



KAMUYU AYDINLATMA PLATFORMU

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. Finansal Rapor Konsolide 2026 - 2. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

2026 İlk Yarı Yıl Finansal Raporu



**MERKEZİ KAYIT
İSTANBUL**
Türkiye Sermaye Piyasası - Merkezi
Sektör ve Yatırım Kuruluşları

Bağımsız Denetçi Görüşü

Bağımsız Denetim Kuruluşu	EREN BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.
Denetim Türü	Sınırlı
Denetim Sonucu	Olumlu

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

30.06.2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN

SINIRLI DENETİM RAPORU

Penguen Gıda Sanayi A.Ş.

Yönetim Kurulu'na

Giriş

Penguen Gıda Sanayi A.Ş. ("Ana Ortaklık") ve bağlı ortaklığının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 30.06.2026 tarihli ilişikteki ara dönem konsolide finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, konsolide özkaynak dağılım tablosunun ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem konsolide finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34, Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasıyla oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkındaki görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem konsolide finansal bilgilerin, Grup'un 30.06.2026 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunun, konsolide finansal performansının ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin konsolide nakit akışlarının TMS 34'e uygun olarak, tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

İstanbul, 19.08.2026

Eren Bağımsız Denetim A.Ş.

Member Firm of Grant Thornton International

Gül Şahin

Sorumlu Denetçi

E-imzalıdır

Eski Büyükdere Caddesi,

Reşitpaşa Mahallesi,

Park Plaza, No: 14, Kat: 10

Maslak-Sarıyer / İstanbul

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide

		Dipnot Referansı	Cari Dönem 30.06.2026	Önceki Dönem 31.12.2025
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)				
Varlıklar				
DÖNEN VARLIKLAR				
Nakit ve Nakit Benzerleri	3		20.229.725	19.793.491
Ticari Alacaklar			157.451.279	343.810.350
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	4		157.451.279	343.810.350
Diğer Alacaklar			663.155	822.561
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	5		663.155	822.561
Stoklar	6		903.513.128	828.796.866
Peşin Ödenmiş Giderler			13.832.306	18.496.362
İlişkili Olmayan Taraplara Peşin Ödenmiş Giderler	7		13.832.306	18.496.362
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	19		203.440	152.143
Diğer Dönen Varlıklar			89.985.629	165.751.890
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	9		89.985.629	165.751.890
ARA TOPLAM			1.185.878.662	1.377.623.663
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR			1.185.878.662	1.377.623.663
DURAN VARLIKLAR				
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	8		248.756.713	248.756.713
Maddi Duran Varlıklar	8		6.330.793.771	6.383.022.209
Kullanım Hakkı Varlıkları	8		65.252.609	4.215.022
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			1.192.224	1.191.992
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar			1.192.224	1.191.992
TOPLAM DURAN VARLIKLAR			6.645.995.317	6.637.185.936
TOPLAM VARLIKLAR			7.831.873.979	8.014.809.599
KAYNAKLAR				
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER				
Kısa Vadeli Borçlanmalar			642.505.139	766.984.128
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar			642.505.139	766.984.128
Banka Kredileri	10		579.338.039	708.243.002
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	10		63.167.100	58.741.126
Ticari Borçlar			566.434.160	566.430.638
İlişkili Olmayan Taraplara Ticari Borçlar	4		566.434.160	566.430.638
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	12		33.232.979	14.426.793
Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)			72.902.133	22.463.483
İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)	7		72.902.133	22.463.483
Kısa Vadeli Karşılıklar			11.141.248	9.964.948
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	12		10.303.527	9.482.535
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	12		837.721	482.413
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler			6.919.102	6.229.823
İlişkili Olmayan Taraplara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	9		6.919.102	6.229.823
ARA TOPLAM			1.333.134.761	1.386.499.813
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			1.333.134.761	1.386.499.813
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER				
Uzun Vadeli Borçlanmalar			406.677.582	499.771.163
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar			406.677.582	499.771.163
Banka Kredileri	10		347.357.225	453.065.134
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	10		59.320.357	46.706.029
Uzun Vadeli Karşılıklar			50.263.896	48.706.582
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	12		50.263.896	48.706.582
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	19		1.091.168.347	1.058.335.012
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			1.548.109.825	1.606.812.757
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER			2.881.244.586	2.993.312.570
ÖZKAYNAKLAR				
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			4.950.615.077	5.021.474.700
Ödenmiş Sermaye	13		175.000.000	175.000.000

Sermaye Düzeltme Farkları	13	3.615.804.211	3.615.804.211
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)		46.426.169	46.426.169
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		1.929.597.109	1.934.920.203
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		4.010.312	4.010.312
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		-754.686.195	-464.758.329
Net Dönem Karı veya Zararı		-65.536.529	-289.927.866
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		14.316	22.329
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		4.950.629.393	5.021.497.029
TOPLAM KAYNAKLAR		7.831.873.979	8.014.809.599

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2026 - 30.06.2026	Önceki Dönem 01.01.2025 - 30.06.2025	Cari Dönem 3 Aylık 01.04.2026 - 30.06.2026	Önceki Dönem 3 Aylık 01.04.2025 - 30.06.2025
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu					
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	14	812.352.270	1.162.296.380	251.607.787	528.176.725
Satışların Maliyeti	14	-759.412.849	-1.059.581.550	-203.550.980	-391.295.592
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		52.939.421	102.714.830	48.056.807	136.881.133
BRÜT KAR (ZARAR)		52.939.421	102.714.830	48.056.807	136.881.133
Genel Yönetim Giderleri	15	-70.339.110	-82.142.986	-35.952.210	-42.402.474
Pazarlama Giderleri	15	-59.438.955	-68.062.828	-19.698.975	-29.791.377
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	16	50.080.740	10.117.695	8.465.266	7.424.818
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	16	-13.488.475	-11.989.659	-3.775.230	-6.433.713
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		-40.246.379	-49.362.948	-2.904.342	65.678.387
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	17	1.770.353	26.227	342.062	5.244
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		-38.476.026	-49.336.721	-2.562.280	65.683.631
Finansman Gelirleri	18	27.091.591	11.306.943	9.470.890	7.450.939
Finansman Giderleri	18	-171.283.100	-334.445.897	-66.325.791	-191.517.518
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	2.1	151.739.426	174.255.007	38.626.831	19.822.384
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		-30.928.109	-198.220.668	-20.790.350	-98.560.564
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		-34.607.700	-35.936.419	-24.164.536	-9.433.044
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	19	-34.607.700	-35.936.419	-24.164.536	-9.433.044
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		-65.535.809	-234.157.087	-44.954.886	-107.993.608
DÖNEM KARI (ZARARI)		-65.535.809	-234.157.087	-44.954.886	-107.993.608
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		720	-4.447	687	-1.765
Ana Ortaklık Payları		-65.536.529	-234.152.640	-44.955.573	-107.991.843
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç (Zarar)					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)					
Pay Başına Kazanç (Zarar)	20	-0,37450000	-1,33800000	-0,25690000	-0,61710000
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)					
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-5.323.094	-7.858.883	-7.503.356	-4.516.763
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-7.097.459	-10.478.508	-10.004.475	-6.022.351
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		1.774.365	2.619.625	2.501.119	1.505.588
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	19	1.774.365	2.619.625	2.501.119	1.505.588
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		0			
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		-5.323.094	-7.858.883	-7.503.356	-4.516.763
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		-70.858.903	-242.015.970	-52.458.242	-112.510.371
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		720	-4.447	686	-1.765
Ana Ortaklık Payları		-70.859.623	-242.011.523	-52.458.928	-112.508.606

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide

		Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2026 - 30.06.2026	Önceki Dönem 01.01.2025 - 30.06.2025
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)				
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			297.051.196	92.561.747
Dönem Karı (Zararı)			-65.535.809	-234.157.087
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler			115.000.485	93.691.028
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	8		70.233.011	47.000.777
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler			16.934.413	16.823.664
Diğer Karşılıklar (İptalleri) İle İlgili Düzeltmeler			16.934.413	16.823.664
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	19		34.607.700	35.936.419
Parasal Pozisyon Kazanç ve Kayıplarıyla İlgili Düzeltmeler			-6.774.639	-6.069.832
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			261.599.147	245.076.930
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler			187.452.846	72.750.479
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	4		187.452.846	72.750.479
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler			80.589.723	-40.692.859
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)			80.589.723	-40.692.859
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	6		-76.381.059	237.106.235
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler			3.522	-59.062.839
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	4		3.522	-59.062.839
Faaliyetler İle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler			69.934.115	34.975.914
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)			69.934.115	34.975.914
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			311.063.823	104.610.871
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	19		-203.440	-123.788
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)			-13.809.187	-11.925.336
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			-79.042.392	-40.587.846
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	8		177.780	
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	8		-79.220.172	-40.587.846
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			-217.572.570	-72.506.659
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	10		-120.090.522	23.426.097
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları			0	
Ödenen Faiz			-97.482.048	-95.932.756
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)			436.234	-20.532.758
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)			436.234	-20.532.758
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ			16.808.345	66.332.432
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE İLİŞKİN ENFLASYON ETKİSİ			2.985.146	11.780.580
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3		20.229.725	57.580.254

Dipnot Referansı	Özkaynaklar										Kontrol Gücü Olmayan Paylar
	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar										
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Pay İhraç Primleri / İskontoları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birlikmiş Karlar		
				Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıplar		Riskten Korunma Kazanç / Kayıplar	Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç / Kayıplar		Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı Zararı	
				Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	Tanımlanmış Fayda Planları/Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıplar						

Önceki Dönem
01.01.2025 - 30.06.2025

Carı Dönem 01.01.2026 - 30.06.2026	Dönemde Ödenen Kar Payı Avantları															
	Kar Payları															
	Kar Payı Harış Pay Sahiplerine Yapılan Diğer Ödemeler															
	Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)															
	Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)															
	Bağlı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkartılması															
	Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış															
	Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler															
	Pay Sahiplerinin Diğer Katkıları															
	Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıplar) Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar															
	Opsiyonların Zaman Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar															
	Forward Sözleşmesinin Forward Bileşeninin Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar															
	Yabancı Para Alım Satım Marjlarındaki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar															
	Diğer Değişiklikler Nedeni ile Artış (Azalış)															
	Dönem Sonu Bakiyeler		175.000.000	3.615.804.211	46.426.189	1.990.114.200	-60.517.091			4.010.312	-754.686.195	-65.536.529	4.950.615.077	14.316	4.950.629.393	