplam	1.019.076	972.882

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 18 - DÖVİZ KURU RİSKİ VE YABANCI PARA POZİSYONU

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

Aşağıdaki tablo 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Grup'un yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir. Grup tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Varlıklar	1.047.966	2.727.740
Yükümlülükler (-)	(47.407.633)	(48.605.382)
Net yabancı para pozisyonu	(46.359.667)	(45.877.642)

	30 Haziran 2012	30 Haziran 2011
Toplam İhracat	5.975.831	10.955.065
Toplam İthalat	346.325	165.376
Toplam Döviz Yükümlülüğünün Hedge Edilme Oranı	%54	%61

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Grup tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve yükümlülüklerin tarihi tutarları aşağıdaki gibidir:

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 18 - DÖVİZ KURU RİSKİ VE YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)**Döviz pozisyonu tablosu**

	30 Haziran 2012					31 Aralık 2011				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	USD	EURO	GBP	Diğer	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	USD	EURO	GBP	Diğer
1. Ticari Alacaklar	1.042.855	72.996	335.270	8.970	65.227	2.593.196	189.254	847.001	17.961	55.000
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	5.111	3	2.240	4	-	134.544	2	55.049	4	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	1.047.966	72.999	337.510	8.974	65.227	2.727.740	189.256	902.050	17.965	55.000
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)	1.047.966	72.999	337.510	8.974	65.227	2.727.740	189.256	902.050	17.965	55.000
10. Ticari Borçlar	1.013.993	184.036	299.680	-	-	401.452	56.355	113.911	5.700	-
11. Finansal Yükümlülükler	44.111.415	107.799	19.310.824	-	-	45.535.968	-	18.633.263	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	45.125.408	291.835	19.610.504	-	-	45.937.420	56.355	18.747.174	5.700	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	2.282.225	184.880	856.670	-	-	2.667.962	-	1.091.727	-	-
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16. b Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	2.282.225	184.880	856.670	-	-	2.667.962	-	1.091.727	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	47.407.633	476.715	20.467.174	-	-	48.605.382	56.355	19.838.901	5.700	-
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a+19b)	25.584.750	-	11.250.000	-	-	45.821.250	-	18.750.000	-	-
19.a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	43.209.800	-	19.000.000	-	-	64.027.560	-	26.200.000	-	-
19.b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	(17.625.050)	-	(7.750.000)	-	-	(18.206.310)	-	(7.450.000)	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(20.774.917)	(403.716)	(8.879.664)	8.974	65.227	(56.392)	132.901	(186.851)	12.265	55.000
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16)	(46.359.667)	(403.716)	(20.129.664)	8.974	65.227	(45.877.642)	132.901	(18.936.851)	12.265	55.000
22. İhracat	5.975.831	-	-	-	-	39.593.007	-	-	-	-
23. İthalat	346.325	-	-	-	-	252.045	-	-	-	-

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 18 - DÖVİZ KURU RİSKİ VE YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

30 Haziran 2012

	Kar/Zarar		Özkaynak	
	Yabancı Paranın değer kazanması	Yabancı Paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
USD'nin TL karşısında %10 değişmesi halinde				
1. USD net varlık/yükümlülüğü	(72.931)	72.931	-	-
2. USD riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3. USD Net Etki (1+2)	(72.931)	72.931	-	-
EURO'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde				
4. EURO net varlık/yükümlülüğü	(4.577.888)	4.577.888	-	-
5. EURO riskinden korunan kısım (-)	1.125.000	(1.125.000)	-	-
6. EURO Net Etki (4+5)	(3.452.888)	3.452.888	-	-
GBP'nin TL karşısında %10 değişmesi halinde				
7. GBP net varlık/yükümlülüğü	2.532	(2.532)	-	-
8. GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9. GBP Net Etki (7+8)	2.532	(2.532)	-	-
Toplam (3+6+9)	(3.523.287)	3.523.287	-	-

31 Aralık 2011

	Kar/Zarar		Özkaynak	
	Yabancı Paranın değer kazanması	Yabancı Paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
USD'nin TL karşısında %10 değişmesi halinde				
1. USD net varlık/yükümlülüğü	25.104	(25.104)	-	-
2. USD riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3. USD Net Etki (1+2)	25.104	(25.104)	-	-
EURO'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde				
4. EURO net varlık/yükümlülüğü	(4.627.788)	4.627.788	-	-
5. EURO riskinden korunan kısım (-)	1.875.000	(1.875.000)	-	-
6. EURO Net Etki (4+5)	(2.752.788)	2.752.788	-	-
GBP'nin TL karşısında %10 değişmesi halinde				
7. GBP net varlık/yükümlülüğü	3.578	(3.578)	-	-
8. GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9. GBP Net Etki (7+8)	3.578	(3.578)	-	-
Toplam (3+6+9)	(2.724.106)	2.724.106	-	-

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 19 - FİNANSAL ARAÇLAR

(GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Grup, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

Finansal risk yönetimindeki hedefler

Grup'un finansman bölümü finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve Grubun faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin gözlemlenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur. Söz konusu bu riskler; piyasa riski (döviz kuru riski, gerçeğe uygun faiz oranı riski ve fiyat riskini içerir), kredi riski, likidite riski ile nakit akım riskini kapsar.

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

	30 Haziran 2012		31 Aralık 2011	
	Sözleşme Miktarı (TL)	Rayiç Değerler (TL)	Sözleşme Miktarı (TL)	Rayiç Değerler (TL)
Yabancı para türev finansal araçlar				
Vadeli döviz satım işlemleri	43.209.800	(530.770)	64.027.560	1.593.110
Vadeli döviz alım işlemleri	17.625.050	1.206.708	18.206.310	(295.192)
	60.834.850	675.938	82.233.870	1.297.918

Grubun 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla opsiyon işlemlerine konu 7.750.000 EURO karşılığı 17.625.050 TL alım hakkı, 43.209.800 TL karşılığı 19.000.000 EURO satım hakkı bulunmaktadır. Bu sözleşmelere ilişkin olarak 675,938 TL gelir tahakkuku mali tablolara yansıtılmıştır (31 Aralık 2011: 1.297.918 TL).

Yıl içinde gerçekleştirilen vadeli döviz satış ve alış sözleşmelerinden doğan 822.138 TL tutarındaki kar konsolide finansal tablolarda "Finansal Gelirler" (30 Haziran 2011: 285.234 TL), 1.297.918 TL tutarındaki zarar ise konsolide finansal tablolarda "Finansal Giderler" (30 Haziran 2011: 3.691.494 TL) içerisinde gösterilmiştir.

DİPNOT 20 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Grup, Avrupa'nın ünlü market zincirleri ile 1 Ağustos 2012 tarihinde gerçekleştirdiği anlaşmayla beraber toplam 16.300.000 Euro'luk ihracat bağlantısı yapmıştır.

.....