

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ İNCELEME RAPORU**

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
BİLANÇOLAR.....	1-2
KAPSAMLI ARA DÖNEM GELİR TABLOLARI	3
ARA DÖNEM NAKİT AKIM TABLOLARI	4
ARA DÖNEM ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI	5
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR.....	6-32
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2 ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-9
NOT 3 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	9-10
NOT 4 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	10-11
NOT 5 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	12-13
NOT 6 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	13
NOT 7 ÖZKAYNAKLAR.....	14
NOT 8 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	15
NOT 9 PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	16
NOT 10 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR / GİDERLER.....	17
NOT 11 FİNANSAL GELİRLER	17
NOT 12 FİNANSAL GİDERLER.....	17
NOT 13 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	18-20
NOT 14 HİSSE BAŞINA KAZANÇ	20
NOT 15 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	21-22
NOT 16 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	23-32

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2012 VE 31 ARALIK 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLAR

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

	Notlar	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		391.927.028	278.809.502
Nakit ve nakit benzerleri		923.835	315.891
Ticari alacaklar		263.909.939	154.883.143
- Diğer ticari alacaklar		228.361.630	128.046.565
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	15	35.548.309	26.836.578
Diğer alacaklar	3	36.264.394	18.754.552
Stoklar		72.224.589	57.910.483
Diğer dönen varlıklar	6	18.604.271	46.945.433
Duran Varlıklar		294.485.825	305.799.250
Diğer alacaklar		288.988	281.514
Satılmaya hazır finansal varlıklar		103.107	103.107
Maddi duran varlıklar	4	174.915.092	187.908.683
Maddi olmayan duran varlıklar		29.820.963	29.449.433
Ertelenmiş vergi varlığı	13	26.640.156	36.733.935
Diğer duran varlıklar	6	62.717.519	51.322.578
TOPLAM VARLIKLAR		686.412.853	584.608.752

1 Ocak - 30 Haziran 2012 ara hesap dönemine ait finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 13 Ağustos 2012 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN 2012 VE 31 ARALIK 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLAR**

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

	Notlar	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		295.726.100	238.980.411
Finansal borçlar		193.790.901	120.050.384
Ticari borçlar		68.970.706	96.404.000
- Diğer ticari borçlar		67.668.553	75.050.343
- İlişkili taraflara ticari borçlar	15	1.302.153	21.353.657
Diğer borçlar	3	10.223.073	11.142.952
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		6.020.154	6.215.223
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	6	16.721.266	5.167.852
Uzun Vadeli Yükümlülükler		10.756.197	9.924.957
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		10.756.197	9.924.957
Toplam Yükümlülükler		306.482.297	248.905.368
ÖZKAYNAKLAR	7	379.930.556	335.703.384
Ödenmiş sermaye		28.977.661	28.977.661
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları		38.943.796	38.943.796
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		5.700.175	5.700.175
Geçmiş yıl karları		262.081.752	256.107.744
Net dönem karı		44.227.172	5.974.008
TOPLAM KAYNAKLAR		686.412.853	584.608.752

Takip eden notlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 VE 2011 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

		1 Ocak - Notlar 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Satış gelirleri	8	290.611.865	162.330.832	244.330.250	135.024.511
Satışların maliyeti (-)	8	(199.914.613)	(110.247.195)	(195.015.185)	(106.957.612)
BRÜT KAR		90.697.252	52.083.637	49.315.065	28.066.899
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	9	(65.853.832)	(35.246.168)	(61.915.420)	(32.309.427)
Genel yönetim giderleri (-)	9	(15.368.459)	(8.296.920)	(10.049.802)	(4.989.759)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		-	-	(890.535)	(530.491)
Diğer faaliyet gelirleri	10	48.135.880	46.632.328	58.351.542	57.290.693
Diğer faaliyet giderleri (-)	10	(1.191.327)	(596.365)	(2.390.012)	(1.769.756)
FAALİYET KARI		56.419.514	54.576.512	32.420.838	45.758.159
Finansal gelirler	11	13.418.404	8.467.371	15.644.557	11.697.173
Finansal giderler (-)	12	(15.516.967)	(8.435.703)	(15.122.322)	(8.211.888)
VERGİ ÖNCESİ KAR		54.320.951	54.608.180	32.943.073	49.243.444
Vergi gideri					
- Ertelenmiş vergi gideri	13	(10.093.779)	(10.193.209)	(558.533)	(2.271.995)
NET DÖNEM KARI		44.227.172	44.414.971	32.384.540	46.971.449
Diğer kapsamlı gider:		-	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		44.227.172	44.414.971	32.384.540	46.971.449
Hisse başına kazanç (TL)	14	1,53	1,53	1,12	1,62

Takip eden notlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 VE 2011 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIM TABLOLARI

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

	Notlar	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Ocak - 30 Haziran 2011
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları:			
Net dönem karı		44.227.172	32.384.540
- Vergi gideri	13	10.093.779	558.533
- Maddi duran varlıklar amortisman gideri	4	10.201.890	12.758.152
- Maddi olmayan varlıklar itfa payları		326.224	574.077
- Maddi duran varlık satış karı	10	(46.015.090)	(56.787.400)
- Kıdem tazminatı karşılığı		1.069.685	44.889
- Stok değer düşüklüğü karşılığı, net		9.076.053	(8.208.651)
- Şüpheli ticari alacak karşılığı, net		-	(257.338)
- Gider tahakkukları		1.272.541	6.288.529
- Faiz gideri	12	10.364.950	7.489.293
Varlık ve yükümlülüklerindeki değişimler öncesi kullanılan nakit akımı:		40.617.204	(5.155.376)
İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklikler:			
- Ticari ve ilişkili taraflardan alacaklar		(58.715.771)	(20.671.571)
- Stoklar		(23.390.159)	(20.202.492)
- Ticari ve ilişkili taraflara borçlar		(27.433.294)	21.461.331
- Diğer varlıklar ve yükümlülükler		8.594.830	(5.689.813)
- Ödenen kıdem tazminatları		(238.445)	(255.385)
İşletme faaliyetlerinde kullanılan nakit		(60.565.635)	(30.513.306)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları:			
- Maddi duran varlık alımları	4	(3.670.850)	(4.095.337)
- Maddi olmayan duran varlık alımları		(697.754)	(3.200)
- Sabit kıymet satışlarından elde edilen nakit		2.166.616	60.958.055
- Diğer cari olmayan/duran varlıklar		-	2.781.893
Yatırım (faaliyetlerinde kullanılan)/faaliyetlerinden elde edilen nakit		(2.201.988)	59.641.411
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları:			
- Alınan krediler		544.617.813	278.987.194
- Ödenen faizler		(10.364.950)	(7.464.579)
- Ödenen krediler		(470.877.296)	(300.841.078)
Finansman faaliyetlerinden elde edilen/(faaliyetlerinde kullanılan) nakit		63.375.567	(29.318.463)
Nakit ve nakit benzerlerindeki artış/(azalış)		607.944	(190.358)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		315.891	750.169
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri		923.835	559.811

Takip eden notlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 VE 2011 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

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

	Ödenmiş sermaye	Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıl karları	Net dönem karı	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2011 tarihindeki bakiyeler	28.977.661	38.943.796	5.700.175	283.168.036	(27.060.292)	329.729.376
Transferler	-	-	-	(27.060.292)	27.060.292	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	32.384.540	32.384.540
30 Haziran 2011 tarihindeki bakiyeler	28.977.661	38.943.796	5.700.175	256.107.744	32.384.540	362.113.916
1 Ocak 2012 tarihindeki bakiyeler	28.977.661	38.943.796	5.700.175	256.107.744	5.974.008	335.703.384
Transferler	-	-	-	5.974.008	(5.974.008)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	44.227.172	44.227.172
30 Haziran 2012 tarihindeki bakiyeler	28.977.661	38.943.796	5.700.175	262.081.752	44.227.172	379.930.556

Takip eden notlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

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

NOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Kent Gıda Maddeleri Sanayii ve Ticaret A.Ş. ("Şirket") 1956 yılında Kocaeli Türkiye'de kurulmuştur. Şirket, şekerleme, sakız, çikolata ve kakaolu ürünler imalatı ve satışı yapmaktadır. Şirket merkezi Çayırova, İstanbul Caddesi No: 111, 41400 Gebze/Kocaeli adresinde bulunmaktadır.

Şirket'in ana hissedarı ve esas kontrolü elinde bulunduran taraf İngiltere'de yerleşik Cadbury Schweppes Overseas Ltd.'dir. Şirket'in ilgili bilanço tarihleri itibarıyla sermaye yapısı Not 7'de verilmiştir. 2010 yılında Amerika Birleşik Devletleri'nde yerleşik Kraft Foods Inc., Cadbury Schweppes Overseas Ltd.'nin ana ortaklığını satın almış olup Şirket'in nihai ana ortaklığı haline gelmiştir.

Yukarıda bahsedilen nihai ana ortaklığın değişimini takiben gerçekleştirilen yeniden yapılandırma çerçevesinde; Kraft Foods Inc.'in iştirakleri olan Şirket ile Kraft Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Kraft Gıda") arasında imzalanan sözleşme gereğince, Kraft Gıda'nın iştirak konusu içinde bulunan kahve ve çikolata satış ve dağıtım işi; satış ve dağıtım ile ilgili tüm hak ve yükümlülükleri ile birlikte Şirket tarafından Temmuz 2010 tarihinde devralınmıştır. Bu kapsamda Şirket portföyüne kahve ve çikolata dahil edilmiştir.

Şirket'in başlıca markaları şekerlemede Jelibon, Bonibon, Olips, Missbon, Tofita ve Pop Tip; sakızda, First, Falım, Toybox, Bubbalo ve Şipsevdi; çikolatada Kent ve Cadbury ve kahvede Jacobs ve Maxwell House'dur.

Dini bayram dönemlerinde Şirket faaliyetlerinde önemli dalgalanmalar olmaktadır. Buna bağlı olarak, 1 Ocak - 30 Haziran 2011 dönemine göre Şirket' in cari dönem satışlarında yaklaşan Ramazan Bayramı nedeniyle önemli miktarda artış meydana gelmiştir.

Şirket'in 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 1.708 (31 Aralık 2011: 1.590) kişidir.

NOT 2 - ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan finansal raporlama standartları

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

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

**NOT 2 - ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR
(Devamı)**

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından ilan edilinceye kadar, finansal tablolar SPK Seri: XI, No: 29 sayılı Tebliğ çerçevesinde UMS/UFRS'ye göre hazırlanmaktadır. Finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 17 Nisan 2008 ve 9 Ocak 2009 tarihli duyuru ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Ara dönem finansal tabloların hazırlanış tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından henüz ilan edilmediğinden, konsolide finansal tablolar SPK'nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, UMS/UFRS'nin esas alındığı SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanmıştır. Ara dönem finansal tablolar ve bunlara ilişkin dipnotlar SPK'nın 2008/16, 2008/18, 2009/2, 2009/4 ve 2009/40 sayılı haftalık bültenlerindeki duyuruları ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur. SPK'nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren duyuruları uyarınca, işletmelerin toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranı ile toplam ihracat ve toplam ithalat tutarlarını finansal tablo dipnotlarında sunmaları zorunludur.

Şirket kanuni muhasebe kayıtlarının tutulmasında, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı ("Maliye Bakanlığı") tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Finansal tablolar, eğer varsa makul değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esasına baz alınarak Şirket'in fonksiyonel para birimi olan Türk Lirası ("TL") olarak hazırlanmaktadır.

2.2 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki değişiklikler:

a) 1 Ocak 2012 tarihinde başlayan yıllık dönemler ve yine 1 Ocak 2012 tarihinde başlayan yıla ait ara dönemler için geçerli olan UMS/UFRS'lerdeki değişiklik ve yorumlar:

- UFRS 1 (Değişiklik), "UFRS'nin İlk Olarak Uygulanması"
- UFRYK 14, (Değişiklik), "Tanımlanmış Fayda Planı Varlıklarındaki Limitler, Asgari Fonlama Zorunlulukları ve Aralarındaki Bağlantı"
- UMS 24 (Değişiklik), "İlişkili Taraf Açıklamaları"
- UFRS 7, (Değişiklik), "Finansal Araçlar: Açıklamalar"

İlgili değişiklik ve yorumların finansal tablolara önemli etkileri olmamıştır.

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

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

NOT 2 - ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

b) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar:

- UFRS 1 (Değişiklik), "UFRS'nin İlk Olarak Uygulanması"
- UMS 12 (Değişiklik), "Gelir Vergileri"
- UMS 19, "Çalışanlara Sağlanan Faydalar"
- UFRS 9, "Finansal Araçlar"
- UFRS 10, "Konsolide Finansal Tablolar"
- UFRS 11, "Müşterek Ortaklıklar"
- UFRS 12, "Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar"
- UFRS 13, "Makul Değer Ölçümü"
- UMS 27 (revize), "Bireysel Finansal Tablolar"
- UMS 28 (revize), "İştirakler ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar"
- UFRS 7 (değişiklik), "Finansal Araçlar: Açıklamalar"
- UMS 32 (değişiklik), "Finansal Araçlar: Sunum"
- UFRYK 20, "Madenlerle ilgili üretim sırasında oluşan sökme maliyetleri"

Şirket yönetimi, yukarıdaki standart ve yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı görüşündedir.

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Özet ara dönem finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli muhasebe politikaları, 1 Ocak - 31 Aralık 2011 hesap dönemine ait yıllık finansal tablolardaki açıklamalarla tutarlıdır. 1 Ocak – 31 Haziran 2012 ara hesap dönemi için hazırlanan özet finansal tablolar, 2011 yılına ait yıllık finansal tablolarla birlikte değerlendirilmelidir.

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 tablosunu, toplam ihracat ve toplam ithalat tutarları ile toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranını özet finansal tablo dipnotlarında sunmaları zorunludur (Not 16).

2.4 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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, Şirket 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) Şirket maddi duran varlıkları için tahmin edilen faydalı ömürler üzerinden amortisman ayırmaktadır.

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

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

NOT 2 - ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- b) Şüpheli hale gelen ticari alacaklar için Şirket elde bulundurulmuş söz konusu alacağa ilişkin alınan teminatları da değerlendirilerek vadesi geçmiş ve tahsilat imkanı azaldığı öngörülen alacaklar için geçmiş tahsil edilmeme tecrübesine de dayanarak karşılık ayırmaktadır.
- c) Şirket kullanılmayacak ya da satılamayacak durumda olan stoklarının net gerçekleşebilir değerlerini tahmin etmek suretiyle karşılık ayırmaktadır.
- d) Şirket, vergiye esas finansal tabloları ile SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Şirket'in birleşme yolu ile devraldığı Intergum'un gelecekte oluşacak karlardan indirilebilecek kullanılmamış mali zararları ve diğer indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur. Elde edilen veriler ışığında, Şirket'in gelecekte elde edilecek vergiye tabi kar ertelenmiş vergi varlıklarının tamamını karşılamaya yetmiyorsa, ertelenmiş vergi varlığının tamamı veya bir kısmı aktifleştirilmez (Not 13).

2.5 2011 yılı Karşılaştırmalı bilgilerde yapılan yeniden sınıflamalar

- a) Cari dönem sunumu ile tutarlı olabilmesi açısından 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançoda yapılan sınıflamalar aşağıdaki gibidir:
- (i) "Diğer kısa vadeli yükümlülükler" içerisinde yer alan 10.280.873 TL'lik "İskonto ve satışlarla ilgili karşılıklar" "Ticari alacaklar" hesabında netleştirilerek gösterilmiştir (Not 6).
- (ii) "İlişkili taraflara ticari borçlar" içerisinde yer alan 6.577.581 TL'lik borç miktarı "İlişkili taraflardan ticari alacaklar" hesabında netleştirilerek gösterilmiştir (Not 15).
- b) Cari dönem sunumu ile tutarlı olabilmesi açısından 1 Ocak - 30 Haziran 2011 ara hesap dönemine ait gelir tablosunda yapılan sınıflamalar aşağıdaki gibidir:
- (i) "Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri" içerisinde yer alan 1.481.545 TL'lik "Bedelsiz ürün dağıtım gideri" "Satışların maliyeti" hesabında gösterilmiştir (Not 9).
- (ii) "Satış gelirleri" içerisinde yer alan 6.886.049 TL'lik "Reeskont gelirleri" "Finansal gelirler" hesabında gösterilmiştir (Not 11).

NOT 3 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Diğer alacaklar

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli :		
İade alınacak Katma Değer Vergisi (KDV)	35.324.681	18.558.399
Diğer	939.713	196.153
	36.264.394	18.754.552

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

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

NOT 3 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

b) Diğer borçlar

Kısa vadeli diğer borçlar	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Personele borçlar	4.135.029	3.489.925
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	3.192.104	2.905.375
Ödenecek vergi ve fonlar	2.845.632	4.699.089
Diğer	50.308	48.563
	10.223.073	11.142.952

NOT 4 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Haziran 2012
Maliyet					
Arazi ve arsalar (*)	6.975.689	-	(5.194.516)	-	1.781.173
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1.512.996	-	-	-	1.512.996
Binalar	88.151.566	14.000	-	853.637	89.019.203
Özel maliyetler	293.317	-	-	-	293.317
Tesis, makina ve cihazlar (**)	303.732.093	-	(59.108.257)	11.930.520	256.554.356
Taşıt araçları	2.949.393	-	(484.323)	-	2.465.070
Demirbaşlar	7.882.417	178.040	(2.293)	-	8.058.164
Diğer maddi duran varlıklar	436.624	-	-	-	436.624
Yapılmakta olan yatırımlar (***)	16.766.905	3.478.810	-	(12.784.157)	7.461.558
	428.701.000	3.670.850	(64.789.389)	-	367.582.461
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(1.144.792)	(16.035)	-	-	(1.160.827)
Binalar	(26.837.318)	(1.468.190)	-	-	(28.305.508)
Özel maliyetler	(197.912)	(16.800)	-	-	(214.712)
Tesis, makina ve cihazlar	(203.909.453)	(8.162.997)	57.840.222	-	(154.232.228)
Taşıt araçları	(2.949.393)	-	484.323	-	(2.465.070)
Demirbaşlar	(5.331.865)	(526.028)	2.293	-	(5.855.600)
Diğer maddi duran varlıklar	(421.584)	(11.840)	-	-	(433.424)
	(240.792.317)	(10.201.890)	58.326.838	-	(192.667.369)
Net defter değeri	187.908.683				174.915.092

(*) Şirket, 16 Nisan 2012 tarihinde İstanbul Bağcılar bölgesindeki arsasını 53.762.835 TL karşılığında satmıştır. Söz konusu satış işleminden oluşan maddi duran varlık satış karı diğer gelirler altında muhasebeleştirilmiştir (Not 10).

(**) 2012 yılındaki diğer maddi duran varlık çıkışları "Intergum" tesis, makine ve cihazların satışı ile ilişkilidir.

(***) 2012 yılında tesis, makina ve cihazlar ve binalar üzerindeki aktifleştirmelerin 10.281.976 TL'lik kısmı üretimine başlanan yeni çikolata ürünü için, 1.802.002 TL'lik kısmı da yeni sert şeker üretim projesi için yapılan aktifleştirmelerden oluşmaktadır.

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

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

NOT 4 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak 2011	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Haziran 2011
Maliyet					
Arazi ve arsalar	9.277.092	-	(2.279.229)	-	6.997.863
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	2.154.497	-	(227.462)	-	1.927.035
Binalar	104.861.533	60.750	(11.968.544)	-	92.953.739
Özel maliyetler	318.814	-	-	-	318.814
Tesis, makina ve cihazlar	431.162.865	-	(308.700)	251.830	431.105.995
Taşıt araçları	4.419.915	189.490	(879.715)	-	3.729.690
Demirbaşlar	16.688.885	-	(61.759)	192.742	16.819.868
Diğer maddi duran varlıklar	436.624	-	-	-	436.624
Yapılmakta olan yatırımlar	493.630	3.845.097	-	(461.309)	3.877.418
	569.813.855	4.095.337	(15.725.409)	(16.737)	558.167.046
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(1.662.208)	(20.832)	140.282	-	(1.542.758)
Binalar	(36.286.917)	(1.739.909)	10.474.745	-	(27.552.081)
Özel maliyetler	(206.920)	(19.479)	-	-	(226.399)
Tesis, makina ve cihazlar	(298.674.878)	(10.319.628)	7.719	-	(308.986.787)
Taşıt araçları	(4.453.976)	(30.704)	876.892	-	(3.607.788)
Demirbaşlar	(13.274.287)	(614.783)	55.116	-	(13.833.954)
Diğer maddi duran varlıklar	(378.715)	(12.817)	-	-	(391.532)
	(354.937.901)	(12.758.152)	11.554.754	-	(356.141.299)
Net defter değeri	214.875.954				202.025.747

Şirket, 20 Haziran 2011 tarihinde İstanbul Bağcılar bölgesindeki arsa ve binalarını 37.155.800 Amerikan Doları karşılığında satmıştır. Söz konusu satış sonucu 58.316.028 TL tutarında sabit kıymet satış hasılatı elde edilmiş olup, söz konusu işlemten oluşan maddi duran varlık satış karı diğer gelirler altında muhasebeleştirilmiştir (Not 10).

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla teminatlar ve taahhütler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
(i) Koşullu varlıklar		
Alınan teminat mektupları	137.969.000	129.749.000
Alınan ipotek ve rehinler	39.624.353	8.384.353
(ii) Koşullu yükümlülükler		
Verilen ipotekler	-	-
Verilen işletme rehni	-	-
Verilen kefaletler	-	-
Verilen teminat mektupları	33.528.130	50.070.285
Verilen teminat senetleri	-	-

(iii) Şirket tarafından verilen teminat, rehin ve ipotekler ("TRİ'ler")

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

<u>Şirket tarafından verilen TRİ'ler</u>	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
A) Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	33.528.130	50.070.285
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 TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
D) Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
i. Anaortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3.kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
	33.528.130	50.070.285

Teminat mektupları çeşitli devlet dairelerine ve çeşitli tedarikçilere verilmiştir. Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'ler bulunmamaktadır.

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Devam Eden Davalar

Şirket lehine veya aleyhine açılmış ve halihazırda devam eden muhtelif davalar bulunmaktadır. Bu davaların başlıcalarını alacak ve iş davaları oluşturmaktadır. Şirket yönetimi, her dönem sonunda bu davaların olası sonuçlarını ve finansal etkisini değerlendirmekte ve bu değerlendirme sonucunda olası kazanç ve yükümlülükler karşılıklı olarak ayrılmaktadır.

NOT 6 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Diğer dönen varlıklar

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Verilen sipariş avansları	13.127.089	12.284.352
İş avansları	2.010.933	688.326
Gelecek aylara ait giderler	1.736.970	779.323
Devreden KDV	1.410.361	33.083.246
Diğer	318.918	110.186
	18.604.271	46.945.433

b) Diğer duran varlıklar

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Devreden KDV	62.717.519	50.521.000
Verilen maddi duran varlık avansları	-	801.578
	62.717.519	51.322.578

c) Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Reklam gider karşılığı	5.229.695	315.909
Ana ortaklık yönetim ücreti karşılığı	1.989.009	726.870
Nakliye gider karşılıkları	1.924.471	64.166
Maliyet gider karşılığı	1.748.025	-
Bilgi işlem gideri karşılığı	1.302.537	-
Alınan avanslar	1.253.599	1.698.979
Dava karşılıkları	1.019.179	1.019.179
Diğer	2.254.751	1.342.749
	16.721.266	5.167.852

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

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

NOT 7 - ÖZKAYNAKLAR

a) Ödenmiş sermaye

Hissedarlar :	30 Haziran 2012		31 Aralık 2011	
	Pay %	Tutar	Pay %	Tutar
Cadbury Schweppes Overseas Ltd.	84,04	24.352.268	84,04	24.352.268
Greencastle Drinks Ltd.	15,42	4.468.518	15,42	4.468.518
Halka açık	0,54	156.875	0,54	156.875
Tarihi değerle sermaye	100,00	28.977.661	100,00	28.977.661
Enflasyon düzeltmesi farkları		38.943.796		38.943.796
		67.921.457		67.921.457

b) 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, şirketin 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. Öte yandan, net dağıtılabilir dönem karının tamamının temettü olarak dağıtılmasına karar verilmesi durumunda, sadece bu durumda sınırlı olmak üzere; ikinci tertip yasal yedek akçe net dağıtılabilir dönem karından ödenmiş/ çıkarılmış sermayenin %5'ini aşan kısım için %9 oranında ayrılır. 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. Bu tutarların SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir.

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin Şirket'in yasal kayıtlarına göre tutarı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	5.700.175	5.700.175

c) Geçmiş yıl karları

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Yasal yedeklerin değerleme farkları	26.342.002	26.342.002
Olağanüstü ve özel yedekler	165.634.116	165.634.116
Birleşmeden devrolan geçmiş yıl karları	209.938.404	209.938.404
Geçmiş yıl zararları	(139.832.770)	(145.806.778)
	262.081.752	256.107.744

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

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

NOT 8 - 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	382.570.597	225.657.565	321.107.337	181.551.314
Yurtdışı satışlar	79.710.608	40.527.359	85.305.767	43.710.454
Brüt satışlar	462.281.205	266.184.924	406.413.104	225.261.768
Satıştan iadeler (-)	(30.927.261)	(19.498.976)	(26.038.597)	(12.853.791)
Satış iskontoları (-)	(140.742.079)	(84.355.116)	(136.044.257)	(77.383.466)
Net satışlar	290.611.865	162.330.832	244.330.250	135.024.511
Satışların maliyeti	(199.914.613)	(110.247.195)	(195.015.185)	(106.957.612)
Brüt kar	90.697.252	52.083.637	49.315.065	28.066.899

Net satışların kategori bazında kırılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011
Şekerleme ürünleri	221.965.237	132.353.201	188.479.938	103.893.184
İçecek	16.240.010	8.962.955	14.155.107	8.810.137
	238.205.247	141.316.156	202.635.045	112.703.321
İlişkili taraflara yapılan ihracat	51.438.171	23.842.504	52.866.160	26.538.189
Diğer düzeltme ve sınıflandırma kayıtları	968.447	(2.827.828)	(11.170.955)	(4.216.999)
Net satışlar	290.611.865	162.330.832	244.330.250	135.024.511

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

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

NOT 9 - PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri:				
Reklam ve promosyon	26.872.676	13.884.452	25.215.092	12.704.798
Personel	22.576.632	11.596.224	18.974.080	9.550.629
Nakliye	4.638.014	2.837.845	6.015.865	3.279.123
Seyahat, temsil ve ağırlama	2.338.451	1.822.158	1.335.964	994.954
Danışmanlık	2.231.297	857.642	1.718.726	923.269
Depolama	2.060.340	1.264.621	3.679.602	1.956.949
Bakım, onarım ve benzin	1.975.681	1.080.432	1.441.738	904.924
Kira	1.556.010	768.480	1.416.905	755.808
Amortisman	754.424	353.624	274.600	133.585
Diğer	850.307	780.690	1.842.848	1.105.388
	65.853.832	35.246.168	61.915.420	32.309.427
Genel yönetim giderleri:				
Personel	9.469.598	5.291.741	6.808.862	3.461.452
Ana ortaklık yönetim ücreti	1.989.009	989.009	-	-
Bakım, onarım ve ulaşım	1.446.303	643.301	390.312	151.961
Danışmanlık	661.456	484.583	756.667	519.342
Seyahat, temsil ve ağırlama	511.779	160.249	283.929	125.829
Amortisman	357.180	207.992	620.470	290.919
Haberleşme	86.651	33.234	323.724	140.874
Diğer	846.483	486.811	865.838	299.382
	15.368.459	8.296.920	10.049.802	4.989.759

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**NOT 10 - 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 faaliyetlerden gelir ve karlar:				
Maddi duran varlık satış karları	46.015.090	45.603.846	56.787.400	56.158.248
Konusu kalmayan şüpheli alacak karşılıkları	765.548	14.348	428.116	359.289
Diğer	1.355.242	1.014.134	1.136.026	773.156
	48.135.880	46.632.328	58.351.542	57.290.693

Diğer faaliyetlerden gider ve zararlar:				
Ödenen tazminatlar	582.566	204.784	212.235	1.033
Maddi duran varlık ve diğer varlık imha giderleri	-	-	1.093.354	1.015.044
Karşılık giderleri	-	-	170.778	15.597
Diğer	608.761	391.581	913.645	738.082
	1.191.327	596.365	2.390.012	1.769.756

NOT 11 - FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011
Kur farkı gelirleri	6.902.426	3.957.794	8.712.915	4.849.304
Reeskont gelirleri	6.502.462	4.503.697	6.930.518	6.846.864
Diğer	13.516	5.880	1.124	1.005
	13.418.404	8.467.371	15.644.557	11.697.173

NOT 12 - FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011
Faiz giderleri	10.364.950	5.693.031	7.489.293	4.603.181
Kur farkı giderleri	5.152.017	2.742.672	5.855.171	2.618.720
Diğer	-	-	1.777.858	989.987
	15.516.967	8.435.703	15.122.322	8.211.888

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 13 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011
Cari vergi gideri	-	-	-	-
Ertelenmiş vergi gideri	(10.093.779)	(10.193.209)	(558.533)	(2.271.995)
Toplam vergi gideri	(10.093.779)	(10.193.209)	(558.533)	(2.271.995)

Vergi giderinin mutabakatı:

	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Ocak - 30 Haziran 2011
Vergi öncesi kar	54.320.951	32.943.073
Hesaplanan vergi (%20)	(10.864.190)	(6.588.615)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(557.454)	(576.299)
İndirimler	-	7.459.471
Diğer	1.327.865	(853.090)
Vergi gideri	(10.093.779)	(558.533)

Cari vergi yükümlülüğü

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2012 yılı için %20’dir (2011: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (Ar-Ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 (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.

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

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

NOT 13 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25’inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Ertelenmiş Vergi

Şirket vergiye esas olan mali finansal tabloları ile SPK Finansal Raporlama Standartları’na göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile SPK Finansal Raporlama Standartları’na göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı 30 Haziran 2012 tarihi için %20’dir (31 Aralık 2011: %20).

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

	Toplam Geçici Farklar		Ertelenmiş vergi Varlığı/Yükümlülüğü	
	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(6.054.516)	(3.900.526)	(1.210.903)	(780.105)
Geçmiş yıllar zararları	58.697.012	117.328.924	11.739.402	23.465.785
Stoklar	37.423.985	28.541.291	7.484.797	5.708.258
İade ve iskonto karşılıkları	22.604.410	18.716.884	4.520.882	3.743.377
Kıdem tazminatı karşılığı	10.756.197	9.924.957	2.151.239	1.984.991
Kullanılmamış izin karşılığı	3.239.261	2.459.124	647.852	491.825
Vadeli satıştan ve alıştan tahakkuk etmemiş finansman gideri, net	1.831.187	1.502.290	366.237	300.458
Şüpheli alacaklar karşılığı	678.356	6.428.356	135.671	1.285.671
Diğer karşılıklar	4.024.891	2.668.376	804.979	533.675
Ertelenmiş vergi varlığı – net			26.640.156	36.733.935

Ertelenmiş vergi varlıkları sadece gelecek dönemlerde yeterli vergilendirilebilir karın oluşmasının muhtemel olması durumunda muhasebeleştirilebilir. Vergi avantajının muhtemel olduğu durumda, geçmiş yıl zararları ve yatırım indirimi istisnalarından ertelenen vergi varlığı hesaplanır.

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

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

NOT 13 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Şirket, yapılan tahminler çerçevesinde gelecek dönemlerde yeterli düzeyde vergilendirilebilir gelir elde etmenin muhtemel olduğu ve söz konusu varlıkların kullanılabileceği görüşü çerçevesinde 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla 58.697.012 TL ve 117.328.924 TL tutarındaki geçmiş yıl zararları üzerinden 11.739.402 TL ve 23.465.785 TL ertelenmiş vergi varlığı aktifleştirmiştir. Geçmiş yıl zararlarının son olarak indirim konusu yapılabileceği mali dönemler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
2012	-	19.792.420
2013	3.771.960	42.611.453
2014	12.400.480	12.400.480
2015	42.456.979	42.456.979
2016	67.593	67.593
	58.697.012	117.328.925

1 Ocak ve 30 Haziran tarihleri arasında net ertelenmiş vergi varlığının hareketi aşağıdaki gibidir,

	2012	2011
1 Ocak	36.733.935	35.588.270
Gelir tablosuna yansıtılan	(10.093.779)	(558.533)
30 Haziran	26.640.156	35.029.737

NOT 14 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011
Net dönem karı	44.227.172	44.414.971	32.384.540	46.971.449
Dönem içinde hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi	28.977.661	28.977.661	28.977.661	28.977.661
Hisse başına kazanç	1,53	1,53	1,12	1,62

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

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

NOT 15 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Dönem sonları itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar ile dönem içinde ilişkili taraflarla yapılan önemli işlemlerin özeti aşağıda verilmiştir:

(i) İlişkili tarafların bakiyeleri

(a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Kraft Foods Europe GmbH	19.496.481	15.392.987
Cadbury France	4.576.358	3.511.854
Cadbury Trebor Basset	2.680.956	2.460.262
Kraft Gıda San. ve Tic. A.Ş.	1.325.466	-
Kraft Foods Ceema GmbH	1.216.209	-
Cadbury Morocco	380.138	380.138
Diğer	5.872.701	5.091.337
	35.548.309	26.836.578

(b) İlişkili taraflara ticari borçlar	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Cadbury Europe SA	616.004	2.527.129
Cadbury Schweppes Plc	-	2.406.876
Kraft Foods International USA	-	3.498.835
Kraft Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	7.424.144
Diğer	686.149	5.496.673
	1.302.153	21.353.657

(ii) İlişkili taraflarla yapılan işlemler

a) Mal ve hizmet satışları	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011
Kraft Foods Europe GmbH	25.969.039	12.168.131	-	-
Cadbury France	19.256.032	7.954.678	13.737.613	7.447.446
Dirol Cadbury LLC	2.762.441	2.762.441	2.686.517	2.686.517
Cadbury Europe SA	-	-	17.414.455	7.731.059
Cadbury Trebor Basset	-	-	11.630.517	5.812.054
Cadbury Hellas	-	-	3.131.294	1.388.616
Diğer	3.450.659	957.254	4.265.764	1.472.497
	51.438.171	23.842.504	52.866.160	26.538.189

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 15 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

b) Mal ve hizmet alışları	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011
Kraft Foods Europe GmbH	22.863.596	10.896.807	1.719.345	1.719.345
Kraft Foods Polska S.A.	6.690.974	2.469.201	3.372.092	3.372.092
Kraft Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	413.085	413.085	30.328.330	8.185.304
Cadbury Europe SA	-	-	16.111.230	10.763.297
Diğer	5.611.446	1.083.968	3.269.662	2.830.879
	35.579.101	14.863.061	54.800.659	26.870.917

c) Yönetim Kurulu üyelerine sağlanan faydalar

Üst düzey yöneticiler Şirket direktör ve koordinatörlerinden oluşmaktadır. 1 Ocak - 30 Haziran 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011
Maaşlar ve diğer kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar	4.007.201	1.812.004	3.623.489	1.814.101
	4.007.201	1.812.004	3.623.489	1.814.101

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

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

NOT 16 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kredi riski yönetimi

30 Haziran 2012	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat
	İlişkili taraf	Diğer	İlişkili taraf	Diğer	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	35.548.309	228.361.630	-	36.264.394	626.822
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	(105.610.745)	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	11.802.848	180.687.810	-	-	-
- Teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(84.668.208)	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
- Teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	23.745.461	47.673.820	-	-	-
- Teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(20.942.538)	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	30.552.847	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(30.552.847)	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi riski yönetimi (Devamı)

31 Aralık 2011	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat
	İlişkili taraf	Diğer	İlişkili taraf	Diğer	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	26.836.578	128.046.565	-	18.754.552	718.120
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	(54.034.325)	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	18.063.825	76.906.099	-	18.754.552	718.120
- Teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(53.694.428)	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
- Teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	22.241.997	39.151.886	-	-	-
- Teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(373.103)	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	34.182.791	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(34.182.791)	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

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

NOT 16 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi riski yönetimi

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi (alacak) riski olarak tanımlanır. Şirket kredi riskini kontrol altına alabilmek amacıyla 2008 yılının Mart ayından geçerli olmak üzere distribütör sistemine geçmiş, öncesinde plasiyer ile gerçekleştirilen dağıtım operasyonlarını sonlandırmıştır. Satış aşında gerçekleştirilen bu yeni organizasyon ile Şirket dağıtım operasyonlarında daha etkin olmayı, kredi riskini asgari düzeyde tutabilmeyi hedeflemiştir. Distribütörlükler, Şirket özsermaye yapısı yeterince güçlü, Şirket'in dağıtım operasyonlarını Şirket kurallarına göre gerçekleştirebilecek yeterli teknik ekipmanı sağlayabilen uzman kişilerden oluşmaktadır. Şirket, tüm distribütörleri ile distribütörlük anlaşmaları imzalanmış, kredi riskini güvence altına alınabilmesi için teminat mektupları almıştır. Teminat mektup tutarı distribütörlerin kredi riskini belirlemektedir.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri tablosunda belirtilen teminat toplamı Şirket'in alacaklarına denk gelen tutarları ifade etmektedir. Toplam teminatlar türlerine göre aşağıdaki gibidir:

Alacaklar için alınan teminatlar	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Teminat mektupları	137.969.000	129.749.000
İpotekler	35.135.103	3.895.103
Diğer teminatlar	4.489.250	4.489.250
	177.593.353	138.133.353

Mal satışı ile ilgili ortalama vade 60 ila 90 gün arasındadır. Şirket alacaklarının tahsil edilip edilemeyeceğine karar verirken, söz konusu alacakların kredi kalitesinde ilk oluştuğu tarihten bilanço tarihine kadar bir değişiklik olup olmadığını değerlendirir. Vadesi geçen alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2012	Ticari Alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	27.591.355
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	23.557.825
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	21.117.131
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	3.767.762
Toplam vadesi geçen alacaklar	76.034.073
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	20.942.538

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

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

NOT 16 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi riski yönetimi (Devamı)

31 Aralık 2011

Ticari Alacaklar

Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	30.962.625
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	25.134.551
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	3.884.298
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	1.312.409
Toplam vadesi geçen alacaklar	61.293.883
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	373.103

Vadesi geçmiş ve değer düşüklüğüne uğramış olan şüpheli alacaklar mali tablolarda karşılık ayrıldığı için vade analizine dahil edilmemiştir.

Likidite risk yönetimi

Likidite riski yönetimi ile ilgili esas sorumluluk, Yönetim Kurulu'na aittir. Yönetim Kurulu, Şirket yönetiminin kısa, orta ve uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Şirket, likidite riskini tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip etmek ve finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlamak suretiyle yönetir.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olmayan ve olan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir.

30 Haziran 2012						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3 - 12 ay arası	1 - 5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	193.790.901	193.790.901	193.790.901	-	-	-
Ticari borçlar	68.970.706	68.970.706	67.924.422	1.046.284	-	-
Diğer borçlar ve yükümlülükler	26.944.339	26.944.339	26.944.339	-	-	-
Toplam türev olmayan finansal yükümlülükler	289.705.946	289.705.946	288.659.662	1.046.284	-	-
Türev nakit girişleri	-	-	-	-	-	-
Türev nakit çıkışları	-	-	-	-	-	-
Toplam türev finansal yükümlülükler	289.705.946	289.705.946	288.659.662	1.046.284	-	-

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Likidite risk yönetimi (Devamı)

Sözleşme uyarınca vadeler	31 Aralık 2011					
	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3 - 12 ay arası	1 - 5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	120.050.384	120.050.384	120.050.384	-	-	-
Ticari borçlar	96.404.000	96.404.000	92.007.973	4.396.027		
Diğer borçlar	16.310.804	16.310.804	16.310.804	-	-	-
Toplam türev olmayan finansal yükümlülükler	232.765.188	232.765.188	228.369.161	4.396.027	-	-
Türev nakit girişleri	-	-	-	-	-	-
Türev nakit çıkışları	-	-	-	-	-	-
Toplam türev finansal yükümlülükler	232.765.188	232.765.188	228.369.161	4.396.027	-	-

Banka kredileri Şirket'in günlük nakit ve işletme sermayesi ihtiyaçlarına bağlı olarak kullanılan rotatif kredilerden oluşmaktadır. Toplam bakiye bilanço tarihi itibarıyla tahakkuk etmiş olan faizleri içermektedir. Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

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

NOT 16 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Kur riski, onaylanmış politikalara dayalı olarak yapılan vadeli döviz alım/satım sözleşmeleri ile yönetilmektedir.

Şirket'in yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı şöyledir:

	Toplam TL karşılığı	30 Haziran 2012				
		Orijinal bakiyeler				
		ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	İsviçre Frangı	Diğer
Dönen varlıklar:						
Nakit ve nakit benzerleri	204.059	50.434	46.889	1.878	538	-
Ticari ve ilişkili taraflardan alacaklar	13.065.838	1.843.700	4.174.787	85.743	(550)	-
Toplam varlıklar	13.269.897	1.894.134	4.221.676	87.621	(13)	-
Kısa vadeli yükümlülükler:						
Ticari ve ilişkili taraflara borçlar	13.847.225	259.502	5.075.671	255.618	589.810	-
Toplam yükümlülükler	13.847.225	259.502	5.075.671	255.618	589.810	-
Bilanço dışı türev araçların net net varlık/(yükümlülük) pozisyonu	-	-	-	-	-	-
Net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu	(577.327)	1.634.632	(853.995)	(167.997)	(589.822)	-
Parasal kalemler net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu	(577.327)	1.634.632	(853.995)	(167.997)	(589.822)	-
İhracat	78.765.998	5.559.181	5.745.184	111.356	-55.597.992	
İthalat	80.556.372	3.741.017	29.964.729	418.013	1.398.404	413.085

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

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

NOT 16 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kur riski yönetimi (Devamı)

	Toplam TL karşılığı	31 Aralık 2011				
		Orijinal bakiyeler				
		ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	İsviçre Frangı	Diğer
Dönen varlıklar:						
Nakit ve nakit benzerleri	12.257	-	3.731	636	640	-
Ticari ve ilişkili taraflardan alacaklar	12.907.043	1.505.697	3.908.352	175.799	(550)	-
Toplam varlıklar	12.919.300	1.505.697	3.912.083	176.435	90	-
Kısa vadeli yükümlülükler:						
Ticari ve ilişkili taraflara borçlar	37.755.179	2.131.771	11.360.289	1.598.456	649.740	-
Toplam yükümlülükler	37.755.179	2.131.771	11.360.289	1.598.456	649.740	-
Bilanço dışı türev araçların net net varlık/(yükümlülük) pozisyonu	-	-	-	-	-	-
Net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu	(24.835.879)	(626.074)	(7.448.206)	(1.422.021)	(649.650)	-
Parasal kalemler net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu	(24.835.879)	(626.074)	(7.448.206)	(1.422.021)	(649.650)	-
İhracat	180.508.199	25.933.321	27.143.073	789.079	-	69.493.164
İthalat	152.382.184	2.041.255	60.872.482	602.698	3.036.922	-

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

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

NOT 16 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b.3.1) Kur riski yönetimi (Devamı)

	30 Haziran 2012			
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
ABD Doları net varlık/(yükümlülüğü)	295.296	(295.296)	-	-
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları net etki	295.296	(295.296)	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
Avro net varlık/(yükümlülüğü)	(194.216)	194.216	-	-
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Avro net etki	(194.216)	194.216	-	-
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
İngiliz Sterlini net varlık/(yükümlülüğü)	(47.402)	47.402	-	-
İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
İngiliz Sterlini net etki	(47.402)	47.402	-	-
İsviçre Frangı'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
İsviçre Frangı net varlık/(yükümlülüğü)	(111.412)	111.412	-	-
İsviçre Frangı riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
İsviçre Frangı net etki	(111.412)	111.412	-	-
	(57.734)	57.734	-	-

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

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

NOT 16 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b.3.1) Kur riski yönetimi (Devamı)

	31 Aralık 2011			
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
ABD Doları net varlık/(yükümlülüğü)	(118.259)	118.259	-	-
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları net etki	(118.259)	118.259	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
Avro net varlık/(yükümlülüğü)	(1.820.193)	1.820.193	-	-
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Avro net etki	(1.820.193)	1.820.193	-	-
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
İngiliz Sterlini net varlık/(yükümlülüğü)	(414.804)	414.804	-	-
İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
İngiliz Sterlini net etki	(414.804)	414.804	-	-
İsviçre Frangı'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
İsviçre Frangı net varlık/(yükümlülüğü)	(130.333)	130.333	-	-
İsviçre Frangı riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
İsviçre Frangı net etki	(130.333)	130.333	-	-
	(2.483.589)	2.483.589	-	-

Vadeli döviz alım/satım sözleşmeleri

Şirket, ileride doğacak işlemlere bağlı döviz kuru dalgalanmaları ile ilişkilendirilen finansal risklerden korunmak amacıyla, zaman zaman türev finansal araçları kullanmaktadır. Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla sözleşmesi bulunmamaktadır.

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

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

NOT 16 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b.3.2) Faiz oranı riski yönetimi

Şirket'in sabit ve değişken faiz oranları üzerinden borçlanması, Şirket'i faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Söz konusu risk, Şirket tarafından, faiz oranı takas sözleşmeleri ve vadeli faiz oranı sözleşmeleri yoluyla sabit ve değişken oranlı borçlar arasında uygun bir dağılım yapılmak suretiyle, yönetilmektedir. Riskten korunma stratejileri, faiz oranı beklentisi ve tanımlı olan risk ile uyumlu olması için düzenli olarak değerlendirilmektedir. Böylece optimal riskten korunma stratejisinin oluşturulması, gerek bilançonun pozisyonunun gözden geçirilmesi gerekse faiz harcamalarının farklı faiz oranlarında kontrol altında tutulması amaçlanmaktadır. Finansal borçlar sabit faizli kredilerden oluştuğu için Şirket faiz oranındaki değişimlere duyarlı değildir.

NOT 17 - FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal varlık ve yükümlülüklerin defter değerleri kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değerlerine yakındır.

	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
30 Haziran 2012						
Finansal Varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	923.835	-	-	-	923.835	923.835
Ticari alacaklar	-	228.361.630	-	-	228.361.630	228.361.630
İlişkili taraflardan alacaklar	-	35.548.309	-	-	35.548.309	35.548.309
Diğer finansal varlıklar	-	-	103.107	-	103.107	103.107
Finansal Yükümlülükler						
Finansal borçlar	-	-	-	193.790.901	193.790.901	193.790.901
Ticari borçlar	-	-	-	67.668.553	67.668.553	67.668.553
İlişkili taraflara borçlar	-	-	-	1.302.153	1.302.153	1.302.153
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	10.223.073	10.223.073	10.223.073

31 Aralık 2011

Finansal Varlıklar

Nakit ve nakit benzerleri	315.891	-	-	-	315.891	315.891
Ticari alacaklar	-	128.046.565	-	-	128.046.565	128.046.565
İlişkili taraflardan alacaklar	-	26.836.578	-	-	26.836.578	26.836.578
Diğer finansal varlıklar	-	-	103.107	-	103.107	103.107

Finansal Yükümlülükler

Finansal borçlar	-	-	-	120.050.384	120.050.384	120.050.384
Ticari borçlar	-	-	-	75.050.343	75.050.343	75.050.343
İlişkili taraflara borçlar	-	-	-	21.353.657	21.353.657	21.353.657
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	11.142.952	11.142.952	11.142.952

.....