

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

**1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**



KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Adalet Mah. Manas Bulvarı, No:39
Folkart Towers, B Kule, Kat: 35
Bayraklı 35530 İzmir
Tel +90 232 464 2045
Fax +90 232 464 2145
www.kpmg.com.tr

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Pınar Süt Mamülleri Sanayii Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

Pınar Süt Mamülleri Sanayii Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2023 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS"lere) uygun olarak yürütülmüştür. BDS'ler kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Standartları Dâhil)* ("Etik Kurallar") ile SPK mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili olarak yer alan etik ilkelere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.



Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Hasılatın muhasebeleştirilmesi ile ilgili muhasebe politikaları ve kullanılan önemli muhasebe tahmin ve varsayımlarının detayı için Dipnot 2.6. ve 19'a bakınız.

Kilit Denetim Konusu	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
<p>Şirket'in 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 hasılatı yurtiçi ve yurtdışına yapılan satışlardan oluşmakta olup ürün satışına ilişkin hasılat edim yükümlülükleri yerine getirildiği anda kayda alınmaktadır.</p> <p>31 Aralık 2023 itibarı ile Şirket'in satış gelirleri 10.862.329.843 TL'dir.</p> <p>Ürünün satışının gerçekleştirildiği dönemde hasılatın muhasebeleştirilmesi, ürünün satış sözleşmesiyle bağlantılı olup sözleşme koşullarına göre ürünlerin kontrolünün devrinin gerçekleşip gerçekleşmediğinin uygun bir şekilde değerlendirilmesine bağlıdır.</p> <p>Hasılatın doğru tutarda ve ilgili olduğu raporlama döneminde finansal tablolara alınması yönetim muhakemesi gerektirmesi sebebiyle, hasılatın muhasebeleştirilmesi kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.</p>	<p>Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir.</p> <ul style="list-style-type: none">- Şirket'in dönem içerisinde hasılat ile ilgili yapmış olduğu yevmiye kayıtları kontrol edilmiştir,- Bilgi Sistemleri uzmanlarımızdan da yardım alınmak suretiyle, hasılat sürecine ilişkin kontrollerin tasarım uygulama ve işleyiş etkinlikleri test edilmiştir.- Örneklem ile seçilen satış işlemleri için alınan satış belgeleri aracılığıyla kontrolün müşteriye devredilip devredilmediği incelenmiş ve hasılatın varlığına ilişkin test gerçekleştirilmiştir.- Örneklem ile seçilen ticari alacaklar için dış teyit yapılmış ve ticari alacak bakiyelerinin finansal tablolar ile uyumu kontrol edilmiştir.- Buna ek olarak, hasılatın muhasebeleştirilmesine ilişkin olarak dipnotlarda yer verilen açıklamaların yeterliliği TFRS kapsamında değerlendirmiştir.



Enflasyon muhasebesi uygulaması

Enflasyon muhasebesi uygulaması ile ilgili muhasebe politikaları ve kullanılan önemli muhasebe tahmin ve varsayımlarının detayı için Dipnot 2.6.'ya bakınız.

Kilit Denetim Konusu	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
<p>“TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardına uygun olarak ilişikteki finansal tablolar ve dipnotlar, Türk Lirası'nın genel satın alma gücündeki değişikliklerin yansıtılması için yeniden düzeltilmiş ve sonuç olarak raporlama tarihine göre Türk Lirası'nın satın alma gücü cinsinden sunulmuştur.</p> <p>TMS 29'un Şirket'in raporlanan sonuçları ve finansal durumu üzerindeki önemli ve yaygın etkisi göz önüne alındığında, yüksek enflasyon muhasebesi bir kilit denetim konusu olarak değerlendirilmiştir.</p>	<p>Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir.</p> <ul style="list-style-type: none">- Şirket Yönetimiyle görüşüp, TMS 29'un uygulanması sırasında dikkate alınan prensipler, parasal olmayan hesapların belirlenmesi hakkında inceleme yapılmıştır,- Hesaplamaların tamlığı ve doğruluğunu sağlamak amacıyla kullanılan tarihler ve endeksler test edilmiştir,- TMS 29 uyarınca yeniden düzenlenen finansal tablo ve finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar kontrol edilmiştir,- Enflasyon muhasebesi uygulanmış finansal tablolarda ve ilgili dipnot açıklamalarında verilen bilgilerin TMS 29 açısından yeterliliği ve uygunluğu değerlendirilecektir

Diğer Husus

Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloları başka bir bağımsız denetçi tarafından denetlenmiş ve 1 Mart 2023 tarihinde bu finansal tablolara ilişkin olumlu görüş verilmiştir.

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.



Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli bir yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

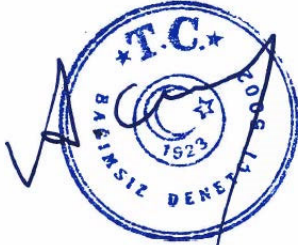
Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve -varsa- tehditleri ortadan kaldırmak amacıyla atılan adımlar ile alınan önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398 inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 8 Mayıs 2024 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.
- 2) TTK'nın 402 nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2023 hesap döneminde defter tutma düzeninin ve finansal tablolarının TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 3) TTK'nın 402 nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi



Ahmet Hamdi Cura, SMMM
Sorumlu Denetçi
8 Mayıs 2024
İzmir, Türkiye

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

SAYFA

FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR).....	1-3
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI.....	4-5
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI	6
NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	7-8
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	9-82
DİPNOT 1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	9
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	9-34
DİPNOT 3 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	34-38
DİPNOT 4 NAKİT VENAKİT BENZERLERİ.....	38
DİPNOT 5 İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI	39-43
DİPNOT 6 TİCARİ BORÇLAR.....	44
DİPNOT 7 DİĞER BORÇLAR.....	44
DİPNOT 8 STOKLAR	44
DİPNOT 9 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	44
DİPNOT 10 MADDİ DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKKI VARLIKLARI	45-49
DİPNOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	50
DİPNOT 12 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	50
DİPNOT 13 BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ	50-53
DİPNOT 14 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....	53-55
DİPNOT 15 TAAHHÜTLER.....	55
DİPNOT 16 ÇALIŞANLARASAĞLANAN FAYDALAR	56-57
DİPNOT 17 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	57
DİPNOT 18 DİĞER DÖNEN VARLIKLAR.....	58
DİPNOT 19 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	58-60
DİPNOT 20 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	61
DİPNOT 21 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ	62
DİPNOT 22 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	63
DİPNOT 23 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER.....	63
DİPNOT 24 FİNANSMAN GELİRLERİ/GİDERLERİ.....	64
DİPNOT 25 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL).....	64-67
DİPNOT 26 PAY BAŞINAKAZANÇ	68
DİPNOT 27 FİNANSAL ARAÇLAR	68-69
DİPNOT 28 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	70-79
DİPNOT 29 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	79-82
DİPNOT 30 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	82

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	15.023.550	36.527.838
Ticari Alacaklar		2.146.064.892	2.160.905.405
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	5	2.131.912.231	2.151.488.985
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		14.152.661	9.416.420
Diğer Alacaklar		1.066.625.176	1.117.888.839
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	5	937.639.189	1.053.540.047
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		128.985.987	64.348.792
Stoklar	8	1.284.899.292	1.250.634.925
Peşin Ödenmiş Giderler	9	37.780.768	17.554.014
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		37.780.768	17.554.014
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		1.245.579	31.299.713
Diğer Dönen Varlıklar	18	196.848.470	203.007.609
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar		196.848.470	203.007.609
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		4.748.487.727	4.817.818.343
DURAN VARLIKLAR			
Diğer Alacaklar		185.225	3.703.642
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	5	-	3.398.441
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		185.225	305.201
Finansal Yatırımlar	27	547.348.928	851.863.707
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	3	859.771.921	985.851.541
Maddi Duran Varlıklar	10.a	5.701.937.605	5.837.908.446
- Arazi ve Arsalar		2.169.310.452	2.169.310.452
- Yeraltı ve Yerüstü Düzenlemeleri		127.745.823	136.209.060
- Binalar		911.535.768	950.210.027
- Tesis, Makine ve Cihazlar		2.339.771.785	2.441.247.214
- Taşıtlar		11.428.707	12.631.762
- Mobilya ve Demirbaşlar		54.087.327	58.975.498
- Yapılmakta Olan Yatırımlar		88.057.743	69.324.433
Kullanım Hakkı Varlıkları	10.b	74.169.785	59.498.642
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	59.508.091	52.297.499
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		59.508.091	52.297.499
Peşin Ödenmiş Giderler		9.459.734	1.607.773
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		9.459.734	1.607.773
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		7.252.381.289	7.792.731.250
TOPLAM VARLIKLAR		12.000.869.016	12.610.549.593

1 Ocak - 31 Aralık 2023 hesap dönemine ait finansal tablolar yayımlanmak üzere, Pınar Süt Mamülleri Sanayii A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından 8 Mayıs 2024 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kurullar yasal finansal tabloların yayımlanmasının ardından değişiklik yapma yetkisine sahiptir.

İlişkili dipnotlar, finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	13	2.658.827.791	2.096.137.432
- İlişkili Olmayan Taraflardan			
Kısa Vadeli Borçlanmalar		2.658.827.791	2.096.137.432
- Banka Kredileri		1.720.346.641	1.259.651.884
- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları		938.481.150	836.485.548
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	13	67.052.348	99.640.222
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli			
Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	13	67.052.348	99.640.222
- Banka Kredileri		50.519.255	86.816.302
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar		16.533.092	12.823.920
Diğer Finansal Yükümlülükler	13	43.193.747	45.245.615
- Diğer Muhtelif Finansal Yükümlülükler		43.193.747	45.245.615
Ticari Borçlar		1.819.427.482	2.027.808.335
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5	199.554.631	188.799.951
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	1.619.872.851	1.839.008.384
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	16	23.565.393	19.596.394
Diğer Borçlar		28.895.140	23.112.294
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		6.226.338	282.317
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	22.668.802	22.829.977
Ertelenmiş Gelirler		140.682	13.116.976
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler		140.682	13.116.976
Kısa Vadeli Karşılıklar		14.226.110	62.474.998
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin			
Kısa Vadeli Karşılıklar	16	867.570	3.569.655
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		13.358.540	58.905.343
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		129.897	156.085
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		129.897	156.085
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		4.655.458.590	4.387.288.351
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	13	25.428.601	51.850.945
- İlişkili Olmayan Taraflardan			
Uzun Vadeli Borçlanmalar		25.428.601	51.850.945
- Banka Kredileri		6.801.226	37.635.227
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar		18.627.375	14.215.718
Uzun Vadeli Karşılıklar		141.323.447	241.952.740
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin			
Uzun Vadeli Karşılıklar	16	141.323.447	241.952.740
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	25	476.514.946	587.370.944
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		643.266.994	881.174.629
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		5.298.725.584	5.268.462.980

İlişkili dipnotlar, finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		6.702.143.432	7.342.086.613
Ödenmiş Sermaye	19	44.951.051	44.951.051
Sermaye Düzeltmesi Farkları	19	958.754.210	958.754.210
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı (Giderler)/Gelirler		1.089.168.212	1.707.208.750
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları		1.089.255.250	1.213.796.454
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	10	1.211.641.764	1.317.517.348
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(122.386.514)	(103.720.894)
- Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar		(72.420.206)	137.119.095
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Kaydedilen Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kazancı	27	72.333.168	356.293.201
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı (Giderler)/Gelirler		108.480.768	108.023.382
- Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Zarar/Karada Sınıflandırılacak Paylar		108.480.768	108.023.382
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		645.096.101	616.455.278
- Yasal Yedekler	19	645.096.101	616.455.278
- Geçmiş Yıllar Karları		3.570.945.457	3.476.217.264
Net Dönem Karı veya Zararı		284.747.633	430.476.676
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		6.702.143.432	7.342.086.613
TOPLAM KAYNAKLAR		12.000.869.016	12.610.549.593

İlişkili dipnotlar, finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	20	10.862.329.843	11.076.977.007
Satışların Maliyeti	20	(10.327.975.168)	(10.200.290.311)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar		534.354.675	876.686.696
BRÜT KAR	20	534.354.675	876.686.696
ESAS FAALİYET KARI			
Genel Yönetim Giderleri	21	(288.922.242)	(236.128.205)
Pazarlama Giderleri	21	(591.484.797)	(582.907.294)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	21	(74.633.567)	(63.799.807)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	22	423.897.969	389.343.443
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	22	(169.055.335)	(231.365.188)
ESAS FAALİYET KARI		(165.843.297)	151.829.645
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	23	36.289.389	12.272.152
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	23	(5.445.490)	(10.290.079)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından Paylar	3	136.573.647	131.770.790
FİNANSMAN GELİRİ/(GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI		1.574.249	285.582.508
Parasal Kazanç ve Kayıplar		580.490.640	313.680.791
Finansman Gelirleri	24	299.928.640	109.950.205
Finansman Giderleri	24	(816.200.236)	(394.871.712)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		65.793.293	314.341.792
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri/ (Gideri)		218.954.340	116.134.884
- Dönem Vergi Gideri	25	--	(21.955.735)
- Ertelenmiş Vergi Geliri/ (Gideri)	25	218.954.340	138.090.619
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		284.747.633	430.476.676
DÖNEM KARI		284.747.633	430.476.676
Pay Başına Kazanç		6,3346	9,5766
- Sürdürülen Faaliyetlerden 1 Kr Nominal Değerli 100 Adet Pay Başına Kazanç	26	6,3346	9,5766

İzleyen dipnotlar, finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar:		(606.807.888)	1.708.164.658
Maddi Duran Varlıklar			
Yeniden Değerleme Artışları	10	-	1.515.029.279
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Kaydedilen Varlıklar Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kayıpları	27	(264.927.859)	375.045.475
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden			
Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar		(209.539.300)	138.075.004
- Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Tanımlanmış Fayda Planları			
Yeniden Ölçüm Kayıpları	3	(11.906.860)	(16.580.678)
- Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kazanç/(Kayıpları)	3	(197.632.440)	154.655.682
Tanımlanmış Fayda Planları			
Yeniden Ölçüm Kayıpları	16	(24.887.492)	(129.651.119)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler			
- Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları, Vergi Etkisi	25	(94.642.936)	(197.511.931)
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Kaydedilen Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kayıpları, Vergi Etkisi	25	(19.032.174)	(18.752.274)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm (Kayıpları)/Kazançları, Vergi Etkisi	25	6.221.873	25.930.224
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar:		457.386	23.671.076
- Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Yabancı Para Çevrim Farkları Kazançları	3	457.386	23.671.076
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(606.350.502)	1.731.835.734
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(321.602.869)	2.162.312.410

İzleyen dipnotlar, finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü ile 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				Net dönem karı	Toplam özkaynaklar
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları (azalışları)	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıkların gerçeğe uygun değer kazancı	Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar/zararda sınıflandırılmayacak paylar	Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar/zararda sınıflandırılacak paylar	Diğer kazanç/kayıplar	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları/(zararları)		
1 Ocak -31 Aralık 2022												
Dönem Başı Bakiyeler	44.951.051	958.754.210	-	-	-	-	84.352.306	-	602.895.481	3.664.326.343	-	5.355.279.391
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	13.559.796	(13.559.796)	-	-
Kar Payları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(153.547.928)	-	(153.547.928)
Diğer Değişiklikler Nedeni ile Artış/(Azalış)	-	-	-	-	-	(955.909)	-	-	-	(21.001.352)	-	(21.957.261)
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	1.317.517.348	(103.720.895)	356.293.201	138.075.004	23.671.076	-	-	-	430.476.676	2.162.312.410
-Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	430.476.676	430.476.676
-Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	1.317.517.348	(103.720.895)	356.293.201	138.075.004	23.671.076	-	-	-	-	1.731.835.734
Dönem Sonu Bakiyeler	44.951.051	958.754.210	1.317.517.348	(103.720.895)	356.293.201	137.119.095	108.023.383	-	616.455.277	3.476.217.265	430.476.676	7.342.086.612
1 Ocak -31 Aralık 2023												
Dönem Başı Bakiyeler	44.951.051	958.754.210	1.317.517.348	(103.720.895)	356.293.201	137.119.095	108.023.383	-	616.455.277	3.476.217.265	430.476.676	7.342.086.612
Transferler	-	-	(11.232.648)	-	-	-	-	-	28.640.824	413.068.500	(430.476.676)	-
Kar Payları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(318.340.309)	-	(318.340.309)
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	(94.642.936)	(18.665.619)	(283.960.033)	(209.539.300)	457.385	-	-	-	284.747.633	(321.602.869)
-Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	284.747.633	284.747.633
-Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	(94.642.936)	(18.665.619)	(283.960.033)	(209.539.300)	457.385	-	-	-	-	(606.350.502)
Dönem Sonu Bakiyeler	44.951.051	958.754.210	1.211.641.764	(122.386.514)	72.333.168	(72.420.206)	108.480.768	-	645.096.101	3.570.945.456	284.747.633	6.702.143.433

İzleyen dipnotlar, finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONRA EREN YILA AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		41.868.702	333.487.435
Dönem Karı/(Zararı)		284.747.632	430.476.675
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı/(Zararı)		284.747.632	430.476.675
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler:		25.392.017	204.850.086
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	10	289.088.796	273.864.479
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		27.488.796	13.262.290
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		27.488.796	13.262.290
Kar Payı Geliri ile İlgili Düzeltmeler	23	(23.802.067)	(12.138.595)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		383.839.077	267.800.663
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		(328.051.722)	(104.622.597)
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		711.890.799	372.423.260
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		(208.499.142)	4.629.455
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		-	288.972
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler		(136.573.647)	(131.770.790)
- İştiraklerin Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler	3	(136.573.647)	(131.770.790)
Vergi Gideri ile İlgili Düzeltmeler	25	(218.954.340)	(116.134.884)
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kazançlar/Kayıplar ile İlgili Düzeltmeler		(7.041.832)	8.351.662
İştirak, İş ortaklığı ve Finansal Yatırımların Elden Çıkarılmasından veya Paylarındaki Değişim Sebebi ile Oluşan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		-	457.177
Kar/(Zarar) Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler		(2.154.621)	(1.588.187)
Parasal Kayıp/Kazanç		(77.999.003)	(102.172.156)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler:		(182.344.382)	(235.920.007)
Ticari Alacaklardaki Artış/(Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		281.268.005	(50.471.585)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış/(Azalış)		286.004.246	(63.864.527)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki (Azalış)/Artış		(4.736.241)	13.392.942
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış ile İlgili Düzeltmeler		(130.101.811)	(79.659.984)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetler ile İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/(Azalış)		(130.101.811)	(79.659.984)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler		(34.264.367)	(313.138.901)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki (Azalış)/Artış		(20.226.754)	(4.027.458)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(238.943.209)	218.329.856
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki (Azalış)/Artış		5.019.338	46.173.785
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki (Azalış)/Artış		(243.962.547)	172.156.071
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış/(Azalış)		(40.267.171)	22.126.439
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış ile İlgili Düzeltmeler		(161.175)	3.293.697
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış		(161.175)	3.293.697
Ertelenmiş Gelirlerdeki (Azalış)/Artış		(12.976.294)	12.949.988
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		13.328.394	(45.322.059)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Artış/(Azalış)		13.354.584	(45.378.300)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış/(Azalış)		(26.190)	56.241
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları:		127.795.267	399.406.754
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	16	(112.185.455)	(14.138.842)
Vergi ladelere (Ödemeleri)		31.299.713	(49.843.220)
Devlet Teşviklerinden Elde Edilen Nakit Girişleri/ (Çıkışları)		(5.040.823)	(1.937.257)

İzleyen dipnotlar, finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONRA EREN YILA AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN			
KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI:			
İştiraklerin ve/veya İş Ortaklıklarının Pay Satışı veya Sermaye Azaltımı Sebebiyle Oluşan Nakit Girişleri	3	-	5.381.921
İştiraklerin ve/veya İş Ortaklıklarının Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Girişleri		40.044.306	23.671.075
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		25.893.720	91.707.894
- Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		25.893.720	91.707.894
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(135.469.452)	(161.297.436)
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(119.735.993)	(159.996.824)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(15.733.459)	(1.300.612)
Verilen Nakit Avans ve Borçlar		109.839.565	(967.357.970)
- İlişkili Tarafalara Verilen Nakit Avans ve Borçlar		119.299.299	(965.750.197)
- Diğer Verilen Nakit Avans ve Borçlar		(9.459.734)	(1.607.773)
Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler		1.607.773	980.105
- Diğer Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler		1.607.773	980.105
Alınan Temettüpler	5	49.130.120	20.410.030
Alınan Faiz		-	104.622.597
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN			
NAKİT AKIŞLARI			
(154.569.317)			
475.960.101			
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		4.916.805.969	3.298.876.271
- Kredilerden Nakit Girişleri		3.978.324.819	2.462.405.540
- İhraç Edilen Borçlanma Araçlarından Nakit Girişleri		938.481.150	836.470.731
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(4.439.613.332)	(2.339.816.606)
- Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(4.455.347.703)	(2.383.321.365)
- Diğer Finansal Borç Ödemelerinden Nakit Çıkışları		15.734.371	43.504.759
İlişkili Tarafardan Alınan Diğer Borçlardaki Artış/(Azalış)		(110.980)	(3.014.599)
Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(15.334.158)	(12.315.460)
Türev Araçlardan Nakit Çıkışları		-	(288.972)
Ödenen Temettüpler		(191.777.568)	(65.198.814)
Ödenen Faiz		(752.590.970)	(402.281.719)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		328.051.722	-
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/(Azalış)			
(21.654.583)			
(72.434.248)			
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ			
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ			
150.295			
15.973			
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/(Azalış)			
(21.504.288)			
(72.418.275)			
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ			
36.527.838			
108.946.113			
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ			
15.023.550			
36.527.838			

İzleyen dipnotlar, finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü ile 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 %99'unu (2022: %99) 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. ("YDT") aracılığıyla yapmaktadır (Dipnot 5).

Şirket payları Borsa İstanbul'da ("BIST") işlem görmektedir. Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla %61,41 (31 Aralık 2022: %61,41) oranında hissesine sahip olan Yaşar Holding A.Ş. ("Yaşar Holding"), Şirket'in ana ortağı konumundadır (Dipnot 19).

1 Ocak - 31 Aralık 2023 hesap döneminde Şirket'in bünyesinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 1.277'dir. (1 Ocak - 31 Aralık 2022: 1.277). Şirket, Türkiye'de kayıtlı olup kayıtlı ofis adresi aşağıdaki gibidir:

Yunus Emre Mah. Kemalpaşa Cad. No: 317 Bornova/İzmir

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

(i) Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"lere) uygunluk beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KMG") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"ler) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS'ler; KMG tarafından Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Finansal tablolar, KMG tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar Şirket Yönetim Kurulu tarafından 8 Mayıs 2024 tarihinde onaylanmıştır. Bu finansal tabloları Şirket Genel Kurulu'nun değiştirme, ilgili düzenleyici kurumların ise değiştirilmesini talep etme hakkı bulunmaktadır.

(ii) Ölçüm esasları

Bu finansal tablolar "TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardına göre, parasal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen maddi duran varlıklar grubundan arazi ve arsalar, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri, makine, tesis ve cihazlar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller ile finansal yatırımlar dışında, raporlama tarihindeki enflasyonun Türk Lira'sı üzerindeki etkilerine göre düzeltilmiş tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

(iii) Geçerli para birimi ve raporlama para birimi

Bu finansal tablolar, Şirket'in geçerli para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuştur. TL olarak sunulan bütün finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunumuna ilişkin temel esaslar (Devamı)

(iv) Yüksek enflasyonlu ekonomide raporlama

KGK 23 Kasım 2023 tarihinde yapmış olduğu "TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama ile BOBİ FRS Bölüm 25 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama'nın Uygulanması Hakkında Duyuru" ile TFRS uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren raporlama dönemlerine ait finansal tablolarının "TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardında yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğini açıklamıştır.

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir. Sonuç olarak geçerli para birimi TL olan işletmelerin finansal tabloları, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Türk Lirası'nın genel satın alma gücündeki değişimlere göre TMS 29'a göre düzeltilir. Düzeltme, Türkiye genelinden türetilen Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan tüketici fiyat endeksi düzeltme katsayıları ile hesaplanır. Finansal tabloların yeniden düzenlenmesinde kullanılan son üç yıla ait endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme katsayısı
31 Aralık 2023	1.859,38	1,00000
31 Aralık 2022	1.128,45	1,64773
31 Aralık 2021	686,95	2,70672

KGK'nın "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi" uyarınca, işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren finansal tabloları için karşılaştırmalı finansal tablonun açılış tutarları olan 1 Ocak 2022 tarihli finansal tablolar, açılış finansal durum tablosu olarak kabul edilmektedir. 1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla enflasyon düzeltmesi yapılmamış geçmiş yıl karları tutarı 354.062.133 TL olup, TMS 29 kapsamında enflasyon düzeltmesi sonrası 31 Aralık 2023 satın alma gücüne getirilmiş haliyle 1 Ocak 2022 tarihli geçmiş yıl karları tutarı 1.236.446.316 TL'dir.

TFRS, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu olan bir işletmenin finansal tablolarının, ister tarihi maliyet ister cari maliyet yaklaşımına göre hazırlanmış olsun, TMS 29 gerekliliklerine göre yeniden düzenlenmesini ve para biriminin yer aldığı ekonomide her zaman yüksek enflasyon olduğu varsayımıyla geriye dönük olarak uygulanmasını gerektirir. TMS 29'daki temel ilke, yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimiyle raporlama yapan bir işletmenin finansal tablolarının, raporlama tarihindeki cari ölçüm birimi cinsinden raporlanması gerekliliğidir. Önceki dönem için karşılaştırmalı rakamlar, aynı cari ölçüm birimine göre yeniden düzenlenir.

Yukarıda belirtilen düzeltmeler için uygulanmış olan ana prosedürler aşağıdaki gibidir:

- Raporlama tarihindeki cari tutarları ile taşınan parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda raporlama tarihindeki cari para birimi cinsinden ifade edildiğinden, yeniden düzenlenmemiştir.
- Bilanço tarihindeki cari tutarları ile taşınmayan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, işlem tarihinden veya varsa raporlama tarihine kadar olan en son yeniden değerlendirme tarihinden itibaren ilgili düzeltme katsayıları uygulanarak düzeltilmiştir.
- Maddi duran varlıklar, işlem tarihinden veya varsa en son yeniden değerlendirme tarihinden raporlama tarihine kadar endeksteeki değişiklik uygulanarak düzeltilmiştir. Amortisman, yeniden düzenlenen tutarlar üzerinden hesaplanmıştır.
- Yukarıda açıklanan amortisman giderleri ve ertelenmiş vergi geliri/gideri dışındaki tüm gelir tablosu kalemleri, işlemlerin gerçekleştiği ayların raporlama tarihine göre aylık düzeltme katsayıları uygulanarak düzeltilmiştir.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunumuna ilişkin temel esaslar (Devamı)

- Enflasyonun Şirket'in net parasal pozisyonu üzerindeki etkileri, kar veya zarar tablosunda "net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)" olarak gösterilmektedir
- Nakit akış tablosundaki tüm kalemler, raporlama tarihindeki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Bu amaçla, nakit akış tablosundaki tüm kalemler, işlem tarihinden itibaren ilgili düzeltme katsayıları uygulanarak düzeltilmiştir.

Şirket'in geçerli para biriminin yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olduğunu tespit ettiği ve önceki dönemde yüksek enflasyon olmadığı raporlama döneminde, Şirket, sanki ekonomi her zaman yüksek enflasyonluymuş gibi TMS 29'un gerekliliklerini uygular. Bu nedenle, tarihi maliyet üzerinden ölçülen parasal olmayan kalemlerle ilgili olarak, Şirket'in finansal tablolarında sunulan en erken dönemin başındaki açılış finansal durum tablosu, varlıkların elde edildiği tarihten ve yükümlülüklerin kabul edildiği veya üstlenildiği tarihten itibaren enflasyonun etkilerini yansıtabilecek şekilde yeniden düzenlenmiştir. Açılış finansal durum tablosunda cari tutarları üzerinden gösterilen parasal olmayan kalemler için bu düzeltme, cari değerlerinin belirlendiği tarihten raporlama dönemi sonuna kadar olan enflasyonun etkisini yansıtmıştır.

Şirket, 1 Ocak 2022 tarihli açılış finansal durum tablosunda TMS 29'u uygulamış ve ilgili tutarları, varlıkların elde edildiği ve yükümlülüklerin üstlenildiği tarihten raporlama dönemi sonuna kadar enflasyonun etkisini yansıtabilecek şekilde yeniden düzenlemiştir.

(v) Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tablolarının düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır. Cari dönemde Şirket, önceki dönem finansal tablolarında kar veya zarar tablosunda yatırım faaliyetlerinden gelirlerde tutulan 101.064.018 TL tutarındaki faiz gelirlerini finansman gelirlerine sınıflandırmıştır.

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikaları finansal tablolarda sunulan tüm dönemlerde tutarlı bir şekilde uygulanmaktadır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

31 Aralık 2023 tarihli finansal tabloları hazırlanırken, muhasebe politikalarında değişiklik bulunmamaktadır.

2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

31 Aralık 2023 tarihli finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan varsayım ve önemli muhasebe tahminlerinde önceki yılda kullanılanlara göre değişiklik olmamıştır.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ve değişiklikler

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Şirket tarafından erken uygulanmayan bazı yeni standartlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir.

Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (TMS 1'de Yapılan Değişiklikler)

UMSK tarafından 23 Ocak 2020 tarihinde UMS 1'e göre yükümlülüklerin kısa veya uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına yönelik finansal durum tablosundaki sunumunun daha açıklayıcı hale getirilmesi amacıyla yayımlanan, "Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması"na ilişkin değişiklikler, KGK tarafından da 12 Mart 2020 tarihinde "TMS 1'de Yapılan Değişiklikler - Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması" başlığıyla yayımlanmıştır.

Bu değişiklik, işletmenin en az on iki ay sonraya erteleyebildiği yükümlülüklerin uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına ilişkin ek açıklamalar ve yükümlülüklerin sınıflandırılmasıyla ilgili diğer hususlara açıklık getirmiştir.

2020 değişikliklerinin belirli yönlerini yeniden ele aldıktan sonra; UMSK, bir hakkın koşulsuz olması gerekliliğini kaldırmıştır ve bunun yerine, özünde uzlaşmayı erteleme hakkına sahip olmasını ve raporlama döneminin sonunda bu hakkın mevcut olmasını şart koşmaktadır. İlgili değişiklik KGK tarafından 3 Ocak 2023 tarihinde "TFRS 2023" olarak yayımlanmıştır.

Bu hak, bir kredi düzenlemesinde belirtilen koşullara (sözleşmelere) uyan bir şirkete tabi olabilir. Gelecekteki sözleşmelere tabi olan uzun vadeli borçlar için de ek açıklamalar gereklidir. Değişiklikler aynı zamanda bir işletmenin kendi hisseleri ile ödenebilecek bir borcu nasıl sınıflandırdığına da açıklık getirmektedir.

Şirket'in bu değişiklikleri 1 Ocak 2024 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulaması gerekmektedir. Ayrıca, daha önce yayımlanan ancak henüz yürürlüğe girmemiş 2020 değişikliklerini erken uygulamış olabilecek şirketler için geçiş hükümlerini de belirtmektedir.

TMS 1'de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülüğü-TFRS 16 Kiralamalar 'da yapılan Değişiklikler

Eylül 2022'de UMSK tarafından Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülüğü-UFRS 16 Kiralamalar 'da yapılan değişiklikler yayımlanmıştır. İlgili değişiklik KGK tarafından 3 Ocak 2023 tarihinde "TFRS 2023" olarak yayımlanmıştır. TFRS 16 Kiralamalar'da yapılan değişiklikler, satıcı-kiracı bir satış ve geri kiralama işlemiyle ortaya çıkan değişken kira ödemelerinin nasıl muhasebeleştirildiğini etkilemektedir. Değişiklikler, değişken kira ödemeleri için yeni bir muhasebe modeli getirmektedir ve satıcı-kiracıların 2019'dan bu yana yapılan satış ve geri kiralama işlemlerini yeniden değerlendirmelerini ve muhtemelen yeniden düzenlemelerini gerektirecektir.

Değişiklikler aşağıdakileri içermektedir:

- İlk muhasebeleştirmede, satıcı-kiracı, bir satış ve geri kiralama işleminden kaynaklanan kira yükümlülüğünü ölçtüğünde, değişken kira ödemelerini dâhil eder.
- İlk muhasebeleştirmeden sonra, satıcı-kiracı, elinde bulundurduğu kullanım hakkıyla ilgili hiçbir kazanç veya kayıp muhasebeleştirmeyecek şekilde, kiralama yükümlülüğünün sonraki muhasebeleştirilmesine ilişkin genel hükümleri uygular.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ve değişiklikler (Devamı)

Satıcı-kiracı, sonraki ölçümlerde yeni hükümleri karşılayan farklı yaklaşımlar uygulayabilir.

Söz konusu değişiklikler, 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar uyarınca, satıcı-kiracı, TFRS 16'nın ilk uygulama tarihinden sonra yapılan satış ve geri kiralama işlemlerine ilişkin değişiklikleri geriye dönük olarak uygulamalıdır. TFRS 16'nın 2019'da uygulanmasından bu yana yapılan satış ve geri kiralama işlemleri belirlenerek yeniden incelenmeli ve değişken kira ödemelerini içerenler imkan dâhilinde yeniden düzenlenmelidir.

TFRS 16'da yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TMS 7 Nakit Akış Tablosu ve TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar'da yapılan Değişiklikler – Tedarikçi Finansmanı Düzenlemeleri

UMSK tarafından, 25 Mayıs 2023 tarihinde UMS 7 Nakit Akış Tablosu ve UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar standardında değişiklikler yayımlanmıştır. İlgili değişiklikler KGK tarafından da 19 Eylül 2023 tarihinde yayımlanmıştır. Değişiklikler, tedarikçi finansmanı düzenlemelerine (tedarik zinciri finansmanı, borç finansmanı veya ters faktoring düzenlemeleri olarak anılmaktadır) giren şirketler için ek açıklama gereklilikleri getirmektedir. Ancak, ilgili yükümlülükler ve nakit akışlarının sınıflandırılması ve sunumuna değinilmemektedir.

UMSK tarafından yapılan değişiklikler, aşağıdaki özelliklerin tümüne sahip olan tedarikçi finansman anlaşmaları için geçerlidir:

- Bir finans sağlayıcı, bir şirketin (alıcının) tedarikçilerine borçlu olduğu tutarları öder.
- Bir şirket, anlaşmaların hüküm ve koşulları kapsamında tedarikçilerine ödeme yaptığı tarihte veya daha sonraki bir tarihte ödeme yapmayı kabul eder.
- İlgili fatura son ödeme tarihine göre firmaya vade uzatımı sağlanır veya tedarikçiler erken ödeme koşullarından yararlanır.

Değişiklikler, finansman alacakları veya stoklara ilişkin düzenlemeler için geçerli değildir.

Değişiklikler, finansal tablo kullanıcıların (yatırımcıların) bu düzenlemelerin şirketin yükümlülükleri ve nakit akışları ile şirketin likidite riskine maruz kalması üzerindeki etkilerini değerlendirmesine olanak sağlayacak tedarikçi finansman düzenlemeleri hakkında bilgi sağlamak için biri TMS 7'de ve diğeri TFRS 7'de olmak üzere iki yeni açıklama hedefi getirmektedir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2024 tarihinde veya sonrasında başlayan dönemler için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmektedir. Bununla birlikte, ilk uygulama yılında belirli bilgileri sağlama konusunda bir miktar kolaylaştırmalar mevcuttur.

TMS 7 Nakit Akış Tablosu ve TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar'da yapılan Değişiklikler – Tedarikçi Finansmanı Düzenlemeleri 'da yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ve değişiklikler (Devamı)

TSRS 1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler ve TSRS 2 İklimle İlgili Açıklamalar

26 Haziran 2023 tarihinde Uluslararası Sürdürülebilirlik Standartları Kurulu (USSK) tarafından, yerel yetki alanlarının üzerine inşa edebileceği, yatırımcı odaklı küresel bir sürdürülebilirlik raporlaması temeli oluşturmak için IFRS® Sürdürülebilirlik Açıklama Standartlarını (UFRS S1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler ve UFRS S2 İklimle İlgili Açıklamalar) yayımlanmıştır. İlgili standartlar KGK tarafından da TSRS 1 ve TSRS 2 olarak 29 Aralık 2023 tarihinde yayımlanmıştır.

Bu iki standart, birlikte uygulanmak üzere tasarlanmıştır ve şirketlerin, yatırımcıların bilgiye dayalı karar verme için ihtiyaç duyduğu bilgileri – başka bir deyişle, yatırımcıların şirketlerin gelecekteki nakit akışları hakkında yaptıkları değerlendirmeleri etkilemesi beklenen bilgileri – belirlemesine ve raporlamasına destek olacaktır.

Bunu başarmak için genel standart, şirketlerin yönetim, strateji, risk yönetimi ve ölçüt ve hedefler alanlarında sürdürülebilirlikle ilgili tüm konuları raporlaması için bir çerçeve sağlamaktadır.

Standartlar 1 Ocak 2024 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak uygulanıp uygulanmayacağına ve ne zaman uygulanacağına yerel düzenleyici otorite karar verecektir. Bu doğrultuda Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından 29 Aralık 2023 tarihli Resmî Gazete'de yayımlanan Kurul Kararında belirli işletmelerin 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren zorunlu sürdürülebilirlik raporlamasına tabi olacağı açıklanmıştır.

Şirket, Kurul Kararında belirtilen kriterleri karşıladığından uygulama kapsamındadır.

UMSK tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar

Takas Edilebilirliğin ortadan kalkması – UMS 21'deki Değişiklikler Döviz Kurlarındaki Değişikliklerin Etkileri

Ağustos 2023'te UMSK aşağıdakilere açıklık getirmek için UMS 21'i değiştirmiştir:

- Bir para birimi başka bir para birimine dönüştürülebildiğinde; ve
- Bir para biriminin takas edilebilirliği olmadığı bir şirketin geçerli (spot) kuru nasıl tahmin ettiği.

Bir şirket ölçüm tarihinde ve belirli bir sebeple herhangi bir para birimini başka bir para birimiyle takas edilebildiği durumlarda söz konusu para birimleri şirket için takas edilebilir kabul edilmektedir. Ancak şirket için para birimlerinin takas edilebilir olmadığı durumlarda şirketin bir spot döviz kuru tahmin etmesi gerekmektedir.

Bir şirket spot döviz kuru tahmini yaparken amacı yalnızca söz konusu döviz kurunun mevcut ekonomik koşullar altında piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde gerçekleşecek düzenli döviz işlemlerindeki kuru yansıtmasıdır. Standartta yapılan bu değişiklik spot döviz kurunun tahmin edilmesine ilişkin özel şartlar içermemektedir.

Bu nedenle, bir şirket spot döviz kurunu tahmin ederken şunları kullanabilir:

- Düzeltme gerektirmeyen gözlemlenebilir bir döviz kuru; veya
- Başka bir tahmin tekniği.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ve değişiklikler

Takas Edilebilirliğin ortadan kalkması – UMS 21'deki Değişiklikler Döviz Kurlarındaki Değişikliklerin Etkileri (Devamı)

Değişikliklere göre şirketlerin, tahmini döviz kuru kullanımının finansal tablolar üzerindeki etkisini değerlendirmelerine yardımcı olmak için şirketlerin yeni açıklamalar sunması gerekecektir. Bu açıklamalar şunları içerebilir:

- Para biriminin takas edilememesinin niteliği ve finansal etkileri;
- Kullanılan spot döviz kuru;
- Tahmin süreci; ve
- Para biriminin takas edilememesi nedeniyle şirketin maruz kalacağı riskler.

Değişiklikler 1 Ocak 2025 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Takas Edilebilirliğin ortadan kalkması – UMS 21'deki Değişiklikler Döviz Kurlarındaki Değişikliklerin Etkilerinde yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler

1 Ocak 2023 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe girmiş olan değişiklikler ise şu şekildedir:

1. Muhasebe Politikalarının Açıklanması (TMS 1'e ilişkin Değişiklikler)
2. Muhasebe Tahminlerine İlişkin Tanım (TMS 8'e ilişkin Değişiklikler)
3. Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Borçlara İlişkin Ertelenmiş Vergi – TMS 12 Gelir Vergileri'nde yapılan Değişiklikler
4. Uluslararası Vergi Reformu—İkinci Sütun Modeli Kuralları -TMS 12'ye İlişkin Değişiklikler
5. UMS 12'ye İlişkin Değişiklikler BOBİ FRS-Uluslararası Vergi Reformu—İkinci Sütun Modeli Kuralları

Yeni uygulamaya konulmuş bu standart değişikliklerinin Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

2.5 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 işletme 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. İştiraklerden alınan ya da alınacak olan temettüleri yatırımın defter değerinde bir azalma olarak muhasebeleştirilir.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Konsolidasyon Esasları (Devamı)

Özkaynaktan pay alma yöntemi ile muhasebeleştirilmiş yatırım yapılan işletmenin muhasebe politikaları, Şirket tarafından uygulanan muhasebe politikaları ile gerektiğinde tutarlılığın sağlanmasının amacıyla uygun şekilde değiştirilmiştir.

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 TFRS hükümlerine göre net dönem kar/(zararı) ve birikmiş kar ile ilişkilendirilir.

Özkaynaktan pay alma yöntemi ile muhasebeleştirilmiş olan yatırımın defter değeri Dipnot 2.6.6'da anlatılan politikaya göre değer düşüklüğü için test edilmektedir.

Aşağıda yer alan tablo, 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla tüm iştirakleri ve ortaklık yapılarını göstermektedir (Dipnot 3):

	Ortaklık Payları/Oy Hakları (%)	
	2023	2022
İştirakler		
YBP	31,82	31,82
Desa Enerji Elektrik Üretim A.Ş. ("Desa Enerji")	25,65	25,65
Pınar Foods GmbH ("Pınar Foods")	44,94	44,94

Yabancı para çevrimi

İşlemler ve bakiyeler

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı günkü döviz kurlarından geçerli para birimine çevrilmiştir. Bu işlemlerin gerçekleşmesinden ve yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülüklerin yıl sonu döviz kurlarından çevrilmesinden kaynaklanan kur farkı gelir ve giderleri nakit akış ve net yatırımın korunması olarak değerlendirilip özkaynak kalemi altında takip edilenler dışında kar veya zarar tablosunda finansal ve diğer gelir/gider altında muhasebeleştirilir.

Yabancı ülkelerdeki 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 TFRS'lere uyarlanmıştır. Yabancı ülkede faaliyet gösteren söz konusu iştirakin varlık ve yükümlülükleri bilanço tarihindeki döviz kurları, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu kalemleri ise yıl içerisindeki ortalama kurlar kullanılarak TL'ye çevrilmiştir.

Yabancı ülkede faaliyet gösteren iştirakin açılış net varlıklarının yeniden çevrilmesi ve ortalama kurlar ile bilanço tarihindeki kurlardan doğan farklılıklar özkaynaklar altındaki "Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılacak Paylar" içerisinde takip edilmektedir.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Konsolidasyon Esasları (Devamı)

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihlerindeki ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu kalemleri çevrimi için kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

<u>Dönem sonu varlık alış:</u>	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
ABD Doları /TL	29,4382	18,6983
Avro /TL	32,5739	19,9349
<u>Dönem sonu yükümlülük satış:</u>		
ABD Doları /TL	29,4913	18,7320
Avro /TL	20,1519	19,9708
<u>Yıllık Ortalama:</u>	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
ABD Doları /TL	23,7378	16,5512
Avro /TL	25,6799	17,3642

Geçerli ve raporlama para birimi

Şirket ve her bir iştirakin finansal tablo kalemleri, söz konusu şirketin içinde bulunduğu ve operasyonlarının sürdürdüğü ana ekonomide geçerli olan para birimi cinsinden ölçülmüştür ("fonksiyonel para birimi"). Finansal tablolar Şirket'in fonksiyonel ve raporlama para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden hazırlanmış ve sunulmuştur. Şirket'in iştiraki olan Pınar Foods, Almanya'da faaliyet göstermekte olup geçerli raporlama para birimi Avro'dur.

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.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

2.7.1 TFRS 16, "Kiralamalar" Standardı

Şirket - kiracı olarak

Şirket, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama niteliği taşıyıp taşımadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda, bu sözleşme kiralama niteliği taşımaktadır ya da bir kiralama işlemi içermektedir. Şirket, bir sözleşmenin tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devredip devretmediğini değerlendirirken aşağıdaki koşulları göz önünde bulundurur:

- a) Sözleşmenin tanımlanan varlık içermesi; bir varlık genellikle sözleşmede açık veya zımni bir şekilde belirtilerek tanımlanır.
- b) Varlığın işlevsel bir bölümünün fiziksel olarak ayrı olması veya varlığın kapasitesinin tamamına yakını temsil etmesi. Tedarikçinin varlığı ikame etme yönünde aslı bir hakka sahip olması ve bundan ekonomik fayda sağlaması durumunda varlık tanımlanmış değildir.
- c) Tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakını elde etme hakkının olması.
- d) Tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Şirket, varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağına ilişkin kararların önceden belirlenmiş olması durumunda varlığın kullanım hakkına sahip olduğunu değerlendirmektedir. Şirket varlığın kullanımını yönetme hakkına aşağıdaki durumlarda sahip olmaktadır:
 - i. Şirket'in, kullanım süresi boyunca varlığı işletme hakkına sahip olması (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) ve tedarikçinin bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması veya
 - ii. Şirket'in kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

Kullanım hakkı varlığı

Kullanım hakkı varlığı ilk olarak maliyet yöntemiyle muhasebeleştirilir ve aşağıdakileri içerir:

- a) Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- b) Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
- c) Şirket tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler,
- d) Dayanak varlığın, kiralamanın hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesi için restore edilmesiyle ilgili olarak Şirket tarafından katlanılan maliyetler (stok üretimi için katlanılan maliyetler hariç).

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.7.1 TFRS 16, "Kiralamalar" Standardı (Devamı)

Şirket maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

- Birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve
- Kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Şirket, kullanım hakkı varlığını amortisman tabii tutarken TMS 16, "Maddi Duran Varlıklar" standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular. Kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirme için TMS 36, "Varlıklarda Değer Düşüklüğü" standardını uygular.

Kira yükümlülüğü

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Şirket kira yükümlülüğünü o tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak; zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise kiracının alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilir. Şirket'in kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

- Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
- Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan kira ödemeleri,
- Kiralama süresinin kiracının kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Şirket, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
- Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
- Defter değerini, varsa yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde yeniden ölçer.

Şirket, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtır.

Uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları

Kiralama yükümlülüğü, sözleşmelerdeki uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları dikkate alınarak belirlenmektedir. Sözleşmelerde yer alan uzatma ve erken sonlandırma opsiyonlarının büyük kısmı Şirket ve kiralayan tarafından müştereken uygulanabilir opsiyonlardan oluşmaktadır. Şirket kiralama süresini, söz konusu uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları ilgili sözleşmeye göre Şirket'in inisiyatifindeyse ve opsiyonların kullanımı makul derecede kesinse kiralama süresine dâhil ederek belirlemektedir. Eğer şartlarda önemli bir değişiklik olursa yapılan değerlendirme Şirket tarafından gözden geçirilmektedir. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in söz konusu sözleşmeleri için kullanmış olduğu herhangi bir uzatma ve erken sonlandırma opsiyonu bulunmamaktadır.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.7.1 TFRS 16, "Kiralamalar" Standardı (Devamı)

Kolaylaştırıcı uygulamalar

Kiralama süresi 12 ay ve daha kısa olan kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ile Şirket tarafından düşük değerli olarak belirlenen depo kiralamalarına ilişkin sözleşmeler, TFRS 16 "Kiralamalar" Standardının tanıdığı istisna kapsamında değerlendirilmiş olup, bu sözleşmelere ilişkin ödemeler oluştukları dönemde gider olarak muhasebeleştirilmeye devam edilmektedir. Makul ölçüde benzer özelliklere sahip kiralamalardan oluşan bir portföye (benzer bir ekonomik ortamdaki benzer bir varlık sınıfı için geri kalan kiralama süresi benzer olan kiralamalar gibi) tek bir iskonto oranı uygulanmıştır.

Şirket - kiralayan olarak

Şirket'in kiralayan olarak faaliyetleri önemli bir tutar içermemektedir.

2.7.2 Hasılatın kaydedilmesi

Şirket, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe hasılatı finansal tablolarına kaydeder. Bir varlığın kontrolü müşterinin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) varlık devredilmiş olur.

Şirket aşağıda yer alan temel prensipler doğrultusunda hasılatı finansal tablolarına kaydetmektedir:

- Müşteriler ile sözleşmelerin belirlenmesi,
- Sözleşmedeki performans yükümlülüklerinin belirlenmesi,
- Sözleşmedeki işlem fiyatının saptanması,
- İşlem fiyatının sözleşmedeki performans yükümlülüklerine bölüştürülmesi,
- Her performans yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi.

Bu modele göre öncelikle müşterilerle yapılan her bir sözleşmede taahhüt edilen mal veya hizmetler değerlendirilmekte ve söz konusu mal veya hizmetleri devretmeye yönelik verilen her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak belirlenmektedir. Sonrasında ise edim yükümlülüklerinin zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı yerine getirileceği tespit edilmektedir. Şirket, bir mal veya hizmetin kontrolünü zamanla devreder ve dolayısıyla ilgili satışlara ilişkin edim yükümlülüklerini zamana yayılı olarak yerine getirirse, söz konusu edim yükümlülüklerinin tamamen yerine getirilmesine yönelik ilerlemeyi ölçerek hasılatı zamana yayılı olarak finansal tablolara alır. Mal veya hizmet devri taahhüdü niteliğindeki edim yükümlülükleri ile alakalı hasılat, mal veya hizmetlerin kontrolünün müşterilerin eline geçtiğinde muhasebeleştirilir.

Şirket aşağıdaki şartların tamamının karşılanması durumunda müşterisi ile yaptığı bir sözleşmeyi hasılat olarak muhasebeleştirir:

- Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü ya da diğer ticari teamüllere uyarınca) onaylamış ve kendi edimlerini ifa etmeyi taahhüt etmektedir,
- Şirket her bir tarafın devredeceği mal veya hizmetlerle ilgili hakları tanımlayabilmektedir,
- Şirket devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili ödeme koşulları tanımlayabilmektedir,
- Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.7.2 Hasılatın kaydedilmesi (Devamı)

Şirket'in müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığı bedel tahsil edecek olması muhtemeldir. Bir bedelin tahsil edilebilirliğinin muhtemel olup olmadığını değerlendirirken işletme, sadece müşterinin bu bedeli vadesinde ödeyebilmesini ve buna ilişkin niyetini dikkate alır.

Ürün satışlarından kaynaklanan hasılat

Şirket, süt ve süt mamülleri (peynir, yoğurt vs.) olmak üzere meyve suları, sos ve toz ürünlerinin üretilmesi ve satılması sonucunda hasılat elde etmektedir. Hasılat, ürünlerin kontrolü müşteriye teslim edildiğinde ve müşterilerin ürün üzerinde tam yetkiye sahip olduğu zaman elde edilmektedir. Teslimat, ürünler müşterinin bulunduğu yere sevk edildiğinde, eskime ve zarar riski müşterilere devredildiğinde ve müşterilerin ürünleri satış sözleşmesine uygun olarak kabul etmeleri halinde, kabul koşullarının sona ermesi veya Grup'un tüm kabul kriterlerinin yerine getirildiğine dair nesnel kanıtlara sahip olması durumunda gerçekleşmektedir. İşlem bedeli; indirimler ve müşterilere verilen primler gibi değişken bileşenleri de içerecek şekilde belirlenmektedir.

Şirket, satışı yapılan malın kontrolünün müşteriye devrini değerlendirirken,

- Mal veya hizmete ilişkin tahsil hakkına sahipliği,
- Müşterinin malın yasal hakkına sahipliği,
- Malın fiziki zilyetliğinin devri,
- Malın mülkiyetinin getirdiği önemli risk ve getirilerine sahipliği,
- Müşterinin malın kabul etmesi şartlarını dikkate alır.

Her bir edim yükümlülüğü için Şirket, sözleşme başlangıcında edim yükümlülüğünü zamanla yerine getirip getirmediğini ya da edim yükümlülüğünün zamanın belli bir anında yerine getirip getirmediğini belirler. Şirket, ürün satışlarından kaynaklanan hasılatı kontrolün müşteriye devrini takiben finansal tablolarına kaydeder. Şirket, müşterilerinden tamamlanan ediminin müşteri açısından değerine doğrudan karşılık gelen bir bedelin tahsiline hak kazanması durumunda (ürünlerin tesliminde), faturalama hakkına sahip olduğu tutar kadar hasılatı finansal tablolara almaktadır.

Şirket, bir müşteriden tahsil ettiği bedelin bir kısmını veya tamamını bu müşteriye geri ödemeyi bekliyorsa, finansal tablolara bir iade yükümlülüğü yansıtır. İade yükümlülüğü, işletmenin tahsil ettiği (veya edeceği) bedelin hak etmeyi beklemediği kısmı üzerinden hesaplanır. Şirket, son kullanma tarihleri ve ürün grupları üzerinden tahmini beklenen nakit çıkışlarını göz önünde bulundurarak iade karşılıklarını hesaplanmaktadır. İade yükümlülüğü, şartlardaki değişiklikler göz önünde bulundurularak her raporlama dönemi sonunda güncellenir.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.7.3 Finansal varlıklar

Sınıflandırma ve ölçüm

Şirket, finansal varlıklarını itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklar olarak muhasebelemektedir. Sınıflandırma, finansal varlıklardan faydalanma amaçlarına göre belirlenen iş modeli ve beklenen nakit akışları esas alınarak yapılmaktadır. Şirket, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapar.

(a) İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

Yönetimin sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme iş modelini benimsediği ve sözleşme şartlarının belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içerdiği, sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıkları itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır. Vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise dönen varlıklar, 12 aydan uzun ise duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar, finansal durum tablosunda "ticari alacaklar", "nakit ve nakit benzerleri" ve "diğer alacaklar" kalemlerini içermektedir.

Değer düşüklüğü

Şirket, finansal tablolarda yer alan itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ticari alacakları önemli bir finansman bileşeni içermediği için değer düşüklüğü hesaplamaları için kolaylaştırılmış uygulamayı seçerek karşılık matrisi kullanmaktadır. Bu uygulama ile Şirket, ticari alacaklar belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda, beklenen kredi zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçmektedir. Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte, Şirket'in geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

Şirket yönetimi, söz konusu hesaplamanın 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla etkisini değerlendirmiş olup beklenen kredi zararları hesaplamasının finansal tablolarına önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

(b) Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Yönetimin sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme ve/veya satış yapma iş modelini benimsediği varlıklar gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır. Yönetim, ilgili varlıkları bilanço tarihinden itibaren 12 ay içinde elden çıkarmaya niyetli değilse söz konusu varlıklar duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. Grup özkaynağa dayalı finansal varlıklara yapılan yatırımlar için ilk muhasebeleştirme sırasında yatırımın gerçeğe uygun değer farkının diğer kapsamlı gelire veya kâr veya zarar tablosuna yansıtılan özkaynak yatırımı olarak değişmez bir seçim yapar.

Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar, finansal durum tablosunda "finansal yatırımlar" kalemlerini içermektedir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıkların satılması durumunda diğer kapsamlı gelire sınıflandırılan değerlendirme farkı geçmiş yıl karlarına sınıflandırılır.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.7.3 Finansal varlıklar (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıkların borsaya kayıtlı herhangi bir rayiç değerinin olmadığı durumlarda gerçeğe uygun 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 27).

2.7.4 Stoklar

Şirket'in hammadde stoklarının önemli bir bölümü çedar eritme peyniri, laktik tereyağ ve paketleme malzemeleri gibi süt ve süt ürünleri ile meyve suyu üretiminde kullanılan hammaddelerden, yarımamul stoklarının önemli bir bölümü çiğ süt, yavan süt tozu, eritme peyniri, pastörize laktik tereyağ ve pastörize süt, mamül stoklarının önemli bir bölümü UHT süt, beyaz peynir, kaşar peyniri, labne, paketlenmiş meyve suyu, tereyağ, soslar ile yoğurt, diğer stoklarının önemli bir bölümü ise yedek parçalar ve palet stoklarından oluşmaktadır.

Stoklar, maliyetin veya net gerçekleşebilir değer düşük olanı ile değerlendirilir. Net gerçekleşebilir değer, normal piyasa şartlarındaki tahmini satış fiyatından ürünün tahmini tamamlanma maliyeti ve satış gerçekleştirme için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Stok maliyeti hesaplama sistemi safha maliyeti olup Şirket stoklarını aylık ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre değerlemektedir.

2.7.5 Maddi duran varlıklar

Araziler, yer altı ve yerüstü düzenleri, binalar ile makine ve ekipmanlar dışındaki, maddi duran varlıklar elde etme maliyetlerinden bilanço tarihine kadar olan birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğü karşılığı düşülerek finansal tablolara yansıtılmıştır. Arazi ve arsalar, binalar ile yer altı ve yerüstü düzenleri 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla bağımsız profesyonel değerlendirme şirketi tarafından tespit edilen gerçeğe uygun değerlerinden, makine, tesis ve cihazlar ise 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yine bir bağımsız profesyonel değerlendirme şirketi tarafından yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen gerçeğe uygun değerlerinden ilgili amortisman tutarları düşülerek finansal tablolara yansıtılmaktadır (Dipnot 10).

Yeniden değerlemenin yapıldığı tarih itibarıyla, değerlemeye konu olan ilgili maddi duran varlığın birikmiş amortismanı varlığın maliyeti ile netleştirilmekte ve müteakip dönemlerde yeniden değerlendirilmiş net defter değeri üzerinden takip edilmektedir. Gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen maddi duran varlıklara ilişkin kazanç ve kayıplar, bir önceki dönem sonundaki değer ya da dönem içinde edinilmişse edinim bedelinin ilgili tarihler itibarıyla söz konusu kalemin enflasyona göre düzeltilmesinden elde edilen değer ile ilgili kalemin raporlama dönemi sonundaki gerçeğe uygun değeri arasındaki fark olarak hesaplanmaktadır.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.7.5 Maddi duran varlıklar (Devamı)

Araziler, yeraltı ve yerüstü düzenleri, binalar ile makine ve ekipmanların taşınan değerlerinde yeniden değerlendirme sonucu meydana gelen artışlar, bilançoda özkaynaklar altında yer alan yeniden değerlendirme fonu hesabına, ertelenmiş vergi etkisi düşülerek, alacak kaydedilmektedir. Daha önce kapsamlı gelir tablosuna değer düşüklüğü yansıtılan varlıklarla ilgili değerlendirme artışları kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmış olan söz konusu değer düşüklüğü tutarında kapsamlı gelir tablosuna alacak kaydedilir.

Aynı varlığın bir önceki dönemdeki fondaki artışlarına karşılık gelen azalışlar fondan düşülmüş; diğer tüm azalışlar ise kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmıştır. Her yıl, yeniden değerlendirilmiş tutar üzerinden hesaplanan amortisman ile (kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan amortisman) varlığın yeniden değerlendirme öncesi maliyeti üzerinden ayrılan amortisman arasındaki fark ilgili ertelenmiş vergi etkisi düşülerek yeniden değerlendirme fonundan birikmiş karlara transfer edilmiştir.

Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazlar, kapasitelerinin tam olarak kullanılmaya hazır olduğu ve fiziksel durumlarının belirlenen üretim kapasitesini karşılayacağı durumlarda aktifleştirilir ve amortismana tabi tutulmaya başlanırlar. Maddi duran varlıkların hurda değerinin önemli tutarda olmadığı tahmin edilmektedir.

Maddi duran varlık alımları için verilmiş olan avanslar, ilgili varlık aktifleştirilene kadar diğer duran varlıklar duran varlıklar altında peşin ödenmiş giderler altında takip edilmektedir. Her raporlama döneminde, maddi duran varlıkların hurda değeri ve yaklaşık ekonomik ömürleri gözden geçirilmekte ve gerekli düzeltmeler ileriye dönük olarak yapılmaktadır.

Yeniden değerlendirilmiş ya da bilanço tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiş maddi duran varlıkların üzerinden doğrusal amortisman yöntemi uygulanarak amortisman hesaplanmıştır (Dipnot 10). Araziler sonsuz ömre sahip oldukları varsayılarak amortismanına tabi tutulmamıştır. Maddi duran varlıkların yaklaşık ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

	Yıllar
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	15-50
Makine, tesis ve cihazlar	15-25
Döşeme ve demirbaşlar	5-10
Taşıt araçları	5

Aktifleştirmeden sonraki harcamalar, gelecekte ekonomik fayda sağlanmasının kuvvetle muhtemel olması ve ilgili harcamanın maliyetinin güvenilebilir bir şekilde ölçülmesi durumunda ilgili varlığın maliyetine eklenir veya ayrı bir varlık olarak finansal tablolara yansıtılır. Maddi duran varlıklar; taşınır değerlerin, geri kazanılabilir değerlerinden daha fazla olabileceğini gösteren koşullarda değer düşüklüğü için gözden geçirilmektedir. Değer düşüklüğü saptanması için varlıklar, nakit üreten birimler olan en alt seviyede gruplanır (nakit üreten birim).

Bir maddi duran varlığın taşıdığı değer, geri kazanılabilir değerinden fazla ise karşılık ayrılarak defter değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, maddi duran varlığın kullanımındaki değeri veya varlığın satışı için katlanılacak giderler düşüldükten sonraki net satış fiyatından yüksek olanıdır.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.7.5 Maddi duran varlıklar (Devamı)

Söz konusu değer düşüklüğüne uğrayan maddi duran varlık yeniden değerlendirilmişse, değer düşüklüğü önceki dönemlerdeki yeniden değerlendirme fonundaki artışlara karşılık gelecek tutarda fondan düşülür ve geri kalan tutar kapsamlı gelir tablosuyla ilişkilendirilir.

Bakım ve onarım giderleri oluştukları dönemin kapsamlı gelir tablosuna gider olarak kaydedilirler. Şirket, yapılan yenilemeler doğrultusunda değiştirilen parçaların diğer bölümlerden bağımsız bir şekilde amortismanına tabi tutulup tutulmadığına bakmaksızın taşınan değerlerini bilançodan çıkarır. Başlıca yenilemeler, ilgili maddi duran varlığın kalan ömrünün veya yenilemenin kendisinin ekonomik ömrünün kısa olanı baz alınarak amortismanına tabi tutulurlar. Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasında elde edilen kar ya da zarar, maddi duran varlığın taşıdığı değere göre belirlenir ve ilgili gelir ve gider hesaplarına kaydedilir (Dipnot 23). Yeniden değerlendirilmiş maddi duran varlığın elden çıkarılmasında, elden çıkarılan maddi duran varlıkla ilgili yeniden değerlendirme fonundaki tutar ertelenmiş vergi etkisi ile beraber geçmiş yıllar karları hesabına aktarılır.

2.7.6 Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, sınırlı ekonomik ömre sahiptir ve ağırlıklı olarak hakları ve bilgi işlem yazılımlarını içermektedir. Bu varlıklar, elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş itfa payları ve mevcutsa değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. Bu varlıklar, elde edilme tarihinden itibaren ortalama beş yıllık dönem içerisinde doğrusal amortisman yöntemi uygulanarak itfa edilmektedir (Dipnot 11). Bilgisayar yazılım programlarının bakım ve onarım maliyetleri hizmet gerçekleştiğinde giderleştirilir.

Maddi olmayan duran varlıkların elden çıkarılmasından doğan kayıp ve kazançlar veya bu varlıklarla ilgili endekslenmiş değerleri üzerinden ayrılan değer düşüklüğü kayıpları ilgili gelir ve gider hesaplarında gösterilir. Maddi olmayan duran varlıkların hurda değerlerinin önemli tutarda olmadığı tahmin edilmiştir. Maddi olmayan duran varlıklar, taşınan değerlerinin geri kazanılabilir değerlerinden daha yüksek olabileceğini gösteren koşullarda, değer düşüklüğü testine tabi tutulur.

Değer düşüklüğü testi için maddi olmayan duran varlıklar tanımlanabilir en küçük nakit üreten birimlere ayrıştırılır. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir tutara indirilir. Geri kazanılabilir değer, maddi olmayan duran varlığın kullanımdaki değeri veya net satılabilir değerinden yüksek olanıdır.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.7.7 Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü:

- İtfa edilmiş maliyet üzerinden gösterilen finansal varlıklar

Şirket, finansal varlıkların değer düşüklüğüne uğradığını gösteren nesnel bir göstergenin var olup olmadığını, her raporlama döneminin sonunda değerlendirir. Bir ya da bir grup finansal varlık değer düşüklüğüne uğrarsa, değer düşüklüğünden kaynaklanan zarar, ancak değer düşüklüğüne ilişkin varlığın ilk kayda alınmasından sonra ortaya çıkan ve söz konusu finansal varlıkların geleceğe ait tahmini nakit akışları üzerinde bir etkisinin olduğu bir ya da daha fazla olayın sebep olduğu nesnel bir kanıt varsa finansal tablolara yansıtılır. Şirket tüm finansal varlıkların değer düşüklüğü testi için aşağıdaki kriterleri göz önünde bulundurmaktadır:

- Finansal varlığı ihraç edenin veya finansal varlığı taahhüt edenin finansal açıdan önemli bir zorluk içinde olması,
- Sözleşmenin ihlal edilmesi, örneğin faiz veya anapara ödemelerinin yerine getirilememesi veya ihmal edilmesi,
- Şirket'in, borçlunun içinde bulunduğu finansal zorluğa ilişkin ekonomik veya yasal nedenlerden ötürü, borçluya başka koşullar altında tanımayacağı bir ayrıcalık tanınması,
- Borçlunun, iflas veya başka tür bir finansal yeniden yapılandırmaya gireceği ihtimalinin yüksek olması,
- Portföy içindeki her bir finansal varlık itibarıyla tespiti mümkün olmamakla birlikte, bir Şirket finansal varlığın ilk kayda alınmalarını müteakip söz konusu varlıkların gelecekteki tahmini nakit akışlarında ölçülebilir bir azalış olduğuna işaret eden gözlemlenebilir veri bulunması. Bu tür veriler genellikle aşağıdaki durumlarda oluşur:
 - (i) Portföydeki borçluların ödeme durumlarında olumsuz anlamda değişiklikler yaşanması ve
 - (ii) Portföydeki varlıkların geri ödenmemesine neden olabilecek ulusal veya bölgesel ekonomik koşullar.

Şirket öncelikle, değer düşüklüğüne ilişkin bağımsız göstergenin bulunup bulunmadığını değerlendirir. Krediler ve alacaklar için, zararın tutarı varlıkların defter değeri ile geleceğe ait tahmini nakit akışlarının finansal varlıkların orijinal efektif faiz oranı kullanılarak indirgenmiş bugünkü değeri arasındaki fark olarak ölçülür (geleceğe ait gerçekleşmemiş giderler hariç olmak üzere). Varlıkların defter değeri düşürülür ve meydana gelen zarar kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda kayda alınır. Eğer, izleyen dönemde, değer düşüklüğü zararının miktarı azalır ve bu azalış değer düşüklüğünün anlaşılmasından sonra meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebilirse (borçlunun kredi notunda iyileştirme olması gibi), daha önce kayda alınmış değer düşüklüğünün iptali gelir tablosunda kayda alınır.

Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü:

Şirket, ertelenmiş vergi varlıkları dışında kalan her varlık için her bir bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklarda ise geri kazanılabilir tutar her bir bilanço tarihinde tahmin edilir. Varlığın geri kazanılabilir değeri, ilgili varlığın satışı için katlanılacak giderler düşüldükten sonraki net rayiç değeri ile kullanım değerinin yüksek olanıdır.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.7.7 Varlıklarda değer düşüklüğü (Devamı)

Değer düşüklüğünün saptanması için varlıklar, nakit üreten birimler olan en alt seviyede gruplanır. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satılması için gerekli olan giderler düşüldükten sonraki net rayiç değerinden yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Değer düşüklüğü kayıpları ilgili varlık yeniden değerlendirilmemiş kapsamlı gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

2.7.8 Borçlanma maliyetleri ve alınan krediler

Alınan krediler alındıkları tarihlerdeki gerçeğe uygun değerlerinden. işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki net değerleriyle kaydedilir. Alınan krediler. sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden gösterilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark. etkin faiz yöntemi kullanılarak kar veya zarar tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Alınan kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti oluştuğunda kar veya zarar tablosuna yansıtılır (Dipnot 24). Alınan kredilerin vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise. kısa vadeli yükümlülükler içerisinde. 12 aydan fazla ise uzun vadeli yükümlülükler içerisinde gösterilmektedir (Dipnot 13). Kredi sözleşmeleri ve limitleri için ödenen ücretler. söz konusu sözleşme kapsamında ilgili limitin kısmen veya tamamen kullanılmasının kuvvetle muhtemel olduğu durumlarda. işlem maliyeti olarak yukarıdaki esaslar çerçevesinde finansal tablolara yansıtılır. Söz konusu limitin kullanılmasının muhtemel olmadığı durumlarda ise. ödenen ücret likidite hizmetleri için ödenen bir hizmet olarak peşin ödenen gider olarak değerlendirilir ve ilgili kredi limitinin geçerlilik süresi boyunca kar veya zarar tablosuyla ilişkilendirilir.

Amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma getirilebilmesi zorunlu olarak uzun bir süreyi (bir yıl ve üzeri) gerektiren varlıklar özellikli varlıklar olarak tanımlanmaktadır. Özellikli varlığın iktisabı, yapımı ya da üretimi ile ilgili genel veya belirli borçlanma maliyetleri, ilgili yönetimin amaçları doğrultusunda faaliyet gösterebilmesi amacıyla gerekli duruma ve yere getirildiği ana kadar, söz konusu varlığın maliyetinin bir parçası olarak aktifleştirilir.

2.7.9 İşletmenin sürekliliği

Şirket finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.7.10 Pay başına kazanç

Kapsamlı gelir tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net dönem karının, dönem boyunca bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur (Dipnot 26).

Şirketler, mevcut pay sahiplerine birikmiş karlardan payları oranında pay dağıtarak ("Bedelsiz Paylar") sermayelerini arttırabilir. Pay başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz pay ihracı çıkarılmış paylar olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı pay adedi ortalama, payların bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir. Temettü dağıtılması söz konusu olması durumunda ise pay başına düşecek kazanç payların ağırlıklı ortalama adedi üzerinden değil, mevcut pay adedi dikkate alınarak belirlenecektir.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.7.11 Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

2.7.12 Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar

Geçmişteki olaylardan kaynaklanan ve gerçekleşmesi gelecekte Şirket'in tamamıyla kontrolünde olmayan, bir veya birden fazla olayın olması veya olmaması durumuna bağlı olan olası varlık ve yükümlülükler, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler olarak kabul edilmektedir (Dipnot 14). Şirket, şarta bağlı varlık ve yükümlülükleri kayıtlarına yansıtılmamaktadır. Şarta bağlı yükümlülükler, ilgili bir ekonomik fayda çıkışı olasılığı uzak olmadığı sürece finansal tablo dipnotlarında açıklanmıştır. Şarta bağlı varlıklar ise ancak ekonomik faydaların girişi muhtemel ise finansal tablo dipnotlarında açıklanmıştır.

Karşılıklar, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğünün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının gerçekleşme olasılığının olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Birden fazla sayıda benzer yükümlülüğünün bulunduğu durumlarda, gerekli olabilecek ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkış olasılığı aynı sınıftaki yükümlülüklerin tamamı dikkate alınarak değerlendirilir. Aynı sınıfta bulunan yükümlülüklerden herhangi bir tanesine ilişkin kaynak çıkışı ihtimali az bile olsa karşılık ayrılmaktadır. Gelecekteki operasyonel zararlarla ilgili olarak karşılık ayrılmamaktadır.

i. Çalışanlara sağlanan faydalar/kıdem tazminatları

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, Türk İş Kanunu uyarınca personelin emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının bugünkü değerini ifade eder. Türkiye'de geçerli olan sosyal mevzuat ve Türk İş Kanunu uyarınca; Şirket, en az bir yıllık hizmetini tamamlayan, kendi isteğiyle işten ayrılması veya uygunsuz davranışlar sonucu iş akdinin feshedilmesi dışında kalan sebepler yüzünden işten çıkarılan veya emekliye ayrılan her personeline toplu olarak kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Tanımlanmış sosyal yardım yükümlülüğü aktüer varsayımlar uyarınca net bugünkü değerine göre indirgenmiş ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Söz konusu karşılığın ölçülmesinde her kullanılan aktüer varsayımlarındaki değişimlerden kaynaklı aktüer kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelir tablosu ile ilişkilendirilerek mali tablolara yansıtılır.

ii. Kar payı ve ikramiye karşılığı

Dağıtılabılır kar üzerinde yapılan bir takım düzeltme işlemleri sonucunda elde edilen baz üzerinden, Şirket'in üst yönetim ve yönetim kurulu üyeleri için, kar payı ve ikramiye karşılığı hesaplanmaktadır. Şirket, sözleşmeye dayanan veya geçmiş uygulamalarından kaynaklanan bir yükümlülük olması durumunda, söz konusu bu karşılığı kayıtlarına almaktadır.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.7.13 İlişkili taraflar

Bu finansal tablolar açısından, Şirket üzerinde kontrolü, müşterek kontrolü veya önemli etkinliği olan ortaklar, Yaşar Grubu Şirketleri, Şirket'in veya ana ortak olarak Yaşar Holding'in üst düzey yönetim kadrosu ve yönetim kurulu üyeleri, yakın aile üyeleri ve bunlar tarafından kontrol edilen, müştereken kontrol edilen veya bunların üzerinde önemli etkinlikleri olan şirketler ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir (Dipnot 5).

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda Şirket ile ilişkili sayılır:

Söz konusu kişinin,

- i) Şirket üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- ii) Şirket üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- iii) Şirket veya Şirket'in bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme Şirket ile ilişkili sayılır:

- i) İşletme ve Şirket'in aynı grubun üyesi olması halinde,
- ii) İşletme'nin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde,
- iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde,
- iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde,
- v) İşletme'nin, Şirket'in ya da Şirket ile ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde (Şirket'in kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de Şirket ile ilişkilidir),
- vi) İşletme'nin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde,
- vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

2.7.14 Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Faaliyet bölümleri, Şirket'in faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili organlara veya kişilere sunulan iç raporlama ve stratejik bölümlere paralel olarak değerlendirilmektedir. Söz konusu bölümlere tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümlerin performansının değerlendirilmesi amacıyla Şirket'in faaliyetlerine ilişkin stratejik karar almaya yetkili organlar ve kişiler, Şirket'in üst düzey yöneticileri olarak tanımlanmıştır.

Şirket'in üst düzey yöneticileri Şirket faaliyetlerini ana ürün grubu bazında ve yurt içi ve yurt dışı faaliyetler olarak takip etmektedir. Öte yandan, her bir ana ürün grubundaki satış kanalları ile birlikte müşteri özelliklerinin ve ihtiyaçlarının, Şirket'in faaliyetlerini etkileyen mevzuatın aynı olması ve Şirket'in Türkiye dışındaki faaliyetlerinin toplam faaliyetleri içerisinde önem arz etmemesi nedeniyle, finansal bilgiler bölümlere göre raporlanmamıştır.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.7.14 Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması (Devamı)

1 Ocak – 31 Aralık 2023 tarihleri arasında toplam ihracat tutarının 885.065.332 TL'si USD bazında gerçekleşmiştir (1 Ocak – 31 Aralık 2022: 1,071,550,480 TL). İhracat ağırlıklı olarak Körfez Ülkeleri ve Avrupa'ya yapılmaktadır. (Bölüm varlıkları ve yükümlülüklerinin önemli kısmının ve söz konusu bölüm varlıklarını elde etmek için katlanılan maliyetlerin önemli kısmının Türkiye'de oluşması nedeniyle ayrıca gösterilmemiştir.)

2.7.15 Gelir vergileri

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Dönem vergisi cari yılda vergiye konu kar veya zarar üzerinden beklenen vergi yükümlülüğü veya alacağıdır ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülükleri ile ilgili düzeltme kayıtlarını da içerir.

Raporlama dönemi sonu itibarıyla yürürlükte olan veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi oranları dikkate alınarak hesaplanır. Dönem vergi yükümlülüğü aynı zamanda temettü dağıtım bildirimlerinden kaynaklanan vergi yükümlülüklerini de içerir.

Cari vergi varlığı ve yükümlülüğü mahsuplaştırılması sadece belirli şartlar sağlandığında yapılabilir.

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.7.15 Gelir vergileri (Devamı)

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve raporlama tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in raporlama tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Vergi işletme birleşmeleri veya doğrudan özkaynaklar veya diğer kapsamlı gelir ile ilişkilendirilenler dışında kar veya zararda muhasebeleştirilir.

2.7.16 Nakit akış tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansal faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve bu faaliyetlerinden elde ettiği nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

2.7.17 Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, beyan edildiği dönemde birikmiş karlardan indirilerek kaydedilir. Alınan temettüleri ise tahsil etme hakkının ortaya çıktığı tarihte gelir olarak kaydedilir.

2.7.18 Devlet teşvik ve yardımları

Devlet teşvikleri, bu teşviklerle karşılanması amaçlanan maliyetlerin gider olarak muhasebeleştirildiği dönemler boyunca sistematik şekilde diğer gelirler" altında kâr veya zarara yansıtılır. Önceden gerçekleşmiş gider veya zararları karşılamak ya da işletmeye gelecekte herhangi bir maliyet gerektirmeksizin acil finansman desteği sağlamak amacıyla verilen devlet teşvikleri, tahsil edilebilir hale geldiği dönemde kâr ya da zararda muhasebeleştirilir.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.7.19 Araştırma ve geliştirme giderleri

Araştırma giderleri oluştukları dönemde gider olarak muhasebeleştirilmektedirler. Aşağıdaki koşulların tamamının varlığı halinde, geliştirmeden (veya işletme bünyesinde yürütülen bir projenin geliştirme safhasından) kaynaklanan maddi olmayan duran varlıklar muhasebeleştirilir;

- Maddi olmayan duran varlığın kullanıma veya satışa hazır hale gelebilmesi için tamamlanmasının teknik olarak mümkün olması,
- İşletmenin maddi olmayan duran varlığı tamamlama ve bu varlığı kullanma veya satma niyetinin bulunması,
- Maddi olmayan duran varlığı kullanma veya satma imkanının bulunması,
- Maddi olmayan duran varlığın muhtemel gelecek ekonomik faydayı nasıl sağlayacağını belirli olması,
- Geliştirme safhasını tamamlamak ve maddi olmayan duran varlığı kullanmak veya satmak için yeterli teknik, mali ve diğer kaynakların mevcut olması,
- Geliştirme sürecinde maddi olmayan duran varlıkla ilgili yapılan harcamaların güvenilir bir biçimde ölçülebilir olması.

Bunun dışında kalan durumlarda, geliştirme harcamaları oluştukları anda giderleştirilir. Önceki dönemde giderleştirilen geliştirme harcamaları, mütakip dönemde varlık olarak kabul edilmezler. Araştırma ve geliştirme aşamalarının ayrıştırılmasının zor olduğu projelerde, ilgili proje araştırma aşamasında kabul edilip oluştukları anda giderleştirilir.

2.7.20 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir. Şirket'in önemli muhasebe varsayım ve tahminleri şunlardır:

a) *Arazi ve arsalar, binalar ile yer altı ve yerüstü düzenlerinin yeniden değerlendirilmiş tutarları*

Yeniden değerlendirme çalışmalarının sıklığı, yeniden değerlemesi yapılan maddi duran varlıkların taşınan değerlerinin ilgili raporlama dönemi sonu itibarıyla gerçeğe uygun değerlerinden önemli ölçüde farklı olmadığından emin olacak şekilde belirlenir. Yeniden değerlendirme çalışmalarının yapılma sıklığı maddi duran varlık kalemlerinin gerçeğe uygun değerlerindeki değişime bağlıdır. Yeniden değerlendirilen bir varlığın gerçeğe uygun 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 gerçeğe uygun değer değişimleri önemsiz olan maddi duran varlıklar için yeniden değerlendirme çalışmalarının her yıl tekrarlanması gerekli görülmemektedir.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.7.20 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (Devamı)

Bu kapsamda, Şirket yönetiminin yapmış olduğu değerlendirmeler sonucunda arazi ve arsalar, binalar ile yer altı ve yerüstü düzenleri 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla bir bağımsız profesyonel değerlendirme şirketi tarafından yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen gerçeğe uygun değerleri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. Bununla birlikte, makine, tesis ve cihazların 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen gerçeğe uygun değerleri, cari dönem amortismanları düşüldükten sonra 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla ilgili gerçeğe uygun değerlerine yakınsayacağı varsayılmıştır.

Gerçekleştirilen değerlendirme çalışmaları kapsamında kullanılan yöntem ve varsayımların detayları aşağıdaki gibidir.

- Gerçeğe uygun değer hesaplamalarında en etkin ve verimli kullanım değerlendirmesi yapılarak halihazırdaki kullanım amaçları en etkin ve verimli kullanım olarak saptanmış olup arazi ve arsalar için emsal karşılaştırma yöntemi kullanılmıştır. Maliyet yaklaşımı yönteminde ise arsa üzerindeki yatırımın maliyetlerinin amorti edildikten (herhangi bir çıkar veya kazanç varsa eklendikten sonra, yıpranma payının çıkartılması) sonra arsa değerine eklenmesi ile gayrimenkulün değeri belirlenmiştir.
- Emsal karşılaştırma yönteminde mevcut pazar bilgilerinden faydalanılmış, bölgede yakın dönemde pazara çıkarılmış benzer gayrimenkuller dikkate alınarak, pazar değerini etkileyebilecek kriterler çerçevesinde fiyat ayarlaması yapılmış ve rapora konu arsalar için ortalama m² satış değeri belirlenmiştir. Bulunan emsaller, konum, büyüklük, imar durumu, fiziksel özellikleri gibi kriterler dahilinde karşılaştırılmış, emlak pazarının güncel değerlendirilmesi için emlak pazarlama firmaları ile görüşülmüş, ayrıca bağımsız profesyonel değerlendirme şirketinin mevcut bilgilerinden faydalanılmıştır.

Alım/ satım işlemlerinin gerçekleşmesi esnasında oluşabilecek değerler, bu değerlerden farklılık gösterebilir.

Binalar ve yerüstü düzenleri maliyet yaklaşımı ile binaların teknik özellikleri, binalarda kullanılan malzemeler, piyasada aynı özelliklerde inşa edilen binaların inşaat maliyetleri ve geçmiş tecrübelerimize dayanarak hesaplanan maliyetler göz önünde bulundurularak değerlendirilmiştir. Binalardaki yıpranma payı, değerlendirme uzmanının tecrübelerine dayalı olarak binanın gözle görülür fiziki durumu dikkate alınarak takdir edilmiştir.

b) Kıdem tazminatı karşılığı

Şirket, kıdem tazminatı karşılığının hesaplamasında çalışan devir hızı, iskonto oranları ve maaş artışları gibi aktüeryal varsayımlar kullanılmaktadır. Hesaplamaya ilişkin detaylar çalışanlara sağlanan faydalar dipnotunda belirtilmiştir (Dipnot 16).

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.7.20 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (Devamı)

c) *Finansal yatırımlar makul değer tespiti*

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıkların borsaya kayıtlı herhangi bir rayiç değerinin olmadığı durumlarda makul değerlerin hesaplanmasında kullanılan genel kabul görmüş değerlendirme tekniklerinden indirgenmiş nakit akış yöntemi başta olmak üzere, diğer alternatif değerlendirme tekniklerinden birisi olan önemli tutarlardaki varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerden taşındığı tanımlanabilir net varlık değerlemesi yaklaşımı, Şirket'in en iyi tahminlerine dayanan birtakım varsayımları içermekte olup alım/satım işlemlerinin gerçekleşmesi durumunda oluşabilecek değerler bu değerlerden farklılık gösterebilir (Dipnot 27).

DİPNOT 3 - DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

İştirakler:

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	TL	(%)	TL	(%)
YBP	668.050.403	31,82	799.773.037	31,82
Desa Enerji (*)	86.361.912	25,65	85.678.885	25,65
Pınar Foods	105.359.606	44,94	100.399.618	44,94
	859.771.921		985.851.541	

31 Aralık 2023 ve 2022 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

Aşağıdaki tablolar Şirket'in iştirakleri için özetlenmiş finansal bilgileri sunmaktadır. Açıklanan bilgiler ilgili iştiraklerin finansal tablolarında sunulmuş olan tutarlarını yansıtır ve bu tutarlar Şirket'in payları değildir. Bunlar muhasebe politikalarındaki farklılıkların değiştirilmesini yansıtacak şekilde değiştirilmiştir.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (Devamı)

<i>Finansal Durum Tablosu</i>	YBP		Desa Enerji		Pınar Foods	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Dönen Varlıklar						
Nakit ve Nakit Benzerleri	49.289.326	104.072.156	36.568.756	35.949.055	116.798.965	86.992.616
Diğer Dönen Varlıklar	1.825.191.259	2.114.027.531	101.325.526	228.473.514	141.578.583	140.512.399
Toplam Dönen Varlıklar	1.874.480.585	2.218.099.687	137.894.282	264.422.569	258.377.549	227.505.015
Duran Varlıklar	2.519.530.246	2.874.301.395	304.730.389	264.798.051	6.422.696	13.052.167
Kısa Vadeli Yükümlülükler						
Finansal Yükümlülükler (Ticari Borçlar Hariç)	100.666.377	25.323.147	11.592.665	513.109	5.949.417	7.171.791
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	2.059.369.561	2.261.783.962	93.322.130	168.629.737	24.405.777	3.963.443
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler	2.160.035.938	2.287.107.109	104.914.795	169.142.846	30.355.194	11.135.234
Uzun Vadeli Yükümlülükler						
Finansal Yükümlülükler (Ticari Borçlar Hariç)	8.578.123	5.580.855	-	1.826.027	-	6.013.807
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	125.929.757	286.284.338	1.016.263	24.221.008	-	-
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler	134.507.880	291.865.194	1.016.263	26.047.034	-	6.013.807
Net Varlıklar	2.099.467.013	2.513.428.779	336.693.613	334.030.739	234.445.051	223.408.141

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (Devamı)

<i>Defter Değerlerinin Mutabakatı</i>	YBP		Desa		Pınar Foods	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
1 Ocak Net Varlıkların Açılış Değeri	2.513.428.779	1.808.933.723	334.030.739	294.350.245	223.408.141	157.310.426
Dönem kar/(zararı)	374.178.304	360.299.992	50.711.536	43.236.236	10.019.140	13.425.093
Diğer kapsamlı gelir	(660.250.784)	419.994.373	2.153.992	10.488.283	-	-
Ödenen temettü	(127.889.287)	(75.799.309)	(50.157.385)	(13.999.113)	-	-
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	1.017.770	52.672.622
Net Varlıkların Kapanış Değeri	2.099.467.012	2.513.428.779	336.738.882	334.075.651	234.445.051	223.408.141
Grubun payı %	%31,82	%31,82	%25,65	%25,65	%44,94	%44,94
Grubun TL Payı	668.050.403	799.773.037	86.361.912	85.678.885	105.359.606	100.399.618
Defter Değeri	668.050.403	799.773.037	86.361.912	85.678.885	105.359.606	100.399.618

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 – DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (Devamı)

<i>Kapsamlı Gelir Tablosu</i>	YBP		Desa		Pınar Foods	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Hasılat	14.700.883.786	14.021.563.415	766.597.384	1.233.470.855	401.867.747	302.011.588
Faiz Geliri	134.876	18.954.620	13.903.400	14.496.953	-	-
Amortisman ve İtfa	(103.230.970)	(63.736.151)	(32.962.697)	(49.963.107)	(67.616)	(66.613)
Faiz Gideri	(11.726.319)	(24.254.688)	(846.491)	(403.808)	-	-
Gelir Vergisi Gideri	-	(59.297.145)	-	(23.037.951)	(4.934.800)	(4.013.013)
Sürdürülen Faaliyetlerden Elde Edilen Kar	374.178.304	360.299.992	50.711.536	43.236.236	10.019.140	13.425.093
Dönem Karı	374.178.304	360.299.992	50.711.536	43.236.236	10.019.140	13.425.093
Diğer Kapsamlı Gelir	(660.250.784)	419.994.373	2.153.992	10.488.283	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	(286.072.480)	780.294.365	52.865.528	53.724.519	10.019.140	13.425.093

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (Devamı)

İştiraklerin 2023 ve 2022 yılları içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2023	2022
1 Ocak	985.851.541	724.173.225
İştiraklerin karlarındaki pay - net	136.573.647	131.770.789
Yabancı para çevrim farkları	457.386	23.671.076
İştirakler tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları – net	(11.906.860)	(16.580.678)
İştiraklerden temettü geliri	(53.571.352)	(31.838.554)
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zarar	(194.013.237)	110.387.788
İştirakler yeniden değerlendirme fonu artışı	(3.619.204)	44.267.894
31 Aralık	859.771.921	985.851.541

DİPNOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kasa	-	-
Bankalar	6.077.650	36.527.838
- Vadesiz mevduatlar	6.077.650	22.513.901
- Türk Lirası	5.253.710	22.513.901
- Yabancı Para	823.940	-
- Vadeli mevduatlar	-	14.013.937
- Türk Lirası	-	14.013.937
- Diğer	8.945.900	-
	15.023.550	36.527.838

31 Aralık 2023 itibarıyla Şirket'in vadeli mevduatı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2022: TL için %15,62 olup vade süresi 1 ay içerisindeydi).

Şirket mevduatlarının bulunduğu bankaların kredi riskleri, bağımsız veriler dikkate alınarak değerlendirilmektedir. Nakit ve nakit benzerlerinin piyasa değerleri, bilanço tarihindeki tahakkuk eden faiz gelirini de içeren taşınan değerlerine yaklaşmaktadır. Yabancı para cinsinden nakit ve nakit benzerlerinin detayı Dipnot 28'de sunulmuştur.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 5 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

Ortaklar, önemli yönetim personeli ve yönetim kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya kendilerine bağlı şirketler ile birlikte, iştirak ve müştereken kontrol edilen ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir. İşletmenin normal faaliyetleri içerisinde ilişkili taraflarla çeşitli işlemler yapılmıştır. Bu işlemler genel olarak piyasa koşullarına uygun şekilde işletmenin normal işleyişi esnasında gerçekleştirilmiştir. 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar bakiyeleri ile dönem içinde ilişkili taraflarla yapılan önemli işlemlerin özeti aşağıda sunulmuştur:

i) İlişkili tarafların bakiyeleri:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
a) İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar:		
YBP ⁽¹⁾	1.197.066.872	1.442.758.591
YDT ⁽²⁾	934.845.359	708.730.394
	2.131.912.231	2.151.488.985

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan vadesi geçmemiş olan kısa vadeli ticari alacakların ortalama vadeleri 2 aydır (2022: 2 ay).

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, ilişkili taraflardan vadesi geçen ticari alacaklar toplamı 752.694.792 TL (2022: 466.533.019 TL) olup vadesi geçen ticari alacakların yaşlandırması Dipnot 28.a'da verilmiştir.

b) İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Yaşar Holding ⁽³⁾	655.385.144	701.746.244
HDF FZCO ⁽²⁾	282.254.045	351.483.194
Diğer	-	310.608
	937.639.189	1.053.540.047

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in Yaşar Holding'den olan 655.385.144 TL (31 Aralık 2022: 425.886.881 TL) tutarındaki kısa vadeli diğer alacakları, Şirket tarafından temin edilip Yaşar Holding'e aynı koşullarda devredilen borçlanmaların anapara ve faiz tahakkuku tutarlarından oluşmakta olup, ortalama vade 6 ay ve söz konusu borçlanmaların etkin faiz oranı yıllık %43,24'tür (31 Aralık 2022: %20,25).

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in HDF FZCO'dan 282.254.045 TL tutarında ticari olmayan alacakları mevcut olup (31 Aralık 2022: 213.313.691 TL), bir yıl içerisinde tahsil edilmesi öngörülmektedir ve yıllık etkin faiz oranı %46,00'dır (31 Aralık 2022: %21,75).

(1) İştirak

(2) Ana ortak tarafından kontrol edilen ilişkili taraf

(3) Ana Ortak

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 5 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

c) İlişkili taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Yaşar Holding	-	3.398.441
	-	3.398.441

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar, Şirket tarafından bir finans kuruluşundan temin edilip Yaşar Holding'e aynı koşullarda devredilen uzun vadeli kredi borçlarının anapara ve faiz tahakkuku tutarlarından oluşmaktadır. Söz konusu kredinin etkin faiz oranı yıllık %12,36'dır (31 Aralık 2022: %12,36).

d) İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
YDT	69.456.602	55.298.113
Yaşar Holding	55.660.787	28.790.703
Çamlı Yem Besicilik Sanayi ve Tic. A.Ş. ("Çamlı Yem") ⁽²⁾	27.191.826	41.144.447
Desa Enerji ⁽¹⁾	16.952.923	43.108.896
HDF FZCO ⁽²⁾	1.780.051	9.668.582
Diğer	28.512.442	10.789.210
	199.554.631	188.799.951

YDT'ye olan ticari borçlar ihracat hizmet ve komisyon bedellerinden kaynaklanmaktadır. Yaşar Holding'e olan ticari borçlar danışmanlık ve hizmet bedellerinden kaynaklanmaktadır. Çamlı Yem'e olan ticari borçlar hammadde alımlarından kaynaklanmaktadır.

Şirket'in ilişkili taraf alacak ve borç bakiyelerine istinaden aldığı ya da verdiği herhangi bir teminat bulunmamaktadır.

(1) İştirak

(2) Ana ortak tarafından kontrol edilen ilişkili taraf

ii) İlişkili taraflar ile olan işlemler:

a) İlişkili taraflara yapılan ürün satışları:

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
YBP	9.579.525.873	9.506.975.899
YDT	1.119.947.869	1.498.133.967
Pınar Et	23.376.459	15.013.643
	10.724.225.482	11.020.123.509

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 5 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

Şirket üretmekte olduğu ürünlerin büyük bir kısmının yurtiçi satışını iştiraki ve Yaşar Grubu şirketi olan YBP'ye, yurtdışı satışını ise Yaşar Grubu şirketlerinden YDT aracılığıyla gerçekleştirmekte olup söz konusu ihracat satışlarının önemli bir kısmı Yaşar Holding grup şirketi olan HDF FZCO'ya yapılmaktadır.

b) İlişkili taraflara yapılan hizmet satışları:

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
YDT	43.598.784	84.345.720
YBP	6.274.696	2.932.229
Pınar Et	3.534.560	2.777.314
Çamlı Yem	2.642.478	1.997.083
Pınar Su	1.899.609	1.672.211
Diğer	1.727.540	1.250.945
	59.677.667	94.975.502

c) İlişkili taraflardan sağlanan esas faaliyetlerden gelirler:

YDT	103.193.305	293.061.404
YBP	40.237.342	2.770.018
Çamlı Yem	9.950.213	4.508.364
Diğer	-	478.617
	153.380.860	300.818.403

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

d) İlişkili taraflardan alınan temettüler:

YBP	23.480.770	16.876.326
Pınar Et	17.118.502	10.959.274
Desa Enerji	8.503.108	5.770.182
Bintur Turizm ve Catering Hizmetleri A.Ş. ("Bintur") (2)	27.740	24.421
	49.130.120	33.630.203

e) İlişkili taraflardan esas faaliyetlerden diğer giderler:

Yaşar Holding	6.171.894	838.994
YDT	1.824.980	10.877.011
Çamlı Yem	-	197.411
Diğer	1.790.747	7.139.998
	9.787.621	19.053.414

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 5 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
f) İlişkili taraflardan yapılan mal alımları:		
Desa Enerji	221.758.215	382.510.193
Çamlı Yem	202.251.212	153.658.466
Desa Elektrik Enerjisi Ticaret A.Ş.	56.760.248	40.289.772
YADEX	24.943.322	-
Hedef Ziraat Ticaret A.Ş. (4)	-	1.848.196
Diğer	1.322.425	1.704.542
	507.035.422	580.011.169

Şirket, Desa Enerji'den buhar ile elektrik, Çamlı Yem'den ise hammadde almaktadır.

g) İlişkili taraflardan yapılan hizmet alımları:

Yaşar Holding	115.075.135	102.664.541
YBP	84.160.443	87.550.253
YDT	28.630.285	67.990.754
Yaşar Bilgi İşlem ve Ticaret A.Ş. ("Yabim") (2)	19.689.764	14.664.695
Bintur	4.114.468	1.928.406
HDF FZCO	622.722	13.429.693
Diğer	6.198.938	4.965.996
	258.491.754	293.194.337

YDT'den yapılan hizmet alımları ağırlıklı olarak yurt dışı satışlara ait çeşitli ihracat masraflarının yansıtılmalarından ve hizmet komisyonlarından oluşmaktadır. Yaşar Holding'den yapılan hizmet alımları ise muhtelif hizmetler ve danışmanlık bedelleri ile ilişkilidir. Şirket'in grup şirketi ve iştiraki olan YBP'den hizmet alımları, Şirket'e yansıtılan tanıtım ve reklam hizmetleri ile promosyon giderlerinden oluşmaktadır.

(2) Ana ortak tarafından kontrol edilen ilişkili taraf

(4) Nihai Ana Ortak

h) İlişkili taraflardan finansman gelirleri:

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Yaşar Holding	152.279.588	65.277.824
HDF FZCO	95.701.609	-
	247.981.197	65.277.824

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

i) İlişkili taraflara temettüler ve kar payları:

Yaşar Holding	106.827.099	56.854.693
Yaşar Eğitim ve Kültür Vakfı	8.667.000	4.399.437
Diğer	15.274.401	7.748.308
	130.768.500	69.002.438

Şirket'in, 29 Mart 2023 tarihinde yapılan 2022 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, 2023 yılı içerisinde 197.832.568 TL (2022: 63.538.814 TL) tutarında temettü ve kar payı dağıtılmasına karar verilmiştir. Dağıtılan temettü tutarının 67.064.069 TL'lik kısmı (2022: 21.661.521 TL) diğer pay sahiplerine ödenmiştir.

**1 Ocak -
31 Aralık 2023** **1 Ocak -
31 Aralık 2022**

j) İlişkili taraflara yapılan bağışlar:

Yaşar Eğitim ve Kültür Vakfı	4.755.323	421.375
	4.755.323	421.375

k) İlişkili taraflardan finansman giderleri:

Yaşar Holding	660.768	44.225
Diğer	1.564.500	10.221.421
	2.225.268	10.265.646

l) 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	58.184.881	35.465.766
Diğer uzun vadeli faydalar	-	4.759.999
	58.184.881	40.225.765

Toplam kısa vadeli faydaların 15.205.000 TL (1 Ocak – 31 Aralık 2022: 7.711.236 TL) tutarındaki kısmı Olağan Genel Kurul'da alınan karara göre Yönetim Kurulu tahsisatından oluşmaktadır

m) İlişkili taraflardan alınan kefaletler:

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla alınan kefaletler, YBP ve Yaşar Holding'in garantör olarak sağladığı 33.887.733 TL tutarındaki kefaletlerden kaynaklanmaktadır (31 Aralık 2022: YBP ve Yaşar Holding'in garantör olarak sağladığı 44.242.659 TL tutarındaki kefaletlerden kaynaklanmaktadır).

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 6 - TİCARİ BORÇLAR

a) İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli ticari borçlar:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Satıcılar cari hesapları	1.619.872.851	1.839.008.384
	1.619.872.851	1.839.008.384

Ticari borçların ortalama vadesi 2 ay (31 Aralık 2022: 2 ay) içerisindeydir.

DİPNOT 7 - DİĞER BORÇLAR

a) İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli diğer borçlar:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Ödenecek vergi ve fonlar	22.059.585	22.177.888
Diğer	609.217	652.089
	22.668.802	22.829.977

DİPNOT 8 – STOKLAR

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Mamul stokları	478.111.722	412.946.148
Yarı mamul stokları	403.318.003	502.174.203
Hammaddeler	326.324.959	271.611.044
Yedek parça ve palet stokları	76.412.521	63.433.984
Diğer	732.087	469.546
	1.284.899.292	1.250.634.925

Cari dönem içerisinde giderleştirilen ve satışların maliyeti ile ilişkilendirilen stokların toplam tutarı 8.797.862.040 TL'dir (2022: 8.458.854.676 TL) (Dipnot 17). Stoklarda herhangi bir değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

DİPNOT 9 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

a) İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli peşin ödenmiş giderler:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Peşin ödenen giderler	35.733.109	14.787.068
Verilen sipariş avansları	2.047.659	2.766.946
	37.780.768	17.554.014

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

a) Maddi Duran Varlıklar:

	1 Ocak 2023	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Değerleme öncesi amortisman netlemesi	Yeniden Değerleme Artışı	31 Aralık 2023
<u>Maliyet değeri/veniden değerlendirilmiş değer:</u>							
Araziler	2.169.310.452	-	-	-	-	-	2.169.310.452
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	1.095.224.300	1.796.052	(170.077)	-	-	-	1.096.850.275
Makine, tesis ve cihazlar	2.574.925.998	66.026.740	(28.423.049)	24.522.010	-	-	2.637.051.698
Demirbaşlar	735.784.922	8.657.881	(806.558)	-	-	-	743.636.245
Taşıt araçları	97.440.135	-	-	-	-	-	97.440.135
Yapılmakta olan yatırımlar	69.324.433	43.255.320	-	(24.522.010)	-	-	88.057.743
	6.742.010.240	119.735.992	(29.399.684)	--	--	--	6.832.346.548
<u>Birikmiş amortismanlar:</u>							
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	(8.805.213)	(48.798.123)	34.652	-	-	-	(57.568.684)
Makine, tesis ve cihazlar	(133.678.784)	(173.573.700)	9.972.571	-	-	-	(297.279.913)
Demirbaşlar	(676.809.424)	(13.280.067)	540.574	-	-	-	(689.548.918)
Taşıt araçları	(84.808.373)	(1.203.055)	-	-	-	-	(86.011.428)
	(904.101.794)	(236.854.945)	10.547.796	-	-	-	(1.130.408.943)
Net Defter Değeri	5.837.908.446						5.701.937.605

31 Aralık 2023 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 SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKKI VARLIKLARI (Devamı)

1 Ocak - 31 Aralık 2022 hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2022	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Değerleme öncesi amortisman netlemesi	Yeniden Değerleme Artışı	31 Aralık 2022
<u>Maliyetdeğeri/yeniden değerlendirilmiş değer:</u>							
Araziler	1.092.802.969	-	-	-	-	1.076.507.483	2.169.310.452
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	672.144.025	1.875.717	-	-	(28.101.356)	449.305.915	1.095.224.300
Makine, tesis ve cihazlar	2.493.106.097	83.680.765	(97.806.736)	95.945.871	-	-	2.574.925.998
Demirbaşlar	732.055.399	5.982.344	(2.252.821)	-	-	-	735.784.922
Taşıt araçları	85.285.554	12.154.582	-	-	-	-	97.440.135
Yapılmakta olan yatırımlar	108.966.888	56.303.416	-	(95.945.871)	-	-	69.324.433
	5.184.360.932	159.996.824	(100.059.557)	-	(28.101.356)	1.525.813.397	6.742.010.240
<u>Birikmiş amortismanlar:</u>							
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	(8.689.372)	(28.217.197)	-	-	28.101.356	-	(8.805.213)
Makine, tesis ve cihazlar	-	(174.984.632)	-	41.305.848	-	-	(133.678.784)
Demirbaşlar	(664.155.252)	(14.858.610)	-	2.204.437	-	-	(676.809.424)
Taşıt araçları	(83.605.319)	(1.203.055)	-	-	-	-	(84.808.373)
	(756.449.942)	(219.263.493)	-	43.510.285	28.101.356	-	(904.101.794)
Net Defter Değeri	4.427.910.990						5.837.908.446

31 Aralık 2022 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 SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKKI VARLIKLARI (Devamı)

b) Kullanım Hakkı Varlıkları:

	1 Ocak 2023	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2023
Maliyet değeri:				
Binalar ve yerüstü düzenleri	76.887.964	251.275	-	77.139.239
Taşıt araçları	97.244.593	72.208.550	-	169.453.143
	174.132.557	72.459.825	-	246.592.382
Birikmiş amortismanlar (-):				
Binalar ve yerüstü düzenleri	(62.207.606)	(3.567.338)	-	(65.774.944)
Taşıt araçları	(52.426.309)	(54.221.344)	-	(106.647.653)
	(114.633.915)	(57.788.682)	-	(172.422.597)
Net defter değeri	59.498.642			74.169.785

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKKI VARLIKLARI (Devamı)

	1 Ocak 2022	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2022
Maliyet değeri:				
Binalar ve yerüstü düzenleri	49.523.204	27.364.760	-	76.887.964
Taşıtl araçları	89.364.756	7.879.837	-	97.244.593
	138.887.960	35.244.597	-	174.132.557
Birikmiş amortismanlar (-):				
Binalar ve yerüstü düzenleri	(34.778.361)	(27.429.245)	-	(62.207.606)
Taşıtl araçları	(33.549.379)	(18.876.930)	-	(52.426.309)
	(68.327.741)	(46.306.174)	-	(114.633.915)
Net defter değeri	70.560.220			59.498.642

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKKI VARLIKLARI (Devamı)

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla. Şirket'in almış olduğu kredilere istinaden arazi ve binalar ile makine, tesis ve cihazlar üzerine verilen herhangi bir ipotek bulunmamaktadır (2022: Yoktur).

Dönemin amortisman ve itfa payı giderlerinin 197.057.788 TL'si (2022: 202.033.037 TL) satılan malın maliyetine, 49.427.580 (2022: 40.785.084 TL) pazarlama giderlerine (Dipnot 21.a), 32.804.616 TL'si (2022: 23.586.221 TL) genel yönetim giderlerine (Dipnot 21.b) ve 9.798.812 TL'si (2022: 7.460.137 TL) ise araştırma ve geliştirme giderlerine (Dipnot 21.c) yansıtılmıştır.

Arazi ve binalar ile makine, tesis ve cihazların yeniden değerlendirme fonunun 2023 ve 2022 yılları içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2023	2022
1 Ocak	1.317.517.348	-
Vergi oranlarındaki değişiklik	(94.642.936)	-
Arazi ve arsalar, binalar ile yeraltı ve yerüstü düzenlerinin yeniden değerlendirilmesinden kaynaklanan artış	-	1.515.029.279
Taşınmazlar ile amortisman tabii diğer iktisadi kıymetlerin yeniden değerlendirilmesine ilişkin ertelenmiş vergi etkisi	-	(197.511.931)
Geçmiş yıllar karlarına sınıflandırılan yeniden değerlendirme artışından kaynaklanan amortisman transferi - net	(11.232.648)	-
31 Aralık	1.211.641.764	1.317.517.348

Araziler, yeraltı ve yerüstü düzenleri, binalar ve makine, tesis ve cihazların 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla maliyet değerleri ve ilgili birikmiş amortismanları aşağıdaki gibidir:

	Araziler	Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	Makine, tesis ve cihazlar
31 Aralık 2023			
Maliyet	863.348.124	472.133.029	1.912.854.416
Tenzil: Birikmiş amortisman	-	(2.922.548)	(135.815.141)
Net defter değeri	863.348.124	469.210.481	1.777.039.275
31 Aralık 2022			
Maliyet	1.776.156.361	894.043.843	1.840.318.037
Tenzil: Birikmiş amortisman	-	(18.810.599)	(14.306.145)
Net defter değeri	1.776.156.361	875.233.244	1.826.011.892

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

1 Ocak - 31 Aralık 2023 ve 2022 hesap dönemlerindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2023	İhaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2023
Maliyet değeri:				
Haklar	155.666.801	1.217.054	-	156.883.855
Yapılmakta olan yatırımlar	56.734.226	14.516.406	-	71.250.632
Tenzil: birikmiş itfa payları	(166.732.535)	(8.522.868)	-	(175.255.403)
Diğer	6.629.007	-	-	6.629.007
Net defter değeri	52.297.499	7.210.592	-	59.508.091
	1 Ocak 2022	İhaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2022
Maliyet değeri:				
Haklar	154.366.189	1.300.612	-	155.666.801
Yapılmakta olan yatırımlar	56.734.226	-	-	56.734.226
Tenzil: birikmiş itfa payları	(158.437.724)	(8.294.811)	-	(166.732.535)
Diğer	6.629.007	-	-	6.629.007
Net defter değeri	59.291.698	(6.994.199)	-	52.297.499

DİPNOT 12 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Şirket, 2023 içerisinde Dış Ticaret Müsteşarlığı'nın Türk ürünlerinin yurtdışında markalaşması, Türk Malı imajının yerleşmesi amacıyla uyguladığı Turquality projesi kapsamındaki teşvik tahakkuk etmiş olup 5.778.916 TL (2022: 576.110 TL) tutarındaki teşvik pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinden mahsup edilmiştir. Şirket'in 31 Aralık 2023 itibarıyla 1.316.792 TL tutarında teşvik tahakkuku bulunmaktadır (31 Aralık 2022: 8.141.427 TL). Şirket'in çeşitli tarihlerde aldığı yatırım teşvik belgeleri bulunmakta olup ilgili mevzuat çerçevesinde bu indirimlerden yararlanmaktadır (Dipnot 25).

DİPNOT 13 - BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
İlişkili olmayan taraflardan:		
Kısa vadeli krediler	1.720.346.641	1.259.651.884
İhraç edilmiş borçlanma araçları	938.481.150	836.485.548
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları	50.519.255	86.816.302
Kiralama işlemlerinden borçlar	16.533.093	12.823.920
Kısa vadeli finansal borçlar	2.725.880.139	2.195.777.654
Uzun vadeli krediler	6.801.226	37.635.227
Kiralama işlemlerinden borçlar	18.627.375	14.215.718
Uzun vadeli finansal borçlar	25.428.601	51.850.945
	2.751.308.740	2.247.628.599

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 13 - BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ (Devamı)

	Ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranı (%)		Orijinal para birimi değeri		TL karşılığı	
	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kısa vadeli krediler:						
TL krediler (*)	44.50	18.18	1.626.880.356	1.259.651.883	1.626.880.356	1.259.651.883
USD krediler (*)	8.70	-	3.175.000	-	93.466.285	-
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları:						
TL krediler (**)	33.12	14.36	30.620.762	65.523.443	30.620.762	65.523.443
Avro kiralama borçları	-	-	609.773	1.066.200	19.898.493	21.292.858
Toplam kısa vadeli krediler					1.770.865.896	1.346.468.186
Uzun vadeli krediler:						
TL krediler (**)	33.11	12.86	6.801.226	17.568.912	6.801.226	17.568.912
Avro kiralama borçları	-	-	-	1.004.783	-	20.066.315
Toplam uzun vadeli krediler					6.801.226	37.635.227

(*) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla kısa vadeli finansal borçlar sabit faizli spot kredilerden ve değişken faizli kredilerden oluşmaktadır (31 Aralık 2022: Kısa vadeli finansal borçlar sıfır faizli spot, değişken ve sabit faizli kredilerden oluşmaktadır). 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla USD kısa vadeli finansal borçlar değişken faizli kredilerden oluşmaktadır (31 Aralık 2022: USD kısa vadeli kredi bulunmamaktadır).

(**) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla uzun vadeli TL cinsinden finansal borçlar faiz oranı %31,70 ve %36,30 arasında olan sabit faizli kredilerden oluşmaktadır (31 Aralık 2022: Uzun vadeli TL cinsinden finansal borçlar faiz oranı %11,55 ve %18,50 arasında olan sabit faizli kredilerden oluşmaktadır).

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 13 - BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ (Devamı)

31 Aralık 2023 tarihi itibarı ile Şirket'in ihraç edilmiş borçlanma araçlarının vadesi 6-12 ay arasında olup faiz oranları 33.62 % ile 48.50 % arasında değişmektedir (31 Aralık 2022: vade 6 ay, faiz oranı 27 % - 29.5%).

Şirket'in kredi ve finansal borçları ile ilgili vermiş olduğu teminatlar Dipnot 14'te açıklanmıştır.

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla uzun vadeli kredilerin anapara yükümlülüklerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
2024 yılı	-	37.635.227
2025 yılı	6.801.224	-
	6.801.224	37.635.227

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla, Şirket'in borçlanmalarının kırılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2023

Değişken faiz oranlı finansal borçlar	1.661.121.882
Sabit faiz oranlı finansal borçlar	1.090.186.858
Toplam	2.751.308.740

31 Aralık 2022

Değişken faiz oranlı finansal borçlar	420.131.143
Sabit faiz oranlı finansal borçlar	943.945.319
Toplam	1.364.076.462

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 13 - BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ (Devamı)

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla net borçlanmaların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2023	2022
1 Ocak	2.211.100.759	776.157.956
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	3.978.324.819	3.004.079.824
Borç ödemelerinden kaynaklanan nakit çıkışları	(4.455.347.703)	(2.383.363.581)
Kur farkı değişimi	(611.088)	(64.005.780)
Nakit ve nakit benzerlerindeki değişim	21.504.288	29.793.690
Kiralama işlemlerinden borçlar	8.120.830	(3.874.032)
Finansal kiralamalardan kaynaklanan borçlar	22.214.648	24.550.773
Faiz tahakkuku etkisi	12.497.486	(8.723.639)
İhraç edilmiş borçlanma araçları	938.481.150	836.485.548
31 Aralık	2.736.285.189	2.211.100.759

DİPNOT 14 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
a) Verilen teminatlar:		
Teminat mektubu	353.091.375	294.355.961
	353.091.375	294.355.961

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 14 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek/kefaret ("TRİK") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023			31 Aralık 2022		
	Döviz Cinsi	Tutarı	TL karşılığı	Döviz Cinsi	Tutarı	TL karşılığı
Şirket tarafından verilen TRİK'ler:						
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı						
			353.091.376			294.355.961
	TL	352.890.245	352.890.245	TL	294.145.460	294.145.460
	ABD Doları	6.820	201.131	ABD Doları	11.238	210.501
	-	-	-	-	-	-
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı						
	-	-	-	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişiler'in Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı						
	-	-	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı						
	-	-	-	-	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı						
	-	-	-	-	-	-
ii. B ve C Maddeler'i Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı						
	-	-	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı						
	-	-	-	-	-	-
TOPLAM			353.091.376	294.355.961		

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in
Özkaynaklarına oranı

%0

%0

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 14 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
b) Alınan teminatlar:		
Kefaletler	78.887.733	72.899.920
Teminat senetleri	37.826.346	47.830.201
Banka teminat mektubu	43.826.498	29.931.920
Teminat çeki	109.422	114.520
	160.649.999	150.776.561

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla alınan kefaletler, YBP ve Yaşar Holding'in garantör olarak sağladığı 78.887.733TL tutarındaki kefaletlerden kaynaklanmaktadır (31 Aralık 2022: YBP ve Yaşar Holding'in garantör olarak sağladığı 72.899.920 TL tutarındaki kefaletlerden kaynaklanmaktadır).

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla alınan teminatların yabancı para tutarları aşağıdaki gibidir:

Alınan teminatlar	Avro	1.027.172
	ABD Doları	467.317

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla alınan teminatların yabancı para tutarları aşağıdaki gibidir:

Alınan teminatlar	Avro	888.744
	ABD Doları	433.717

c) Önemli davalar

Bulunmamaktadır.

DİPNOT 15 - TAAHHÜTLER

Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarı ile herhangi bir alım taahhüdü bulunmamaktadır (2022: Herhangi bir alım taahhüdü bulunmamaktadır).

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 16 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

a) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	20.474.922	15.982.489
Kullanılmamış izin karşılığı	3.021.178	3.483.107
Personele borçlar	69.293	130.798
	23.565.393	19.596.394

b) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar:

Kıdeme teşvik ikramiyesi	867.570	3.569.655
	867.570	3.569.655

c) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar:

Kıdem tazminatı karşılığı	134.173.260	236.783.041
Kıdeme teşvik ikramiyesi	7.150.187	5.169.699
	141.323.447	241.952.740

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

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 23.490 TL (31 Aralık 2022: 25.327 TL) ile sınırlandırılmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır. Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gereken muhtemel yükümlülüğün bilanço tarihindeki değerinin aktüeryal öngörüler doğrultusunda tahminiyle hesaplanır.

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren geçerli olan 35.059 TL (1 Ocak 2023: 32.926 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Toplam karşılığın hesaplanmasına yönelik aşağıdaki aktüeryal öngörüler kullanılmıştır:

	2023	2022
Yıllık iskonto oranı (%)	2,81	0,50
Emeklilik olasılığı (%)	97,11	97,12

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 16 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2023	2022
1 Ocak	236.783.040	136.748.041
Faiz maliyeti	44.832.845	29.858.459
Aktüeryal zarar	24.887.492	129.651.119
Dönem içinde ödenen	(112.185.455)	(14.138.842)
Hizmet maliyeti	17.296.946	20.629.648
Parasal kazanç /(kayıp)	(77.441.608)	(65.965.385)
31 Aralık	134.173.260	236.783.040

Faiz maliyeti, aktüeryal zararlar ve dönem içerisindeki artışın toplamı 87.017.283 TL (2022: 180.139.226 TL) olup, 17.296.946 TL (2022: 20.629.648 TL) genel yönetim giderlerine, 44.832.845 TL (2022: 29.858.459 TL) finansman giderlerine ve 24.887.492 TL (2022: 129.651.119 TL) diğer kapsamlı gelirlere dahil edilmiştir.

DİPNOT 17 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Direkt madde maliyeti	8.797.862.040	8.458.854.676
Personel giderleri	685.414.114	518.559.884
Enerji	546.694.291	898.054.490
Bakım ve onarım giderleri	331.328.135	323.588.049
Dışarıdan sağlanan hizmetler	213.555.849	170.694.839
Reklam ve ilan giderleri	192.712.903	194.049.268
Amortisman ve itfa payları	289.088.796	273.864.479
Danışmanlık ve istişare ücretleri	124.916.028	102.666.392
Nakliye	80.787.558	49.758.650
Diğer	20.656.061	93.034.890
	11.283.015.774	11.083.125.617

Bağımsız Denetim Kuruluşundan Alınan Hizmetlere İlişkin Ücretleri

Şirket'in KGK'nın 30 Mart 2021 tarihinde mükerrer Resmi Gazete'de yayımlanan Kurul Kararına istinaden hazırlanan ve hazırlanma esasları 19 Ağustos 2021 tarihli KGK yazısını temel alan bağımsız denetim kuruluşunca verilen hizmetlerin ücretlerine ilişkin açıklama aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Raporlama dönemine ilişkin bağımsız denetim ücretleri	1.607.340	461.364

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 18 - DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
a) İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar:		
Devreden Katma Değer Vergisi	195.422.953	194.756.790
Gelir tahakkukları	1.421.489	8.244.110
Diğer	4.028	6.709
	196.848.470	203.007.609

DİPNOT 19 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Şirket, Sermaye Piyasası Mevzuatı'na tabi şirketlere tanınan kayıtlı sermaye sistemini uygulamakta olup, 1 Kr nominal değere sahip kayıtlı paylarını temsil eden kayıtlı sermayesi için tavan belirlenmiştir. Şirket'in onaylanmış ve çıkarılmış nominal değerdeki sermayesi 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
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 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihlerindeki pay sahipleri ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Pay Sahipleri	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	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		958.754.210		958.754.210
Toplam ödenmiş sermaye		1.003.705.261		1.003.705.261

958.754.210 TL tutarındaki (2022: 958.754.210 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.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 19 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

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

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla beheri 1 Kr olan 4.495.105.125 (2022: 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.

Yönetim Kurulu Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak yeni sermaye ihtiyaçlarını nama veya hamiline olarak ayrı gruplar halinde düzenlemeye imtiyazlı ve itibari değerinde veya altında pay çıkarmaya, pay sahiplerinin yeni pay alma haklarını sınırlandırmaya veya imtiyazlı pay sahiplerinin haklarını kısıtlayıcı nitelikte karar almaya yetkilidir. İç kaynaklardan yapılan sermaye artırımını sonunda mevcut pay sahiplerine payları oranında bedelsiz pay verilir.

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabılır:

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin % 20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın % 5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin % 5'ini aşan dağıtılan karın % 10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin % 50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir. Bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir. VUK göre enflasyon muhasebesi uygulama sonrasında kardan ayrılmış kısıtlanmış yasal yedekler 1.266.144.337 TL olarak hesaplanmıştır.

SPK duyurularına göre "Ödenmiş Sermaye", "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" ve "Hisse Senedi İhraç Primleri"nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların (enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

- "Ödenmiş Sermaye"den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, "Ödenmiş Sermaye" kaleminden sonra gelmek üzere açılacak "Sermaye Düzeltmesi Farkları" kalemiyle,
- "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" ve "Hisse Senedi İhraç Primleri"nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa "Geçmiş Yıllar Kar/Zararıyla", ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 19 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Halka açık şirketler, kar payı dağılımlarını SPK’nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 No’lu Kar Payı Tebliği’ne göre yaparlar. Ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca, kar payları eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve finansal tablolarda yer alan kar üzerinden nakden kar payı avansı dağıtabilecektir.

Şirket esas sözleşmesi çerçevesinde, net dönem karından varsa geçmiş yıl zararları düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden genel kanuni yedek akçe ve Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde birinci temettü ayrıldıktan sonra geriye kalan kısımdan Genel Kurul’ca alınacak karar çerçevesinde %3’e kadar bir meblağ Genel Kurul tarafından uygun görülmesi halinde şirketin bünyesinde TTK’nin 522. Maddesi’nde belirtildiği şekilde kurulan tesisler için ayrılabilir; %5’e kadar bir meblağ yönetim kurulu üyelerine tahsisat karşılığı ve yönetim kurulunun tespit ve lüzum göstereceği hususlara ayrılabilir; %5’e kadar bir meblağ ise yönetim kurulunun kararlaştıracığı şekilde sosyal yardımlar, prim (kar) ikramiye vs. olarak ayrılabilir.

TTK’ye göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça, başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz. Halka açık ortaklıklarda kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır.

Şirket’in 29 Mart 2023 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı’nda alınan karar uyarınca, Şirket’in 2022 yılı dağıtılabılır net dönem karından brüt 197.832.568 TL tutarındaki kısmının temettü ve yönetim kurulu tahsisatı olarak dağıtılmasına ve temettü ödemelerinin 3 Nisan 2023 tarihinde yapılmasına karar verilmiştir. Bu kar dağıtım kararına istinaden Şirket 2022 yılı karından 19.558.502 TL tutarında “Kardan ayrılan kısıtlanmış yedek” ayırmıştır.

Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemlerine İlişkin Ek Bilgi

Şirket’in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolarında enflasyona göre düzeltilmiş olarak sunduğu ilgili özkaynak kalemlerinin, 6762 Sayılı Kanun’a ve diğer mevzuata göre hazırlanmış finansal tablolarındaki enflasyona göre düzeltilmiş tutarlarla karşılaştırması aşağıdaki gibidir:

	6762 Sayılı Kanun’a ve diğer mevzuata göre hazırlanmış finansal tablolarda yer alan enflasyona göre düzeltilmiş tutarlar	TMS/TFRS uyarınca hazırlanan finansal tablolarında yer alan enflasyona göre düzeltilmiş tutarlar	Geçmiş yıl karlarında izlenen fark
31 Aralık 2023			
Sermaye Düzeltme Farkları	971.923.931	958.754.210	13.169.721
Paylara İlişkin Primler	-	-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	1.266.144.337	645.096.101	621.048.236
	2.238.068.268	1.603.850.311	634.217.957

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 20 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Yurtiçi mamul satışları	12.937.080.227	12.761.121.771
Yurtdışı mamul satışları	1.119.947.869	1.503.912.050
Ticari mal satışları	1.122.586	509.927
Hizmet satışları	1.098.503	-
Brüt Satışlar	14.059.249.185	14.265.543.749
Tenzil: İskontolar	(3.052.862.628)	(3.001.123.546)
İadeler	(144.056.713)	(187.443.196)
Net Satışlar	10.862.329.843	11.076.977.007
Satılan mamuller maliyeti	(10.327.269.793)	(10.199.835.990)
Satılan ticari mallar maliyeti	(705.375)	(454.321)
Satışların Maliyeti	(10.327.975.168)	(10.200.290.311)
Brüt Kar	534.354.675	876.686.696

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 21 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
a) Pazarlama giderleri:		
Reklam	192.712.903	194.049.268
Nakliye	75.062.845	42.917.845
Personel	74.729.131	55.513.173
Danışmanlık	57.443.966	59.614.373
Dışarıdan sağlanan hizmetler	51.285.651	39.426.817
Amortisman ve itfa payı	49.427.580	40.785.084
Kira	23.967.242	17.269.771
Bakım onarım	20.446.958	29.420.090
İhracat komisyon	28.996.458	49.361.834
Diğer	17.412.063	54.549.039
	591.484.797	582.907.294
b) Genel yönetim giderleri:		
Personel	82.013.403	64.445.649
Danışmanlık ve istişare ücretleri	67.472.062	43.052.018
Dışarıdan sağlanan hizmetler	55.675.809	46.580.250
Kıdem tazminatları	18.908.933	22.467.099
Amortisman ve itfa payı	32.804.616	23.586.221
Vergi (Kurumlar vergisi hariç)	11.735.982	9.650.829
Bakım ve onarım	10.031.668	8.468.619
Enerji	6.655.805	10.222.838
Diğer	3.623.964	7.654.682
	288.922.242	236.128.205
c) Araştırma ve geliştirme giderleri:		
Personel giderleri	35.891.359	25.968.342
Bakım ve Onarım	22.527.595	22.874.936
Amortisman ve itfa payı	9.798.812	7.460.137
Diğer	6.415.801	7.496.392
	74.633.567	63.799.807

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 22 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
a) Esas faaliyetlerden diğer gelirler:		
Kur farkı geliri	352.562.405	365.451.734
Faiz geliri	34.633.370	18.131
Kira geliri	16.609.276	8.262.926
Hurda satış geliri	6.117.083	9.541.655
Diğer	13.975.834	6.068.996
	423.897.969	389.343.443

b) Esas faaliyetlerden diğer giderler:

Kur farkı gideri	(59.104.609)	(141.445.574)
Faiz gideri	(55.925.542)	(66.262.935)
Bağış ve yardımlar	(9.278.555)	(1.105.342)
Diğer	(44.746.629)	(22.551.338)
	(169.055.335)	(231.365.188)

DİPNOT 23 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
a) Yatırım faaliyetlerinden gelirler:		
Temettü gelirleri (*)	23.802.067	12.138.595
Maddi duran varlık satış karı	12.487.322	133.556
	36.289.389	12.272.152

(*) Dipnot 5.ii.d.

b) Yatırım faaliyetlerinden giderler:

Maddi duran varlık satış zararı	(5.445.490)	(8.485.219)
Menkul kıymet satış zararı	-	(1.804.860)
	(5.445.490)	(10.290.079)

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 24 - FİNANSMAN GELİRLERİ/GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
a) Finansman gelirleri:		
Faiz geliri	293.418.353	104.604.465
Kur farkı geliri	6.510.287	5.345.740
	299.928.640	109.950.205
b) Finansman giderleri:		
Faiz gideri	(700.798.102)	(336.018.784)
Banka komisyon giderleri	(49.522.681)	(17.152.002)
Kıdem faiz maliyeti	(48.518.073)	(28.371.234)
Kur farkı gideri	(17.335.424)	(12.996.496)
Kefalet gideri	(25.957)	(44.225)
Türev işleminden kaynaklı kur farkı gideri	-	(288.971)
	(816.200.236)	(394.871.712)

DİPNOT 25 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Kurumlar vergisi

Şirket ve Türkiye’de yerleşik iştirakleri, Türkiye’de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın son günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Kurumların üçer aylık dönemlerde gerçekleşen mali kârları üzerinden cari oran ile geçici vergi hesaplayarak dönemi izleyen ikinci ayın 17’nci gününe kadar beyan edip 17’nci günün akşamına kadar ödemeleri gerekmektedir. Yıl içinde ödenen geçici vergiler, o yılın yıllık kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanan kurumlar vergisine mahsup edilmektedir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalması durumunda bu tutar nakden iade alınabileceği gibi diğer mali borçlara mahsup da edilebilmektedir.

Türkiye’de kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilerek, vergi yasalarında yer alan istisnaların indirilerek bulunacak yasal vergi matrahına uygulanan kurumlar vergisi genel oranı 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla %20 olarak uygulanmaktaydı. Ancak, 15 Temmuz 2023 tarihli ve 32249 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “6/2/2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telifisi İçin Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası İle Bazı Kanunlarda Ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun”un 21. Maddesi uyarınca, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun kurumlar vergisi oranını düzenleyen 32. maddesinde yapılan değişikliklerle; 1 Ekim 2023 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere kurumlar vergisinde uygulanan genel oran %20’den %25’e çıkarılmıştır. Dolayısıyla Şirket ve Türkiye’de yerleşik bağlı ortaklıkları 2023 yılına ait dönem vergisi hesaplamasında % 25 vergi oranını kullanmıştır.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 25 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Söz konusu değişiklik kapsamında, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasında kullanılan vergi oranı % 25’dir. (31 Aralık 2022: %20).

Vergi Usul Kanunu’nun mükerrer 298’inci maddesi kapsamında, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla mali tabloların enflasyon düzeltilmesine tabi tutulması için gerekli koşullar gerçekleşmiştir. Ancak 29 Ocak 2022 tarih ve 31734 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 7352 sayılı “Vergi Usul Kanunu İle Kurumlar Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” ile 213 sayılı Vergi Usul Kanunu’nun geçici 33’üncü maddesi uyarınca:

- Geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere 298’inci madde kapsamındaki enflasyon düzeltilmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın 2021 ve 2022 hesap dönemleri ile 2023 hesap dönemi geçici vergi dönemlerinde mükerrer mali tabloların enflasyon düzeltilmesine tabi tutulmayacağı,

- 31 Aralık 2023 tarihli mali tabloların ise kurumlar vergisi matrahına etkisi olmayacak şekilde enflasyon düzeltilmesine tabi tutulacağı,

hüküm altına alınmıştır.

30 Aralık 2023 tarihli ve 32415 sayılı 2. mükerrer Resmi Gazete’de yayımlanan “555 Sıra Numaralı Vergi Usul Kanunu Genel Tebliğ ve 213 sayılı Vergi Usul Kanununun mükerrer 298 inci maddesi uyarınca Türkiye’de faaliyet gösteren işletmelerin 2023 hesap dönemine ilişkin mali tablolarının enflasyon düzeltilmesine tabi tutulması esastır. Söz konusu enflasyona göre düzeltilmiş mali tablolar 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren hazırlanacak vergi beyannamelerinde bir açılış bilançosu bazı teşkil edecek olup 2023 yılına ait dönem vergisi hesaplamasında enflasyon etkileri dikkate alınmayacaktır.

Vergi Usul Kanunu’nun geçici 33’üncü maddesine göre 31 Aralık 2023 tarihli mali tabloların enflasyon düzeltilmesine tabi tutulmasından kaynaklanan vergi etkileri 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasına dahil edilmiştir.

Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

Türkiye’de mukim anonim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla Türkiye’de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye’de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %10 gelir vergisine tabidir.

Türkiye’de mukim anonim şirketlerden yine Türkiye’de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca kârın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştirakten elde ettikleri temettü kazançları kurumlar vergisinden istisnadır. Ayrıca, kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları gayrimenkullerinin (taşınmazlarının) kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %75’lik kısmı kurumlar vergisinden istisnadır. Bununla birlikte, 7061 sayılı kanunla yapılan değişiklikle bu oran taşınmazlar açısından %75’ten %50’ye indirilmiş ve 2018 yılından itibaren hazırlanacak vergi beyannamelerinde bu oran %50 olarak kullanılmaktadır. Ayrıca yapılan değişiklikle, 15 Temmuz 2023 itibarıyla; 5520 sayılı Kanunda taşınmaz satış kazançları için öngörülen %50 oranındaki vergi istisnası kaldırılmıştır. Bununla birlikte bu istisna 15 Temmuz 2023 tarihinden önce işletmelerin aktifinde yer alan taşınmazların satışlarında %25 olarak uygulanacaktır.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 25 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi idaresi ile mutabakat sağlama gibi bir uygulama yoktur. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dört ay içerisinde verilir. Vergi incelemesine yetkili makamlar, hesap dönemini takip eden beş yıl süresince vergi beyannamelerini ve bunlara temel olan muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve bulguları neticesinde yeniden tarhiyat yapabilirler.

Temettü dağıtımları üzerinde stopaj yükümlülüğü olup, bu stopaj yükümlülüğü temettünün nakden veya hesaben ödemesinin yapıldığı dönemde beyan edilir. Türkiye’de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri 22 Aralık 2021 tarihine kadar %15 oranında stopaja tabii idi. Ancak, 22 Aralık 2021 tarihli ve 31697 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 4936 sayılı Cumhurbaşkanı Kararı uyarınca 193 numaralı Gelir Vergisi Kanunu ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununa göre %15 olan temettü stopaj oranı %10’a indirilmiştir.

Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kâr dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulamasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan stopaj oranları da göz önünde bulundurulur. Geçmiş yıllar kârlarının sermayeye eklenmesi, kâr dağıtımı sayılmamaktadır, dolayısıyla stopaj vergisine tabi değildir.

Transfer fiyatlandırması düzenlemeleri

Türkiye’de, transfer fiyatlandırması düzenlemeleri Kurumlar Vergisi Kanunu’nun “Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı” başlıklı 13 üncü maddesinde belirtilmiştir. Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı hakkındaki 18 Kasım 2007 tarihli tebliğ uygulama ile ilgili detayları düzenlemektedir.

Vergi mükellefi, ilişkili kişilerle emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit ettikleri bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunursa, kazanç tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılır. Bu gibi transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı kurumlar vergisi için kanunen kabul edilmeyen gider olarak dikkate alınır.

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla kurumlar vergisi karşılığı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kurumlar vergisi karşılığı	-	21.955.735
Tenzil: Peşin ödenen kurumlar vergisi	(1.245.579)	(53.255.448)
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	(1.245.579)	(31.299.713)

1 Ocak - 31 Aralık 2023 ve 2022 hesap dönemlerine ait kapsamlı gelir tablolarında yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	-	(21.955.735)
Ertelenmiş vergi geliri	218.954.340	138.090.619
Toplam vergi gideri	218.954.340	116.134.885

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 25 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

		1 Ocak - 31 Aralık 2023		1 Ocak - 31 Aralık 2022	
Vergi öncesi kar	Oran	65.793.293	Oran	314.341.792	
Yürürlükteki vergi oranı kullanılarak hesaplanan vergi	%25	(16.448.323)	(%23)	(72.298.612)	
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin vergi etkisi	%31	(20.611.258)	%4	(12.040.714)	
İndirilecek gelirler	(%40)	26.355.924	(%12)	38.780.678	
Üzerinden ertelenen vergi varlığı hesaplanmayan mali zarar	(%24)	15.903.055	-	-	
Yatırım teşviği üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığı	(%28)	18.185.710	(%31)	95.918.085	
Enflasyon ve diğer etkiler	(%297)	195.569.233	(%21)	65.775.448	
Toplam vergi geliri		218.954.340		116.134.884	

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin bilanço tarihleri itibarıyla yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hesaplamalarının dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)
Maddi duran varlıkların yeniden değerlendirme öncesi taşınan değerleri ile vergi matrahları arasındaki farklar	3.943.520.771	(635.740.448)	4.792.120.538	(745.933.913)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi	198.871.226	(12.429.452)	786.552.166	(39.304.602)
Yatırım indirimleri (*)	265.611.196	132.271.387	437.655.320	131.251.935
Kıdem tazminatı karşılığı	(141.205.557)	33.543.315	(232.668.518)	47.356.608
Diğer	(23.361.008)	5.840.252	(99.335.652)	19.259.027
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri – net		(476.514.946)		(587.370.945)

(*) Şirket, Şanlıurfa, Eskişehir ve İzmir'deki üretim tesislerinde gerçekleştirdiği yatırımlarına ilişkin olarak yatırım teşvik belgelerine sahiptir. Söz konusu yatırım teşvik belgelerine istinaden Şirket, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 265.611.196 TL (2022: 437.655.320 TL) tutarında yatırım indiriminden gelecek yıllarda faydalanmayı öngörmektedir.

Net ertelenmiş vergi yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	2023	2022
1 Ocak	(587.370.945)	(535.772.687)
Cari dönem kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan	218.309.236	138.735.723
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıplarına verilen	6.221.873	25.930.224
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklar makul değer fonuna verilen	(19.032.174)	(18.752.274)
Yeniden değerlendirme fonu üzerinden hesaplanan	(94.642.936)	(197.511.931)
31 Aralık	(476.514.945)	(587.370.945)

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 26 - PAY BAŞINA KAZANÇ

		1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Net dönem karı	A	284.747.633	430.476.676
Nominal değeri 1 Kr olan çıkarılmış adi Payının ağırlıklı ortalama adedi(Dipnot19)	B	4.495.105.125	4.495.105.125
Nominal değeri 1 Kr olan 100 adet pay başına kazanç	A/B	6,3346	9,5766

Pay başına esas ve nispi kazanç arasında hiçbir dönem için herhangi bir fark bulunmamaktadır. 2023 yılına ait genel kurul henüz yapılmamış olduğundan, herhangi bir kar dağıtım kararı alınmamıştır.

DİPNOT 27 - FİNANSAL ARAÇLAR

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklar:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklar	547.348.928	851.863.707
	547.348.928	851.863.707

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	TL	(%)	TL	(%)
Pınar Et	348.083.461	12,58	658.435.954	12,58
Pınar Su	102.768.144	8,77	106.039.308	8,77
Çamlı Yem	81.956.351	5,47	67.508.990	5,47
YDT	13.790.761	0,93	19.267.315	0,93
Bintur	364.381	1,33	400.315	1,33
Diğer	385.829	-	211.825	-
	547.348.928		851.863.707	

Pınar Et ve Pınar Su hisseleri Borsa İstanbul'da 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 elde edilmiş gerçeğe uygun değerleri ile finansal tablolara yansıtılmışlardır. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla söz konusu gerçeğe uygun değer hesaplamalarında nominal iskonto ve büyüme oranları kullanılmıştır.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 27 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla uygulanan indirgenmiş nakit akış yöntemlerinde kullanılan yıllık iskonto ve dönem sonu büyüme oranları aşağıdaki gibidir:

	İskonto oranı (%)		Dönem sonu büyüme oranı(%)	
	2023	2022	2023	2022
Bintur	33,19	39,18	1	1
YDT	32,00	38,03	1	1
Çamlı Yem	29,95	36,05	4	4

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2023	2022
1 Ocak	851.863.707	476.818.232

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklar sermaye artırımına katılım:

Çamlı Yem	741.926	1.132.788
Diğer	257.271	213.034

Makul değer değişimi:

Pınar Et	(310.352.493)	322.660.588
Pınar Su	(3.271.164)	39.645.387
YDT	(5.476.553)	8.370.950
Çamlı Yem	13.705.435	2.967.389
Bintur	(35.933)	55.339
Diğer	(83.269)	-

31 Aralık	547.348.927	851.863.707
------------------	--------------------	--------------------

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklar makul değer fonunun dönem içinde gerçekleşen hareketleri ise aşağıdaki gibidir:

1 Ocak	356.293.201	-
Gerçeğe uygun değer artışı/ (azalışı)	(264.927.859)	375.045.475
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklar makul değer fonu üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi (Dipnot 25)	(19.032.174)	(18.752.274)
31 Aralık	72.333.168	356.293.201

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket, faaliyetlerinden ötürü, kur, nakit akış ve faiz oranı risklerinden oluşan piyasa riskine, sermaye riskine, kredi riskine ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Şirket’in riskleri yönetim politikası, finansal piyasalardaki beklenmedik değişimlere odaklanmıştır.

Finansal risklerin yönetim politikası Şirket’in üst düzey yönetimi ve finans bölümü tarafından Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politika ve stratejileri doğrultusunda yapılmaktadır. Yönetim Kurulu özellikle kur, faiz ve sermaye risklerinin yönetilmesi için genel kapsamda prensip ve politika hazırlamakta, finansal ve operasyonel (özellikle çığ süt başta olmak üzere hammadde fiyatlarındaki dalgalanmalardan kaynaklanan) riskleri yakından takip etmektedir.

Şirket’in finansal riskleri yönetmek için belirlediği amaçlar şu şekilde özetlenebilir;

- Şirket’in faaliyetlerinden ve ana varlıklarından sağlanan nakit akışının, kur ve faiz riskleri göz önünde bulundurularak etkin bir şekilde, devamlılığının sağlanması,
- Etkin ve verimli kullanmak üzere yeterli miktarda kredi kaynağının tür ve vade olarak en uygun koşullarda gerektiğinde kullanılmak üzere hazır tutulması,
- Karşı taraftan kaynaklanan riskin asgari düzeyde tutulması ve etkin takibi.

a) Kredi riski:

Kredi riski bankalardaki mevduat, ilişkili taraflardan alacaklar ve diğer ticari alacaklardan kaynaklanmakta olup finansal varlıkları elinde bulundurmamak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket, yurtiçi pazarda satmak amacıyla üretmiş olduğu ürünlerin önemli bir kısmını, Şirket’in iştiraki ve grup şirketi konumunda olan YBP’ye satmaktadır. Ayrıca, Şirket yurtdışı satışlarını yine bir grup şirketi olan YDT aracılığıyla yapmaktadır. Ticari alacaklar, Şirket yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik koşullar göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve uygun miktarda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir. Şirket söz konusu alacak riskini etkin bir şekilde yönettiğini düşünmektedir. İzleyen tablolar Şirket’in 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla kredi riskinin analizini göstermektedir:

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2023

	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar (1)		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (2)	2.131.912.231	14.152.661	937.824.414	128.985.987	15.023.550
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.379.217.439	13.373.944	937.824.414	128.985.987	15.023.550
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan , aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri (3)	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (4)	752.694.792	778.717	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	566.461	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(566.461)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

(1) Dipnotlar 5 ve 6.

(2) Gerçekleşmemiş finansal gelirler ve vadesi geçmiş ya da geçmemiş olan alacakların teminat altına alınan kısımları, tablodaki ilgili tutarlar belirlenirken göz önünde bulundurulmuştur.

(3) Şirket yönetiminin geçmiş tecrübeler göz önüne alınarak yaptığı değerlendirme sonucu söz konusu ilişkili taraflardan alacaklar için tahsilat riski bulunmamaktadır.

(4) Şirket yönetiminin geçmiş tecrübeler, alınmakta olan aksiyonlar ve müteakip dönem tahsilatları göz önüne alınarak yaptığı değerlendirme sonucu söz konusu alacaklar için tahsilat riski öngörmemektedir (Dipnotlar 5 ve 6).

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2022

	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar (1)		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (2)	2.151.488.985	9.416.420	1.056.938.488	64.653.993	36.527.838
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.684.955.966	8.482.637	1.056.938.488	64.653.993	36.527.838
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan , aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri (3)	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (4)	466.533.019	933.783	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	933.374	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(933.374)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

(1) Dipnotlar 5 ve 6.

(2) Gerçekleşmemiş finansal gelirler ve vadesi geçmiş ya da geçmemiş olan alacakların teminat altına alınan kısımları, tablodaki ilgili tutarlar belirlenirken göz önünde bulundurulmuştur.

(3) Şirket yönetiminin geçmiş tecrübeler göz önüne alınarak yaptığı değerlendirme sonucu söz konusu ilişkili taraflardan alacaklar için tahsilat riski bulunmamaktadır.

(4) Şirket yönetiminin geçmiş tecrübeler, alınmakta olan aksiyonlar ve müteakip dönem tahsilatları göz önüne alınarak yaptığı değerlendirme sonucu söz konusu alacaklar için tahsilat riski öngörmemektedir (Dipnotlar 5 ve 6).

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2023	Alacaklar		
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	Toplam
Vadesi üzerinden 1 - 30 gün geçmiş	123.737.052	502.616	124.239.668
Vadesi üzerinden 1 - 3 ay geçmiş	46.113.883	234.230	46.348.113
Vadesi üzerinden 3 ay ve üzeri	582.843.858	41.871	582.885.729
<i>Teminat ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-
	752.694.794	778.716	753.473.510

31 Aralık 2022	Alacaklar		
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	Toplam
Vadesi üzerinden 1 - 30 gün geçmiş	44.588.687	755.039	45.343.726
Vadesi üzerinden 1 - 3 ay geçmiş	62.257.262	10.587	62.267.849
Vadesi üzerinden 3 ay ve üzeri	359.687.070	168.157	359.855.227
<i>Teminat ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-
	466.533.019	933.783	467.466.802

b) Likidite riski:

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit ve menkul kıymet tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, Şirket'in yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin ve operasyonlardan yaratılan fonun yeterli miktarlarda olmasının sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir. Şirket yönetimi, kesintisiz likiditasyonu sağlamak için müşteri alacaklarının vadesinde tahsil edilmesi konusunda yakın takip yapmakta, tahsilatlardaki gecikmenin Şirket'e finansal herhangi bir yük getirmemesi için yoğun olarak çalışmakta ve de bankalarla yapılan çalışmalar sonucunda Şirket'in ihtiyaç duyması halinde kullanıma hazır nakdi ve gayrinakdi kredi limitleri belirlemektedir.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2023					
	Defter	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktılar Toplamı (=I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)
	Değeri				
Sözleşme uyarınca vadeler:			-		-
Finansal yükümlülükler					
Finansal Borçlar	2.716.148.272	3.049.576.860	1.544.320.517	1.478.623.389	26.632.954
Ticari Borçlar	1.819.427.482	1.819.427.482	1.676.855.061	142.572.421	-
Diğer Borçlar	28.895.140	28.895.140	28.895.140	-	-
	4.564.470.894	4.897.899.482	3.250.070.718	1.621.195.810	26.632.954

31 Aralık 2022					
	Defter	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktılar Toplamı (=I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)
	Değeri				
Sözleşme uyarınca vadeler:			-		-
Finansal yükümlülükler					
Finansal Borçlar	2.247.628.597	2.247.628.597	692.046.258	1.503.731.394	51.850.945
Ticari Borçlar	2.027.808.335	2.027.808.335	2.027.808.335	-	-
Diğer Borçlar	23.112.294	23.112.294	23.112.294	-	-
	2.050.920.629	4.298.549.226	2.742.966.887	1.503.731.394	51.850.945

c) Piyasa riski:

i) Döviz kuru riski

Şirket, döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunan meblağların TL'ye çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Şirket, kur riskini azaltabilmek için döviz pozisyonunu dengeleyici bir politika izlemektedir. Mevcut riskler denetim komitesi ve Yönetim Kurulu'nca yapılan düzenli toplantılarda izlenmekte ve Şirket'in döviz pozisyonu kurlar yakından takip edilmektedir.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	Yabancı Para Pozisyonu Tablosu							
	31 Aralık 2023				31 Aralık 2022			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer (TL Karşılığı)	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer (TL Karşılığı)
1. Ticari Alacaklar	886.942.100	30.012.054	105.645	-	656.010.189	21.252.575	37.263	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa,- Banka hesapları dahil)	823.940	27.989	-	-	-	-	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	887.766.040	30.040.042	105.645	-	656.010.189	21.252.575	37.263	-
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)	887.766.040	30.040.042	105.645	-	656.010.189	21.252.575	37.263	-
		171.961						
10. Ticari Borçlar	24.238.032	-	587.348	-	46.943.966	722.111	749.270	-
11. Finansal Yükümlülükler	113.534.187	3.175.000	609.798	-	21.292.858	-	647.072	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler 10+11+12	137.772.219	3.346.961	1.197.146	-	68.236.824	722.111	1.396.342	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	609.798	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler 14+15+16	-	-	-	-	-	-	609.798	-
18. Toplam Yükümlülükler 13+17	137.772.219	3.346.961	1.197.146	-	68.236.824	722.111	2.006.140	-
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)	749.993.821	26.693.081	(1.091.501)	-	587.773.365	20.530.464	(1.968.877)	-
21. Parasal Kalemler net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	749.993.821	26.693.081	(1.091.501)	-	587.773.365	20.530.464	(1.968.877)	-
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkları Hedge Edilen Kısımın Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımın Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
25. İhracat	890.118.770	32.353.792	1.240.173	64.143.791	1.503.912.050	43.877.822	1.027.892	36.454.615
26. İthalat	101.574.172	-	3.635.093	-	95.069.626	-	2.724.734	-

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2023

	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu			
	Kar/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın 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	78.561.853	(78.561.853)	78.561.853	(78.561.853)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	78.561.853	(78.561.853)	78.561.853	(78.561.853)
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(3.562.472)	3.562.472	(3.562.472)	3.562.472
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(3.562.472)	3.562.472	(3.562.472)	3.562.472
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi				
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)	74.999.381	(74.999.381)	74.999.381	(74.999.381)

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2022

	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu			
	Kar/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın 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	60.437.991	(60.437.991)	60.437.991	(60.437.991)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	60.437.991	(60.437.991)	60.437.991	(60.437.991)
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(4.435.028)	4.435.028	(4.435.028)	4.435.028
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(4.435.028)	4.435.028	(4.435.028)	4.435.028
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi				
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)	56.002.963	(56.002.963)	56.002.963	(56.002.963)

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

ii) Faiz riski

Şirket, faiz oranlarındaki değişmelerin faiz unsuru taşıyan varlık ve yükümlülükler üzerindeki etkisinden dolayı faiz oranı riskine maruz kalmaktadır.

	Faiz Pozisyonu Tablosu	
	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
<u>Sabit faizli finansal araçlar</u>		
Finansal varlıklar	3.227.898.843	3.319.025.724
Finansal yükümlülükler	3.552.638.250	3.651.532.494
<u>Değişken faizli finansal araçlar</u>		
Finansal yükümlülükler	1.090.186.858	692.262.346

Şirket'in yapmış olduğu faiz duyarlılık analizine göre, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, faiz oranlarında %1'lik bir artış söz konusu olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, değişken faiz oranlı kredilerden kaynaklanan faiz gideri sonucu net dönem karı 8.307.479 TL daha az (31 Aralık 2022: net dönem karı 4.201.311 TL daha az) olurdu.

iii) Fiyat riski

Şirket'in operasyonel karlılığı ve operasyonlarından sağladığı nakit akımlar, faaliyet gösterilen süt ve süt ürünleri sektöründeki rekabet ve hammadde fiyatlarındaki değişimden etkilenmekte olup, Şirket yönetimi tarafından söz konusu fiyatlar yakından takip edilmekte ve maliyetlerin fiyat üzerindeki baskısını indirmek amacıyla maliyet iyileştirici önlemler alınmaktadır. Şirket, yakın gelecekte çiğ süt fiyatlarında önemli derecede bir değişiklik beklememekte olup hammadde fiyatlarındaki olası değişimlerin riskinden korunmak için herhangi bir türev enstrüman veya benzeri sözleşme kullanmamaktadır. Ayrıca Şirket, aktif finansal ve operasyonel risk yönetimi açısından piyasa fiyatlarını düzenli olarak gözden geçirmektedir.

Mevcut riskler Denetim Komitesi ve Yönetim Kurulu'nca yapılan düzenli toplantılarda izlenmekte ve piyasalardaki çiğ süt fiyatları yakından takip edilmektedir.

d) Sermaye riski yönetimi:

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri ve fayda sağlamak ile sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısıyla Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Şirket ortaklara ödenen temettü tutarını değiştirebilir, sermayeyi hissedarlara iade edebilir, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilir.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Sektördeki diğer şirketlere paralel olarak Şirket sermayeyi net borç/özkaynaklar oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam özsermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam banka kredilerinden kaynaklı borç tutarından düşülmesiyle hesaplanır.

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Finansal borçlar	2.794.502.487	2.292.874.214
İlişkili taraflara diğer borçlar	6.226.338	282.317
Eksi: İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 5)	(937.639.189)	(1.053.845.248)
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Dipnot 4)	(15.023.550)	(36.527.838)
Net borç	1.848.066.086	1.202.783.900
Toplam özkaynaklar	6.702.143.432	7.342.086.613
Net borç/ Özkaynaklar oranı	%28	%16

Şirket yönetimi, net borç/ toplam sermaye oranını düzenli aralıklarla takip etmekte ve gerekli olduğunda güncellemektedir.

DİPNOT 29 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal araçların sınıflandırılması

Şirket sahip olduğu finansal varlık ve yükümlülüklerini finansal yatırımlar ile krediler ve alacaklar olarak sınıflandırmıştır. Şirket'in finansal varlıklarından nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 4), ticari alacaklar (Dipnotlar 5 ve 6) ve diğer alacaklar (Dipnot 5), krediler ve alacaklar olarak sınıflandırılmış; ve etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir. Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıkları Dipnot 27'de belirtilmiştir. Şirket'in finansal yükümlülükleri, finansal borçlar (Dipnot 13), diğer finansal yükümlülükler, ticari borçlar (Dipnot 6) ve diğer borçlardan (Dipnot 5) oluşmakta olup iskonto edilmiş maliyetleri ile taşınan finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılmış; ve etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Gerçeğe uygun 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 gerçeğe uygun değerleri, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme metodları kullanılarak belirlenmiştir. Ancak, gerçeğe uygun 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, gerçeğe uygun değeri belirlenebilen finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin tahmininde kullanılmıştır:

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 29 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Finansal varlıklar

Yıl sonu kurlarıyla çevrilen dövize dayalı olan bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Nakit ve nakit benzerleri gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmektedir. Ticari ve ilişkili taraflardan alacakların rayiç bedellerinin, kısa vadeli olmaları sebebiyle gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklar gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmektedir. Bununla birlikte, borsaya kayıtlı olmayan finansal yatırımlar ise genel kabul görmüş değerlendirme teknikleri kullanılarak bulunan değerleri veya maliyet değerlerinden, varsa, ilgili değer düşüklüğü indirilerek bulunan değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yaklaşık oldukları kabul edilmektedir.

Finansal yükümlülükler

Banka kredilerinin gerçeğe uygun değerleri Dipnot 13'te açıklanmıştır.

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

Aşağıda yer alan tablo gerçeğe uygun değeri ile taşınan ve gerçeğe uygun 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).
- Seviye 1 içinde yer alan kote edilmiş fiyatlardan başka, varlık veya yükümlülükler için, ya direkt (fiyat olarak) ya da dolaylı (fiyatlardan türetilerek) gözlenebilir girdiler (Seviye 2).
- Gözlenebilir bir piyasa verisi baz alınarak belirlenemeyen varlık ve yükümlülükler için girdiler (gözlenemeyen girdiler) (Seviye 3).

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 29 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Aşağıdaki tablo, 31 Aralık 2023 ve 2022 itibarıyla gerçeğe uygun değerinden hesaplanan Şirket'in varlıkları ve yükümlülüklerinden oluşmaktadır.

31 Aralık 2023

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Varlıklar:				
Finansal yatırımlar	450.851.606	-	96.497.323	547.348.928
Toplam varlıklar	450.851.606	-	96.497.323	547.348.928

31 Aralık 2022

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Varlıklar:				
Finansal yatırımlar	764.475.262	-	87.388.445	851.863.707
Toplam varlıklar	764.475.262	-	87.388.445	851.863.707

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla sona eren yıllar içerisinde Seviye 1 ve 3 arasında transfer olmamıştır.

31 Aralık 2023 ve 2022 itibarıyla gerçeğe uygun değerlerinde hesaplanan Şirket'in finansal olmayan varlıkları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2023

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Maddi Duran Varlıklar:				
Araziler	-	2.169.310.452	-	2.169.310.452
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	-	1.039.281.591	-	1.039.281.591
Makine, tesis ve cihazlar	-	2.339.771.785	-	2.339.771.785
Toplam varlıklar	-	5.548.363.828	-	5.548.363.828

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 29 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

31 Aralık 2022

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Maddi Duran Varlıklar:				
Araziler	-	2.169.310.452	-	2.169.310.452
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	-	1.086.419.087	-	1.086.419.087
Makine, tesis ve cihazlar	-	2.441.247.214	-	2.441.247.214
Toplam varlıklar	-	5.696.976.753	-	5.696.976.753

Yatırım Teşvik Sistemi Kapsamında Elde Edilen Vergi Avantajları

31.12.2023 tarihi itibarıyla, Pınar Süt'ün yatırım teşviklerinden kaynaklanan vergi avantajının cari dönem vergisine tekabül eden kısmı yoktur. (31 Aralık 2022: 96.370.139 TL).

Yasal mevzuat gereği Yatırım Teşvik Belgelerinin indirimli kurumlar vergisi uygulaması nedeniyle kalan yatırıma katkı tutarı dikkate alınarak her yıl düzenli endeksleme yapılması nedeniyle 2024 ve takip eden yıllarda 132.271.387 TL tutarında yararlanılabilecek yatırım katkı tutarı bulunmaktadır.

Yatırım teşviklerinden kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıklarının kullanılması beklenen dönemler ile bu dönemlerde geri kazanılması beklenen tutarlar aşağıda açıklanmıştır:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
0-5yıl	112.430.679	67.707.816
5-10yıl	19.840.708	11.948.438
Toplam	132.271.387	79.656.254

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla gerçekleştirilen duyarlılık analizinde, iş planlarını oluşturan temel makroekonomik ve sektörel varsayımlarda yer alan girdiler %10 artırılarak/azaltılarak yapıldığında yatırım teşviklerine ilişkin ertelenmiş vergi varlıklarının 10 yıl olarak öngörülen geri kazanım sürelerinde bir değişiklik olmamıştır.

DİPNOT 30 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

7 Şubat 2024 tarihinde alınan Yönetim Kurulu kararı gereği Hadaf Foods şirketinin 18.000.000 USD'lik sermaye artışına şirketimizin 3.000.000 USD ile katılması yönünde karar alınmış olup sermaye avansı ödemesi yapılmıştır.

.....