

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ SINIRLI DENETİM RAPORU**

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK- 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)	1-3
ARA DÖNEM ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI.....	4-5
ARA DÖNEM ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI	6
ARA DÖNEM ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	7-8
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	9-44
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	9
DİPNOT 2 ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI	9-15
DİPNOT 3 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	15-21
DİPNOT 4 FİNANSAL ARAÇLAR	21-22
DİPNOT 5 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	22-23
DİPNOT 6 DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	23
DİPNOT 7 MADDİ DURAN VARLIKLAR	24-26
DİPNOT 8 BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ	26-28
DİPNOT 9 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	28-30
DİPNOT 10 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	31
DİPNOT 11 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	32
DİPNOT 12 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ	32-33
DİPNOT 13 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	33-34
DİPNOT 14 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER.....	34
DİPNOT 15 FİNANSMAN GELİRLERİ/ GİDERLERİ.....	34-35
DİPNOT 16 PAY BAŞINA KAZANÇ	35
DİPNOT 17 YABANCI PARA POZİSYONU.....	36-38
DİPNOT 18 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....	39-41
DİPNOT 19 TAAHHÜTLER.....	42
DİPNOT 20 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	42-43
DİPNOT 21 TİCARİ BORÇLAR.....	44

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)

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

	Dipnot Referansları	Sınırlı incelemeden geçmiş 30 Haziran 2017	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2016
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri		1.275.172	502.652
Ticari Alacaklar		192.267.324	184.074.763
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3	178.193.184	173.044.085
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		14.074.140	11.030.678
Diğer Alacaklar		4.855.541	3.995.102
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3	3.821.202	18.029
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		1.034.339	3.977.073
Stoklar		138.312.453	103.894.123
Peşin Ödenmiş Giderler		2.527.187	4.676.913
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		2.527.187	4.676.913
Diğer Dönen Varlıklar		28.276.318	20.593.514
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	6	28.276.318	20.593.514
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		367.513.995	317.737.067
DURAN VARLIKLAR			
Finansal Yatırımlar		74.359.114	76.912.081
- Satılmaya Hazır Finansal Yatırımlar	4	74.359.114	76.912.081
Diğer Alacaklar		13.359	13.359
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		13.359	13.359
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	5	66.374.516	68.474.264
Maddi Duran Varlıklar	7	468.943.218	467.910.244
- Arazi ve Arsalar		136.679.902	136.679.902
- Yeraltı ve Yerüstü Düzenlemeleri		12.752.026	13.146.798
- Binalar		73.572.965	75.171.942
- Tesis, Makine ve Cihazlar		229.460.227	222.693.884
- Taşıtlar		445.095	490.747
- Mobilya ve Demirbaşlar		12.158.673	12.726.292
- Yapılmakta Olan Yatırımlar		3.874.330	7.000.679
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		1.133.371	1.285.725
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		1.133.371	1.285.725
Peşin Ödenmiş Giderler		4.509.434	1.260.407
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		4.509.434	1.260.407
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		615.333.012	615.856.080
TOPLAM VARLIKLAR		982.847.007	933.593.147

1 Ocak - 30 Haziran 2017 ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar yayımlanmak üzere, Pınar Süt Mamülleri Sanayii A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından 7 Ağustos 2017 tarihinde onaylanmıştır.

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)

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

	Dipnot Referansları	Sınırlı incelemeden geçmiş 30 Haziran 2017	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2016
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	41.153.337	28.067.744
- İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		41.153.337	28.067.744
- Banka Kredileri		41.153.337	28.067.744
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	8	9.933.559	8.097.564
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		9.933.559	8.097.564
- Banka Kredileri		9.933.559	8.097.564
Diğer Finansal Yükümlülükler		508.766	3.510.364
- Diğer Muhtelif Finansal Yükümlülükler		508.766	3.510.364
Ticari Borçlar		215.538.046	184.764.984
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3	20.707.960	15.042.960
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	21	194.830.086	169.722.024
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		4.290.446	2.508.357
Diğer Borçlar		42.938.696	28.904.622
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3	41.230.417	26.940.123
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		1.708.279	1.964.499
Ertelenmiş Gelirler		959.919	53.947
- İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler		461.533	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler		498.386	53.947
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	9	334.819	272.538
Kısa Vadeli Karşılıklar		1.421.826	1.162.925
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		1.421.826	1.162.925
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		139.808	136.031
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		139.808	136.031
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		317.219.222	257.479.076
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	27.222.222	31.111.111
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		27.222.222	31.111.111
- Banka Kredileri		27.222.222	31.111.111
Ticari Borçlar		33.521.770	23.197.010
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		33.521.770	23.197.010
Uzun Vadeli Karşılıklar		18.780.389	17.029.559
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		18.780.389	17.029.559
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	9	10.372.813	11.438.027
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		89.897.194	82.775.707
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		407.116.416	340.254.783

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)

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

	Dipnot Referansları	Sınırlı incelemeden geçmiş 30 Haziran 2017	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2016
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		575.730.591	593.338.364
Ödenmiş Sermaye	10	44.951.051	44.951.051
Sermaye Düzeltmesi Farkları	10	16.513.550	16.513.550
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		159.686.969	163.129.312
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		160.512.202	163.695.910
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	7	170.791.827	172.665.882
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(10.279.625)	(8.969.972)
- Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar		(825.233)	(566.598)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		56.080.686	57.832.637
- Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları		45.666.624	48.091.944
- Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)	4	45.666.624	48.091.944
- Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/ Zararda Sınıflandırılacak Paylar		10.414.062	9.740.693
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		59.129.038	55.024.248
- Yasal Yedekler		59.129.038	55.024.248
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi		(5.537.877)	(5.537.877)
Geçmiş Yıllar Karları		215.961.447	201.405.899
Net Dönem Karı		28.945.727	60.019.544
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		575.730.591	593.338.364
TOPLAM KAYNAKLAR		982.847.007	933.593.147

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 VE 2016 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	Sınırlı incelemeden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	Sınırlı incelemeden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	11	576.553.771	286.743.525	544.601.690	270.676.613
Satışların Maliyeti	11	(474.115.945)	(238.721.983)	(438.988.391)	(219.352.652)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar		102.437.826	48.021.542	105.613.299	51.323.961
BRÜT KAR		102.437.826	48.021.542	105.613.299	51.323.961
Genel Yönetim Giderleri	12	(19.409.579)	(9.871.773)	(19.421.303)	(10.210.188)
Pazarlama Giderleri	12	(46.619.468)	(25.684.298)	(38.474.846)	(19.977.302)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	12	(5.832.206)	(3.080.307)	(5.307.986)	(2.974.990)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	13	5.172.833	353.243	2.293.498	1.162.111
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	13	(4.309.757)	544.124	(3.422.107)	(1.250.970)
ESAS FAALİYET KARI		31.439.649	10.282.531	41.280.555	18.072.622
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	14	5.807.737	44.189	5.308.303	7.179
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	14	(1.091.432)	(30.688)	(269.506)	(31.631)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından Paylar	5	2.596.802	1.081.198	5.228.329	2.871.599
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI		38.752.756	11.377.230	51.547.681	20.919.769
Finansman Gelirleri	15	4.178.100	3.306.004	1.508.594	501.168
Finansman Giderleri	15	(13.683.816)	(8.509.132)	(3.917.436)	(2.366.090)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		29.247.040	6.174.102	49.138.839	19.054.847
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri		(301.313)	(1.160.438)	(5.841.626)	(1.226.474)
- Dönem Vergi Gideri	9	(911.466)	(342.089)	(3.183.360)	(1.068.670)
- Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri)	9	610.153	(818.349)	(2.658.266)	(157.804)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		28.945.727	5.013.664	43.297.213	17.828.373
DÖNEM KARI		28.945.727	5.013.664	43.297.213	17.828.373
Pay Başına Kazanç	16	0,6439	0,1115	0,9632	0,3966
- Sürdürülen Faaliyetlerden 1 Kr Nominal Değerli 100 Adet Pay Başına Kazanç		0,6439	0,1115	0,9632	0,3966

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 VE 2016 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

Dipnot Referansları	Sınırlı incelemeden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	Sınırlı incelemeden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI				
Kar veya Zararda				
Yeniden Sınıflandırılmayacaklar				
Tanımlanmış Fayda Planları	(1.506.092)	(797.236)	(1.333.037)	30.230
Yeniden Ölçüm Kayıpları	(1.637.066)	(841.312)	(1.501.883)	22.928
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden				
Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar	(196.439)	(124.186)	(131.531)	11.888
- Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	5 (196.439)	(124.186)	(131.531)	11.888
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	327.413	168.262	300.377	(4.586)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	9 327.413	168.262	300.377	(4.586)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	(1.751.951)	(4.192.177)	(4.485.631)	(3.772.711)
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kayıpları	4 (2.552.967)	(4.657.457)	(4.596.444)	(3.764.301)
- Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme Kayıpları	(2.552.967)	(4.657.457)	(4.596.444)	(3.764.301)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılacak Paylar	673.369	232.408	(120.152)	(197.767)
- Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Satılmaya Hazır Finansal Varlıklarının Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)	5 28.812	24.117	(163.199)	(186.322)
- Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Yabancı Para Çevrim Farkları Kazançları (Kayıpları)	5 644.557	208.291	43.047	(11.445)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	127.647	232.872	230.965	189.357
- Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kayıpları, Vergi Etkisi	9 127.647	232.872	230.965	189.357
DİĞER KAPSAMLI GİDER	(3.258.043)	(4.989.413)	(5.818.668)	(3.742.481)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	25.687.684	24.251	37.478.545	14.085.892

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 VE 2016 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

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

	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler					Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler					Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi	Geçmiş yıllar karları/ zararları	Net dönem karı	Toplam özkaynaklar
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları (azalışları)	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar/ zararda sınıflandırılmayacak paylar	Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve/ veya sınıflandırma kazançları (kayıpları)	Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar/ zararda sınıflandırılacak paylar	Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	İşletmelerin etkisi					
<i>Sınırlı incelemeden geçmiş</i>														
Önceki Dönem														
1 Ocak -30 Haziran 2016														
Dönem Başı Bakiyeler	44.951.051	16.513.550	176.218.583	(6.782.907)	(96.104)	53.130.359	9.257.054	50.558.849	(5.537.877)	186.701.497	62.235.907	587.149.962		
Transferler	-	-	(1.763.503)	-	(220.540)	-	-	-	-	64.219.950	(62.235.907)	-		
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	(1.201.506)	(131.531)	(4.365.479)	(120.152)	-	-	-	43.297.213	37.478.545		
-Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	43.297.213	43.297.213		
-Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	(1.201.506)	(131.531)	(4.365.479)	(120.152)	-	-	-	-	(5.818.668)		
Kar Payları	-	-	-	-	-	-	-	4.465.399	-	(51.366.940)	-	(46.901.541)		
Dönem Sonu Bakiyeler	44.951.051	16.513.550	174.455.080	(7.984.413)	(448.175)	48.764.880	9.136.902	55.024.248	(5.537.877)	199.554.507	43.297.213	577.726.966		
<i>Sınırlı incelemeden geçmiş</i>														
Cari Dönem														
1 Ocak -30 Haziran 2017														
Dönem Başı Bakiyeler	44.951.051	16.513.550	172.665.882	(8.969.972)	(566.598)	48.091.944	9.740.693	55.024.248	(5.537.877)	201.405.899	60.019.544	593.338.364		
Transferler	-	-	(1.874.055)	-	(62.196)	-	-	-	-	61.955.795	(60.019.544)	-		
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	(1.309.653)	(196.439)	(2.425.320)	673.369	-	-	-	28.945.727	25.687.684		
-Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28.945.727	28.945.727		
-Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	(1.309.653)	(196.439)	(2.425.320)	673.369	-	-	-	-	(3.258.043)		
Kar Payları	-	-	-	-	-	-	-	4.104.790	-	(47.400.247)	-	(43.295.457)		
Dönem Sonu Bakiyeler	44.951.051	16.513.550	170.791.827	(10.279.625)	(825.233)	45.666.624	10.414.062	59.129.038	(5.537.877)	215.961.447	28.945.727	575.730.591		

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 VE 2016 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	Sınırlı incelemeden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2017	Sınırlı incelemeden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2016
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN			
NAKİT AKIŞLARI			
Dönem karı		28.945.727	43.297.213
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı		28.945.727	43.297.213
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler:		17.495.083	699.115
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	7	12.892.168	11.975.221
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		6.845	(4.194)
- Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	5	6.845	(4.194)
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		1.872.304	1.363.401
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	12.ii	1.872.304	1.363.401
Kar Payı Geliri ile İlgili Düzeltmeler	14.i	(5.518.989)	(5.299.938)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		5.545.333	3.641.822
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		(205.487)	(155.840)
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		5.750.820	3.797.662
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		4.576.734	325.119
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler		(2.596.802)	(5.228.329)
- İştiraklerin Dağıtılmamış Karları İle İlgili Düzeltmeler	5	(2.596.802)	(5.228.329)
Vergi Gideri İle İlgili Düzeltmeler	9	301.313	5.841.626
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		802.684	261.141
Kar/ (Zarar) Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler		(386.507)	(12.176.754)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler:		(10.035.794)	(30.278.363)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		(8.284.647)	(36.761.118)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki (Artış)/ Azalış		(5.241.185)	(32.699.607)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki (Artış)/ Azalış		(3.043.462)	(4.061.511)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış ile İlgili Düzeltmeler		(860.439)	(715.238)
- İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(3.803.173)	(32.024)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış		2.942.734	(683.214)
Stoklardaki Azalışlar/ (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler		(34.418.330)	2.538.923
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		2.149.726	3.175.871
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		37.584.204	(1.167.563)
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış/ (Azalış)		5.613.643	2.407.200
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki (Azalış)/ Artış		31.970.561	(3.574.763)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		1.821.464	2.083.058
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış ile İlgili Düzeltmeler		(256.221)	170.802
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış		(256.221)	170.802
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış		905.972	297.361
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/ (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(8.677.523)	99.541
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış		(8.677.523)	99.541
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları:		36.405.016	13.717.965
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(1.539.014)	(4.443.239)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	9	(849.185)	(3.460.568)
Devlet Teşviklerinden Elde Edilen Nakit Girişleri		1.385.059	7.030.303

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 VE 2016 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	Sınırlı incelemeden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2017	Sınırlı incelemeden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2016
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI:		(6.841.270)	(8.540.645)
İştirakler, İş Ortaklıkları ve/ veya Müşterek Faaliyetlerin Sermaye Artırımına Katılımdan Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-	(2.805.375)
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		464.187	152.301
- Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		464.187	152.301
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(14.947.541)	(21.188.475)
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(14.924.491)	(20.502.194)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(23.050)	(686.281)
Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler		(3.249.027)	2.144.011
- Diğer Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler		(3.249.027)	2.144.011
Alınan Temettüpler		10.685.624	13.001.053
Alınan Faiz		205.487	155.840
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(27.791.027)	(4.494.649)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		64.783.729	51.601.634
- Kredilerden Nakit Girişleri		64.783.729	46.350.291
- Diğer Finansal Borçlanmalardan Nakit Girişleri		-	5.251.343
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(57.726.598)	(24.614.520)
- Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(54.725.000)	(22.125.669)
- Diğer Finansal Borç Ödemelerinden Nakit Çıkışları		(3.001.598)	(2.488.851)
İlişkili Taraflardan Alınan Diğer Borçlardaki Artış		10.199.011	16.311.834
Ödenen Temettüpler	3	(40.905.457)	(44.501.541)
Ödenen faiz		(4.141.712)	(3.292.056)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net (Azalış)/ Artış		769.579	(190.833)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		2.941	56
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net (Azalış)/ Artış		772.520	(190.777)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		502.652	298.719
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		1.275.172	107.942

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 1 - ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Pınar Süt Mamülleri Sanayii A.Ş.’nin (“Şirket”) ana faaliyet konusu ağırlıklı olarak süt ve süt mamülleri (peynir, yoğurt vs.) olmak üzere meyve suları, sos ve toz ürünlerinin üretimi ile satışını gerçekleştirmektedir. Şirket’in üretim tesisleri İzmir - Pınarbaşı, Eskişehir - Organize Sanayi Bölgesi ve Şanlıurfa - Organize Sanayi Bölgesi’nde bulunmaktadır. Şirket’in merkezi İzmir’dedir. Şirket, 1973 yılında kurulmuş olup gıda sektörünün öncü markalarından olan “Pınar” şemsiyesi altında ve “Pınar” markalı ürünlerle pazarda yer almaktadır.

Şirket üretmekte olduğu ürünlerin net yurtiçi satışının yaklaşık %95’ini (1 Ocak - 30 Haziran 2016: %92) Yaşar grubu şirketlerinden ve Şirket’in iştiraki olan Yaşar Birleşik Pazarlama Dağıtım Turizm ve Ticaret A.Ş.’ye (“YBP”), yurtdışı satış ve dağıtımının tamamını ise Yaşar grubu şirketlerinden Yaşar Dış Ticaret A.Ş.’ye (“YDT”) yapmaktadır (Dipnot 3).

Şirket’in sermayesinin %37,95’ine (2016: %37,95) karşılık gelen hisse senetleri Borsa İstanbul’da (“BİST”) işlem görmektedir. Şirket’in %61,41 (2016: %61,41) oranında hissesine sahip olan Yaşar Holding A.Ş. (“Yaşar Holding”), Şirket’in ana ortağı konumundadır (Dipnot 10).

Şirket’in bünyesinde dönem içinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 1.142’dir (31 Aralık 2016: 1.163’tür).

Şirket merkezi İzmir’de olup kayıtlı ofis adresi aşağıdaki gibidir:

Akdeniz Mah. Şehit Fethi Bey Cad. No: 120/101
Konak / İzmir

Şirket’in faaliyet gösterdiği sektör nedeniyle ara dönem finansal tabloları önemli ölçüde etkileyebilecek mevsimsel veya dönemsel özellikler taşıyan faaliyetleri bulunmamaktadır.

DİPNOT 2 - ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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

Şirket, 30 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tablolarını SPK’nın Seri: II, 14.1 No’lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet finansal tablolar ve notlar, KGGK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

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

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

Şirket’in ara dönem özet finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket’in 31 Aralık 2016 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Şirket ve Türkiye’de yerleşik iştirakleri muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensipleri ve şartları, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır.

Yabancı ülkede faaliyet gösteren iştirak, kanuni finansal tablolarını faaliyet gösterdiği ülkede geçerli olan kanun ve yönetmeliklerine uygun olarak hazırlamakta olup, finansal tabloları TMS/ TFRS’lere uygun olarak gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak yeniden düzenlenmiştir.

Ara dönem özet finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen maddi duran varlıklar grubundan araziler, binalar ve yerüstü düzenleri, makine, tesis ve cihazlar ile yine gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esasını baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Ara dönem özet finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS/TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

SPK’nın Seri II, 14.1 No’lu 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 (Dipnot 17).

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK’nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı Kararı uyarınca, Türkiye’de faaliyette bulunan ve finansal tablolarını SPK Tebliğ hükümlerine uygun olarak hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren, KGK tarafından yayımlanmış TMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardı uygulanmamıştır.

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları, 1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap dönemine ait yıllık finansal tablolardaki açıklamalarla, aşağıda belirtilen husus dışında, tutarlıdır:

Ara dönemlerde vergi karşılıkları yıl sonu mali sonuçlarına uygulanması beklenen vergi oranları ve yıl sonu mali sonuçlarına uygulanması beklenen vergi matrahı tutarları göz önünde bulundurularak hesaplanmaktadır.

1 Ocak - 30 Haziran 2017 ara hesap dönemi için hazırlanan ara dönem özet finansal tablolar, 1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap dönemine ait yıllık finansal tablolarla birlikte değerlendirilmelidir.

Bir yıllık mali dönem içerisinde eşit dağılmayan giderler, sadece bu giderlerin mali yıl sonunda uygun bir şekilde tahmin edilebileceği veya ertelenebileceği durumlarda ara dönem özet finansal tablolarda dikkate alınmıştır.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.3 Konsolidasyon Esasları

Şirket'in bağlı ortaklığı bulunmadığından finansal tablolarda konsolidasyon söz konusu değildir. Bununla birlikte, iştiraklerdeki yatırımlar, ilk kayda alındıkları tarihte elde etme maliyeti üzerinden sonraki dönemlerde ise özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir. Bunlar, Şirket'in genel olarak oy hakkının %20 ila %50'sine sahip olduğu veya Şirket'in, şirket faaliyetleri üzerinde kontrol yetkisine sahip olmamakla birlikte önemli etkiye sahip olduğu kuruluşlardır. Şirket ile iştirak arasındaki işlemlerden doğan gerçekleşmemiş karlar, Şirket'in iştirakteki payı ölçüsünde düzeltilmiş olup, gerçekleşmemiş zararlar da, işlem, transfer edilen varlığın değer düşüklüğüne uğradığını göstermiyor ise, düzeltilmiştir. Özkaynak yöntemine göre, iştiraklerin satın alım sonrasındaki vergi sonrası toplam kapsamlı gelir/ (gideri) Şirket'in iştirakteki payı ölçüsünde Şirket'in toplam kapsamlı gelir/ (giderine) yansıtılmaktadır. Öte yandan iştiraklerin kendi finansal tablolarında özkaynaklar içinde muhasebeleştirilen satılmaya hazır finansal varlıkların makul değer değişimleri, nakit akış riskinden korunma işlemlerinin makul değer değişimleri, maddi duran varlık değerlemesi, bunlar üzerinden hesaplanan amortisman ve söz konusu varlıkların finansal tablolardan çıkartılması gibi işlemler, Şirket'in iştirakteki payı ölçüsünde Şirket'in özkaynaklar değişim ve diğer kapsamlı gelir tablolarına yansıtılır.

Şirket, iştirak ile ilgili olarak söz konusu doğrultuda bir yükümlülük altına girmemiş veya bir taahhütte bulunmamış olduğu sürece iştirakteki yatırımın kayıtlı değerinin sıfır olması veya Şirket'in önemli etkisinin sona ermesi üzerine özsermaye yöntemine devam edilmemektedir. Önemli etkinin sona erdiği tarihteki yatırımın kayıtlı değeri, o tarihten sonra maliyet olarak gösterilmektedir. Önemli etkinliğin kaybına neden olmayan iştirakteki hisse oranındaki azalma nispetinde, daha önce kapsamlı gelir/ (gider) içerisinde muhasebeleştirilmiş tutarlar, ilgili TMS/ TFRS hükümlerine göre uygunsa net dönem kar/ (zararı) ile ilişkilendirilir (Dipnot 5).

Yabancı para çevrimi

i) Fonksiyonel ve raporlama para birimi

Şirket ve her bir iştirakin finansal tablo kalemleri, söz konusu şirketin içinde bulunduğu ve operasyonlarını sürdürdüğü ana ekonomide geçerli olan para birimi cinsinden ölçülmüştür ("fonksiyonel para birimi"). Ara dönem özet finansal tablolar Şirket'in fonksiyonel para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden hazırlanmış ve sunulmuştur.

ii) İşlemler ve bakiyeler

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı günkü döviz kurlarından fonksiyonel para birimine çevrilmiştir. Bu işlemlerin gerçekleşmesinden ve yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülüklerin dönem sonu döviz kurlarından çevrilmesinden kaynaklanan kur farkı gelir ve giderleri nakit akış ve net yatırımın korunması olarak değerlendirilip özkaynaklar altında takip edilenler dışında kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

iii) *Yabancı ülkedeki iştirakin finansal tablolarının çevrimi*

Şirket'in iştiraki konumunda olan ve Almanya'da faaliyet gösteren Pınar Foods'un finansal tabloları bulunduğu ülkenin standart, kanun ve düzenlemelerine göre hazırlanmış olup TMS/ TFRS'lere uyarlanmıştır. Yabancı ülkede faaliyet gösteren söz konusu iştirakin varlık ve yükümlülükleri bilanço tarihindeki döviz kurları, kapsamlı gelir tablosu kalemleri ise dönem içerisindeki ortalama kurlar kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla 1 Avro karşılığı 4,0030 TL (31 Aralık 2016: 3,7099 TL), aynı tarih itibarıyla sona eren 6 aylık dönem için ortalama 1 Avro karşılığı ise 3,9308 TL'dir (1 Ocak - 30 Haziran 2016: 3,2695 TL). Yabancı ülkede faaliyet gösteren iştirakin açılış net varlıklarının yeniden çevrilmesi ve ortalama kurlar ile bilanço tarihindeki kurlardan doğan farklılıklar özkaynaklar altındaki “Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirden kar / zararda sınıflandırılacak paylar” içerisinde takip edilmektedir.

2.4 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki değişiklikler

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, TMS/TFRS ve TMS/TFRS yorumları ile tutarlı olarak uygulanmıştır. TFRS uyarınca 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumların Şirket'in finansal tabloları üzerinde etkisi olmamıştır.

a) **30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:**

- 2014 - 2016 Dönemi yıllık iyileştirmeler;
- TFRS 12 “Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar”, standardın kapsamına ilişkin bir netleştirme yapılmıştır. 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulanacaktır.
- TMS 7 “Nakit akış tabloları”ndaki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler UMSK'nın ‘açıklama inisiyatifi’ projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır.
- TMS 12 “Gelir vergileri”deki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Gerçekleşmemiş zararlar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesine ilişkin bu değişiklikler, gerçeğe uygun değerden ölçülen borçlanma araçları üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığının nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır.

b) **1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan diğer tüm yeni standartlar, mevcut standartlardaki değişiklikler ve yorumlar, Şirket faaliyetleri ile ilgili olmadığından veya finansal tablolar üzerinde önemli etkisi olmadığından listelenmemiştir.**

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

c) **30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:**

- TFRS 9, “Finansal araçlar”; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39’un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şunda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.
- TFRS 15 “Müşteri sözleşmelerinden hasılat”; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika’da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.
- TFRS 15 “Müşteri sözleşmelerinden hasılat”daki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.
- TFRS 16 “Kiralama işlemleri”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, ‘Müşteri sözleşmelerinden hasılat’ standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralaayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralaayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralaayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir ‘varlık kullanım hakkı’ nı bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralaayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16’ya göre bir sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.
- 2014–2016 dönemi yıllık iyileştirmeler;
 - TFRS 1, “Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması”, TFRS 7, TMS 19, ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarının 1 Ocak 2018’den itibaren geçerli olarak kaldırılmıştır.
 - TMS 28 “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”, 1 Ocak 2018’den itibaren geçerli olarak bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin değişiklik.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

- TFRS Yorum 22, “Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri”, 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.

Şirket yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır. Yukarıdaki standart ve yorumların, uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı beklenmektedir. 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket faaliyetleri ile ilgili olmayan standartlar ve değişiklikler yukarıda verilmemiştir.

2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in ara dönem özet finansal tabloları bir önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla ara dönem özet bilançosunu, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile; 1 Ocak - 30 Haziran 2017 ara hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir, nakit akış ve özkaynaklar değişim tablolarını ise 1 Ocak - 30 Haziran 2016 ara hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

2.6. Netleştirme/ Mahsup

İçerik ve tutar itibarıyla önem arz eden her türlü kalem, benzer nitelikte dahi olsa, finansal tablolarda ayrı gösterilir. Önemli olmayan tutarlar, esasları veya fonksiyonları açısından birbirine benzeyen kalemler itibarıyla toplulaştırılarak gösterilir. İşlem ve olayın özünün mahsubu gerekli kılması sonucunda, bu işlem ve olayın net tutarları üzerinden gösterilmesi veya varlıkların, değer düşüklüğü düşüldükten sonraki tutarları üzerinden izlenmesi, mahsup edilmeme kuralının ihlali olarak değerlendirilmez. Şirket’in normal iş akışı içinde gerçekleştirdiği işlemler sonucunda, “Hasılat” başlıklı kısımda tanımlanan gelirler dışında elde ettiği gelirler, işlem veya olayın özüne uygun olması şartıyla, net değerleri üzerinden gösterilir.

2.7 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Ara dönem özet 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.

Şirket’in önemli muhasebe varsayım ve tahminleri aşağıdaki gibidir:

i) Satılmaya hazır varlıkların makul değer tespiti

Satılmaya hazır finansal varlıkların borsaya kayıtlı herhangi bir rayiç değerinin olmadığı durumlarda makul değer hesaplanmasında kullanılan genel kabul görmüş değerlendirme yöntemleri, yönetimin en iyi tahminlerine dayanan birtakım varsayımları içermekte olup alım/ satım işlemlerinin gerçekleşmesi durumunda oluşabilecek değerler bu değerlerden farklılık gösterebilir (Dipnot 4).

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

ii) *Araziler, binalar ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazların yeniden değerlendirilmesi*

Yeniden değerlendirme çalışmalarının sıklığı, yeniden değerlendirilmesi yapılan maddi duran varlıkların taşınan değerlerinin ilgili raporlama dönemi sonu itibarıyla makul değerlerinden önemli ölçüde farklı olmadığından emin olacak şekilde belirlenir. Yeniden değerlendirme çalışmalarının yapılma sıklığı maddi duran varlık kalemlerinin makul değerlerindeki değişime bağlıdır. Yeniden değerlendirilen bir varlığın makul değerinin taşınan değerinden önemli ölçüde farklı olduğu düşünülen durumlarda, yeniden değerlendirme çalışmasının tekrarlanması gerekmektedir ve bu çalışma aynı tarih itibarıyla yeniden değerlendirilen varlığın bulunduğu varlık sınıfının tamamı için yapılmaktadır. Öte yandan makul değer değişimleri önemsiz olan maddi duran varlıklar için yeniden değerlendirme çalışmalarının tekrarlanması gerekli görülmemektedir. Şirket tarafından, araziler, yer altı ve yerüstü düzenleri, binalar ile makine ve ekipmanların değerlerinin, 31 Aralık 2015 tarihli makul değerlerinin cari dönem amortismanı düşülmüş haline yaklaşık olacakları varsayılmaktadır.

iii) *Gelir vergileri*

Nihai vergi tutarına olan etkileri kesinleşmeyen ilgili birçok işlem ve hesaplama normal iş akışı sırasında gerçekleşmekte olup bu gibi durumlar gelir vergisi karşılığının belirlenmesi sırasında önemli muhakemelerin kullanılmasını gerektirmektedir. Şirket, vergisel olayların sonucunda ödenmesi tahmin edilen ek vergilerin oluşturduğu vergi yükümlüklerini kayıtlarına almaktadır. Şirket'in sahip olduğu yatırım teşviklerinden doğan ve önümüzdeki dönemlerde faydalanabileceği vergi indirimleri, söz konusu teşviklerden gelecekte yararlanılmasının kuvvetle muhtemel olması nedeniyle kayıtlara alınmıştır. Bu konular ile ilgili oluşan nihai vergisel sonuçların, başlangıçta kaydedilen tutarlardan farklı olduğu durumlarda, bu farklar belirlendiği dönemlerdeki gelir vergisi karşılığı ve ertelenmiş vergi bakiyelerini etkileyebilecektir.

2.7 TMS/ TFRS'ye ve KGK Tarafından Yayınlanan İlke Kararlarına Uygunluk Beyanı

Şirket yönetimi, finansal tabloların KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS'lere ve KGK ilke kararlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Şirket yönetimi olarak, cari ve önceki döneme ait finansal tablolar ile önemli muhasebe politikalarının özeti ve dipnotların TMS/TFRS'lere uygun olarak hazırlanıp sunulduğunu beyan ederiz.

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar bakiyeleri ile 1 Ocak - 30 Haziran 2017 ve 2016 ara hesap dönemleri içerisinde ilişkili taraflarla yapılan önemli işlemlerin özeti aşağıda sunulmuştur:

i) *İlişkili tarafların bakiyeleri*

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
a) İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar:		
YBP	148.371.985	148.408.031
YDT	31.300.298	25.819.038
	179.672.283	174.227.069
Eksi: Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansal gelir	(1.479.099)	(1.182.984)
	178.193.184	173.044.085

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan olan kısa vadeli ticari alacakların etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %12,39 (31 Aralık 2016: %9,04) olup ortalama vadeleri 2 aydır (31 Aralık 2016: 2 ay).

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla, ilişkili taraflardan vadesi geçen ticari alacaklar toplamı 12.899.633 TL (31 Aralık 2016: 10.836.538 TL) olup ortalama gecikme süresi 1 aydır (31 Aralık 2016: 1 ay).

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
b) İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar:		
YBP	3.730.165	-
DYO Boya Fab San ve Tic. A.Ş. ("DYO Boya")	10.792	17.032
Diğer	80.245	997
	3.821.202	18.029

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in YBP'den olan kısa vadeli diğer alacakları temettü alacaklarından oluşmaktadır.

c) İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar:

Çamlı Yem Besicilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Çamlı Yem")	8.767.988	7.152.251
Yadex International GmbH ("Yadex")	4.798.431	571.537
Yaşar Holding	3.049.636	3.271.633
HDF FZCO	2.067.494	2.003.912
Desa Enerji Elektrik Üretim A.Ş. ("Desa Enerji")	1.486.805	1.475.387
Diğer	641.988	636.864
	20.812.342	15.111.584
Eksi: Vadeli alışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansal gider	(104.382)	(68.624)
	20.707.960	15.042.960

İlişkili taraflara olan ticari borçların 4.798.431 TL (31 Aralık 2016: 571.537 TL) tutarındaki kısmını Şirket'in ithalat işlemlerine aracılık eden Yadex'e olan borçlar oluşturmaktadır. Çamlı Yem ve Desa Enerji'ye olan ticari borçlar sırasıyla, ağırlıklı olarak hammadde ile buhar ve elektrik alımlarından kaynaklanmaktadır.

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara olan kısa vadeli ticari borçların ortalama vadeleri 2 ay içerisinde (31 Aralık 2016: 2 ay).

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
d) İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar:		
Yaşar Holding	35.296.749	23.373.508
Diğer	5.933.668	3.566.615
	41.230.417	26.940.123

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in Yaşar Holding'e 35.296.749 TL (31 Aralık 2016: 23.373.508 TL) tutarında ticari olmayan borcu mevcut olup, söz konusu borçlar için uygulanan yıllık etkin faiz oranı 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla yıllık %14'tür (31 Aralık 2016: %11). Şirket yönetimi Yaşar Holding'e olan diğer borçların 3 ile 12 ay içerisinde kapatılacağını öngörmektedir.

İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçların önemli kısmı, 30 Mart 2017, 30 Mart 2016 ve 26 Mart 2015 tarihlerinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantı'larında alınan kararlara istinaden 5.929.497 TL olan yönetim kuruluna ödenecek kar paylarından oluşmaktadır (31 Aralık 2016: 30 Mart 2016 ve 26 Mart 2015 tarihlerinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantılarında alınan kararlara istinaden ödenecek kar paylarından oluşmaktadır).

ii) İlişkili taraflar ile olan işlemler

a) İlişkili taraflara yapılan ürün satışları:

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016
YBP	464.283.895	229.892.052	439.382.189	221.872.528
YDT	87.536.691	43.674.492	66.942.020	33.919.649
Diğer	309.963	223.098	580.183	225.150
	552.130.549	273.789.642	506.904.392	256.017.327

Şirket üretmekte olduğu ürünlerin büyük bir kısmının yurtiçi satışını iştiraki ve Yaşar Grubu şirketi olan YBP'ye, yurtdışı satışını ise Yaşar Grubu şirketlerinden YDT'ye yapmaktadır.

b) İlişkili taraflara yapılan hizmet satışları:

YDT	2.026.771	1.256.316	1.331.392	681.595
YBP	365.710	190.389	293.808	185.843
Çamlı Yem	218.085	104.761	199.634	107.043
Pınar Et	86.806	43.304	237.153	77.788
Diğer	230.117	178.437	119.296	52.982
	2.927.489	1.773.207	2.181.283	1.105.251

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016
c) İlişkili taraflardan sağlanan finansman gelirleri:				
Yaşar Holding	893.212	438.388	715.875	361.700
DYO Boya	7.849	3.971	19.085	9.537
Diğer	7.849	3.971	19.085	9.537
	908.910	446.330	754.045	380.774

Finansman gelirlerinin önemli bir kısmı Yaşar Holding'in yurtdışı tahvil ihracı ile Yaşar Grubu şirketlerinin çeşitli finansal kuruluşlardan sağlamış oldukları ve Şirket'in garantör olduğu kredilerin kefalet gelirlerinden oluşmakta olup, 1 Ocak - 30 Haziran 2017 ara hesap dönemine ait toplam 908.910 TL (1 Ocak - 30 Haziran 2016: 754.045 TL) kefalet geliri bulunmaktadır (Dipnot 15). Kefalet geliri hesaplamasında kullanılan kefalet komisyon ve finansman temini oranlarının herbiri %0,50'dir (30 Haziran 2016: %0,50).

d) İlişkili taraflardan sağlanan finansman giderleri:

Yaşar Holding	1.717.365	885.495	392.681	392.681
YBP	87.500	43.750	1.008.134	429.937
Pınar Et	-	-	804.581	408.222
	1.804.865	929.245	2.205.396	1.230.840

Finansal giderlerin önemli bir kısmı Şirket'in ilişkili taraflarına olan diğer borçları üzerinden hesaplanan faiz giderlerinden oluşmaktadır.

e) İlişkili taraflardan alınan ve tahakkuk eden temettüleri:

YBP (*)	3.730.165	-	7.701.115	-
Pınar Et	5.506.270	-	5.288.200	-
Desa Enerji (*)	1.436.470	-	-	-
Bintur Turizm ve Catering Hizmetleri A.Ş. ("Bintur")	12.719	-	11.738	-
	10.685.624	-	13.001.053	-

(*) İştirakler (Dipnot 5).

f) İlişkili taraflardan sağlanan esas faaliyetlerden gelirler:

YDT	2.682.707	(530.719)	717.053	434.668
Çamlı Yem	532.709	266.233	487.456	243.459
YBP	462.824	232.058	446.833	223.504
Diğer	-	-	1.659	663
	3.678.240	(32.428)	1.653.001	902.294

Esas faaliyetlerden diğer gelirlerin önemli bir kısmı ihracat alacaklarından kaynaklanan kur farkı gelirleri ile YBP ve Çamlı Yem'den alınan bina ve araç kira gelirlerinden oluşmaktadır.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

g) İlişkili taraflardan esas faaliyetlerden diğer giderler:

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016
YDT	2.983.349	2.279.466	738.561	210.413
Çamlı Yem	284.618	153.534	195.607	105.986
Yaşar Holding	51.646	16.898	105.763	39.975
Yadex	16.554	8.478	131.831	78.299
Diğer	17.599	7.991	46.425	21.232
	3.353.766	2.466.367	1.218.187	455.905

Esas faaliyetlerden diğer giderlerin önemli bir kısmı Şirket'in ticari borçlarına ilişkin vade farkı, faiz ve kur farkı giderlerinden oluşmaktadır.

ğ) İlişkili taraflardan yapılan mal alımları:

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016
Desa Enerji	7.476.178	3.779.416	6.805.201	3.159.710
Çamlı Yem	5.805.182	2.960.564	5.618.660	2.785.017
Yadex	5.802.770	5.735.515	11.356.648	5.537.323
Hedef Ziraat Ticaret A.Ş.	2.061.876	978.664	1.991.051	1.035.299
Diğer	99.753	48.782	63.962	21.180
	21.245.759	13.502.941	25.835.522	12.538.529

Şirket, Desa Enerji'den buhar ve elektrik almakta ve Yadex aracılığıyla yurtdışından hammadde ithal etmektedir. Çamlı Yem'den yapılan alımlar ise hammadde alımlarından oluşmaktadır.

h) İlişkili taraflardan yapılan hizmet alımları:

Yaşar Holding	6.599.247	3.245.575	6.339.533	3.249.288
YBP	3.972.026	2.352.469	2.742.487	1.604.443
YDT	3.686.393	2.012.486	2.534.615	1.355.913
Yabim	799.468	380.073	658.557	658.557
Diğer	606.529	399.382	987.231	747.555
	15.663.663	8.389.985	13.262.423	7.615.756

Şirket'in grup şirketi ve iştiraki olan YBP'den yapılan hizmet alımları, Şirket'e yansıtılan tanıtım ve reklam hizmetleri ile promosyon giderlerinden oluşmaktadır. Yaşar Holding'ten yapılan hizmet alımları ise muhtelif hizmetler ve danışmanlık bedelleri ile ilişkilidir.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

i) İlişkili taraflardan yapılan maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları:

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016
Yaşar Holding	-	-	518.583	518.583
YBP	-	-	165.596	165.596
Diğer	21.020	-	-	-
	21.020	-	684.179	684.179

i) İlişkili taraflara ödenen temettüler ve kar payları:

Yaşar Holding	25.119.550	-	27.327.863	-
Diğer	2.408.378	-	2.417.753	-
	27.527.928	-	29.745.616	-

Şirket'in, 30 Mart 2017 tarihinde yapılan 2016 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, 2017 yılı içerisinde 43.295.457 TL (30 Haziran 2016: 46.901.541 TL) tutarında temettü ve kar payı dağıtmasına karar verilmiştir. Dağıtılan temettü tutarının 15.767.529 TL'lik kısmı (30 Haziran 2016: 17.155.925 TL) diğer pay sahiplerine ödenmiştir.

j) İlişkili taraflara yapılan bağışlar:

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016
Yaşar Üniversitesi	-	-	300.000	300.000
	-	-	300.000	300.000

k) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Üst düzey yöneticiler yönetim kurulu üyeleri ile direktör ve üzeri yönetici kadrosundan oluşmakta olup, bu yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

Toplam kısa vadeli faydalar	4.575.977	1.140.928	4.053.064	772.823
İşten ayrılma ile ilgili faydalar	-	-	178.495	-
Diğer uzun vadeli faydalar	70.606	57.187	44.416	2.398
	4.646.583	1.198.115	4.275.975	775.221

Toplam kısa vadeli faydaların 2.390.000 TL (1 Ocak - 30 Haziran 2016: 2.400.000 TL) tutarındaki kısmı Olağan Genel Kurul'da alınan karara göre Yönetim Kurulu tahsisatından oluşmaktadır.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

l) İlişkili taraflara verilen kefaletler:

30 Haziran 2017 itibarıyla Şirket, Yaşar Holding A.Ş.'nin 250 milyon ABD Doları karşılığı 876.775.000 TL (31 Aralık 2016: 250 milyon ABD Doları karşılığı 879.800.000 TL) tutarında Yaşar Holding A.Ş.'nin 6 Kasım 2014 tarihinde gerçekleştirdiği 6 Mayıs 2020 vadeli yurtdışı tahvil ihracına, Pınar Et, YBP, Çamlı Yem ve Dyo Boya ile birlikte müşterek ve müteselsil garantör olarak katılmıştır. Yaşar Holding A.Ş. ile sayılan garantör şirketler arasında 3 Kasım 2014 tarihi itibarıyla imzalanan Tazmin Sözleşmesi ile, bahsi geçen garantiye ilişkin garantör şirketlerin herhangi bir ödeme yapması durumunda, ilgili garantör şirket nezdinde doğacak zararın tümünün öncelikle Yaşar Holding tarafından tazmini taahhüt edilmektedir. Herhangi bir suretle bahsedilen tazminin gerçekleşmemesi durumunda ise garantörlerin her biri, ödeme yapan garantöre, yapılan ödeme tutarının 1/5'i oranında zararı tazmin etmeyi ve/veya tazminatın teminatını teşkil edecek gerekli teminatları vermeyi taahhüt etmişlerdir.

Aynı zamanda Şirket, 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla, Yaşar Grubu Şirketleri'nin finansal bir kuruluşun sağlamış olduğu 5.555.556 Avro karşılığı 22.238.891 TL (31 Aralık 2016:11.111.111 Avro karşılığı 41.221.111 TL) tutarındaki kredilere, grup şirketleriyle birlikte garantör olarak katılmıştır. (Dipnot 18).

m) İlişkili taraflardan alınan kefaletler:

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla alınan kefaletler, Yaşar Holding ve YBP'nin garantör olarak sağladığı 35.000.000 TL'lik kefaletlerden kaynaklanmaktadır (31 Aralık 2016: 35.000.000 TL).

DİPNOT 4 - FİNANSAL ARAÇLAR

Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar:

	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
	TL	(%)	TL	(%)
Pınar Et	53.034.155	12,58	56.686.829	12,58
Çamlı Yem	12.577.226	5,47	12.577.226	5,47
Pınar Su Sanayi ve Tic. A.Ş. ("Pınar Su")	8.051.426	8,77	6.951.719	8,77
YDT	580.036	1,76	580.036	1,76
Bintur	96.910	1,33	96.910	1,33
Diğer	19.361	-	19.361	-
	74.359.114		76.912.081	

Pınar Et ve Pınar Su hisseleri BIST'te işlem gördüğünden bilanço tarihlerindeki borsa fiyatları üzerinden; Çamlı Yem, YDT ve Bintur ise genel kabul görmüş değerlendirme tekniklerinden birisi olan indirgenmiş nakit akış yöntemi kullanılarak 31 Aralık 2016 tarihinde tespit edilmiş makul değerleri ile finansal tablolara yansıtılmışlardır. Söz konusu makul değer hesaplamalarında nominal iskonto ve büyüme oranları kullanılmıştır. Şirket yönetimi, 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Çamlı Yem, YDT ve Bintur'un makul değerlerinin söz konusu şirketlerin finansal performanslarında ve değerlemede kullanılan diğer varsayımlarda önemli bir değişiklik olmamasından dolayı 31 Aralık 2016 tarihindeki makul değerlerine yakınsayacağını öngörmektedir. 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla uygulanan indirgenmiş nakit akış yöntemlerinde kullanılan yıllık iskonto ve dönem sonu büyüme oranları aşağıdaki gibidir:

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 4 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Çamlı Yem, YDT ve Bintur için 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla kullanılan iskonto ve dönem sonu büyüme oranları sırasıyla, %15,64 ve %2, %17,80 ve %1, %19 ve %1'dir.

Satılmaya hazır finansal varlıkların 1 Ocak - 30 Haziran ara hesap dönemleri içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak	76.912.081	79.423.446
Satılmaya hazır finansal varlık sermaye artırımına katılım:		
Pınar Su	-	2.805.375
Makul değer artışı/ (azalışı):		
Pınar Et	(3.652.674)	(3.979.779)
Pınar Su	1.099.707	(392.753)
Çamlı Yem	-	(217.082)
YDT	-	(7.623)
Bintur	-	793
30 Haziran	74.359.114	77.632.377

Satılmaya hazır finansal varlıklar makul değer fonunun 1 Ocak - 30 Haziran ara hesap dönemleri içerisindeki hareketleri ise aşağıdaki gibidir:

1 Ocak	48.091.944	53.130.359
Makul değer azalışı	(2.552.967)	(4.596.444)
Satılmaya hazır finansal varlıkların makul değer fonu üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi (Dipnot 9)	127.647	230.965
30 Haziran	45.666.624	48.764.880

DİPNOT 5 - DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

İştirakler:

	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
	TL	(%)	TL	(%)
YBP	45.128.089	31,82	47.258.500	31,82
Desa Enerji	12.425.445	30,52	13.261.935	30,52
Pınar Foods	8.820.982	44,94	7.953.829	44,94
	66.374.516		68.474.264	

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 5 - DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (Devamı)

İştiraklerin 1 Ocak - 30 Haziran ara hesap dönemleri içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak	68.474.264	67.506.066
İştiraklerin karlarındaki pay - net	2.596.802	5.228.329
İştirakler makul değer fonu artışı/ (azalışı) - net	28.812	(163.199)
İştiraklerden temettü geliri (Dipnot 3.ii.e)	(5.166.635)	(7.701.115)
İştirakler tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları - net	(196.439)	(131.531)
Yabancı para çevrim farkları	644.557	43.047
Stoklar üzerindeki gerçekleşmemiş karların net etkisinin silinmesi	(6.845)	4.194
30 Haziran	66.374.516	64.785.791

Özsermaye yöntemi ile finansal tablolara dahil edilen iştiraklerin finansal bilgileri aşağıdaki şekilde özetlenmiştir:

30 Haziran 2017					
	Varlıklar	Yükümlülükler	Net satışlar	Net dönem karı	Diğer kapsamlı (gider)/ gelir
- YBP	508.635.363	365.720.013	836.922.941	5.575.832	(522.465)
- Desa Enerji	46.400.595	5.688.127	50.083.113	1.965.857	-
- Pınar Foods	20.009.035	380.682	32.010.777	495.311	1.434.155
31 Aralık 2016					
	Varlıklar	Yükümlülükler	Net satışlar	Net dönem karı	Diğer kapsamlı gelir
- YBP	454.542.466	304.953.442	1.633.551.020	17.817.119	(2.595.831)
- Desa Enerji	50.694.926	7.241.666	50.217.035	6.240.801	-
- Pınar Foods	18.540.603	841.827	55.556.297	1.815.896	2.450.156

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in iştiraklerinin faaliyet konuları ve kuruluş yerleri aşağıdaki gibidir:

İştirakler	Ana faaliyeti	Kuruluş ve faaliyet yeri
- YBP	Pazarlama ve dağıtım	Türkiye
- Desa Enerji	Enerji üretimi	Türkiye
- Pınar Foods	Pazarlama ve dağıtım	Almanya

DİPNOT 6 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
a) İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar:		
Devreden Katma Değer Vergisi	24.339.759	14.685.482
Gelir tahakkukları	3.932.453	5.903.920
Diğer	4.106	4.112
	28.276.318	20.593.514

Gelir tahakkuklarının önemli bir kısmı, Turquality kapsamında yapılan pazarlama harcamaları ile ihraç edilen ürünlerde kullanılan süt tozuna istinaden tahakkuk eden devlet teşviklerinden oluşmaktadır.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

1 Ocak - 30 Haziran 2017 ara hesap dönemi içerisindeki maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Haziran 2017
Yeniden değerlendirilmiş değer/ maliyet değeri:					
Araziler	136.679.902	-	-	-	136.679.902
Binalar ve yerüstü düzenleri	92.470.989	95.435	-	-	92.566.424
Makine, tesis ve cihazlar	238.763.486	5.748.077	(2.021.878)	11.184.971	253.674.656
Taşıt araçları	6.984.631	-	(210.228)	-	6.774.403
Döşeme ve demirbaşlar	54.920.626	1.022.357	(160.583)	-	55.782.400
Yapılmakta olan yatırımlar	7.000.679	8.058.622	-	(11.184.971)	3.874.330
	536.820.313	14.924.491	(2.392.689)	-	549.352.115
Birikmiş amortismanlar:					
Binalar ve yerüstü düzenleri	(4.152.249)	(2.089.184)	-	-	(6.241.433)
Makine, tesis ve cihazlar	(16.069.602)	(8.899.835)	755.008	-	(24.214.429)
Taşıt araçları	(6.493.884)	(45.652)	210.228	-	(6.329.308)
Döşeme ve demirbaşlar	(42.194.334)	(1.589.976)	160.583	-	(43.623.727)
	(68.910.069)	(12.624.647)	1.125.819	-	(80.408.897)
Net defter değeri	467.910.244				468.943.218

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemi içerisinde gerçekleşen ilavelerin önemli bir kısmı Şirket'in yeni yatırımlarına istinaden makine, tesis ve cihaz yatırımlarından oluşmaktadır.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

1 Ocak - 30 Haziran 2016 ara hesap dönemi içerisindeki maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Haziran 2016
Yeniden değerlendirilmiş değer/ maliyet değeri:					
Araziler	136.679.902	-	-	-	136.679.902
Binalar ve yerüstü düzenleri	90.988.108	294.949	-	764.381	92.047.438
Makine, tesis ve cihazlar	210.082.619	5.278.838	(680.329)	662.794	215.343.922
Taşıt araçları	6.639.387	5.800	-	-	6.645.187
Döşeme ve demirbaşlar	52.630.934	981.173	(86.342)	35.102	53.560.867
Yapılmakta olan yatırımlar	3.741.117	13.941.434	-	(1.462.277)	16.220.274
	500.762.067	20.502.194	(766.671)	-	520.497.590
Birikmiş amortismanlar:					
Binalar ve yerüstü düzenleri	-	(2.068.500)	-	-	(2.068.500)
Makine, tesis ve cihazlar	-	(8.022.139)	266.887	-	(7.755.252)
Taşıt araçları	(6.314.674)	(86.679)	-	-	(6.401.353)
Döşeme ve demirbaşlar	(39.419.245)	(1.564.768)	86.342	-	(40.897.671)
	(45.733.919)	(11.742.086)	353.229	-	(57.122.776)
Net defter değeri	455.028.148				463.374.814

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemi içerisinde gerçekleşen ilavelerin önemli bir kısmı Şirket'in Eskişehir fabrikasındaki yatırımlarına istinaden makine, tesis ve cihazlar ile döşeme ve demirbaş yatırımlarından oluşmaktadır.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Dönemin amortisman ve itfa payı giderlerinin 10.111.269 TL'si (1 Ocak - 30 Haziran 2016: 9.189.566 TL) satılan malın maliyetine, 415.624 TL'si (1 Ocak - 30 Haziran 2016: 415.624 TL) stok maliyetlerine, 1.001.380 TL'si (1 Ocak - 30 Haziran 2016: 984.213 TL) pazarlama giderlerine (Dipnot 12), 1.141.340 TL'si (1 Ocak - 30 Haziran 2016: 1.121.835 TL) genel yönetim giderlerine (Dipnot 12) ve 222.555 TL'si (1 Ocak - 30 Haziran 2016: 263.983 TL) ise araştırma ve geliştirme giderlerine yansıtılmıştır (Dipnot 12).

Arazi ve binalar ile makine, tesis ve cihazların yeniden değerlendirme fonunun 1 Ocak - 30 Haziran ara hesap dönemleri içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak	172.665.882	176.218.583
Geçmiş yıllar karlarına sınıflandırılan yeniden değerlendirme artışından kaynaklanan amortisman transferi	(1.891.103)	(2.140.879)
Maddi duran varlık satışından kaynaklanan fon çıkışı - net	(361.173)	(50.800)
Amortisman transferi üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi	378.221	428.176
30 Haziran	170.791.827	174.455.080

Araziler, binalar ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazlar 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla maliyet değerleri ve ilgili birikmiş amortismanları aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2017:	Araziler	Binalar ve yerüstü düzenleri	Makine, tesis ve cihazlar
Maliyet	9.059.482	72.576.629	319.386.125
Tenzil: Birikmiş amortisman	-	(19.184.585)	(92.707.798)
Net defter değeri	9.059.482	53.392.045	226.678.328
31 Aralık 2016:			
Maliyet	9.059.482	72.481.194	303.854.743
Tenzil: Birikmiş amortisman	-	(18.166.418)	(84.394.224)
Net defter değeri	9.059.482	54.314.776	219.460.519

DİPNOT 8 - BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ

İlişkili olmayan taraflardan:	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli krediler	41.153.337	28.067.744
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları	9.933.559	8.097.564
Kısa vadeli finansal borçlar	51.086.896	36.165.308
Uzun vadeli krediler	27.222.222	31.111.111
Uzun vadeli finansal borçlar	27.222.222	31.111.111
	78.309.118	67.276.419

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 8 - BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ (Devamı)

	Ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranı (%)		Orijinal para birimi değeri		TL karşılığı	
	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli krediler:						
TL krediler (*)	-	11,35	137	6.019.864	137	6.019.864
USD krediler (**)	2,16	1,71	5.000.000	5.000.000	17.535.500	17.596.000
EUR krediler (*)	-	-	5.900.000	1.200.000	23.617.700	4.451.880
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları:						
TL krediler (***)	13,69	13,94	9.933.559	8.097.564	9.933.559	8.097.564
Toplam kısa vadeli krediler					51.086.896	36.165.308
Uzun vadeli krediler:						
TL krediler (***)	13,69	13,69	27.222.222	31.111.111	27.222.222	31.111.111
Toplam uzun vadeli krediler					27.222.222	31.111.111
Toplam krediler					78.309.118	67.276.419

(*) 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla kısa vadeli TL finansal borçlar spot kredilerden oluşmakta olup, spot krediler için faiz ödenmemektedir. EUR cinsinden krediler ise faiz oranı %0 olan sabit faizli kredilerden oluşmaktadır. (31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla kısa vadeli TL finansal borçlar spot ve rotatif kredilerden oluşmaktadır. Spot krediler için faiz ödenmemekte olup, rotatif kredi faiz oranı %11,35'tir. EUR cinsinden krediler ise faiz oranı %0 olan sabit faizli kredilerden oluşmaktadır).

(**) 30 Haziran 2017 tarihin itibarıyla USD kısa vadeli krediler faiz oranı %2,16 olan ihracat kredilerinden oluşmaktadır (31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla USD kısa vadeli krediler faiz oranı %1,71'dir).

(***) 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla uzun vadeli TL cinsinden finansal borçlar faiz oranı yıllık %13,60 ve %13,81 olan sabit faizli kredilerden oluşmaktadır (31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla uzun vadeli TL cinsinden finansal borçlar faiz oranı yıllık %13,60 ve %13,81 olan sabit faizli kredilerden oluşmaktadır).

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 8 - BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ (Devamı)

Banka kredilerinin taşınan ve makul değerleri aşağıdaki gibidir:

	Taşınan Değer		Makul Değer	
	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Banka kredileri	78.309.118	67.276.419	78.892.081	67.624.511

Kredilerinin makul değerleri, TL krediler için yıllık %11,27, USD krediler için yıllık %3,67 ve EUR krediler için yıllık %1,67 etkin ağırlıklı faiz oranları kullanılarak iskonto edilmiş nakit akım yöntemi ile belirlenmiştir (31 Aralık 2016: TL krediler için yıllık %10,77, USD kredileri için yıllık %2,24, EUR krediler için %1,98).

DİPNOT 9 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla peşin ödenen kurumlar vergisi ve kurumlar vergisi karşılığı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Kurumlar vergisi karşılığı	911.466	4.161.275
Tenzil: Peşin ödenen kurumlar vergisi	(576.647)	(3.888.737)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	334.819	272.538

1 Ocak - 30 Haziran 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablolarında yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016
Cari dönem kurumlar vergisi gideri (911.466)		(342.089)	(3.183.360)	(1.068.670)
Ertelenmiş vergi geliri/ (gideri)	610.153	(818.349)	(2.658.266)	(157.804)
Toplam vergi gideri	(301.313)	(1.160.438)	(5.841.626)	(1.226.474)

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2017 yılı için %20’dir (2016: %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.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 9 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (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.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir. 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.

Vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016
Vergi öncesi kar	29.247.040	49.138.839
Yürürlükteki vergi oranı kullanılarak hesaplanan vergi	(5.849.408)	(9.827.768)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin vergi etkisi	(209.427)	(19.946)
Satılmaya hazır finansal varlıklardan elde edilen temettülerin gelir vergisi	1.101.254	1.057.639
İştirak karlarındaki payın vergi etkisi	519.360	1.045.666
Yatırım teşviği üzerinden hesaplanan ve/veya cari dönemde kullanılan ertelenmiş vergi varlığı - net	3.959.908	1.925.728
Diğer	177.000	(22.945)
Toplam vergi gideri	(301.313)	(5.841.626)

Ertelenmiş vergiler

Şirket ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinde taşınan değerleri ile Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Müteakip dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oran %20’dir (31 Aralık 2016: %20).

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 9 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla vergilendirilebilir birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin bilanço tarihleri itibarıyla yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hesaplamalarının dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)
Arazi ve arsalar, bina ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazların yeniden değerlemesi	189.548.172	(18.756.345)	191.891.201	(19.225.319)
Maddi duran varlıkların yeniden değerlendirme öncesi taşınan değerleri ile vergi matrahları arasındaki farklar	71.242.802	(14.436.068)	67.362.098	(13.659.928)
Satılmaya hazır finansal varlıklar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi	49.400.529	(2.093.107)	51.953.496	(2.336.066)
Yatırım indirimleri (*)	(67.932.455)	20.111.590	(69.553.957)	21.109.990
Kıdem tazminatı karşılığı	(18.279.591)	3.655.918	(16.309.234)	3.261.847
Diğer	(5.726.995)	1.145.199	2.942.755	(588.551)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri - net		(10.372.813)		(11.438.027)

(*) Şirket, Şanlıurfa, Eskişehir ve İzmir'deki üretim tesislerinde gerçekleştirdiği yatırımlarına ilişkin olarak yatırım teşvik belgelerine sahiptir. Söz konusu yatırım teşvik belgelerine istinaden Şirket, 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla 20.111.590 TL (31 Aralık 2016: 21.109.990 TL) tutarında yatırım indiriminden gelecek yıllarda faydalanmayı öngörmektedir.

Net ertelenmiş vergi yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	2017	2016
1 Ocak	(11.438.027)	(12.530.714)
Cari dönem kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan	610.153	(2.658.266)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıplarına verilen	327.413	300.377
Satılmaya hazır finansal varlık makul değer fonuna verilen	127.648	230.965
30 Haziran	(10.372.813)	(14.657.638)

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 10 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Şirket, Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde kayıtlı sermaye sistemine tabi olup, 1 Kr nominal değere sahip kayıtlı hisselerini temsil eden kayıtlı sermayesi için tavan belirlenmiştir. Şirket’in onaylanmış ve çıkarılmış nominal değerdeki sermayesi 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Kayıtlı Sermaye Tavanı (tarihi değeri ile)	80.000.000	80.000.000
Nominal değeri ile onaylanmış ve çıkarılmış sermaye	44.951.051	44.951.051

Şirket’in 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerindeki pay sahipleri ve sermaye içindeki payları tarihi değerleri üzerinden aşağıdaki gibidir:

Pay Sahipleri	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı TL	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı TL
Yaşar Holding (A,B,C)	61,41	27.603.901	61,41	27.603.901
Halka açık kısım (C)	37,95	17.060.367	37,95	17.060.367
Diğer	0,64	286.783	0,64	286.783
Sermaye	100,00	44.951.051	100,00	44.951.051
Sermaye düzeltmesi farkları		16.513.550		16.513.550
Toplam ödenmiş sermaye		61.464.601		61.464.601

16.513.550 TL tutarındaki (31 Aralık 2016: 16.513.550 TL) sermaye düzeltmesi farkları, Şirket sermayesinin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarı ile Şirket’in enflasyon düzeltmesi öncesindeki sermaye tutarı arasındaki farktan 2003 yılı birikmiş zararları mahsubu yapılmasından sonra geriye kalan tutarı ifade eder.

Sermaye Piyasası Mevzuatı uyarınca nakit artırım dışındaki tüm iç kaynakların sermayeye ilavesi suretiyle bir defaya mahsus olmak üzere kayıtlı sermaye tavanını aşılabılır. Öte yandan, nakit artırım suretiyle kayıtlı sermaye tavanı aşılamaz.

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla beheri 1 Kr olan 4.495.105.125 adet (31 Aralık 2016: 4.495.105.125 adet) pay bulunmaktadır.

Şirket sermayesi beheri 1 Kr olan, 172.800 adet A grubu nama, 126.000 adet B grubu nama ve 4.494.806.325 adet C grubu hamiline paylardan oluşmakta olup C grubu hamiline paylar Borsa İstanbul’da işlem görmektedir. Şirket esas sözleşmesinin “Yönetim Kurulu” başlıklı 8.maddesi uyarınca, Şirketin işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde seçilecek 5, 7 ve 9 üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Yönetim Kurulunun 5 kişiden oluşması halinde 3 üye A grubu, 1 üye B grubu ve 1 üye C grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından, 7 kişiden oluşması halinde 4 üye A grubu, 2 üye B grubu, 1 üye C grubu, pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından, 9 kişiden oluşması halinde 5 üye A grubu, 3 üye B grubu, 1 üye C grubu, pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilir. Yönetim Kurulu karar verdiği takdirde Murahhas üye/üyeler seçebilir. Ancak, Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas üye/üyeler A grubunu temsil eden üyeler arasından seçilir.

Şirket’in 30 Mart 2017 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar uyarınca, Şirket, 2016 yılı dağıtılabilir net dönem karından brüt 43.295.457 TL tutarındaki kısmının temettü ve yönetim kurulu tahsisatı olarak dağıtılmasına karar verilmiştir. Bu kar dağıtım kararına istinaden Şirket 2016 yılı karından 4.104.790 TL tutarında “Kardan ayrılan kısıtlanmış yedek” ayırmıştır.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 11 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016
Yurtiçi mamul satışları	671.564.350	333.891.597	647.570.856	324.660.229
Yurtdışı mamul satışları	87.536.691	43.674.492	66.942.020	33.919.649
Brüt Satışlar	759.101.041	377.566.089	714.512.876	358.579.878
Tenzil: İskontolar	(168.494.512)	(83.778.380)	(156.015.453)	(80.682.306)
İadeler	(14.052.758)	(7.044.184)	(13.895.733)	(7.220.959)
Net Satışlar	576.553.771	286.743.525	544.601.690	270.676.613
Satışların Maliyeti	(474.115.945)	(238.721.983)	(438.988.391)	(219.352.652)
Brüt Kar	102.437.826	48.021.542	105.613.299	51.323.961

DİPNOT 12 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016
i. Pazarlama giderleri:				
Reklam	22.376.123	12.763.260	16.263.153	8.718.194
Personel	3.972.674	2.007.939	3.787.001	2.053.121
Nakliye	3.774.624	2.124.195	3.716.776	1.362.140
Danışmanlık giderleri	3.120.436	1.525.686	2.932.087	1.489.667
Dışarıdan sağlanan hizmetler	3.057.308	1.570.565	2.694.304	1.374.743
Bakım onarım	2.561.849	1.441.750	2.545.182	1.405.474
İhracat komisyonları	2.436.798	1.316.417	1.949.231	1.022.847
Amortisman ve itfa payı	1.001.380	493.897	984.213	494.169
Kira	920.168	546.048	917.830	542.735
Diğer	3.398.108	1.894.541	2.685.069	1.514.212
	46.619.468	25.684.298	38.474.846	19.977.302

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 12 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (Devamı)

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016
ii. Genel yönetim giderleri:				
Personel	5.479.954	2.649.623	6.421.092	3.129.472
Danışmanlık ve istişare ücretleri	3.625.251	1.773.618	3.642.887	1.867.296
Dışarıdan sağlanan hizmetler	2.723.921	1.368.600	2.106.004	1.209.489
Vergiler (Kurumlar vergisi hariç)	1.591.030	1.040.960	1.844.174	1.087.850
Kıdem tazminatı	1.872.304	983.356	1.363.401	689.998
Amortisman ve itfa payı	1.141.340	556.023	1.121.835	566.180
Bakım onarım	845.679	359.477	683.433	290.679
Enerji	547.418	284.177	470.968	232.015
Kira	183.406	-	326.273	157.135
Haberleşme	125.410	61.238	117.385	48.390
Diğer	1.273.866	794.701	1.323.851	931.684
	19.409.579	9.871.773	19.421.303	10.210.188

iii. Araştırma ve geliştirme giderleri:

Personel	2.624.812	1.338.568	2.374.482	1.367.365
Bakım onarım	1.611.673	844.035	1.446.860	716.253
Dışarıdan sağlanan hizmetler	779.139	455.799	755.784	467.332
Amortisman ve itfa payı	222.555	111.890	263.983	132.185
Enerji	185.041	95.607	103.567	64.952
Diğer	408.986	234.408	363.310	226.903
	5.832.206	3.080.307	5.307.986	2.974.990

DİPNOT 13 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

i. Esas faaliyetlerden diğer gelirler:

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016
Kur farkı geliri	2.620.327	(593.099)	717.053	434.668
Kira geliri	990.925	495.463	932.328	465.998
Yardımcı malzeme ve hurda satış geliri	481.874	227.681	424.675	150.372
Diğer	1.079.707	223.198	219.442	111.073
	5.172.833	353.243	2.293.498	1.162.111

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 13 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (Devamı)

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016
ii. Esas faaliyetlerden diğer giderler:				
Kur farkı gideri	(2.971.078)	605.545	(1.286.630)	(227.196)
Faiz ve vade farkı gideri	(370.416)	57.582	(906.458)	(446.463)
Bağış ve yardımlar	-	-	(320.000)	(315.000)
Vade unsuru içeren ticari işlemlerden kaynaklanan finansal gider	(305.382)	224.924	(193.491)	(40.810)
Diğer	(662.881)	(343.927)	(715.528)	(221.501)
	(4.309.757)	544.124	(3.422.107)	(1.250.970)

DİPNOT 14 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

i. Yatırım faaliyetlerinden gelirler:

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016
Temettü gelirleri	5.518.989	-	5.299.938	-
Maddi duran varlık satış karı	288.748	44.189	8.365	7.179
	5.807.737	44.189	5.308.303	7.179

ii. Yatırım faaliyetlerinden giderler:

Maddi duran varlık satış zararı	(1.091.432)	(30.688)	(269.506)	(31.631)
	(1.091.432)	(30.688)	(269.506)	(31.631)

DİPNOT 15 - FİNANSMAN GELİRLERİ/ GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016
i. Finansman gelirleri:				
Kur farkı geliri	3.187.515	2.811.209	723.061	95.731
Kefalet geliri	908.910	446.330	754.045	380.774
Faiz geliri	81.675	48.465	31.488	24.663
	4.178.100	3.306.004	1.508.594	501.168

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 15 - FİNANSMAN GELİRLERİ/ GİDERLERİ (Devamı)

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016
ii. Finansman giderleri:				
Faiz ve vade farkı gideri	(5.380.404)	(3.207.415)	(2.891.204)	(1.657.951)
Kur farkı gideri	(7.990.849)	(5.128.631)	(876.656)	(592.030)
Diğer	(312.563)	(173.086)	(149.576)	(116.109)
	(13.683.816)	(8.509.132)	(3.917.436)	(2.366.090)

DİPNOT 16 - PAY BAŞINA KAZANÇ

		1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016
Net dönem karı	A	28.945.727	5.013.664	43.297.213	17.828.373
Nominal değeri 1 Kr olan çıkarılmış adi payının ağırlıklı ortalama adedi	B	4.495.105.125	4.495.105.125	4.495.105.125	4.495.105.125
Nominal değeri 1 Kr olan 100 adet pay başına kazanç	A/B	0,6439	0,1115	0,9632	0,3966

Pay başına esas ve nispi kazanç arasında hiçbir dönem için herhangi bir fark bulunmamaktadır. 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla, Şirket Yönetim Kurulu'nca herhangi bir kar payı avansı hesaplanmamıştır.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 17 - YABANCI PARA POZİSYONU

	Yabancı Para Pozisyonu Tablosu							
	30 Haziran 2017				31 Aralık 2016			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer (TL Karşılığı)	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer (TL Karşılığı)
1. Ticari Alacaklar	29.270.341	8.331.864	12.406	-	26.228.105	7.441.870	10.425	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	926.900	234.196	26.368	-	336.354	88.186	7.011	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	30.197.241	8.566.060	38.774	-	26.564.459	7.530.056	17.436	-
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)	30.197.241	8.566.060	38.774	-	26.564.459	7.530.056	17.436	-
10. Ticari Borçlar	36.896.856	2.966.044	6.618.697	-	22.145.095	930.094	5.086.905	-
11. Finansal Yükümlülükler	41.153.200	5.000.000	5.900.000	-	25.558.244	5.997.489	1.200.000	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler 10+11+12	78.050.056	7.966.044	12.518.697	-	47.703.339	6.927.583	6.286.905	-
14. Ticari Borçlar	24.730.803	-	6.178.067	-	23.197.012	-	6.252.732	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler 14+15+16	24.730.803	-	6.178.067	-	23.197.012	-	6.252.732	-
18. Toplam Yükümlülükler 13+17	102.780.859	7.966.044	18.696.764	-	70.900.351	6.927.583	12.539.637	-
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(72.583.618)	600.016	(18.657.990)	-	(44.335.892)	602.473	(12.522.201)	-
21. Parasal Kalemler net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-12a-14-15-16a)	(72.583.618)	600.016	(18.657.990)	-	(44.335.892)	602.473	(12.522.201)	-
22. Döviz Hedge’i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkları Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
25. İhracat	87.536.691	22.887.584	157.583	4.050.380	126.800.976	39.264.196	860.041	5.388.024
26. İthalat	19.412.440	-	5.013.259	-	51.864.880	-	15.523.323	-

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 17 - YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

30 Haziran 2017

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

	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 değerlenmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/ yükümlülüğü	210.431	(210.431)	210.431	(210.431)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	210.431	(210.431)	210.431	(210.431)
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık/ yükümlülüğü	(7.468.793)	7.468.793	(7.468.793)	7.468.793
5- Avro riskinden korunan kısım (-)				
6- Avro Net Etki (4+5)	(7.468.793)	7.468.793	(7.468.793)	7.468.793
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	-	-	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(7.258.362)	7.258.362	(7.258.362)	7.258.362

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 17 - YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

31 Aralık 2016

	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu			
	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 değerlenmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/ yükümlülüğü	212.022	(212.022)	212.022	(212.022)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	212.022	(212.022)	212.022	(212.022)
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık/ yükümlülüğü	(4.645.611)	4.645.611	(4.645.611)	4.645.611
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(4.645.611)	4.645.611	(4.645.611)	4.645.611
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	-	-	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(4.433.589)	4.433.589	(4.433.589)	4.433.589

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 18 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
a) Verilen teminatlar:		
Kefaletler	899.013.891	921.021.111
Teminat mektupları	32.174.147	45.641.896
	931.188.038	966.663.007

30 Haziran 2017 itibarıyla Şirket, Yaşar Holding A.Ş.'nin 250 milyon ABD Doları karşılığı 876.775.000 TL (31 Aralık 2016: 250 milyon ABD Doları karşılığı 879.800.000 TL) tutarında Yaşar Holding A.Ş.'nin 6 Kasım 2014 tarihinde gerçekleştirdiği 6 Mayıs 2020 vadeli yurtdışı tahvil ihracına, Pınar Et, YBP, Çamlı Yem ve Dyo Boya ile birlikte müşterek ve müteselsil garantör olarak katılmıştır. Yaşar Holding A.Ş. ile sayılan garantör şirketler arasında 3 Kasım 2014 tarihi itibarıyla imzalanan Tazmin Sözleşmesi ile, bahsi geçen garantiye ilişkin garantör şirketlerin herhangi bir ödeme yapması durumunda, ilgili garantör şirket nezdinde doğacak zararın tümünün öncelikle Yaşar Holding tarafından tazmini taahhüt edilmektedir. Herhangi bir suretle bahsedilen tazminin gerçekleşmemesi durumunda ise garantörlerin her biri, ödeme yapan garantöre, yapılan ödeme tutarının 1/5'i oranında zararı tazmin etmeyi ve/veya tazminatın teminatını teşkil edecek gerekli teminatları vermeyi taahhüt etmişlerdir.

Aynı zamanda Şirket, 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla, Yaşar Grubu Şirketleri'nin finansal bir kuruluşun sağlamış olduğu 5.555.556 Avro karşılığı 22.238.891 TL (31 Aralık 2016:11.111.111 Avro karşılığı 41.221.111 TL) tutarındaki kredilere, grup şirketleriyle birlikte garantör olarak katılmıştır.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 18- KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle Şirket'in teminat/ rehin/ ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017			31 Aralık 2016		
	Döviz Cinsi	Tutarı	TL karşılığı	Döviz Cinsi	Tutarı	TL karşılığı
Şirket tarafından verilen TRİ'ler:						
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı						
			32.174.147			45.641.896
	TL	14.614.729	14.614.729	TL	28.021.896	28.021.896
	ABD Doları	5.006.820	17.559.418	ABD Doları	5.006.820	17.620.001
B.Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı						
		-	-		-	-
C.Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı						
		-	-		-	-
D.Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı						
			899.013.891			921.021.111
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı						
			876.775.000			879.800.000
	ABD Doları	250.000.000	876.775.000	ABD Doları	250.000.000	879.800.000
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı						
			22.238.891			41.221.111
	Avro	5.555.556	22.238.891	Avro	11.111.111	41.221.111
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı						
		-	-		-	-
			931.188.038			966.663.007
Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı						
			% 156			% 155

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 18 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
c) Alınan teminatlar:		
Teminat senetleri	6.743.239	6.040.289
Banka teminat mektupları	6.559.092	4.949.245
Kefaletler	35.000.000	35.000.000
Teminat çekleri	4.743	4.743
	48.307.074	45.994.277

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla alınan kefaletler, Yaşar Holding ve YBP'nin garantör olarak sağladığı 35.000.000 TL'lik kefaletlerden kaynaklanmaktadır (31 Aralık 2016: 35.000.000 TL).

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla alınan teminatların yabancı para tutarları aşağıdaki gibidir:

Alınan teminatlar	Avro	617.680
	ABD Doları	482.617

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla alınan teminatların yabancı para tutarları aşağıdaki gibidir:

Alınan teminatlar	Avro	725.404
	ABD Doları	433.717

d) Önemli davalar:

Maliye Bakanlığı inceleme elemanları tarafından 2006 - 2011 yıllarına yönelik yapılan inceleme sonucu İzmir Hasan Tahsin Vergi Dairesi Müdürlüğü tarafından Şirket aleyhine 1.723.468 TL KDV aslı ile 2.112.195 TL vergi ziyai cezası ve özel usulsüzlük cezası olmak üzere toplam 3.835.663 TL vergi cezası tahakkuk ettirilmiştir olup, ilgili cezalara karşı Şirket'in İzmir 2. Vergi Mahkemesi'nde açmış olduğu davanın aleyhte sonuçlanması akabinde, yerel mahkeme kararları Şirket tarafından yasal süresi içerisinde yürütmeyi durdurma istemli olarak Danıştay'a temyiz edilmiş ve Danıştay Şirket lehine yürütmeyi durdurma kararı almıştır. Akabinde Danıştay tarafından, yine Şirket lehine olarak mahkemenin kararının bozulmasına karar verilmiştir. Söz konusu bozma kararı hakkında davalı idare tarafından karar düzeltme talebinde bulunulmuş olup, neticesi beklenmektedir. Bu aşamada, Şirket avukatının görüşüne göre, idarenin karar düzeltme talebinin reddi ihtimali yüksek olup, yerel mahkemenin dosyayı yeniden ele alması ve bozma kararına uygun şekilde yeniden bir karar vermesi beklenmektedir. Diğer taraftan Şirket tarafından 2011 yılına ilişkin olarak sonradan yapılan cezalı tarhiyata karşı İzmir 3. Vergi Mahkemesi'nde açılan davada mahkemenin daha önce vermiş olduğu bekletme kararı kaldırılmış ve cezalı tarhiyat iptal edilmiştir. Vergi dairesince bu karara karşı temyiz başvurusunda bulunulmuş olsa da Danıştay tarafından, Şirket lehine olarak onama kararı verilmiştir. Bu dosyaya da davalı idare tarafından karar düzeltme talebinde bulunulmuş olup, neticesi beklenmektedir. Bu aşamada, Şirket avukatının görüşüne göre lehe bu kararın da kesinleşmesi beklenmektedir. Finansal tablolarda söz konusu dava ile ilgili herhangi bir karşılık ayrılmamıştır.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 19 - TAAHHÜTLER

Şirket'in 30 Haziran 2017 tarihi itibarı ile 257.418 ABD Doları karşılığı 902.789 TL tutarında ambalaj malzemesi (31 Aralık 2016: 2.239.564 TL tutarında 476 ton meyve konsantresi, 356.358 ABD Doları karşılığı 1.254.095 TL tutarında ambalaj malzemesi) alım taahhüdü bulunmaktadır.

DİPNOT 20 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal araçların sınıflandırılması

Şirket sahip olduğu finansal varlık ve yükümlülüklerini satılmaya hazır finansal varlıklar ile krediler ve alacaklar olarak sınıflandırmıştır. Şirket'in finansal varlıklarından nakit ve nakit benzerleri, ticari alacaklar ve diğer alacaklar, krediler ve alacaklar olarak sınıflandırılmış; ve etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir. Şirket'in satılmaya hazır finansal varlıkları Dipnot 4'te belirtilmiştir. Şirket'in finansal yükümlülükleri, finansal borçlar (Dipnot 8), diğer finansal yükümlülükler, ticari borçlar ve diğer borçlardan oluşmakta olup iskonto edilmiş maliyetleri ile taşınan finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılmış; ve etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Makul değer, bir finansal aracın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Finansal araçların tahmini makul değerleri, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme metodları kullanılarak belirlenmiştir. Ancak, makul değer tahmini amacıyla piyasa verilerinin yorumlanmasında muhakeme kullanılır. Buna göre, burada sunulan tahminler, Şirket'in bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, makul değeri belirlenebilen finansal araçların makul değerlerinin tahmininde kullanılmıştır:

Finansal varlıklar

Dönem sonu kurlarıyla çevrilen döviz dayalı olan bakiyelerin makul değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Nakit ve nakit benzerleri makul değerleri ile gösterilmektedir. Ticari ve ilişkili taraflardan alacakların rayiç bedellerinin, kısa vadeli olmaları sebebiyle makul değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar makul değerleri ile gösterilmektedir. Bununla birlikte, borsaya kayıtlı olmayan satılmaya hazır finansal varlıkların ise genel kabul görmüş değerlendirme teknikleri kullanılarak bulunan değerleri veya maliyet değerlerinden, varsa, ilgili değer düşüklüğü indirilerek bulunan değerlerinin makul değerlerine yaklaşık oldukları kabul edilmektedir.

Finansal yükümlülükler

Ticari borçlar, ilişkili taraflara borçlar ve diğer parasal yükümlülüklerin iskonto edilmiş kayıtlı değerleri ile birlikte makul değerlerine yaklaşık tutarlar üzerinden gösterildiği tahmin edilmekte olup yıl sonu kurlarıyla çevrilen döviz dayalı olan bakiyelerin makul değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Aşağıda yer alan tablo makul değeri ile taşınan ve makul değeri değerlendirme yöntemiyle belirlenen finansal araçların analizini içermektedir. Gerçeğe uygun değer hesaplamaları aşağıda açıklanan aşamalar baz alınarak yapılmıştır:

- Belirli varlıklar ve yükümlülükler için, aktif piyasalardaki kote edilmiş fiyatlar (düzeltme yapılmamış) (Seviye 1).

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 20 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

- Seviye 1 içinde yer alan kote edilmiş fiyatlardan başka, varlık veya yükümlülükler için, ya direkt (fiyat olarak) ya da dolaylı (fiyatlardan türetilerek) gözlenebilir girdiler (Seviye2).
- Gözlenebilir bir piyasa verisi baz alınarak belirlenemeyen varlık ve yükümlülükler için girdiler (gözlenemeyen girdiler) (Seviye 3).

Aşağıdaki tablo, 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 itibarıyla makul değerinden hesaplanan Şirket'in varlıklarından oluşmaktadır.

30 Haziran 2017

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Varlıklar:				
Satılmaya hazır finansal varlıklar	61.085.581	-	13.273.533	74.359.114
Toplam varlıklar	61.085.581	-	13.273.533	74.359.114

31 Aralık 2016

Varlıklar:				
Satılmaya hazır finansal varlıklar	63.638.548	-	13.273.533	76.912.081
Toplam varlıklar	63.638.548	-	13.273.533	76.912.081

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 itibarıyla makul değerlerinde hesaplanan Şirket'in finansal olmayan varlıkları aşağıdaki gibidir;

30 Haziran 2017

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Maddi Duran Varlıklar:				
Araziler	-	136.679.902	-	136.679.902
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	-	86.324.991	-	86.324.991
Makine, tesis ve cihazlar	-	229.460.227	-	229.460.227
Toplam varlıklar	-	452.465.120	-	452.465.120

31 Aralık 2016

Maddi Duran Varlıklar:				
Araziler	-	136.679.902	-	136.679.902
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	-	88.318.740	-	88.318.740
Makine, tesis ve cihazlar	-	222.693.884	-	222.693.884
Toplam varlıklar	-	447.692.526	-	447.692.526

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 21 - TİCARİ BORÇLAR

İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli ticari borçlar:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Satıcılar cari hesapları	196.300.820	169.047.626
Vadeli çekler	-	1.708.258
	196.300.820	170.755.884
Eksi: Vadeli alışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansal gider	(1.470.734)	(1.033.860)
	194.830.086	169.722.024

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle TL, ABD Doları ve Avro ile ifade edilen yükümlülükleri içeren kısa vadeli ticari borçlar için hesaplanan tahakkuk etmemiş finansman gideri için kullanılan ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranları, ilgili para birimindeki ticari borçlar için aşağıdaki gibidir:

TL ticari borçlar	% 12,39	% 9,26
ABD Doları ticari borçlar	% 2,41	% 2,32
Avro ticari borçlar	% 2,02	% 2,27

Ticari borçların ortalama vadesi 2 ay (31 Aralık 2016: 2 ay) içerisindeydir.

.....