

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

**1 OCAK - 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 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
1 OCAK - 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	6-31
DİPNOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
DİPNOT 2 ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-12
DİPNOT 3 FİNANSAL BORÇLAR.....	13-14
DİPNOT 4 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	14-15
DİPNOT 5 İŞTİRAKLER.....	15
DİPNOT 6 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	16-17
DİPNOT 7 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	18
DİPNOT 8 KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	18-19
DİPNOT 9 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	20
DİPNOT 10 ÖZKAYNAKLAR.....	21-22
DİPNOT 11 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	22
DİPNOT 12 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER.....	23
DİPNOT 13 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	23-25
DİPNOT 14 HİSSE BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)	26
DİPNOT 15 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	26-27
DİPNOT 16 DÖVİZ KURU RİSKİ VE YABANCI PARA POZİSYONU	28-30
DİPNOT 17 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	31
DİPNOT 18 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	31

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

31 MART 2013 VE 31 ARALIK 2012 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR

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

	Dipnot Referansları	Sınırlı incelemeden geçmemiş 31 Mart 2013	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2012
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		96.004.889	Hata! Bağlantı geçersiz.
Nakit ve Nakit Benzerleri		195.018	Hata! Bağlantı geçersiz.
Ticari Alacaklar			
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	4,15		-Hata! Bağlantı geçersiz.
-Diğer ticari alacaklar	4	21.437.415	Hata! Bağlantı geçersiz.
Diğer Alacaklar		2.295.400	Hata! Bağlantı geçersiz.
Stoklar		50.061.922	Hata! Bağlantı geçersiz.
Türev Finansal Araçlar	17	3.316	Hata! Bağlantı geçersiz.
Diğer Dönen Varlıklar		22.011.818	Hata! Bağlantı geçersiz.
Duran Varlıklar		100.307.844	Hata! Bağlantı geçersiz.
İştirakler	5	28.618.111	Hata! Bağlantı geçersiz.
Maddi Duran Varlıklar	6	70.056.817	Hata! Bağlantı geçersiz.
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		83.032	Hata! Bağlantı geçersiz.
Ertelenen Vergi Varlıkları	13	1.549.884	Hata! Bağlantı geçersiz.
TOPLAM VARLIKLAR		196.312.733	Hata! Bağlantı geçersiz.

1 Ocak - 31 Mart 2013 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar yayınlanmak üzere Yönetim Kurulu'nun 17 Mayıs 2013 tarihli toplantısında onaylanmıştır.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

31 MART 2013 VE 31 ARALIK 2012 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR

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

	Dipnot Referansları	Sınırlı incelemeden geçmemiş 31 Mart 2013	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2012
YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		99.724.536 Hata! Bağlantı geçersiz.	
Finansal Borçlar	3	56.093.302	Hata! Bağlantı geçersiz.
Ticari Borçlar			
-İlişkili taraflara ticari borçlar	4,15	2.707.606	Hata! Bağlantı geçersiz.
-Diğer ticari borçlar	4	34.838.237	Hata! Bağlantı geçersiz.
Diğer Borçlar		1.589.233	Hata! Bağlantı geçersiz.
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		4.496.158	Hata! Bağlantı geçersiz.
Uzun Vadeli Yükümlülükler		2.651.741 Hata! Bağlantı geçersiz.	
Finansal Borçlar	3	665.666	Hata!
Bağlantı geçersiz.			
Çalışanlara Sağlanan Faydalar	9	1.986.075	Hata! Bağlantı geçersiz.
ÖZKAYNAKLAR		93.936.456 Hata! Bağlantı geçersiz.	
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		93.936.819 Hata! Bağlantı geçersiz.	
Ödenmiş Sermaye	10	55.600.000	Hata! Bağlantı geçersiz.
Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	10	23.412.213	Hata! Bağlantı geçersiz.
Değer Artış Fonları	6	35.933.549	Hata! Bağlantı geçersiz.
Hisse Senetleri İhraç Primleri	10	1.199.850	Hata! Bağlantı geçersiz.
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	10	110.959	Hata! Bağlantı geçersiz.
Geçmiş Yıllar Zararları	10	(24.020.693)	Hata! Bağlantı geçersiz.
Net Dönem Karı		1.700.941	Hata! Bağlantı geçersiz.
Azınlık Payları		(363) Hata! Bağlantı geçersiz.	
TOPLAM KAYNAKLAR		196.312.733 Hata! Bağlantı geçersiz.	
Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler	8		

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

**31 MART 2013 VE 31 ARALIK 2012 TARİHLERİ
İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

**1 OCAK - 31 MART 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 geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2013	Sınırlı incelemeden geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2012
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Satış Gelirleri	11	19.210.423	14.873.510
Satışların Maliyeti (-)	11	(14.706.372)	(10.945.061)
BRÜT KAR		4.504.051	3.928.449
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)		(1.883.139)	(1.819.615)
Genel Yönetim Giderleri (-)		(1.366.422)	(1.239.452)
Diğer Faaliyet Gelirleri	12	1.892.946	305.761
Diğer Faaliyet Giderleri (-)		(593.836)	(228.038)
FAALİYET KARI		2.553.600	947.105
İştirak Karlarından Paylar	5	79.222	696.150
Finansal Gelirler		3.426.082	3.165.002
Finansal Giderler (-)		(4.324.366)	(4.286.399)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		1.734.538	521.858
Vergi Geliri			
-Ertelenmiş Vergi Geliri	13	(32.385)	50.950
Net Dönem Karı		1.702.153	572.808
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç ve kayıplar		(1.601)	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		1.700.552	572.808
Dönem Karının/(Zararının)Dağılımı			
Azınlık Payları		1.212	(112)
Ana Ortaklık Payları		1.700.941	572.920
Toplam Kapsamlı Gelirin/(Giderin) Dağılımı			
Azınlık Payları		1.212	(112)
Ana Ortaklık Payları		1.699.340	572.920
Hisse Başına Kazanç	14	0,031	0,010

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

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 VE 2012 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

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

	Sermaye	Ödenmiş sermaye enflasyon düzeltmesi farkı	Değer artış fonları	Hisse senedi ihraç primleri	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar zararları	Net dönem karı/ (zararı)	Ana ortaklığa ait özkaynak	Azınlık payları	Toplam özkaynak
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
Geçmiş yıllar zararlarına transferler	-	-	-	-	-	2.134.429	(2.134.429)	-	-	-
Aktüeryal kazanç/(kayıp)	-	-	-	-	-	(1.601)	-	(1.601)	-	(1.601)
Maddi duran varlık satışı	-	-	(754.465)	-	-	754.465	-	-	-	-
Döneme ait toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	-	1.700.941	1.700.941	1.212	1.702.153
31 Mart 2013	55.600.000	23.412.213	35.933.549	1.199.850	110.959	(24.020.693)	1.700.941	93.936.819	(363)	93.936.456
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
Geçmiş yıllar zararlarına transferler	-	-	-	-	-	(16.130.521)	16.130.521	-	-	-
Döneme ait toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	-	572.920	572.920	(112)	572.808
31 Mart 2012	55.600.000	23.412.213	36.688.014	1.199.850	110.959	(26.907.986)	572.920	90.675.970	5.540	90.681.510

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

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 VE 2012 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	1 Ocak - 31 Mart 2013	1 Ocak - 31 Mart 2012
İşletme faaliyetleri:			
Vergi öncesi kar		1.734.538	521.858
Esas faaliyetlerden sağlanan veya faaliyetlerde kullanılan net nakit tutarının net kar ile mutabakatını sağlayan düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa payları		732.820	642.795
Kullanılmamış izin karşılığı		(97.181)	(24.962)
Kıdem tazminatı karşılığı	9	97.314	57.735
İştiraklerdeki değişim	5	820.778	(696.150)
Şüpheli alacaklar karşılığı	4	-	120.000
Vadeli döviz işlemleri gider tahakkuku	17	193.981	1.225.984
Stok değer düşüklüğü		(240.722)	(887.827)
Maddi duran varlık satış karı-net	12	(1.209.131)	(32.557)
Faiz gideri		1.208.640	1.019.880
İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişim öncesi net faaliyet geliri		3.241.037	1.946.756
Ticari alacaklardaki değişim	4	(1.877.823)	(268.117)
Diğer alacaklardaki değişim		(2.080.030)	920
Stoklardaki değişim		5.588.789	4.960.442
Diğer varlıklardaki değişim		(2.814.638)	(1.412.804)
Ticari borçlardaki değişim	4	(387.330)	(4.391.265)
Diğer borçlardaki değişim		38.946	(304.524)
Şüpheli ticari alacaklar ile ilgili tahsilatlar	4	-	92.430
Ödenen kıdem tazminatları ve kullanılmamış izinler		(33.099)	(70.147)
İşletme faaliyetlerinden elde edilen net nakit		1.675.852	553.691
Yatırım faaliyetleri:			
Maddi duran varlık alımları	6	(457.274)	(672.506)
Maddi olmayan duran varlık alımları		-	(7.212)
Maddi varlık satışından elde edilen nakit		2.071.168	32.557
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen/ (faaliyetlerinde kullanılan) net nakit		1.613.894	(647.161)
Finansman faaliyetleri:			
Finansal borçlardaki değişim	3	(2.682.498)	273.389
Ödenen faiz		(563.992)	(596.679)
Alınan faiz		198	-
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(3.246.292)	(323.290)
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış/(azalış)		43.454	(416.760)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		151.564	595.515
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri		195.018	178.755

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

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 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 cari dönem konsolide finansal tabloları, bağlı ortaklık Penguen Pazarlama A.Ş.’nin finansal tablolarının tam konsolidasyon yöntemi ve iştirak Penkon Gıda Sanayi A.Ş.’nin finansal tablolarının özsermaye yöntemi ile muhasebeleştirilmesi suretiyle konsolide olarak hazırlanmıştır.

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

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan Finansal Raporlama Standartları

Grup’un konsolide finansal tabloları Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yayımlanan finansal raporlama ilkeleri ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun olarak hazırlanmıştır. SPK, Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiş olup, SPK’nın Seri: XI, No: 25 "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliği"ni yürürlükten kaldırılmıştır. Bu tebliğe istinaden, işletmelerin finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ("UMS/UFRS")’na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS’ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alınacaktır.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 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)

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

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

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

Grup, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve T.C. Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yapılarak düzenlenmiştir. Konsolide finansal tablolar, makul değerlerle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esası baz alınarak Grup’un fonksiyonel para birimi olan Türk Lirası (“TL”) olarak hazırlanmıştır.

2.1.2 Konsolidasyon Esasları

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

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

	Etkin Ortaklık Oranı (%) 31 Mart 2013	Etkin Ortaklık Oranı (%) 31 Aralık 2012
Penguen Pazarlama A.Ş.	98	98

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 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 Konsolidasyon Esasları (Devamı)

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

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

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

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

(ii) İştirak

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

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

Aşağıdaki tabloda 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle iştirakler ve Penguen Gıda'nın iştiraklerde sahip olduğu paylar gösterilmiştir:

İştirak	31 Mart 2013	31 Aralık 2011
Penkon Gıda San. A.Ş. (Dipnot 5)	%25	%25

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 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 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.

2.1.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Grup, 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla konsolide bilançosunu 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile; 1 Ocak - 31 Mart 2013 dönemine ait konsolide kapsamlı gelir tablosu, konsolide nakit akım tablosu ve konsolide özkaynaklar değişim tablosunu ise 1 Ocak - 31 Mart 2012 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

2.1.5 İşletmenin Sürekliliği

Grup konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.1.6 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

a) 1 Ocak 2013 tarihinde başlayan yıllık dönemler için geçerli yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

- * UFRS 10, "Konsolide Finansal Tablolar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, kontrol konseptini bir işletmenin konsolidasyon kapsamına alınması için belirleyici unsur kabul ederek var olan prensipleri geliştirmektedir. Standart, kontrolün belirlenmesinin zor olduğu durumlarda ek açıklamalar getirmektedir. Bu standart bir grup tarafından konsolide edilen şirketleri etkileyebilir.
- * UMS 19 (değişiklik), "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklikler, koridor metodunu yürürlükten kaldırmakta ve finansal giderlerin net fonlama temelinde hesaplanmasını öngörmektedir. Erken uygulamaya izin vermektedir.
- * UMS 1 (değişiklik), "Finansal Tabloların Sunumu, Diğer Kapsamlı Gelir", 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklikler 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 gelirden hangi kalemlerin gösterileceğinden bahsetmemektedir. Erken uygulamaya izin verilmektedir.
- * UFRS 11, "Müşterek Anlaşmalar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, ortak düzenlemelerin yasal şekli yerine düzenlemenin sağladığı haklara ve yükümlülükleri vurgulayarak ortak düzenlemelere daha gerçekçi bir bakış açısı getirmektedir. İki çeşit ortak düzenleme tanımlanmaktadır: müşterek faaliyetler ve iş ortaklıkları. Standart ile iş ortaklarının oransal konsolidasyon yöntemine son verilmiştir.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 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)

2.1.6 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

a) 1 Ocak 2013 tarihinde başlayan yıllık dönemler için geçerli yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar: (Devamı)

- * UFRS 12, "Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart ortak düzenlemeler, iştirakler, özel amaçlı araçlar ve diğer bilanço dışı araçlar da dahil olmak üzere diğer işletmelerde bulundurulmuş tüm paylara ilişkin açıklama yükümlülüklerini içermektedir.
- * UFRS 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 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 12'nin ilk defa geçerli olacağı tarihe kadar kaldırmıştır.
- * UFRS 13, "Makul Değer Ölçümü", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, tam bir makul değer tanımı ve tüm UFRS'lerde uygulanacak tek bir ölçüm ve açıklamalar kaynağı sağlayarak tutarlılığın geliştirilmesi ve karmaşıklığın azaltılmasını amaçlamaktadır.
- * UMS 27 (revize), "Bireysel Finansal Tablolar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, UMS 27'nin kontrol ile ilgili hükümlerinin yeni UFRS 10'da ele alınmasından sonra geride kalan bireysel finansal tablolar ile ilgili hükümleri içermektedir.
- * UMS 28 (revize), "İştirakler ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, yeni UFRS 11'in yayınlanmasının ardından özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilecek iş ortaklıkları ve iştirakler ile ilgili yükümlülükleri içermektedir.
- * UFRS 7 (değişiklik), "Finansal Araçlar: Açıklamalar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik, halihazırda geçerli olan Not açıklamalarının iyileştirilerek UFRS ve US GAAP finansal tablo hazırlayan şirketler arasındaki karşılaştırılabilirliğin artırılması amacıyla taşımaktadır.
- * UFRS 1 (değişiklik), "UFRS'nin İlk Defa Uygulanması", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik, ilk kez UFRS uygulayan şirketlerin piyasa faiz oranından daha az bir maliyet ile kullandıkları kamu kredilerinin muhasebeleştirilmesini içermektedir.
- * UFRS'lerin geliştirilmesi projesi kapsamında, 2011 yılı içinde 5 tane standarda değişiklik getirilmiştir. UFRS 1, UMS 1, UMS 16, UMS 32 ve UMS 34. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 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)

2.1.6 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

b) 1 Ocak 2013 tarihinde başlayan finansal yıl için zorunlu olmayan yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

- * UMS 32 (değişiklik), "Finansal Araçlar: Sunum", 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik ile UMS 32, "Finansal Araçlar: Sunum" standardında bulunan uygulama rehberi bilançoda bulunan finansal varlık ve finansal yükümlülüklerin netleştirilmesi konusunda daha açıklayıcı olması amacıyla güncellenmiştir.
- * UFRS 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 39'da yer alan finansal enstrümanların sınıflama ve ölçüm prensipleri yerine gelmiştir.
- * UFRS 10, "Konsolide Finansal Tablolar", UFRS 12 ve UMS 27, "İştiraklerdeki Yatırımlar" (değişiklik), 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.
- * UFRYK 20, Madenlerle ilgili üretim sırasında oluşan sökme maliyetleri.

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.

2.1.7 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe politikalarında 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.

Aşağıda belirtilen değişiklik haricinde değiştirilen veya değiştirilmesi planlanan muhasebe politikaları bulunmamaktadır:

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 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 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (Devamı)

UMS 19'a yapılan değişiklikler tanımlanmış fayda planları ve işten çıkarma tazminatının muhasebesini değiştirmektedir. En önemli değişiklik tanımlanmış fayda yükümlülükleri ve plan varlıkların muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. Değişiklikler, tanımlanmış fayda yükümlülüklerinde ve plan varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişim olduğunda bu değişikliklerin kayıtlara alınmasını gerektirmekte ve böylece UMS 19'un önceki versiyonunda izin verilen 'koridor yöntemi'ni ortadan kaldırmakta ve geçmiş hizmet maliyetlerinin kayıtlara alınmasını hızlandırmaktadır. Değişiklikler, konsolide bilançolarda gösterilecek net emeklilik varlığı veya yükümlülüğünün plan açığı ya da fazlasının tam değerini yansıtabilmesi için, tüm aktüeryal kayıp ve kazançların anında diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir. Buna ek olarak, UMS 19'un bir önceki baskısında açıklanan plan varlıklarından elde edilecek tahmini getiriler ile plan varlıklarına ilişkin faiz gideri yerine tanımlanmış net fayda yükümlülüğüne ya da varlığına uygulanan indirim oranı sonucu hesaplanan 'net bir faiz' tutarı kullanılmıştır. UMS 19'a yapılan değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Söz konusu uygulamanın geriye dönük etkilerinin önemsiz olması nedeniyle geçmiş dönem finansal tablolarının yeniden düzenlemesine gerek görülmemiştir.

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

Önemli muhasebe tahminleri ve kararları

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 13).

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 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

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli banka kredileri	52.283.476	Hata! Bağlantı geçersiz.
Kısa vadeli finansal kiralama borçları	2.317.340	Hata! Bağlantı geçersiz.
Kısa vadeli faktoring borçları (*)	1.492.486	Hata! Bağlantı geçersiz.
Toplam kısa vadeli finansal borçlar	56.093.302	Hata! Bağlantı geçersiz.
Uzun vadeli finansal kiralama borçları	665.666	Hata! Bağlantı geçersiz.
Toplam uzun vadeli finansal borçlar	665.666	Hata! Bağlantı geçersiz.
Finansal borçlar toplamı	56.758.968	Hata! Bağlantı geçersiz.

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

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

i. Banka kredileri

	31 Mart 2013		31 Aralık 2012	
	Yıllık ortalama etkin faiz oranı %	TL	Yıllık ortalama etkin faiz oranı %	TL
Kısa vadeli krediler				
EURO krediler	5,43	46.958.212	Hata! Bağlantı geçersiz.	Hata! Bağlantı geçersiz.
TL krediler	1,26	4.622.980	Hata! Bağlantı geçersiz.	Hata! Bağlantı geçersiz.
Kredi faiz tahakkuku		702.284		Hata! Bağlantı geçersiz.
		52.283.476		Hata! Bağlantı geçersiz.

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

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
6 ay veya daha kısa	30.678.683	Hata! Bağlantı geçersiz.
Toplam	30.678.683	Hata! Bağlantı geçersiz.

31 Mart 2013 tarihi itibariyle 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 8'de açıklanmıştır.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 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)

ii. Finansal kiralama borçları

	31 Mart 2013			31 Aralık 2012		
	Minimum finansal kiralama ödemesi	Faiz	Toplam yükümlülük	Minimum finansal kiralama ödemesi	Faiz	Toplam yükümlülük
Bir yıldan kısa vadeli kısım						
2013	-	-	-	-	-	-
2014	2.426.625	(109.285)	2.317.340	-	-	-
Bir yıldan uzun vadeli kısım						
2014	-	-	-	1.002.057	(36.710)	965.347
2015	665.516	(27.263)	638.253	-	-	-
2016	29.451	(2.038)	27.413	-	-	-
2017	-	-	-	-	-	-
	3.121.592	(138.586)	2.983.006	3.926.826	(188.291)	3.738.535

DİPNOT 4 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Alıcılar	12.223.809	Hata! Bağlantı geçersiz.
Alınan çekler	11.811.613	10.726.183
İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 15)		-Hata! Bağlantı geçersiz.
	24.035.422	22.128.623
Tahakkuk etmemiş finansman geliri (-)	(233.679)	(204.703)
Şüpheli alacaklar karşılığı (-)	(2.364.328)	Hata! Bağlantı geçersiz.
	21.437.415	Hata! Bağlantı geçersiz.

Şüpheli alacak karşılıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
Dönem başı-1 Ocak	2.364.328	2.336.758
Dönem içindeki artış	-	120.000
Dönem içinde yapılan tahsilatlar (-)	-	(92.430)
Dönem Sonu-31 Mart	2.364.328	2.364.328

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 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)

Ticari alacaklar içerisindeki yabancı para bakiyelerin detayı Dipnot 16'da yer almaktadır.

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Yurtiçi satıcılar	15.641.565	Hata! Bağlantı geçersiz.
Yurtdışı satıcılar	29.527	Hata! Bağlantı geçersiz.
Verilen çekler	19.447.290	Hata! Bağlantı geçersiz.
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 15)	2.707.606	Hata! Bağlantı geçersiz.
	37.825.988	Hata! Bağlantı geçersiz.
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(280.145)	Hata! Bağlantı geçersiz.
	37.545.843	Hata! Bağlantı geçersiz.

Ticari borçlar içerisindeki yabancı para bakiyelerin detayı Dipnot 16'da yer almaktadır.

DİPNOT 5 - İŞTİRAKLER

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle iştiraklerin detayları aşağıdaki gibidir (Dipnot 2.1.2):

İştirak	2013	%	2012	%
Penkon Gıda San. A.Ş.	28.618.111	25	Hata! Bağlantı geçersiz.	25
Toplam	28.618.111		Hata! Bağlantı geçersiz.	

İştiraklerin dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
1 Ocak itibariyle	29.438.889	27.655.619
İştiraklerin dönem karlarından Grup'un payı	79.222	696.150
İştiraklerden temettü geliri	(900.000)	-
31 Mart itibariyle	28.618.111	28.351.769

İştirakin finansal tablolarıyla ilgili özet bilgiler

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Toplam varlıklar	85.547.185	Hata! Bağlantı geçersiz.
Toplam yükümlülükler	23.993.112	Hata! Bağlantı geçersiz.
Satışlar	12.949.794	Hata! Bağlantı geçersiz.
Net dönem karı	316.887	Hata! Bağlantı geçersiz.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

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

Maliyet	1 Ocak 2013	Girişler	Çıkışlar	Yeniden Değerleme Fonu	31 Mart 2013
Arsalar	45.840.000	-	(49.936)	(794.174)	44.995.890
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	2.923.992	-	-	-	2.923.992
Binalar	15.461.468	-	-	-	15.461.468
Makina ve teçhizat	53.404.723	1.800	-	-	53.406.523
Motorlu araçlar	316.426	-	-	-	316.426
Döşeme ve demirbaşlar	5.417.994	453.814	-	-	5.871.808
Diğer maddi duran varlıklar	2.911.162	1.660	-	-	2.912.822
	126.275.765	457.274	(49.936)	(794.174)	125.888.929
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(2.445.132)	(20.344)	-	-	(2.465.476)
Binalar	(4.865.255)	(72.431)	-	-	(4.937.686)
Makina ve teçhizat	(40.774.137)	(528.358)	-	-	(41.302.495)
Motorlu araçlar	(328.156)	(2.319)	-	-	(330.475)
Döşeme ve demirbaşlar	(4.230.672)	(84.107)	-	-	(4.314.779)
Diğer maddi duran varlıklar	(2.463.753)	(17.448)	-	-	(2.481.201)
	(55.107.105)	(725.007)	-	-	(55.832.112)
Net defter değeri	71.168.660				70.056.817

Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortisman giderinin 445.315 TL' lik kısmı 31 Mart 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait kapsamlı gelir tablosunda satılan malın maliyeti (1 Ocak - 31 Mart 2012: 578.515 TL), 73.282 TL'si faaliyet giderleri (1 Ocak - 31 Mart 2012: 64.280 TL) ve 214.223 TL'si bilançoda diğer dönen varlıklar (1 Ocak - 31 Mart 2012: Yoktur) içerisinde gösterilmiştir.

Grup, UMS 16 "Maddi Duran Varlıklar" standardına uygun olarak arazi ve arsalar için 1 Aralık 2008 tarihinde değerlendirme çalışmalarında tespit edilen makul değerleri baz alarak 31 Aralık 2008 tarihinden başlayarak "Yeniden değerlendirme modelini" benimsemiştir.

31 Mart 2013 ve 2012 tarihleri itibariyle arsa için yeniden değerlendirme fonunun 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	-
31 Mart itibariyle	35.933.549	36.688.014

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Finansal kiralama

Grup'un finansal kiralama yoluyla aldığı makine ve teçhizatın maliyet ve birikmiş amortisman tutarları aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2013</u>		<u>31 Aralık 2012</u>	
	Maliyet	Birikmiş amortisman	Maliyet	Birikmiş amortisman
Makina ve teçhizat	11.241.218	2.648.882	Hata! Bağlantı geçersiz.	
	11.241.218	2.648.882	Hata! Bağlantı geçersiz.	

Kiralanılan varlıklar üzerindeki amortismanın giderleşen kısmı 298.042 TL'dir (2012: 239.124 TL).

Maliyet	1 Ocak 2012	Girişler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 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	625.107	(4.501)	-	52.336.525
Motorlu araçlar	912.509	-	(596.655)	-	315.854
Döşeme ve demirbaşlar	5.064.172	47.399	-	-	5.111.571
Diğer maddi duran varlıklar	2.839.162	-	-	-	2.839.162
	124.757.222	672.506	(601.156)	-	124.828.572
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(2.360.808)	(21.713)	-	-	(2.382.521)
Binalar	(4.575.533)	(72.431)	-	-	(4.647.964)
Makina ve teçhizat	(38.745.288)	(466.031)	4.501	-	(39.206.818)
Motorlu araçlar	(913.504)	(3.334)	596.655	-	(320.183)
Döşeme ve demirbaşlar	(3.987.340)	(58.690)	-	-	(4.046.030)
Diğer maddi duran varlıklar	(2.396.290)	(16.529)	-	-	(2.412.819)
	(52.978.763)	(638.728)	601.156	-	(53.016.335)
Net defter değeri	71.778.459				71.812.237

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla maddi varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 72.263.150 TL (31 Aralık 2012: 71.220.375 TL)'dir.

31 Mart 2013 tarihinde maddi duran varlıklar üzerinde 80.842.309 TL tutarında ipotek bulunmaktadır (31 Aralık 2012: 63.372.851 TL) (Dipnot 8).

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 - 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 - 31 Mart 2013 dönemi ihracatına ilişkin olarak toplam 99.918 USD navlun teşvik primi hak etmiştir (1 Ocak - 31 Mart 2012: 90.290 USD). 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla navlun teşvik primi alacağı 267.087 TL (31 Aralık 2012: 594.136 TL)'dir.

DİPNOT 8 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Grup'u konu eden dava ve ihtilaflar hakkında açıklama aşağıdaki gibidir:

Grup'un aleyhine açılmış olup 31 Mart 2013 itibarıyla devam etmekte olan çeşitli davalar ile ilgili, Grup'un **Hata! Bağlantı geçersiz.** 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.

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla müşterilerden alacaklara ilişkin davalar devam etmektedir. Bu davalara ilişkin Grup'un kayıtlarındaki tutarlardan alınan teminatlar (ipotekler) düşüldükten sonra kalan tutar olan **Hata! Bağlantı geçersiz.** TL'nin (31 Aralık 2012: 2.364.328 TL) tamamı için karşılık ayrılmıştır (Dipnot 4).

b) Verilen teminat mektupları ve ipotekler:

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

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	84.305.807	Hata! Bağlantı geçersiz.
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3.kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRY'ler	-	-
D. Diğer verilen TRY'lerin toplam tutarı		
i. Ana ortaklık lehine vermiş olduğu TRİ'ler toplamı	-	-
ii. B ve C kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'ler toplamı	-	-
iii. C kapsamına girmeyen 3.kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'ler toplamı	-	-

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 8 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Verilen teminat mektupları	31 Mart 2013		
	Para birimi	Orijinal tutar	TL
	TL	-	3.463.498
			3.463.498

Gayrimenkul üzerindeki ipotek veya teminatlar	31 Aralık 2012		
	Para birimi	Orijinal tutar	TL
	TL	-	47.763.200
	EURO	14.265.000	33.079.109
			80.842.309

Verilen teminat mektupları	31 Aralık 2012		
	Para birimi	Orijinal tutar	TL
	TL	-Hata! Bağlantı geçersiz.	
			Hata! Bağlantı geçersiz.

Gayrimenkul üzerindeki ipotek veya teminatlar	31 Aralık 2012		
	Para birimi	Orijinal tutar	TL
	TL	-Hata! Bağlantı geçersiz.	
	EURO	Hata! Bağlantı geçersiz.	
			Hata! Bağlantı geçersiz.

c) Alınan teminat mektupları:

Alacaklara karşılık olarak alınan teminatların niteliği ve tutarları aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Teminat mektupları	3.174.000	Hata! Bağlantı geçersiz.
	3.174.000	Hata! Bağlantı geçersiz.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 9 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Kıdem tazminatı karşılığı	1.986.075	Hata! Bağlantı geçersiz.
	1.986.075	Hata! Bağlantı geçersiz.

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

Ödenecek tazminatı her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Mart 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 gereken 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:

	31 Mart 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 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan 3.129,25 TL (1 Ocak 2012: 3.033,98 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
1 Ocak	1.913.542	1.343.218
Cari hizmet maliyeti	60.075	148.604
Faiz maliyeti	37.239	133.540
Aktüeryal (kazanç)/kayıp	2.001	(224.409)
Ödemeler	(26.782)	(65.551)
31 Mart	1.986.075	1.335.402

Kıdem tazminatı karşılığında dönem içindeki artış faaliyet giderlerine yansıtılmıştır.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 10 - ÖZKAYNAKLAR

Grup'un 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 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

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.

31 Mart 2013 itibariyle 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.

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle 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.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 10 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 110.959 TL'dir (31 Aralık 2012: 110.959 TL).

Hisse Senetleri İhraç Primleri

Hisse senedi ihraç primi, Şirket'in halka arz edilen hisselerinin nominal tutarı ile satış tutarı arasındaki farkı temsil etmektedir.

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla hisse senedi ihraç primleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Hisse Senetleri İhraç Primleri	1.199.850	1.199.850

DİPNOT 11 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak- 31 Mart 2013	1 Ocak- 31 Mart 2012
Yurtiçi satışlar	15.365.829	12.329.317
Yurtdışı satışlar	4.706.436	3.820.767
Diğer satışlar	87.882	173.980
Brüt satışlar	20.160.147	16.324.064
Eksi: İndirimler	(949.724)	(1.450.554)
Net satışlar	19.210.423	14.873.510
Satışların maliyeti (-)	(14.706.372)	(10.945.061)
Brüt esas faaliyet karı	4.504.051	3.928.449

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 12 - DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla diğer faaliyet gelirlerinin 1.209.131 TL tutarındaki kısmı arsa satışından elde edilen kardan oluşmaktadır.

DİPNOT 13 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Ödenecek kurumlar vergisi	-	-
Peşin ödenen vergiler	-	-
Vergiler toplamı	-	-

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.

31 Mart 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren dönemlere ait gelir tablolarına yansıtılmış vergi tutarları aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak- 31 Mart 2013	1 Ocak- 31 Mart 2012
- Cari dönem kurumlar vergisi	-	-
- Ertelenen vergi geliri	(32.385)	50.950
Toplam vergi	(32.385)	50.950

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 - 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 13 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle birikmiş geçici farklar ve ilgili ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	<u>Toplam geçici farklar</u>		<u>Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri)</u>	
	<u>31 Mart</u>	<u>31 Aralık</u>	<u>31 Mart</u>	<u>31 Aralık</u>
	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(1.877.976)	Hata! Bağlantı geçersiz.	(375.595)	Hata! Bağlantı geçersiz.
Arsaların yeniden değerlendirilmesi	(37.824.788)	Hata! Bağlantı geçersiz.	(1.891.239)	Hata! Bağlantı geçersiz.
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(280.145)	Hata! Bağlantı geçersiz.	(56.029)	Hata! Bağlantı geçersiz.
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	235.846	Hata! Bağlantı geçersiz.	47.169	Hata! Bağlantı geçersiz.
Gelir tahakkukları	(290.355)	Hata! Bağlantı geçersiz.	(58.071)	Hata! Bağlantı geçersiz.
Kıdem tazminatı karşılığı	1.986.075	Hata! Bağlantı geçersiz.	397.215	Hata! Bağlantı geçersiz.
Navlun teşvik primi	(267.087)	Hata! Bağlantı geçersiz.	(53.417)	Hata! Bağlantı geçersiz.
Devreden mali zararlar (*)	22.670.647	25.100.699	3.198.232	Hata! Bağlantı geçersiz.
Kullanılmamış izin karşılığı	878.378	Hata! Bağlantı geçersiz.	175.676	Hata! Bağlantı geçersiz.
Vadeli döviz işlemleri gelir tahakkuku	(3.316)	Hata! Bağlantı geçersiz.	(663)	Hata! Bağlantı geçersiz.
Faiz tahakkuku	702.284	Hata! Bağlantı geçersiz.	140.457	Hata! Bağlantı geçersiz.
Satışların dönemsellik düzeltmesi	289.150	Hata! Bağlantı geçersiz.	57.830	Hata! Bağlantı geçersiz.
Diğer düzeltmeler	(158.404)	Hata! Bağlantı geçersiz.	(31.681)	67.216
Ertelenen vergi yükümlülükleri			(2.466.695)	Hata! Bağlantı geçersiz.
Ertelenen vergi varlıkları			4.016.579	4.138.444
Ertelenen vergi varlığı-net			1.549.884	1.542.160

(*) Ertelenen vergi varlıkları sadece gelecek dönemlerde yeterli vergilendirilebilecek karın oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda muhasebeleştirilir. Grup'un 31 Mart 2013 tarihi itibariyle 22.670.647 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 6.679.485 TL (31 Aralık 2012: 9.109.537 TL) tutarında devreden vergi zararları için karşılık ayırdıktan sonra geri kalan kullanabileceğini muhtemel gördüğü 15.991.162 TL (31 Aralık 2011: 15.991.162 TL) tutarındaki devreden vergi zararları için 3.198.232 TL (31 Aralık 2012: 3.198.232 TL) ertelenmiş vergi varlığını konsolide finansal tablolarına yansıtmıştır.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 13 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
2014 yılında sona erecek	Hata! Bağlantı geçersiz.	Hata! Bağlantı geçersiz.
2016 yılında sona erecek	15.006.210	Hata! Bağlantı geçersiz.
	15.991.162	Hata! Bağlantı geçersiz.

Kullanılmamış geçmiş yıl zararlarının son kullanma tarihleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
2013 yılında sona erecek	6.679.485	9.109.537
	6.679.485	9.109.537

Ertelenen vergi varlıkları:	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Bir yıldan uzun sürede yararlanılacak	3.771.123	Hata! Bağlantı geçersiz.
Bir yıldan kısa sürede yararlanılacak	245.456	Hata! Bağlantı geçersiz.
Toplam	4.016.579	Hata! Bağlantı geçersiz.

Ertelenen vergi yükümlülükleri:	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Bir yıldan uzun sürede oluşacak	(2.266.834)	Hata! Bağlantı geçersiz.
Bir yıldan kısa sürede oluşacak	(199.861)	Hata! Bağlantı geçersiz.
Toplam	(2.466.695)	Hata! Bağlantı geçersiz.

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

	2013	2012
1 Ocak	1.542.160	241.838
Özkaynaklara yansıtılan	40.109	-
Dönem kar/zararına yansıtılan	(32.385)	50.950
31 Mart	1.549.884	292.788

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 14 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP)

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

	1 Ocak- 31 Mart 2013	1 Ocak- 31 Mart 2012
Hissedarlara ait net kar/(zarar)	1.702.153	572.808
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	5.560.000.000	5.560.000.000
Nominal değeri 0,01 TL (1 KR) olan hisse başına kazanç/(kayıp) (Kr üzerinden)	0,031	0,010

DİPNOT 15 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

i) 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan alacak ve borçlar

İlişkili taraflardan alacaklar

31 Mart 2013 31 Aralık 2012

Grup içi şirketler

Penkon Gıda Sanayi A.Ş. -Hata! Bağlantı geçersiz.

İlişkili taraflardan alacaklar

-Hata! Bağlantı geçersiz.

İlişkili taraflara borçlar

31 Mart 2013 31 Aralık 2012

Ortaklar

Gençoğlu Holding A.Ş. 1.181.562Hata! Bağlantı geçersiz.
Turhan Gençoğlu 291.444Hata! Bağlantı geçersiz.
Orhan Ümit Gençoğlu 235.951Hata! Bağlantı geçersiz.

Grup içi şirketler

Penkon Gıda Sanayi A.Ş. 998.649 -

İlişkili taraflara borçlar

2.707.606Hata! Bağlantı geçersiz.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 15 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

- ii) **1 Ocak - 31 Mart 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ilişkili taraflara yapılan önemli satışlar ve ilişkili taraflardan yapılan önemli alımlar:**

Yoktur (2012: Yoktur).

- iii) **1 Ocak - 31 Mart 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla yapılan önemli işlemler ve ilgili finansman gelir ve giderleri:**

Yoktur (2012: Yoktur).

- iv) **1 Ocak - 31 Mart 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla yapılan önemli işlemler ve ilgili diğer gelir ve giderler:**

Yoktur (2012: Yoktur).

- v) **Gruba verilen kefalet ve yükümlülükler:**

Yoktur (2012: Yoktur).

- vi) **Temettü geliri**

Yoktur (2012: Yoktur).

- vii) **Direktör seviyesindeki kilit personele sağlanan faydalar**

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

	1 Ocak- 31 Mart 2013	1 Ocak- 31 Mart 2012
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	292.481	273.979
Diğer uzun vadeli faydalar	493.304	413.708
Toplam	785.785	687.687

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 - DÖVİZ KURU RİSKİ VE YABANCI PARA POZİSYONU

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

Aşağıdaki tablo 31 Mart 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:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Varlıklar	2.459.039	Hata! Bağlantı geçersiz.
Yükümlülükler (-)	(50.425.423)	Hata! Bağlantı geçersiz.
Net yabancı para pozisyonu	(47.966.384)	Hata! Bağlantı geçersiz.

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Toplam İhracat	4.530.254	Hata! Bağlantı geçersiz.
Toplam İthalat	209.571	Hata! Bağlantı geçersiz.
Toplam Döviz Yükümlülüğünün Hedge Edilme Oranı	%31	%42

31 Mart 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 - 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 - DÖVİZ KURU RİSKİ VE YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

Döviz pozisyonu tablosu

	31 Mart 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	2.456.845	39.004	1.029.065	-	-	Hata! Bağlantı geçersiz.				
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	2.194	3	939	4	-	-Hata! Bağlantı geçersiz.				
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	2.459.039	39.007	1.030.004	4	-	-Hata! Bağlantı geçersiz.				
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)	2.459.039	39.007	1.030.004	4	-	-Hata! Bağlantı geçersiz.				
10. Ticari Borçlar	484.206	108.235	124.387	-	-	-Hata! Bağlantı geçersiz.				
11. Finansal Yükümlülükler	49.275.551	110.260	21.163.536	-	-	-Hata! Bağlantı geçersiz.				
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	49.759.757	218.495	21.287.923	-	-	-Hata! Bağlantı geçersiz.				
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	665.666	98.250	210.428	-	-	-Hata! Bağlantı geçersiz.				
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16. b Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	665.666	98.250	210.428	-	-	-Hata! Bağlantı geçersiz.				
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	50.425.423	316.745	21.498.351	-	-	-Hata! Bağlantı geçersiz.				
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	15.420.685	-	6.650.000	-	-	-Hata! Bağlantı geçersiz.				
19.a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	20.638.210	-	8.900.000	-	-	-Hata! Bağlantı geçersiz.				
19.b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	(5.217.525)	-	(2.250.000)	-	-	-Hata! Bağlantı geçersiz.				
20. Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(32.545.699)	(277.738)	(13.818.347)	4	-	-Hata! Bağlantı geçersiz.				
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16)	(47.966.384)	(277.738)	(20.468.347)	4	-	-Hata! Bağlantı geçersiz.				
22. İhracat	4.530.254	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. İthalat	209.571	-	-	-	-	-	-	-	-	-

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 - DÖVİZ KURU RİSKİ VE YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

31 Mart 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	(50.234)	50.234	-	-
2. USD riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3. USD Net Etki (1+2)	(50.234)	50.234	-	-
EURO'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde				
4. EURO net varlık/yükümlülüğü	(4.746.405)	4.746.405	-	-
5. EURO riskinden korunan kısım (-)	665.000	(665.000)	-	-
6. EURO Net Etki (4+5)	(4.081.405)	4.081.405	-	-
GBP'nin TL karşısında %10 değişmesi halinde				
7. GBP net varlık/yükümlülüğü	1	(1)	-	-
8. GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9. GBP Net Etki (7+8)	1	(1)	-	-
Toplam (3+6+9)	(4.131.638)	4.131.638	-	-

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

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 17 - 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.

	<u>31 Mart 2013</u>		<u>31 Aralık 2012</u>	
	<u>Sözleşme</u> <u>Miktarı</u> <u>(TL)</u>	<u>Rayiç</u> <u>Değerler</u> <u>(TL)</u>	<u>Sözleşme</u> <u>Miktarı</u> <u>(TL)</u>	<u>Rayiç</u> <u>Değerler</u> <u>(TL)</u>
Yabancı para türev finansal araçlar				
Vadeli döviz satım işlemleri	20.638.210	(125.073)	Hata! Bağlantı geçersiz.	
Vadeli döviz alım işlemleri	5.217.525	128.389	Hata! Bağlantı geçersiz.	
	25.855.735	3.316	Hata! Bağlantı geçersiz.	

Grup'un 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla opsiyon işlemlerine konu 2.250.000 EURO karşılığı 5.217.525 TL alım hakkı, 20.638.210 TL karşılığı 8.900.000 EURO satım hakkı bulunmaktadır. Bu sözleşmelere ilişkin olarak 3.316 TL gelir tahakkuku mali tablolara yansıtılmıştır (31 Aralık 2012: 197.297 TL).

DİPNOT 18 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Grup, 2 Mayıs 2013 tarihinde maddi duran varlıklarında bulunan 255.000 m2 arsasının geliştirilmesi ile ilgili pazar analizi, ekonomik fizibilite, en verimli kullanım amacı, yatırım stratejisi tespiti için Çelen Kurumsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. ile anlaşma yapmıştır.

.....