

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ İNCELEME RAPORU**

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	3
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI	4
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI	5
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	6-38
DİPNOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
DİPNOT 2 ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-14
DİPNOT 3 FİNANSAL BORÇLAR	15-16
DİPNOT 4 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	16-17
DİPNOT 5 STOKLAR	17-18
DİPNOT 6 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	18
DİPNOT 7 FİNANSAL YATIRIMLAR	18-19
DİPNOT 8 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	19-20
DİPNOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR	20-22
DİPNOT 10 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	22
DİPNOT 11 KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	23-24
DİPNOT 12 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	25
DİPNOT 13 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	26
DİPNOT 14 ÖZKAYNAKLAR	26-27
DİPNOT 15 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	28
DİPNOT 16 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	28
DİPNOT 17 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	29
DİPNOT 18 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	29
DİPNOT 19 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	30-32
DİPNOT 20 HİSSE BAŞINA (KAYIP) / KAZANÇ	33
DİPNOT 21 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	33-34
DİPNOT 22 DÖVİZ KURU RİSKİ VE YABANCI PARA POZİSYONU	35-37
DİPNOT 23 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	38
DİPNOT 24 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	38

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

**30 HAZİRAN 2013 VE 31 ARALIK 2012 TARİHLERİ
İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR**

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

	Dipnot Referansları	Sınırlı incelemeden geçmiş 30 Haziran 2013	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2012
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		94.998.216	94.730.992
Nakit ve Nakit Benzerleri		124.664	151.564
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	4, 21	4.017	13.934
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	4	19.210.468	19.545.658
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		237.358	215.370
Stoklar	5	53.015.455	55.409.989
Türev Araçlar	23	-	197.297
Peşin Ödenmiş Giderler	6	5.926.733	3.574.769
Diğer Dönen Varlıklar	13	16.479.521	15.622.411
Duran Varlıklar		100.985.171	102.240.554
Finansal Yatırımlar	7	28.877.974	29.438.889
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	8	19.278.163	-
Maddi Duran Varlıklar	9	50.088.778	71.168.660
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		121.569	90.845
Ertelenmiş Vergi Varlığı	19	2.618.687	1.542.160
TOPLAM VARLIKLAR		195.983.387	196.971.546

1 Ocak - 30 Haziran 2013 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar 26 Ağustos 2013 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.**30 HAZİRAN 2013 VE 31 ARALIK 2012 TARİHLERİ
İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR**

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

	Dipnot Referansları	Sınırlı incelemeden geçmiş 30 Haziran 2013	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2012
YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		105.110.578	101.731.147
Kısa Vadeli Borçlanmalar	3	63.767.199	55.000.449
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	3	2.235.529	2.647.582
Türev Finansal Araçlar	23	2.058.840	-
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4, 21	3.547.665	2.357.711
- İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar	4	25.796.885	35.575.462
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Olmayan Diğer Borçlar		1.755.185	1.390.071
Ertelenmiş Gelirler	6	4.627.401	3.777.996
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	13	1.321.874	981.876
Uzun Vadeli Yükümlülükler		2.728.600	3.004.495
Uzun Vadeli Borçlanmalar	3	631.848	1.090.953
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	12	2.096.752	1.913.542
ÖZKAYNAKLAR		88.144.209	92.235.904
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		88.132.699	92.237.479
Ödenmiş Sermaye	14	55.600.000	55.600.000
Sermaye Düzeltme Farkları	14	23.412.213	23.412.213
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		36.003.826	36.688.014
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	9	35.933.549	36.688.014
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları		70.277	-
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	14	1.199.850	1.199.850
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	14	110.959	110.959
Geçmiş Yıllar Zararları	14	(24.019.092)	(26.907.986)
Net Dönem (Zararı)/Karı		(4.175.057)	2.134.429
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		11.510	(1.575)
TOPLAM KAYNAKLAR		195.983.387	196.971.546
Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler	11		

Takip eden notlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 ve 2012 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**

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

	Dipnot Referansları	Sınırlı incelemeden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2013	Sınırlı incelemeden geçmemiş 1 Nisan- 30 Haziran 2013	Sınırlı incelemeden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2012	Sınırlı incelemeden geçmemiş 1 Nisan- 30 Haziran 2012
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Hasılat	15	36.886.679	17.676.256	29.543.016	14.669.506
Satışların Maliyeti (-)	15	(29.425.379)	(14.719.007)	(25.561.272)	(14.616.211)
BRÜT KAR		7.461.300	2.957.249	3.981.744	53.295
Pazarlama Giderleri (-)		(3.864.245)	(1.981.106)	(3.782.429)	(1.962.814)
Genel Yönetim Giderleri (-)		(3.071.087)	(1.704.665)	(2.788.733)	(1.549.281)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	16	1.261.686	577.871	529.681	244.328
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	16	(1.047.192)	(453.356)	(766.846)	(526.659)
ESAS FAALİYET (ZARARI)/KARI		740.462	(604.007)	(2.826.583)	(3.741.131)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	18	1.227.057	17.926	43.352	10.795
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	7	339.085	259.863	1.365.397	669.247
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)		2.306.604	(326.218)	(1.417.834)	(3.061.089)
Finansman Gelirleri	17	3.606.816	180.734	5.675.887	2.510.885
Finansman Giderleri (-)	17	(11.129.779)	(6.805.413)	(5.505.224)	(1.218.825)
VERGİ ÖNCESİ ZARAR		(5.216.359)	(6.950.897)	(1.247.171)	(1.769.029)
Vergi Geliri					
- Ertelenmiş Vergi Geliri	19	1.054.387	1.086.772	137.046	86.096
DÖNEM ZARARI		(4.161.972)	(5.864.125)	(1.110.125)	(1.682.933)
Dönem Zararının Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		13.085	11.873	(7.112)	(7.000)
Ana Ortaklık Payları		(4.175.057)	(5.875.998)	(1.103.013)	(1.675.933)
Hisse Başına Kayıp	20	(0,075)	(0,105)	(0,020)	(0,030)
DIĞER KAPSAMLI GELİR					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları		87.846	89.847	-	-
Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergi					
- Ertelenmiş Vergi Gideri		(17.569)	(17.969)	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GİDER		(4.091.695)	(5.792.247)	(1.110.125)	(1.682.933)

Takip eden notlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 ve 2012 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI**

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

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Paylara İlişkin Primler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynak	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynak
			Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/ Kayıpları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları			Geçmiş Yıllar Zararları	Net Dönem (Zararı)/ Karı			
1 Ocak 2012	55.600.000	23.412.213	36.688.014	-	1.199.850	110.959	(10.777.465)	(16.130.521)	90.103.050	5.652	90.108.702
Transferler	-	-	-	-	-	-	(16.130.521)	16.130.521	-	-	-
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	-	-	-	-	(1.103.013)	(1.103.013)	(7.112)	(1.110.125)
30 Haziran 2012	55.600.000	23.412.213	36.688.014	-	1.199.850	110.959	(26.907.986)	(1.103.013)	89.000.037	(1.460)	88.998.577
1 Ocak 2013	55.600.000	23.412.213	36.688.014	-	1.199.850	110.959	(26.907.986)	2.134.429	92.237.479	(1.575)	92.235.904
Transferler	-	-	-	-	-	-	2.134.429	(2.134.429)	-	-	-
Maddi duran varlık satışı	-	-	(754.465)	-	-	-	754.465	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	70.277 (*)	-	-	-	(4.175.057)	(4.104.780)	13.085	(4.091.695)
30 Haziran 2013	55.600.000	23.412.213	35.933.549	70.277	1.199.850	110.959	(24.019.092)	(4.175.057)	88.132.699	11.510	88.144.209

(*) Not 2.1.2'ye bakınız.

Takip eden notlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 ve 2012 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI**

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

	Dipnot Referansları	Sınırlı incelemeden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2013	Sınırlı incelemeden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2012
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		(8.550.928)	3.492.003
Dönem zararı		(4.161.972)	(1.110.125)
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		1.465.959	1.334.238
Kıdem tazminatı karşılığı ve kullanılmamış izin karşılığı ile ilgili düzeltmeler		429.202	260.985
İştiraklerin karına ilişkin düzeltmeler	7	(339.085)	(1.365.397)
Vadeli döviz işlemleri gider tahakkuku ile ilgili düzeltme	23	2.256.137	621.980
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp/kazançlar ile ilgili düzeltmeler	18	(1.227.057)	(43.352)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	17	1.763.948	1.841.136
Şüpheli alacaklar karşılığına ilişkin düzeltme	4	244.648	120.000
Stok değer düşüklüğü karşılığına ilişkin düzeltme	5	(39.724)	(502.945)
Vergi geliri ile ilgili düzeltmeler	19	(1.054.387)	(137.046)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	4, 21	58.330	(1.942.767)
Diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(21.988)	25.211
Stoklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	5	2.434.258	1.521.784
Diğer dönen varlıklar ve peşin ödenmiş giderlerdeki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	6, 13	(3.209.074)	(4.709.462)
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	4, 21	(8.588.623)	5.176.338
Diğer borçlar ve ertelenmiş gelirlerdeki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	6, 13	1.534.197	2.420.778
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			
Şüpheli ticari alacaklar ile ilgili tahsilatlar	4	42.129	92.430
Ödenen kıdem tazminatları ve ve kullanılmamış izin karşılıkları		(137.826)	(111.783)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		2.432.094	(1.683.512)
Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9	(491.402)	(1.666.843)
Maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(47.672)	(60.021)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	18	2.071.168	43.352
İştiraklerden alınan temettüleri	7	900.000	-
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		6.091.934	(1.965.205)
Finansal borçlardan kaynaklanan nakit girişleri/çıkışları		7.477.955	(311.683)
Ödenen faiz	3, 17	(1.386.511)	(1.653.522)
Alınan faiz	17	490	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		(26.900)	(156.714)
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		151.564	595.515
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)		124.664	438.801

Takip eden notlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 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

İlişikteki ara dönem özet konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/IFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/IFRS") esas alınmıştır.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 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)

Grup, 30 Haziran 2013 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet konsolide finansal tablolarını SPK'nın Seri: XII, 14.1No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

İşletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup bu çerçevede, ara dönemlerde özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

Şirket'in/Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Grup'un 31 Aralık 2012 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Grup (ve Türkiye'de kayıtlı olan Bağlı Ortaklıklar), muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren Bağlı Ortaklıklar, İş Ortaklıkları ve İştirakler kanuni finansal tablolarını faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan kanun ve yönetmeliklerine uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esası baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS/TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı Kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve finansal tablolarını SPK Tebliğ hükümlerine uygun olarak hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren, KGK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

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 22).

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 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)

2.1.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Aşağıda belirtilen değişiklikler haricinde değiştirilen veya değiştirilmesi planlanan muhasebe politikaları bulunmamakta olup, tüm muhasebe politikaları önceki dönemlerle uyumlu olarak uygulanmaktadır.

2013 yılında Grup UMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardında yapılan değişiklikler uygulamasını kabul etmiş ve kıdem tazminatı karşılığına ilişkin muhasebe politikasını değiştirmiştir. Bu değişikliğin sonucu olarak, Grup kıdem tazminatı karşılığında kaynaklanan vergi sonrası aktüeryal kazanç / (kayıplar) diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmiştir. Öncesinde, Grup aktüeryal kazanç / (kayıplar) "satışların maliyeti" ve "faaliyet giderleri" altında vergi etkisi ise vergi giderinde muhasebeleştirilmiştir. 31 Aralık 2012 ve 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı hesaplamalarındaki aktüeryal kazanç / (kayıplar) önemsiz tutarda olduğundan herhangi bir yeniden sınıflandırma yapılmamıştır.

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.

(i) Bağlı Ortaklıklar

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla konsolidasyona tabi tutulan Bağlı Ortaklık ve ortaklık oranı aşağıda gösterilmiştir:

	Etkin Ortaklık Oranı (%) 30 Haziran 2013	Etkin Ortaklık Oranı (%) 31 Aralık 2012
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.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 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 (Devamı)

- 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.

Aşağıdaki tabloda 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 ara dönemi itibariyle iştirakler ve Penguen Gıda'nın iştiraklerde sahip olduğu paylar gösterilmiştir:

<u>İştirak</u>	<u>30 Haziran 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Penkon Gıda San. A.Ş. (Dipnot 7)	%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

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un cari dönem özet konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem özet konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

Grup, SPK'nın Şirket SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca düzenlenecek mali tablo ve dipnot formatları hakkındaki duyurusuna istinaden geçmiş dönemlere ait ara dönem özet konsolide finansal tablolarda cari dönemde yapılan gösterim değişikliklerine uygun olarak aşağıdaki gerekli sınıflandırmaları yapmıştır.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 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)

2.1.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi (Devamı)

- i) Daha önce 31 Aralık 2012 bilançosunda diğer dönen varlıklar kalemi içerisinde gösterilen 3.574.769 TL tutarındaki gelecek aylara ait giderler ve verilen avanslar peşin ödenmiş giderler kalemi içerisinde,
- ii) Daha önce 31 Aralık 2012 bilançosunda kısa vadeli borçlanmalar kalemi içerisinde gösterilen 2.647.582 TL tutarındaki finansal kiralama borçlarının anapara ve faizleri uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları kalemi içerisinde,
- iii) Daha önce 31 Aralık 2012 bilançosunda diğer kısa vadeli yükümlülükler kalemi içerisinde gösterilen 3.777.996 TL tutarındaki gelecek aylara ait gelirler ertelenmiş gelirler kalemi içerisinde,
- iv) Daha önce 30 Haziran 2012 kapsamlı gelir tablosunda pazarlama satış dağıtım giderleri içerisinde gösterilen 3.782.429 TL tutarındaki giderler pazarlama giderleri içerisinde,
- v) Daha önce 30 Haziran 2012 gelir tablosunda diğer faaliyetler içerisinde gösterilen 43.352 TL tutarındaki maddi duran varlık satış karı yatırım faaliyetlerinden karlar kaleminin içerisinde sınıflandırılmıştır.

Grup 2.1.2’de belirtildiği üzere çalışanlara sağladığı faydalar için muhasebe politikasını 1 Ocak 2013 tarihinden başlayarak değiştirmiştir.

2.1.6 İşletmenin Sürekliliği

Grup konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.1.7 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’ndaki Değişiklikler

(a) 1 Ocak 2013 tarihinde başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

- UMS/TMS 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. Standart, geçmiş hizmet maliyetlerinin gelir tablosunda muhasebeleştirilmesi hükmünü içermektedir. Yeni bir kavram olan yeniden ölçümü, gelir tablosu yerine diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmesini içermektedir.

2013 yılında Grup UMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” standardında yapılan değişiklikler uygulamasını kabul etmiş ve kıdem tazminatı karşılığına ilişkin muhasebe politikasını değiştirmiştir. Bu değişikliğin sonucu olarak, Grup kıdem tazminatı karşılığından kaynaklanan vergi sonrası aktüeryal kazanç / (kayıplar) diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmiştir. Öncesinde, Grup aktüeryal kazanç / (kayıplar) “satışların maliyeti” ve “faaliyet giderleri” altında vergi etkisi ise vergi giderinde muhasebeleştirilmiştir. 31 Aralık 2012 ve 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı hesaplamalarındaki aktüeryal kazanç / (kayıplar) önemsiz tutarda olduğundan herhangi bir yeniden sınıflandırma yapılmamıştır.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 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)

(a) 1 Ocak 2013 tarihinde başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar: (Devamı)

- UMS/TMS 1 (değişiklik), "Finansal Tabloların Sunumu, Diğer Kapsamlı Gelir", 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişikler sonucu ortaya çıkan temel gelişme işletmelerin diğer kapsamlı gelir altında gösterdiği hesapları daha sonraki dönemlerde potansiyel olarak gelir tablosu ile ilişkilendirilecek olarak gruplaması zorunluluğunun getirilmesidir. Değişiklik diğer kapsamlı gelirde hangi kalemlerin gösterileceğinden bahsetmemektedir.
- UFRS/IFRS 10 (değişiklik), "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 var olan prensipleri geliştirmektedir.
- UFRS/IFRS 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.
- UFRS/IFRS 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.
- UFRS/IFRS 10, 11 ve 12'ye geçiş rehberi (değişiklik), 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, geçiş UFRS/IFRS 10, 11 ve 12'ye geçiş sürecinde düzeltilmesi gereken önceki dönem mali tablolarına limit getirip karşılaştırılması gereken mali tabloyu bir önceki yıl ile sınırlı tutmaktadır. Konsolide yapısı olmayan işletmeler için değişiklik karşılaştırmalı mali tablo sunumunu UFRS/IFRS 12'nin ilk defa geçerli olacağı tarihe kadar kaldırmıştır.
- UFRS/IFRS 13, "Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, tam bir makul değer tanımı ve tüm UFRS/IFRS'lerde uygulanacak tek bir ölçüm ve açıklamalar kaynağı sağlayarak tutarlılığın geliştirilmesi ve karmaşıklığın azaltılmasını amaçlamaktadır.
- UMS/TMS 27 (revize), "Bireysel Finansal Tablolar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, UMS/TMS 27'nin kontrol ile ilgili hükümlerinin yeni UFRS/IFRS 10'da ele alınmasından sonra geride kalan bireysel finansal tablolar ile ilgili hükümleri içermektedir.
- UMS/TMS 28 (revize), "İştirakler ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, yeni UFRS/IFRS 11'in yayınlanmasının ardından özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilecek iş ortaklıkları ve iştirakler ile ilgili yükümlülükleri içermektedir.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 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)

(a) 1 Ocak 2013 tarihinde başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar: (Devamı)

- UFRS/IFRS 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/IFRS ve US GAAP finansal tablo hazırlayan şirketler arasındaki karşılaştırılabilirliğin artırılması amacını taşımaktadır.
- UFRS/IFRS 1 (değişiklik), "UFRS/IFRS'nin İlk Defa Uygulanması – devlet kredileri", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik, ilk kez UFRS/IFRS uygulayan şirketlerin piyasa faiz oranından daha az bir maliyet ile kullandıkları devlet kredilerinin muhasebeleştirilmesini içermektedir.
- UFRS/IFRS'lerin geliştirilmesi projesi kapsamında, 2011 yılı içinde 5 tane standarda değişiklik getirilmiştir. UFRS/IFRS 1, UMS/TMS 1, UMS/TMS 16, UMS/TMS 32 ve UMS/TMS 34. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- UFRYK/TFRYK 20, "Açık İşletme Madeninin Üretim Aşamasındaki Dekupaj Maliyetleri" 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum, üretim sırasında oluşan sökme maliyetleri ile ilgili muhasebeleştirmeyi içermektedir.

Yukarıdaki değişikliklerin Grup'un ara dönem özet finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

(b) 30 Haziran 2013 tarihinde henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

- UMS/TMS 32 (değişiklik), "Finansal Araçlar: Sunum", 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik ile UMS/TMS 32, "Finansal Araçlar: Sunum" standardında bulunan uygulama rehberi bilançoda bulunan finansal varlık ve finansal yükümlülüklerin netleştirilmesi konusunda daha açıklayıcı olması amacıyla güncellenmiştir.
- UFRS/IFRS 9 "Finansal Araçlar", 1 Ocak 2015 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırılması, ölçümü ve muhasebeleştirilmesine yer vermektedir. UMS/TMS 39'da yer alan finansal enstrümanların sınıflama ve ölçüm prensipleri yerine gelmiştir.
- UMS 36 (değişiklik), "Varlıklarda değer düşüklüğü", 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, değer düşüklüğüne uğramış varlığın eğer gerçeğe uygun değeri ile satış maliyetinin farkı baz alınarak hesaplanmış ise, geri kazanılabilir tutarı ile ilgili bilgilerin açıklanmasına ilişkin ek açıklamalar getirmektedir.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 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)

(b) 30 Haziran 2013 tarihinde henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:(Devamı)

- UMS 39 (değişiklik), "Finansal Araçlar: muhasebeleştirilmesi ve ölçümü", 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler türevlerin tecdit ve finansal risklerden korunma muhasebesi ile ilgili olup, belirtilen şartlar sağlandığı sürece, kanun ve yönetmelikler sebebiyle türevlerin tecdit edilmesi durumunda finansal risklerden korunma muhasebesine devam edilmesine izin vermektedir.
- UFRS 10 (değişiklik), "Konsolide Finansal Tablolar", UFRS 12 ve UMS 27 "İştiraklerdeki Yatırımlar", 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik ile birçok fon ve fon nitelikli şirketin iştirakleri konsolidasyondan hariç tutulacak, bunun yerine, bu iştirakleri makul değişiklikleri gelir tablosuna yansıtılmak suretiyle izlenecektir. Değişiklik iştiraklerdeki yatırımlar tanımlamasına giren şirketler için istisna getirmektedir. UFRS 12'ye de iştiraklerdeki yatırımlara ilişkin açıklamalar ile ilgili değişiklikler yapılmıştır.

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.

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 2012 hesap dönemine ait yıllık finansal tablolardaki açıklamalarla tutarlıdır. Bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar 1 Ocak - 31 Aralık 2012 hesap dönemine ait yıllık finansal tablolar ile birlikte okunmalıdır.

30 Haziran 2013 itibariyle ek olarak aşağıdaki muhasebe politikası uygulanmaya başlanmıştır:

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya değer kazanması amacıyla veya her ikisi için elde tutulan gayrimenkuller "yatırım amaçlı gayrimenkuller" olarak sınıflandırılır. Yatırım amaçlı gayrimenkuller gerçeğe uygun değer yöntemi kullanılarak finansal tablolara yansıtılmaktadır (Dipnot 8).

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 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)

2.1.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (Devamı)

Sahibi tarafından kullanılan bir gayrimenkulün, gerçeğe uygun değer esasına göre gösterilecek yatırım amaçlı bir gayrimenkule dönüşmesi durumunda kullanımdaki değişikliğin gerçekleştiği tarihe kadar UMS 16 "Maddi Duran Varlıklar" standardı uygulanır. UMS 16'ya göre hesaplanmış olan gayrimenkulün defter değeri ile gerçeğe uygun değeri arasında transfer tarihinde meydana gelen farklılık UMS 16'ya göre yapılmış bir yeniden değerlendirme gibi işleme tabi tutulur ve değerlendirme farkları özkaynaklar ile ilişkilendirilir.

Sonraki dönemlerde, yatırım amaçlı gayrimenkulün gerçeğe uygun değerindeki değişimden kaynaklanan kazanç veya kayıp, oluştuğu dönemde kâr veya zarar ile ilişkilendirilmektedir.

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 edilebildiği 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 19).

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 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 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli banka kredileri	62.317.199	52.480.498
Kısa vadeli faktoring borçları (*)	1.450.000	2.519.951
Kısa vadeli borçlanmalar	63.767.199	55.000.449
Uzun vadeli finansal kiralama borçlarının kısa vadeli kısımları	2.235.529	2.647.582
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	2.235.529	2.647.582
Uzun vadeli finansal kiralama borçları	631.848	1.090.953
Uzun vadeli borçlanmalar	631.848	1.090.953
Finansal borçlar toplamı	66.634.576	58.738.984

(*) Kısa vadeli faktoring borçları kabili rücu faktoring borçlarını ifade etmektedir.

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle banka kredileri ve finansal kiralama borçlarının detayı aşağıda gösterilmiştir:

i. Banka kredileri

	30 Haziran 2013		31 Aralık 2012	
	Yıllık ortalama etkin faiz oranı %	TL	Yıllık ortalama etkin faiz oranı %	TL
Kısa vadeli krediler				
EURO krediler	5,10	53.298.362	6,59	47.669.653
TL krediler	0,86	8.640.910	1,86	3.973.320
Kredi faiz tahakkuku		377.927		837.525
		62.317.199		52.480.498

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle banka kredilerinin sözleşme ile belirlenen yeniden fiyatlamaya tarihine kalan süreler aşağıda sunulmuştur.

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
6 ay veya daha kısa	28.411.443	30.373.846
Toplam	28.411.443	30.373.846

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 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)

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla Grup'un uzun vadeli kredisi yoktur. Kısa vadeli kredilerin kayıtlı değeri yaklaşık olarak makul değerine eşittir (31 Aralık 2012: Yoktur).

Banka kredileri için verilen teminatlar Dipnot 11'de açıklanmıştır.

ii. Finansal kiralama borçları

	30 Haziran 2013			31 Aralık 2012		
	Minimum finansal kiralama ödemesi	Faiz	Toplam yükümlülük	Minimum finansal kiralama ödemesi	Faiz	Toplam yükümlülük
Bir yıldan kısa vadeli kısım						
2013	-	-	-	2.790.525	(142.943)	2.647.582
2014	2.323.243	(87.714)	2.235.529	-	-	-
Bir yıldan uzun vadeli kısım						
2014	-	-	-	1.002.057	(36.710)	965.347
2015	646.721	(14.873)	631.848	132.357	(6.751)	125.606
2016	1.926	(1.926)	-	1.872	(1.872)	-
2017	1.193	(1.193)	-	15	(15)	-
	2.973.083	(105.706)	2.867.377	3.926.826	(188.291)	3.738.535

DİPNOT 4 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Alıcılar	10.613.077	11.388.506
Alınan çekler	11.436.096	10.726.183
İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 21)	4.017	13.934
	22.053.190	22.128.623
Tahakkuk etmemiş finansman geliri (-)	(271.858)	(204.703)
Şüpheli alacaklar karşılığı (-)	(2.566.847)	(2.364.328)
	19.214.485	19.559.592

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 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)

Şüpheli alacak karşılıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
Dönem başı-1 Ocak	2.364.328	2.336.758
Dönem içindeki artış	244.648	120.000
Dönem içinde yapılan tahsilatlar (-)	(42.129)	(92.430)
Dönem Sonu - 30 Haziran	2.566.847	2.364.328

Ticari alacaklar içerisindeki dövizli bakiyelerin detayı Dipnot 22’de yer almaktadır.

Kısa vadeli ticari borçlar	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Yurtiçi satıcılar	13.346.311	14.934.608
Yurtdışı satıcılar	75.160	134.353
Verilen çekler	12.809.930	20.943.035
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 21)	3.547.665	2.357.711
	29.779.066	38.369.707
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(434.516)	(436.534)
	29.344.550	37.933.173

Ticari borçlar içerisindeki dövizli bakiyelerin detayı Dipnot 22’de yer almaktadır.

DİPNOT 5 - STOKLAR

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
İlk madde ve malzeme	8.785.779	7.481.759
Yarı mamuller	37.144.176	39.598.730
Mamuller	7.286.498	8.570.222
	53.216.453	55.650.711
Değer düşüklüğü karşılığı	(200.998)	(240.722)
	53.015.455	55.409.989

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla stoklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 52.787.700 TL’dir (31 Aralık 2012: 49.385.700 TL).

1 Ocak - 30 Haziran 2013 hesap döneminde Grup’un satılan malın maliyeti hesabının 21.292.933 TL’lik (1 Ocak - 30 Haziran 2012: 19.018.085 TL) kısmı ilk madde malzeme sarfı ile ilgilidir.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 - STOKLAR (Devamı)

Değer düşüklüğü karşılığının dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
1 Ocak itibariyle	(240.722)	(887.827)
Cari dönemde kullanılan değer düşüklüğü karşılığı	240.722	887.827
Cari dönemde ayrılan değer düşüklüğü karşılığı	(200.998)	(384.882)
30 Haziran itibariyle	(200.998)	(384.882)

DİPNOT 6 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Peşin Ödenmiş Giderler

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Verilen avanslar	4.490.448	3.254.647
Gelecek aylara ait giderler	1.436.285	320.122
	5.926.733	3.574.769

Ertelenmiş Gelirler

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Gelecek aylara ait gelirler (*)	4.627.401	3.777.996
	4.627.401	3.777.996

(*) Ertelenmiş gelirler 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle sevkiyatı yapılmamış bağlantılı satışlardan oluşmaktadır.

DİPNOT 7 - FİNANSAL YATIRIMLAR

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle iştiraklerin detayları aşağıdaki gibidir (Dipnot 2.1.3):

İştirak	30 Haziran 2013	%	31 Aralık 2012	%
Penkon Gıda San. A.Ş.	28.877.974	25	29.438.889	25
Toplam	28.877.974		29.438.889	

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

İştiraklerin dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
1 Ocak itibariyle	29.438.889	27.655.619
İştiraklerin dönem karlarından Grup'un payı	339.085	1.365.397
İştiraklerden temettü geliri	(900.000)	-
30 Haziran itibariyle	28.877.974	29.021.016

İştirak'in finansal tablolarıyla ilgili özet bilgiler

	30 Haziran 2013	30 Haziran 2012
Toplam varlıklar	71.000.263	73.772.093
Toplam yükümlülükler	13.193.657	14.880.298
Satışlar	34.277.912	32.381.532
Net dönem karı	1.356.338	5.461.588

Grup, iştiraki Penkon Gıda Sanayi A.Ş.'deki hisselerini 30 Temmuz 2013 tarihi itibariyle satmıştır (Dipnot 24).

DİPNOT 8 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Maliyet	5.649.669	-
Birikmiş amortisman (-)	-	-
Net kayıtlı değer	5.649.669	-
Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/(kayıpları)	13.628.494	-
Net defter değeri	19.278.163	-

T.C. Bursa Büyükşehir Belediye Başkanlığı, İmar ve Şehircilik Dairesi Başkanlığı, Şehir Planlama Şube Müdürlüğünden 22 Nisan 2013 tarihinde alınan 19 Nisan 2013 tarih ve 78058637 - 310.99 - 1656 / 64302 sayılı yazı ile, Grup'un aktiflerinde bulunan parsellere ait 1/5000 Ölçekli Görükle Nazım İmar Planı Değişikliği Bursa Büyükşehir Meclisi'nin 21 Şubat 2013 gün ve 184 sayılı kararı ile onaylanarak yürürlüğe girmiş olup, Grup'a ait arazilerin de bulunduğu ada her türlü ticari yapılar, konut, sağlık, eğitim, spor, sosyal ve kültürel tesisler, gibi yapılaşmaları kapsayabilecek ticaret alanına çevrilmiştir.

Grup, 30 Haziran 2013 tarihi itibariyle Bursa Büyükşehir Belediyesi'nin 21 Şubat 2013 gün ve 184 sayılı kararı ile onaylanan imar plan değişikliğine istinaden fabrika arsası haricindeki arsalarını yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırmıştır.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 8 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Devamı)

Grup, 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. Söz konusu gayrimenkullerin gerçeğe uygun değeri 2011 yılında yapılan değerleme çalışması baz alınarak 19.278.163 TL olarak belirlenmiştir. Değerleme firması tarafından yapılan değerlemeler sonucu oluşan 13.628.494 TL tutarındaki değer artışı, 681.425 TL tutarındaki ertelenen vergi etkisi de dikkate alınarak özkaynaklar altında "Yeniden değerleme ve ölçüm kazanç/(kayıpları)" hesabında muhasebeleştirilmiştir.

Grup'un, yatırım amaçlı gayrimenkuller içerisinde yer alan, 30 Haziran 2013 itibariyle net defter değeri 19.278.163 TL olan arsalarının gerçeğe uygun değeri, ilgili arsaların bulunduğu bölgenin imar yapısındaki değişiklikler ve Grup'un bu arsaları kullanım şeklindeki belirsizlikler sebebiyle, bilanço tarihi itibariyle güvenilir bir şekilde saptanamamaktadır.

DİPNOT 9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2013 tarihinde sona eren hesap dönemi içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2013	Girişler	Çıkışlar	Transferler (*)	Yeniden değerleme fonu (*)	30 Haziran 2013
Arsalar	45.840.000	-	(49.936)	(5.649.669)	(14.422.668)	25.717.727
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	2.923.992	-	-	-	-	2.923.992
Binalar	15.461.468	-	-	-	-	15.461.468
Makina ve teçhizat	53.404.723	25.248	-	-	-	53.429.971
Motorlu araçlar	316.426	-	-	-	-	316.426
Döşeme ve demirbaşlar	5.417.994	464.494	-	-	-	5.882.488
Diğer maddi duran varlıklar	2.911.162	1.660	-	-	-	2.912.822
	126.275.765	491.402	(49.936)	(5.649.669)	(14.422.668)	106.644.894
Birikmiş amortisman						
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(2.445.132)	(40.169)	-	-	-	(2.485.301)
Binalar	(4.865.255)	(144.861)	-	-	-	(5.010.116)
Makina ve teçhizat	(40.774.137)	(1.057.057)	-	-	-	(41.831.194)
Motorlu araçlar	(328.156)	(4.364)	-	-	-	(332.520)
Döşeme ve demirbaşlar	(4.230.672)	(167.855)	-	-	-	(4.398.527)
Diğer maddi duran varlıklar	(2.463.753)	(34.705)	-	-	-	(2.498.458)
	(55.107.105)	(1.449.011)	-	-	-	(56.556.116)
Net defter değeri	71.168.660					50.088.778

(*) 30 Haziran 2013 tarihi itibariyle transferler bakiyesi ve yeniden değerleme fonunun 13.628.494 TL'lik kısmı yatırım amaçlı gayrimenkullere sınıflandırılan arsalar ile ilişkilidir (Dipnot 8).

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. Söz konusu değerleme sonucunda, ertelenen vergi yükümlülüğü düşüldükten sonra, 36.688.014 TL değer artış fonlarına aktarılmıştır.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Grup'un, maddi duran varlıklar içerisinde yer alan, 30 Haziran 2013 itibariyle net defter değeri 25.717.727 TL olan arsalarının gerçeğe uygun değeri, ilgili arsaların bulunduğu bölgenin imar yapısındaki değişiklikler ve Grup'un bu arsaları kullanım şeklindeki belirsizlikler sebebiyle, bilanço tarihi itibariyle güvenilir bir şekilde saptanamamaktadır.

30 Haziran 2013 ve 2012 tarihleri itibariyle arsa için yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/(kayıpları) hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
1 Ocak itibariyle	36.688.014	36.688.014
Maddi duran varlık satışı sebebiyle yeniden değerlendirme fonundaki azalış	(794.174)	-
Yeniden değerlendirme fonu azalışı üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi	39.709	-
30 Haziran itibariyle	35.933.549	36.688.014

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:

	<u>30 Haziran 2013</u>		<u>31 Aralık 2012</u>	
	Maliyet	Birikmiş amortisman	Maliyet	Birikmiş amortisman
Makina ve teçhizat	11.681.931	2.648.558	11.241.218	2.350.840
	11.681.931	2.648.558	11.241.218	2.350.840

Kiralanın varlıklar üzerindeki amortismanın giderleşen kısmı 581.151 TL'dir (2012: 524.775 TL).

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Maliyet	1 Ocak 2012	Girişler	Çıkışlar	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

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla maddi varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 79.924.217 TL (31 Aralık 2012: 71.220.375 TL)'dir.

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 Haziran 2013 dönemi ihracatına ilişkin olarak toplam 331.017 TL navlun teşvik primi hak etmiştir (1 Ocak - 30 Haziran 2012: 132.939 USD). 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla navlun teşvik primi alacağı 564.570 TL (31 Aralık 2012: 594.136 TL)'dir.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 11 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

- a) 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle Grup'u konu eden dava ve ihtilaflar hakkında açıklama aşağıdaki gibidir:

Grup'un aleyhine açılmış olup 30 Haziran 2013 itibariyle devam etmekte olan çeşitli davalar ile ilgili, Grup'un 119.284 TL (31 Aralık 2012: 119.284 TL) tutarında riski mevcut olup bu tutar ile ilgili Grup yönetiminin ve Grup'un hukuk danışmanlarının görüşleri doğrultusunda karşılık ayrılmamıştır.

30 Haziran 2013 tarihi itibariyle müşterilerden alacaklara ilişkin davalar devam etmektedir. Bu davalara ilişkin Grup'un kayıtlarındaki tutarlardan alınan teminatlar (ipotekler) düşüldükten sonra kalan tutar olan 2.566.847 TL'nin (31 Aralık 2012: 2.364.328 TL) tamamı için karşılık ayrılmıştır (Dipnot 4).

- b) Verilen teminat mektupları ve ipotekler:

Grup'un 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle, teminat / rehin / ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	91.586.122	66.209.253
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	Yoktur	Yoktur
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3.kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'ler	Yoktur	Yoktur
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı		
i. Ana ortaklık lehine vermiş olduğu TRİ'ler toplamı	Yoktur	Yoktur
ii. B ve C kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'ler toplamı	Yoktur	Yoktur
iii. C kapsamına girmeyen 3.kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'ler toplamı	Yoktur	Yoktur

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 11 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

	30 Haziran 2013		
	Para birimi	Orijinal tutar	TL
Verilen teminat mektupları	TL	3.464.991	3.464.991
			3.464.991
Gayrimenkul üzerindeki ipotek veya teminatlar	Para birimi	Orijinal tutar	TL
	TL	52.263.200	52.263.200
	EURO	14.265.000	35.857.931
			88.121.131
	31 Aralık 2012		
	Para birimi	Orijinal tutar	TL
Verilen teminat mektupları	TL	-	2.836.402
			2.836.402
Gayrimenkul üzerindeki ipotek veya teminatlar	Para birimi	Orijinal tutar	TL
	TL	28.650.000	28.650.000
	EURO	14.765.000	34.722.851
			63.372.851

c) Alınan teminat mektupları:

Alacaklara karşılık olarak alınan teminatların niteliği ve tutarları aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Teminat mektupları	3.099.000	3.044.000
	3.099.000	3.044.000

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 12 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Kıdem tazminatı karşılığı	2.096.752	1.913.542
	2.096.752	1.913.542

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 tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla 3.129,25 TL (31 Aralık 2012: 3.033,98 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 2013	31 Aralık 2012
İskonto oranı (%)	2,28	2,50
Emeklilik olasılığına ilişkin oran (%)	99	99

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 2013 tarihinden itibaren geçerli olan 3.254,44 TL (1 Ocak 2013: 3.129,25 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
1 Ocak	1.913.542	1.343.218
Faiz maliyeti	157.255	149.909
Aktüeryal kazanç	(87.846)	(60.578)
Dönem içindeki artış	251.627	166.175
Ödemeler	(137.826)	(99.634)
30 Haziran	2.096.752	1.499.090

Kıdem tazminatı karşılığında dönem içindeki artış faaliyet giderlerine yansıtılmıştır.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 13 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar:	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Katma değer vergisi ("KDV") alacakları	15.192.706	14.332.741
Personele verilen iş avansları	655.794	440.532
İhracat teşvik primi alacakları	564.570	594.136
Personele verilen maaş avansları	35.347	64.347
Ciro primleri gelir tahakkuku	-	175.618
Diğer	31.104	15.037
	16.479.521	15.622.411
Diğer kısa vadeli yükümlülükler:	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Kullanılmamış izin yükümlülüğü	1.002.196	981.876
Ciro prim yükümlülüğü	319.678	-
Toplam	1.321.874	981.876

DİPNOT 14 - ÖZKAYNAKLAR

Grup'un 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri arasındaki hissedarları ve sermaye içindeki payları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2013		31 Aralık 2012	
	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 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 14 - 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 2013 itibarıyla nominal değeri 0,01 TL olan 5.560.000.000 (2012: 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 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla çıkartılmış sermayeyi temsilen ihraç edilen payların dağılımı aşağıda gösterilmiştir:

GRUBU	SERMAYE	PAY TÜRÜ	PAY ADEDİ MİKTARI (TL)
A	24.971.958,28	HAMİLİNE	2.497.195.828
B	30.628.041,72	HAMİLİNE	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 2013 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 110.959 TL'dir (31 Aralık 2012: 110.959 TL).

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 15 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Nisan- 30 Haziran 2013	1 Ocak 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012
Yurtiçi satışlar	30.656.074	15.290.245	26.431.073	14.143.136
Yurtdışı satışlar	8.479.751	3.773.315	5.924.602	2.071.026
Diğer satış gelirleri	135.357	47.475	59.336	4.136
Brüt satışlar	39.271.182	19.111.035	32.415.011	16.218.298
Eksi: İndirimler	(2.384.503)	(1.434.779)	(2.871.995)	(1.548.792)
Net satışlar	36.886.679	17.676.256	29.543.016	14.669.506
Satışların maliyeti (-)	(29.425.379)	(14.719.007)	(25.561.272)	(14.616.211)
Brüt kar	7.461.300	2.957.249	3.981.744	53.295

DİPNOT 16 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Nisan- 30 Haziran 2013	1 Ocak 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012
Diğer gelirler:				
Navlun teşvik primi gelirleri	895.177	297.482	255.414	95.254
Kira gelirleri	261.470	258.162	70.299	28.919
Konusu kalmayan karşılıklar	42.129	42.129	111.863	111.863
Tazminat ve sigorta gelirleri	-	-	7.926	7.926
Diğer	62.910	(19.902)	84.179	366
	1.261.686	577.871	529.681	244.328
Diğer giderler:				
Navlun teşvik primi provizyon iptali	567.913	-	80.919	-
Karşılık giderleri	389.088	381.692	237.948	162.767
Geçmiş yıllara ait fiyat farkı gideri	-	-	215.570	215.570
KDV iptal gideri	-	-	147.950	147.950
Dava gideri	-	-	73.404	-
Hasar giderleri	-	-	10.683	-
Diğer	90.191	71.664	372	372
	1.047.192	453.356	766.846	526.659

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 17 - FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Nisan- 30 Haziran 2013	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012
Kur farkı gelirleri	2.185.912	767.886	4.037.525	1.588.302
Vade farkı gelirleri	1.018.083	(672.084)	816.224	247.329
Vadeli döviz işlem gelirleri	402.331	84.640	822.138	675.254
Faiz gelirleri	490	292	-	-
	3.606.816	180.734	5.675.887	2.510.885
	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Nisan- 30 Haziran 2013	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012
Kur farkı giderleri	(5.181.059)	(4.216.915)	(1.185.382)	(40.806)
Vadeli döviz işlem giderleri	(2.279.137)	(2.081.840)	(1.297.918)	-
Faiz giderleri	(1.764.438)	(555.798)	(1.841.136)	(821.256)
Vade farkı giderleri	(1.651.689)	404.745	(952.878)	(183.299)
Diğer	(253.456)	(355.605)	(227.910)	(173.464)
	(11.129.779)	(6.805.413)	(5.505.224)	(1.218.825)

DİPNOT 18 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

T.C. Ulaştırma, Denizcilik ve Haberleşme Bakanlığı, Karayolları Genel Müdürlüğü 14. Bölge Müdürlüğü tarafından fabrika önünde yapılacak kavşak çalışmasına istinaden Grup'a ait olan arazi toplam 2.071.168 TL bedelle 27 Mart 2013 tarihinde kamulaştırılmıştır. 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla 1.227.057 TL tutarındaki yatırım faaliyetlerinden gelirler ilgili arsanın satışından elde edilen kardan oluşmaktadır.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 19 - 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 2013 ve 2012 yılları için %20'dir.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 (31 Aralık 2012: %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 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren dönemlere ait gelir tablolarına yansıtılmış vergi tutarları aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Nisan- 30 Haziran 2013	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012
Cari dönem kurumlar vergisi	-	-	-	-
Ertelenen vergi geliri	1.054.387	1.086.772	137.046	86.096
Toplam vergi	1.054.387	1.086.772	137.046	86.096

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 2012: %20).

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 19 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 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 2013	31 Aralık 2012	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Maddi, maddi olmayan duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(1.816.287)	(1.923.093)	(363.257)	(384.619)
Arsaların yeniden değerlendirme artışı	(37.824.788)	(38.618.962)	(1.891.239)	(1.930.948)
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(221.041)	(436.534)	(44.208)	(87.307)
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	271.858	204.703	54.372	40.941
Gelir/ gider tahakkukları	30.103	(175.618)	6.021	(35.124)
Şüpheli alacak karşılığı	(42.129)	-	(8.426)	-
Kıdem tazminatı karşılığı	2.096.752	1.913.542	419.350	382.708
Navlun teşvik primi	(564.570)	(594.136)	(112.914)	(118.827)
Devreden mali zararlar (*)	27.273.682	25.100.699	3.672.631	3.198.232
Kullanılmamış izin karşılığı	1.002.196	981.876	200.439	196.375
Vadeli döviz işlemleri gideri/(gelir) tahakkuku	2.058.840	(197.297)	411.768	(39.459)
Faiz tahakkuku	377.927	837.525	75.585	167.505
Satışların dönemsellik düzeltmesi	1.048.635	427.333	209.727	85.467
Diğer düzeltmeler	(55.812)	336.082	(11.162)	67.216
Ertelenen vergi yükümlülükleri			(2.431.206)	(2.596.284)
Ertelenen vergi varlıkları			5.049.893	4.138.444
Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)-net			2.618.687	1.542.160

- (*) Ertelenen vergi varlıkları sadece gelecek dönemlerde yeterli vergilendirilebilecek karın oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda muhasebeleştirilir. Grup'un 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla 27.273.682 TL (31 Aralık 2012: 25.100.699 TL) tutarında birikmiş vergi zararı mevcuttur. Grup yönetimi birikmiş vergi zararlarının zaman aşımına uğramasından önce vergilendirilebilir kar elde edilmesinin mümkün olup olmayacağı ile ilgili yaptığı beş yıllık projeksiyonlar çerçevesinde faydalanamayacağını düşündüğü 8.910.526 TL (31 Aralık 2012: 9.109.537 TL) tutarında devreden vergi zararları için karşılık ayırdıktan sonra geri kalan kullanabileceğini muhtemel gördüğü 18.363.155 TL (31 Aralık 2012: 15.991.162 TL) tutarındaki devreden vergi zararları için 3.672.631 TL (31 Aralık 2012: 3.198.232 TL) ertelenmiş vergi varlığını konsolide finansal tablolarına yansıtmıştır.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 19 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle üzerinden ertelenen vergi varlığı hesaplanan mali zararların vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
2014 yılında sona erecek	984.952	984.952
2016 yılında sona erecek	15.006.210	15.006.210
2018 yılında sona erecek	2.371.993	-
	18.363.155	15.991.162

Kullanılmamış geçmiş yıl zararlarının son kullanma tarihleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
2013 yılında sona erecek	8.910.526	9.109.537
	8.910.526	9.109.537

Ertelenen vergi varlıkları:	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Bir yıldan uzun sürede yararlanılacak	4.292.420	3.777.314
Bir yıldan kısa sürede yararlanılacak	757.473	361.130
Toplam	5.049.893	4.138.444

Ertelenen vergi yükümlülükleri:	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Bir yıldan uzun sürede oluşacak	(2.262.922)	(2.315.567)
Bir yıldan kısa sürede oluşacak	(168.284)	(280.717)
Toplam	(2.431.206)	(2.596.284)

Ertelenen vergi varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
1 Ocak	1.542.160	241.838
Özkaynaklara yansıtılan	22.140	-
Dönem kar/zararına yansıtılan	1.054.387	137.046
30 Haziran	2.618.687	378.884

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 20 - 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 2013	1 Ocak- 30 Haziran 2012
Hissedarlara ait net zarar	(4.161.972)	(1.110.125)
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)	(0,075)	(0,020)

DİPNOT 21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

- i) 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan alacak ve borçlar:

İlişkili taraflardan alacaklar

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Grup içi şirketler		
Penkon Gıda Sanayi A.Ş.	4.017	13.934
İlişkili taraflardan alacaklar	4.017	13.934

İlişkili taraflara borçlar

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Ortaklar		
Turhan Gençoğlu	1.289.354	1.145.578
Orhan Ümit Gençoğlu	1.233.661	1.086.104
Gençoğlu Holding A.Ş.	1.024.650	126.029
İlişkili taraflara borçlar	3.547.665	2.357.711

Ortaklara borçlardaki artışın sebebi finansman desteği alınması ile ilgilidir. Geri ödemesi 31 Aralık 2013 tarihine kadar yapılacaktır ve ilgili borca faiz işletilmemektedir.

- ii) 1 Ocak - 30 Haziran 2013 ve 2012 ara hesap dönemlerinde ilişkili taraflara yapılan önemli satışlar ve ilişkili taraflardan yapılan önemli alımlar:

Yoktur (2012: Yoktur).

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

- iii) 1 Ocak - 30 Haziran 2013 ve 2012 ara hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla yapılan önemli işlemler ve ilgili finansman gelir ve giderleri:

İlişkili taraflardan kur farkı gelirleri

	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Nisan- 30 Haziran 2013	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012
Grup İçi Şirketler				
Penkon Gıda Sanayi A.Ş.	4.017	4.017	-	-
	4.017	4.017	-	-

- iv) 1 Ocak - 30 Haziran 2013 ve 2012 ara hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla yapılan önemli işlemler ve ilgili diğer gelir ve giderler:

İlişkili taraflardan diğer gelirler

	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Nisan- 30 Haziran 2013	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012
Grup İçi Şirketler				
Penkon Gıda Sanayi A.Ş.	-	-	48.438	-
	-	-	48.438	-

- v) Gruba verilen kefalet ve yükümlülükler:

Yoktur (2012: Yoktur).

- vi) Temettü geliri:

Yoktur (2012: Yoktur).

- vii) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

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

	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Ocak- 30 Haziran 2012
Kısa vadeli faydalar	799.173	586.250
Diğer uzun vadeli faydalar	521.170	432.826
Toplam	1.320.343	1.019.076

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 22 - 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 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle Grup'un yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir. Grup tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Varlıklar	362.406	2.071.227
Yükümlülükler (-)	(55.980.059)	(52.001.804)
Net yabancı para pozisyonu	(55.617.653)	(49.930.577)

	30 Haziran 2013	30 Haziran 2012
Toplam İhracat	8.820.174	5.975.831
Toplam İthalat	414.122	346.325
Toplam Döviz Yükümlülüğünün Hedge Edilme Oranı	%56	%54

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle Grup tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve yükümlülüklerin tarihi tutarları aşağıdaki gibidir:

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 22 - DÖVİZ KURU RİSKİ VE YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

	Döviz pozisyonu tablosu									
	30 Haziran 2013					31 Aralık 2012				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	USD	EURO	GBP	Diğer	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	USD	EURO	GBP	Diğer
1. Ticari Alacaklar	361.045	60.143	97.578	-	-	2.062.959	211.295	663.505	13.707	44.565
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	1.361	2	540	-	-	8.268	4	3.508	4	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	362.406	60.145	98.118	-	-	2.071.227	211.299	667.013	13.711	44.565
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)	362.406	60.145	98.118	-	-	2.071.227	211.299	667.013	13.711	44.565
10. Ticari Borçlar	163.851	-	65.183	-	-	593.615	169.968	123.583	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	55.351.528	112.295	21.933.955	-	-	50.317.235	108.262	21.314.048	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	55.515.379	112.295	21.999.138	-	-	50.910.850	278.230	21.437.631	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	464.680	69.401	131.717	-	-	1.090.954	126.576	367.955	-	-
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16. b Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	464.680	69.401	131.717	-	-	1.090.954	126.576	367.955	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	55.980.059	181.696	22.130.855	-	-	52.001.804	404.806	21.805.586	-	-
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	36.700.020	-	14.600.000	-	-	21.870.810	-	9.300.000	-	-
19.a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	50.776.740	-	20.200.000	-	-	28.455.570	-	12.100.000	-	-
19.b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	(14.076.720)	-	(5.600.000)	-	-	(6.584.760)	-	(2.800.000)	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(18.917.633)	(121.551)	(7.432.737)	-	-	(28.059.767)	(193.507)	(11.838.573)	13.711	44.565
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFERS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16)	(55.617.653)	(121.551)	(22.032.737)	-	-	(49.930.577)	(193.507)	(21.138.573)	13.711	44.565
22. İhracat	8.820.174	-	-	-	-	33.753.352	-	-	-	-
23. İthalat	414.122	-	-	-	-	759.640	-	-	-	-

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 22 - DÖVİZ KURU RİSKİ VE YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

30 Haziran 2013

	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	(23.396)	23.396	-	-
2. USD riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3. USD Net Etki (1+2)	(23.396)	23.396	-	-
EURO'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde				
4. EURO net varlık/yükümlülüğü	(5.538.369)	5.538.369	-	-
5. EURO riskinden korunan kısım (-)	1.460.000	(1.460.000)	-	-
6. EURO Net Etki (4+5)	(4.078.369)	4.078.369	-	-
GBP'nin TL karşısında %10 değişmesi halinde				
7. GBP net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
8. GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9. GBP Net Etki (7+8)	-	-	-	-
Toplam (3+6+9)	(4.101.765)	4.101.765	-	-

31 Aralık 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	(34.495)	34.495	-	-
2. USD riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3. USD Net Etki (1+2)	(34.495)	34.495	-	-
EURO'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde				
4. EURO net varlık/yükümlülüğü	(4.971.158)	4.971.158	-	-
5. EURO riskinden korunan kısım (-)	930.000	(930.000)	-	-
6. EURO Net Etki (4+5)	(4.041.158)	4.041.158	-	-
GBP'nin TL karşısında %10 değişmesi halinde				
7. GBP net varlık/yükümlülüğü	3.936	(3.936)	-	-
8. GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9. GBP Net Etki (7+8)	3.936	(3.936)	-	-
Toplam (3+6+9)	(4.071.717)	4.071.717	-	-

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 23 - 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 2013		31 Aralık 2012	
	Sözleşme Miktarı (TL)	Rayiç Değerler (TL)	Sözleşme Miktarı (TL)	Rayiç Değerler (TL)
Yabancı para türev finansal araçlar				
Vadeli döviz satım işlemleri	50.776.740	(2.229.521)	28.455.570	(87.710)
Vadeli döviz alım işlemleri	14.076.720	170.681	6.584.760	285.007
	64.853.460	(2.058.840)	35.040.330	197.297

Grubun 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla opsiyon işlemlerine konu 5.600.000 EURO karşılığı 14.076.720 TL alım hakkı, 50.776.740 TL karşılığı 20.200.000 EURO satım hakkı bulunmaktadır. Bu sözleşmelere ilişkin olarak 2.058.840 TL gider tahakkuku mali tablolara yansıtılmıştır (31 Aralık 2012: 197.297 TL gelir tahakkuku).

Yıl içinde gerçekleştirilen vadeli döviz satış ve alış sözleşmelerinden doğan 402.331 TL tutarındaki kar konsolide finansal tablolarda "Finansman Gelirleri"(Dipnot 17) (30 Haziran 2012: 822.138 TL), 2.279.137 TL tutarındaki zarar ise konsolide finansal tablolarda "Finansman Giderleri" (30 Haziran 2012: 1.297.918 TL) içerisinde gösterilmiştir.

DİPNOT 24 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

6 Temmuz 2013 tarihinde alınan yönetim kurulu kararı ve 30 Temmuz 2013 tarihinde yapılan özel durum açıklamasına istinaden Grup'un %25 oranında hissesine sahip olduğu meyve suyu konsantresi imalatı konusunda faaliyet gösteren Penkon Gıda Sanayi A.Ş.'nin %100 hissesinin devri için yetkili mercilerden gerekli izinler alınmış olup, diğer Şirket ortakları GTR Credit Europe B.V ve Gençoğlu Holding ile birlikte 36,5 milyon Euro şirket değeri üzerinden Anadolu Etap Tarım ve Gıda Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ne 30 Temmuz 2013 tarihi itibarı ile hisse devirleri gerçekleştirilmiştir. Bununla birlikte, nihai net fiyat, uluslararası bir denetim şirketinin 30 Haziran 2013 tarihinde sona eren mali dönemi kapsayacak şekilde Uluslararası Muhasebe Standartları ("UFRS")'na göre yapacağı mali denetimden sonra yapılacak değerlendirme sonrası belirlenecek ve arada oluşacak fark o tarihte transfer edilmek suretiyle işlem sonlanacaktır.

1 Ağustos 2013 tarihinde, Grup ile Deniz Finansal Kiralama A.Ş. arasında; Grup'un aktifinde bulunan 2131 parsel nolu gayrimenkulün 7 yıl vadeli, erken ödeme opsiyonu olan 50 Milyon TL (+ KDV) bedel ile sat - geri kirala şeklinde finansal kiralama sözleşmesi imzalanmıştır.