

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK- 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)	1-2
ARA DÖNEM ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI.....	3
ARA DÖNEM ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI	4
ARA DÖNEM ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	5
1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	6-40
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
DİPNOT 2 ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI	6-13
DİPNOT 3 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	13-18
DİPNOT 4 FİNANSAL ARAÇLAR	19-20
DİPNOT 5 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	20-21
DİPNOT 6 MADDİ DURAN VARLIKLAR	22-24
DİPNOT 7 BORÇLANMALAR	24-26
DİPNOT 8 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	27-28
DİPNOT 9 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	29
DİPNOT 10 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	30
DİPNOT 11 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ	30-31
DİPNOT 12 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	31-32
DİPNOT 13 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER.....	32
DİPNOT 14 FİNANSMAN GELİR VE GİDERLERİ	32
DİPNOT 15 PAY BAŞINA KAZANÇ	33
DİPNOT 16 YABANCI PARA POZİSYONU.....	34-36
DİPNOT 17 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	37-39
DİPNOT 18 TAAHHÜTLER.....	40

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

30 EYLÜL 2014 VE 31 ARALIK 2013 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)

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

	Dipnot Referansları	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		256.263.960	233.008.057
Nakit ve Nakit Benzerleri		2.778.882	823.866
Ticari Alacaklar		138.084.672	115.879.577
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3	129.345.119	108.887.049
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		8.739.553	6.992.528
Diğer Alacaklar		3.115.440	6.518.748
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3	130.000	5.286.851
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		2.985.440	1.231.897
Stoklar		89.965.525	95.188.742
Peşin Ödenmiş Giderler		4.782.605	3.718.011
Diğer Dönen Varlıklar		17.536.836	10.879.113
Duran Varlıklar		500.443.711	450.339.382
Finansal Araçlar	4	65.572.762	56.148.218
Diğer Alacaklar		13.366	751
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		13.366	751
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	5	50.161.836	45.947.804
Maddi Duran Varlıklar	6	380.315.383	346.848.708
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		851.625	813.515
Peşin Ödenmiş Giderler		3.528.739	580.386
TOPLAM VARLIKLAR		756.707.671	683.347.439

1 Ocak - 30 Eylül 2014 ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar, Pınar Süt Mamülleri Sanayii A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından 30 Ekim 2014 tarihinde onaylanmıştır.

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

30 EYLÜL 2014 VE 31 ARALIK 2013 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)

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

	Dipnot Referansları	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		205.973.544	153.820.005
Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	1.413.982	1.269.615
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	7	4.032.083	164.773
Diğer Finansal Yükümlülükler		701.075	3.093.529
Ticari Borçlar		177.528.854	144.015.326
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3	33.048.908	27.065.092
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		144.479.946	116.950.234
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		1.974.053	1.041.517
Diğer Borçlar		18.605.230	2.519.885
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3	17.027.429	630.131
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		1.577.801	1.889.754
Ertelemiş Gelirler		263.536	202.500
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	8	326.549	73.331
Kısa Vadeli Karşılıklar		1.081.295	1.390.340
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		1.081.295	1.390.340
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		46.887	49.189
Uzun Vadeli Yükümlülükler		55.849.449	49.695.218
Uzun Vadeli Borçlanmalar	7	6.000.000	-
Ticari Borçlar		33.351.598	27.678.536
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		33.351.598	27.678.536
Diğer Borçlar		44.622	45.450
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		44.622	45.450
Uzun Vadeli Karşılıklar		11.476.040	10.600.960
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		11.476.040	10.600.960
Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü	8	4.977.189	11.370.272
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		261.822.993	203.515.223
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	9	44.951.051	44.951.051
Sermaye Düzeltmesi Farkları	9	16.513.550	16.513.550
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		127.353.177	130.599.073
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları	6	132.255.594	134.799.798
- İştirakler Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları		486.367	552.525
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(4.467.405)	(3.961.260)
- İştirakler Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(921.379)	(791.990)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		46.244.237	37.133.995
- Yabancı Para Çevrim Farkları	2.3.iii	1.271.799	1.344.686
- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar Makul Değer Fonu	4	39.974.834	31.021.811
- İştirakler Makul Değer Fonu		4.997.604	4.767.498
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		43.161.534	38.576.527
Ortak Kontrol Altındaki İşletmeler Arasında Yapılan Hisse Alışı Etkisi		(5.537.877)	(5.537.877)
Geçmiş Yıllar Karları		167.523.627	150.152.970
Net Dönem Karı		54.675.379	67.442.927
TOPLAM KAYNAKLAR		756.707.671	683.347.439

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 VE 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	10	699.834.316	240.390.730	600.318.493	207.967.653
Satışların Maliyeti	10	(582.718.878)	(202.238.531)	(483.883.982)	(173.207.790)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar		117.115.438	38.152.199	116.434.511	34.759.863
BRÜT KAR		117.115.438	38.152.199	116.434.511	34.759.863
Genel Yönetim Giderleri	11	(22.965.622)	(6.841.418)	(21.192.801)	(7.133.972)
Pazarlama Giderleri	11	(47.159.687)	(14.568.327)	(46.909.454)	(13.077.673)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	11	(5.588.285)	(1.984.809)	(5.671.822)	(1.818.715)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	12	4.475.317	721.456	5.865.394	1.750.001
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	12	(6.066.268)	(3.137.120)	(7.611.565)	(2.957.465)
ESAS FAALİYET KARI		39.810.893	12.341.981	40.914.263	11.522.039
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	13	4.288.944	17.618	5.540.673	414.349
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	13	(169)	-	(2.209.738)	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarındaki Paylar - net	5	5.432.789	1.126.287	3.920.597	1.856.671
FİNANSMAN GİDERİ / GELİRİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		49.532.457	13.485.886	48.165.795	13.793.059
Finansman Gelirleri	14	1.121.944	374.439	1.163.388	498.850
Finansman Giderleri	14	(1.444.417)	(785.027)	(1.660.045)	(670.224)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		49.209.984	13.075.298	47.669.138	13.621.685
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri/ (Gideri)	8	5.465.395	4.426.179	(2.544.960)	260.839
- Dönem Vergi Gideri	8	(1.272.674)	(349.673)	(3.875.513)	(594.628)
- Ertelenmiş Vergi Geliri	8	6.738.069	4.775.852	1.330.553	855.467
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		54.675.379	17.501.477	45.124.178	13.882.524
DÖNEM KARI		54.675.379	17.501.477	45.124.178	13.882.524
Pay Başına Kazanç					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	15	1,2163	0,3893	1,0039	0,3088
DİĞER KAPSAMLI GİDER					
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacaklar (635.534)			(687.727)	21.165.087	21.514.751
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları		-	-	24.230.727	24.230.727
İştirakler Yeniden Değerleme Artışları		-	-	11.951	11.951
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/ (Kayıpları)		(632.681)	(741.976)	(619.445)	(206.482)
İştirakler Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	5	(129.389)	(94.146)	(28.940)	(9.647)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		126.536	148.395	(2.429.206)	(2.511.798)
- Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	8	126.536	148.395	(2.429.206)	(2.511.798)
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		9.110.242	593.338	(1.164.511)	(271.658)
Yabancı Para Çevrim Farkları	5	(72.887)	(912)	659.516	391.063
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar Makul Değer Artışı/ (Azalışı)	4	9.424.545	630.177	82.934	(833.913)
İştirakler Makul Değer Fonu Artışı/ (Azalışı) - net	5	230.106	(4.419)	(1.912.408)	129.495
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(471.522)	(31.508)	5.447	41.697
- Ertelenmiş Vergi (Gideri)/ Geliri	8	(471.522)	(31.508)	5.447	41.697
DİĞER KAPSAMLI GELİR/ (GİDER)		8.474.708	(94.389)	20.000.576	21.243.093
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		63.150.087	17.407.088	65.124.754	35.125.617

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 VE 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

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

	Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler					Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler					Birikmiş Karlar			
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye düzeltilmesi farkları	Yeniden değerleme ve ölçüm kazançları	İştirakler yeniden değerleme fonu	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	İştirakler tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Satılmaya hazır finansal varlıklar makul değer fonu	İştirakler makul değer fonu	Yabancı para çevrim farkları	Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	Ortak kontrol altındaki işletmeler arasında yapılan hisse alış etkisi	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2013	44.951.051	16.513.550	117.422.792	713.355	(3.175.386)	(686.237)	28.334.932	6.701.794	382.045	34.121.324	(5.537.877)	139.013.283	57.421.066	436.175.692
Önceki dönem karının geçmiş yıllar karlarına transferi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	57.421.066	(57.421.066)	-
Yasal yedeklerin ayrılması	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.455.203	-	(4.455.203)	-	-
Temettü ödemesi (Dipnot 3-ii.j)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(46.299.583)	-	(46.299.583)
İştirakler amortisman transferi - net	-	-	-	(145.723)	-	-	-	-	-	-	-	145.723	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	21.677.632	11.951	(495.556)	(28.940)	88.381	(1.912.408)	659.516	-	-	-	45.124.178	65.124.754
Duran varlık satışından kaynaklanan fon çıkışı - net	-	-	(1.070.404)	-	-	-	-	-	-	-	-	1.070.404	-	-
Amortisman transferi - net (Dipnot 6)	-	-	(2.382.155)	-	-	-	-	-	-	-	-	2.382.155	-	-
30 Eylül 2013	44.951.051	16.513.550	135.647.865	579.583	(3.670.942)	(715.177)	28.423.313	4.789.386	1.041.561	38.576.527	(5.537.877)	149.277.845	45.124.178	455.000.863
1 Ocak 2014	44.951.051	16.513.550	134.799.798	552.525	(3.961.260)	(791.990)	31.021.811	4.767.498	1.344.686	38.576.527	(5.537.877)	150.152.970	67.442.927	479.832.216
Önceki dönem karının geçmiş yıllar karlarına transferi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	67.442.927	(67.442.927)	-
Yasal yedeklerin ayrılması	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.585.007	-	(4.585.007)	-	-
Temettü ödemesi (Dipnot 3-ii.j)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(48.097.625)	-	(48.097.625)
İştirakler amortisman transferi - net	-	-	-	(66.158)	-	-	-	-	-	-	-	66.158	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	(506.145)	(129.389)	8.953.023	230.106	(72.887)	-	-	-	54.675.379	63.150.087
Amortisman transferi - net (Dipnot 6)	-	-	(2.544.204)	-	-	-	-	-	-	-	-	2.544.204	-	-
30 Eylül 2014	44.951.051	16.513.550	132.255.594	486.367	(4.467.405)	(921.379)	39.974.834	4.997.604	1.271.799	43.161.534	(5.537.877)	167.523.627	54.675.379	494.884.678

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 VE 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET NAKİT AKIM TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI:			
Dönem karı		54.675.379	45.124.178
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(2.421.397)	11.191.944
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler		(5.465.395)	2.544.960
Amortisman ve itfa payları		11.881.596	11.554.968
Faiz gelirleri	13-14	(318.160)	(1.804.974)
Faiz ve vade farkı giderleri		1.887.486	1.744.848
Kıdem tazminatı karşılığı		1.524.297	1.096.065
İştiraklerin karlarından alınan pay - net	5	(5.432.789)	(3.920.597)
Temettü geliri		(4.091.560)	(3.490.618)
Stoklar üzerindeki gerçekleşmemiş karların silinmesi	5	87.556	62.252
Maddi duran varlık satış (karı)/zararı		(72.057)	1.885.975
Şüpheli alacak karşılığı		-	18.468
Gerçekleşmeyen kur farkı (geliri)/ gideri		409.462	5.758.639
Gelir tahakkukları ile ilgili düzeltmeler		(2.831.833)	(4.258.042)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler:		13.003.324	2.474.079
Ticari alacaklardaki artış		(1.747.025)	(920.631)
Stoklardaki azalış		5.223.217	16.791.367
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış	3	(20.458.070)	(23.502.942)
Diğer alacaklar ve dönen varlıklardaki artış		(6.656.642)	(1.407.187)
Diğer uzun vadeli alacaklar ve duran varlıklardaki (artış)/ azalış		(2.948.352)	597.212
Ticari borçlardaki artış		32.751.267	12.608.759
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış/ (azalış)	3	5.983.816	(2.811.118)
Diğer kısa ve uzun vadeli borçlardaki ve diğer yükümlülüklerdeki artış		855.113	1.118.619
(Faaliyetlerde Kullanılan)/ Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(2.786.184)	(7.859.116)
Ödenen vergiler	8	(1.019.457)	(6.337.758)
Ödenen ikramiye		(315.417)	(230.234)
Ödenen kıdem tazminatları		(1.451.310)	(1.291.124)
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit		62.471.122	50.931.085
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI:			
Tahsil edilen faiz		318.160	2.747.166
Tahsil edilen temettü	3	5.250.591	7.038.851
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklardaki azalış	3	5.156.851	22.713.636
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alışı ve verilen avanslar		(45.394.163)	(25.485.315)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışlarından elde edilen hasılat		78.998	1.205.030
Yatırım (faaliyetlerinde kullanılan)/ faaliyetlerinden sağlanan net nakit		(34.589.563)	8.219.368
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Finansal borçlardaki artış/ (azalış)		7.619.223	(9.340.985)
Temettü ödemesi		(48.097.625)	(46.299.583)
Ödenen faiz		(1.887.486)	(1.744.848)
İlişkili taraflara diğer borçlardaki artış/ (azalış)	3	16.397.298	(171.645)
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(25.968.590)	(57.557.061)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış		1.912.969	1.593.392
D. YABANCI PARA CEVRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		42.047	1.350
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış		1.955.016	1.594.742
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		823.866	4.506.394
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		2.778.882	6.101.136

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 1 - ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Şirket üretmekte olduğu ürünlerin net yurtiçi satışının yaklaşık % 95’ini (30 Eylül 2013: % 95) Yaşar grubu şirketlerinden ve Şirket’in iştiraki olan Yaşar Birleşik Pazarlama Dağıtım Turizm ve Ticaret A.Ş. ’ye (“YBP”), yurtdışı satış ve dağıtımının tamamını ise Yaşar grubu şirketlerinden Yaşar Dış Ticaret A.Ş.’ye (“YDT”) yapmaktadır (Dipnot 3).

Şirket’in sermayesinin %37,95’ine (2013: %37,95) karşılık gelen hisse senetleri Borsa İstanbul’da (“BİST”) işlem görmektedir. Şirket’in %61,41 (2013: %61,41) oranında hissesine sahip olan Yaşar Holding A.Ş. (“Yaşar Holding”), Şirket’in ana ortağı konumundadır.

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

Şehit Fethi Bey Caddesi No: 120
Alsancak/ İzmir

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

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

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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

Şirket, 30 Eylül 2014 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tablolarını SPK’nın Seri: II, 14.1No’lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

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

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Şirket’in ara dönem özet finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket’in 31 Aralık 2013 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

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

Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren iştiraki kanuni finansal tablolarını faaliyet gösterdiği ülkede geçerli olan kanun ve yönetmeliklerine uygun olarak hazırlamakta olup finansal tabloları TMS/TFRS’leri esas alan SPK tarafından uygun görülen Finansal Raporlama Standartları’na uygun olarak gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak yeniden düzenlenmiştir.

Ara dönem özet finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen maddi duran varlıklar grubundan araziler, binalar ve yerüstü düzenleri, makine, tesis ve cihazlar ile yine gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Ara dönem özet finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS/TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir. SPK’nın Seri II, 14.1 No’lu tebliği ve ona açıklama getiren duyuruları uyarınca, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlayan işletmelerin döviz pozisyonu tablosunu, toplam ihracat ve toplam ithalat tutarları ile toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranını özet finansal tablo dipnotlarında sunmaları zorunludur (Dipnot 16).

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK’nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı Kararı uyarınca, Türkiye’de faaliyette bulunan ve finansal tablolarını SPK Tebliğ hükümlerine uygun olarak hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren, KGK tarafından yayımlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardı (“TMS 29”) uygulanmamıştır.

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları, 1 Ocak - 31 Aralık 2013 hesap dönemine ait yıllık finansal tablolardaki açıklamalarla, aşağıda belirtilen husus dışında, tutarlıdır:

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

1 Ocak - 30 Eylül 2014 ara hesap dönemi için hazırlanan ara dönem özet finansal tablolar, 1 Ocak - 31 Aralık 2013 hesap dönemine ait yıllık finansal tablolarla birlikte değerlendirilmelidir.

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

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

2.3 Konsolidasyon Esasları

Şirket'in bağlı ortaklığı bulunmadığından finansal tablolarda konsolidasyon söz konusu değildir. Bununla birlikte, iştiraklerdeki yatırımlar, ilk kayda alındıkları tarihte elde etme maliyeti üzerinden sonraki dönemlerde ise özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir. Bunlar, Şirket'in genel olarak oy hakkının %20 ile %50'sine sahip olduğu veya Şirket'in, şirket faaliyetleri üzerinde kontrol yetkisine sahip olmamakla birlikte önemli etkiye sahip olduğu kuruluşlardır. Şirket ile iştirak arasındaki işlemlerden doğan gerçekleşmemiş karlar, Şirket'in iştirakteki payı ölçüsünde düzeltilmiş olup, gerçekleşmemiş zararlar da; işlem, transfer edilen varlığın değer düşüklüğüne uğradığını göstermiyor ise, düzeltilmiştir. Özkaynak yöntemine göre, iştiraklerin satın alım sonrasındaki vergi sonrası toplam kapsamlı gelir/ (gideri) Şirket'in iştirakteki payı ölçüsünde Şirket'in toplam kapsamlı gelir/ (giderine) yansıtılmaktadır.

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

Aşağıda yer alan tablo, 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla tüm iştirakleri ve ortaklık yapılarını göstermektedir (Dipnot 5):

	Ortaklık Payları (%)	
	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
<u>İştirakler</u>		
YBP	31,82	31,82
Desa Enerji Elektrik Üretim A.Ş. ("Desa Enerji")	30,52	30,52
Pınar Foods GmbH ("Pınar Foods")	44,94	44,94

Ayrıca, Şirket, 6 Aralık 2013 tarihinde Dimes Gıda Sanayii Ticaret A.Ş. ("Dimes") ile Doğu Anadolu ve Ege Bölgesi'ndeki okullara süt dağıtım ve üretimi ile ilgili bir anlaşma yapmıştır. Bu anlaşmaya göre, Pınar Süt'ün %39, Dimes'in de %61 ortaklığı ile Dimes - Pınar Adi Ortaklığı ("Dimes-Pınar") kurulmuş olup söz konusu proje Ağustos 2014 içerisinde tamamlanmıştır. Söz konusu ortaklık aracılığı ile gerçekleştirilen tüm faaliyet sonuçları mali tablolara yansıtılmış olup önemlilik ilkesi gereği ara dönem özet finansal tablolarda ilgili dipnota yer verilmemiştir.

Yabancı para çevrimi

i) Fonksiyonel ve raporlama para birimi

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

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

ii) İşlemler ve bakiyeler

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

iii) Yabancı ülkedeki iştirakin mali tablolarının çevrimi

Almanya’da faaliyet gösteren iştirakin (Pınar Foods) finansal tabloları bulunduğu ülkenin standart, kanun ve düzenlemelerine göre hazırlanmış olup, SPK Finansal Raporlama Standartları’na uyarlanmıştır. Yabancı ülkede faaliyet gösteren söz konusu iştirakin varlık ve yükümlülükleri bilanço tarihindeki döviz kurları, kapsamlı gelir tablosu kalemleri ise dönem içerisindeki ortalama kurlar kullanılarak TL’ye çevrilmiştir. 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla 1 Avro karşılığı 2,8914 TL (31 Aralık 2013: 2,9365 TL) aynı tarih itibarıyla sona eren 9 aylık dönem için ortalama 1 Avro karşılığı ise 2,9334 TL’dir (1 Ocak - 30 Eylül 2013: 2,4508 TL). Yabancı ülkede faaliyet gösteren iştirakin açılış net varlıklarının yeniden çevrilmesi ve ortalama kurlar ile bilanço tarihindeki kurlardan doğan farklılıklar özkaynaklar altındaki “yabancı para çevrim farkları” içerisinde takip edilmektedir.

2.4 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’ndaki değişiklikler

a) 1 Ocak 2014 tarihi ile başlayan dönem itibarıyla Şirket tarafından uygulanmış, mevcut standartlarda değişiklik veya yeni standartlar:

- TMS 32’deki değişiklik, “Finansal Araçlar”: varlık ve yükümlülüklerin mahsup edilmesi; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, TMS 32 “Finansal Araçlar: Sunum” uygulamasına yardımcı olmak ve bilançodaki finansal varlıkların ve yükümlülüklerin mahsup edilmesi için gerekli bazı unsurları ortaya koymaktadır. Söz konusu hususun finansal tablolar üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.
- TMS 36’daki değişiklik, “Varlıklarda değer düşüklüğü” geri kazanılabilir tutar açıklamalarına ilişkin; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, değer düşüklüğüne uğramış varlığın, geri kazanılabilir değeri, gerçeğe uygun değerinden satış için gerekli masrafları düşülmesi ile bulunmuşsa; geri kazanılabilir değer ile ilgili bilgilerin açıklanmasına ilişkin ek açıklamalar getirmektedir. Söz konusu hususun finansal tablolar üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır.
- TMS 39’daki değişiklik, “Finansal Araçlar”: Muhasebeleştirilmesi ve ölçümü’ - ‘türev araçların yenilenmesi’; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik belirtilen şartlar sağlandığı sürece, kanun ve yönetmeliklerden kaynaklanan finansal riskten korunma aracının taraflarının değişmesi veya karşı tarafın yenilenmesi sebebiyle finansal risklerden korunma muhasebesi uygulamasına son verilmeyeceğine açıklık getirmektedir. Söz konusu hususun finansal tablolar üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır.
- TFRYK 21 - TMS 37, “Zorunlu vergiler”; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. “Karşılıklar, koşullu borçlar ve koşullu varlıklar” üzerine bu yorum vergiye ilişkin yükümlülüğün işletme tarafından, ödemeyi ortaya çıkaran eylemin ilgili yasalar çerçevesinde gerçekleştiği anda kaydedilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. Söz konusu hususun finansal tablolar üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

- b) 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan diğer tüm yeni standartlar, mevcut standartlardaki değişiklikler ve yorumlar, Şirket faaliyetleri ile ilgili olmadığından veya finansal tablolar üzerinde önemli etkisi olmadığından listelenmemiştir.
- c) Henüz geçerli olmayan ve Şirket tarafından uygulanmamış, mevcut standartlardaki değişiklikler, yeni standartlar ve yorumlar:
- TMS 19'daki değişiklik, "Tanımlanmış Fayda Planları", 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu sınırlı değişiklik üçüncü kişiler veya çalışanlar tarafından tanımlanmış fayda planına yapılan katkılara uygulanır. Plana yapılan katkıların hizmet süresinden bağımsız olarak hesaplandığı; örneğin maaşının sabit bir kısmının katkı olarak alınması gibi; durumlarda nasıl muhasebeleştirme yapılacağına açıklık getirmektedir.
 - Yıllık İyileştirmeler 2012: 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirme projesi 2010-2012 dönem aşağıda yer alan 9 standarda değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 2, Hisse Bazlı Ödemeler
 - TFRS 3, İşletme Birleşmeleri
 - TFRS 8, Faaliyet Bölümleri
 - TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
 - TMS 16, Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38, Maddi Olmayan Duran Varlıklar
 - TFRS 9, Finansal Araçlar: TMS 37, Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler
 - TMS 39, Finansal Araçlar - Muhasebeleştirme ve Ölçüm
 - Yıllık İyileştirmeler 2013; 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirme projesi 2011-12-13 dönem aşağıda yer alan 4 standarda değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 1, "TFRS'nin İlk Uygulaması"
 - TFRS 3, İşletme Birleşmeleri
 - TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
 - TMS 40, Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller
 - TFRS 11'deki değişiklik, "Müşterek Anlaşmalar", 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ticari faaliyet oluşturmuş bir müşterek ortaklıktan iktisap edilen hisselerin nasıl muhasebeleştirileceği konusunda yol göstermektedir.
 - TMS 16 ve TMS 38'deki değişiklikler, "Maddi duran varlıklar", "Maddi olmayan duran varlıkları", 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik ile maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortisman ve itfa paylarının hesaplanmasında kullanılan hasılat merkezli yöntem ortadan kaldırılmıştır.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

- TFRS 9 "Finansal Araçlar - sınıflandırma ve ölçüm"; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart finansal varlık ve yükümlülüklerin, sınıflandırması ve ölçümü ile ilgili TMS 39 standartlarının yerine geçmiştir. TFRS 9; itfa edilmiş değer ve gerçeğe uygun değer olmak üzere ölçümle ilgili iki model sunmaktadır. Tüm özkaynak araçları gerçeğe uygun değeri ile ölçülürken; borçlanma araçlarının kontrata bağlı nakit getirisi Şirket tarafından alınacaksa ve bu nakit getiri faiz ve anaparayı içeriyorsa, borçlanma araçları itfa edilmiş değer ile ölçülür. Yükümlülükler için standart, TMS 39'daki itfa edilmiş maliyet yöntemi ve gömülü türevlerin ayrıştırılması da dahil olmak üzere birçok uygulamayı devam ettirmektedir. Esas önemli değişiklik, finansal yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerden takip edildiği durumlarda; muhasebesel uyumsuzluk olmadığı sürece gerçeğe uygun değer değişimindeki Şirketin kendi kredi riskinden kaynaklanan kısmen artık gelir tablosuna değil, kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmasıdır. Bu değişiklik özellikle finansal kuruluşları etkileyecektir.
- TFRS 9'daki değişiklik, "Finansal Araçlar - genel riskten korunma muhasebesi". 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik TFRS 9 Finansal Araçlar standardına yer alan riskten korunma muhasebesine önemli değişiklikler getirerek risk yönetimi faaliyetlerinin finansal tablolara daha iyi yansıtılmasını sağlamıştır.

2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları bir önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla ara dönem özet bilançosunu, 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile; 1 Ocak - 30 Eylül 2014 ara hesap dönemine ait özet kapsamlı gelir, nakit akım ve özkaynaklar değişim tablolarını ise 1 Ocak - 30 Eylül 2013 ara hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Ara dönem özet finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir.

Şirket'in önemli muhasebe varsayım ve tahminleri aşağıdaki gibidir:

i) *Satılmaya hazır varlıkların makul değer tespiti*

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

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

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

Arazi ve arsalar ile binalar ve yerüstü düzenleri bağımsız profesyonel değerlendirme şirketi Elit Gayrimenkul Değerleme A.Ş., tarafından 1 Temmuz 2013 tarihi itibarıyla yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen makul değerlerinden; makine, tesis ve cihazlar ise bağımsız profesyonel değerlendirme şirketi Vakıf Gayrimenkul Ekspertiz ve Değerlendirme A.Ş. tarafından 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen makul değerlerinden ilgili müteakip amortisman tutarları indirilmek suretiyle yeniden değerlendirilmiş değerleri üzerinden ve söz konusu bu değerlerin 30 Eylül 2014 tarihli makul değerlerine yaklaşık olacakları varsayımıyla finansal tablolara yansıtılmıştır. Çevrede emsal teşkil edebilecek bir alım/ satımın gerçekleşmemesi nedeniyle ilgili makul değer hesaplamalarında arazi ve arsalar için emsal karşılaştırma yöntemi, binalar ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazlar için maliyet yaklaşımı yöntemi kullanılmış olup ilgili yöntem ve varsayımların detayları aşağıdaki gibidir.

- Makul değer hesaplamalarında en etkin ve verimli kullanım değerlendirmesi yapılarak halihazırdaki kullanım amaçları en etkin ve verimli kullanım olarak saptanmış olup araziler ve arsalar için emsal karşılaştırma yöntemi, yeraltı ve yerüstü düzenleri, binalar ile makine, tesis ve cihazları için maliyet yaklaşımı yöntemi kullanılmıştır.
- 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.
- Maliyet yaklaşımı yönteminde ise arsa üzerindeki yatırım maliyetlerinin amortize edildikten (herhangi bir çıkar veya kazanç varsa eklendikten sonra, yıpranma payının çıkartılması) sonra arsa değerine eklenmesi ile gayrimenkulün değeri belirlenmiştir. Maliyet yaklaşımı yönteminde ele alınan bileşenlerden arsa değerinin hesaplanmasında da yukarıda açıklanan emsal karşılaştırma yöntemi kullanılmıştır.
- Makine, tesis ve cihazların değerlendirme çalışmasında, söz konusu maddi duran varlıkların teknolojik durumları, fiili yıpranmaları, ticari özellikleri, sektörel durumları ve demonte ile monte masrafları da dikkate alınmıştır.
- Değer tespiti, bir bütün olarak entegre sanayi tesisi değerlemesi olması nedeni ile makine, tesis ve cihazların değerlendirilmesinde uygulanabilir olduğu ölçüde ikinci el piyasa verilerinin ışığı altında; entegre tesisin bütünü içerisindeki aktif ve çalışır haldeki değerler üzerinden yapılmış olup söz konusu makine, tesis ve cihazlar hat bazında incelenmiştir.

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

Maliyet yaklaşımı yöntemi ile tespit edilen değerler, finansal tablolara ilk yansıtıldığı tarih ve ilgili dönem sonları itibarıyla, TMS 36 "Varlıklarda Değer Düşüklüğü" standardındaki hükümlere göre, değer düşüklüğü göstergelerinin olup olmadığı değerlendirilmiş ve değer düşüklüğünün olmadığı sonucuna ulaşılmıştır.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

iii) Gelir vergileri

Nihai vergi tutarına olan etkileri kesinleşmeyen ilgili bir çok işlem ve hesaplama normal iş akışı sırasında gerçekleşmekte olup bu gibi durumlar gelir vergisi karşılığının belirlenmesi sırasında önemli muhakemelerin kullanılmasını gerektirmektedir. Şirket, vergisel olayların sonucunda ödenmesi tahmin edilen ek vergilerin oluşturduğu vergi yükümlüklerini kayıtlarına almaktadır. Bu konular ile ilgili oluşan nihai vergisel sonuçların, başlangıçta kaydedilen tutarlardan farklı olduğu durumlarda, bu farklar belirlendiği dönemlerdeki gelir vergisi karşılığı ve ertelenmiş vergi bakiyelerini etkileyebilecektir.

2.7 TMS/TFRS'ye Uygunluk Beyanı

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

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan alacak ve ilişkili taraflara borç bakiyeleri ile 30 Eylül 2014 ve 2013 ara hesap dönemleri içerisinde ilişkili taraflarla yapılan önemli işlemlerin özeti aşağıda sunulmuştur:

i) İlişkili tarafların bakiyeleri

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
a) İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar:		
YBP	119.816.089	92.993.117
YDT	10.634.011	16.673.328
	130.450.100	109.666.445
Eksi: Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansal gelir	(1.104.981)	(779.396)
	129.345.119	108.887.049

30 Eylül 2014 tarihi itibariyle ilişkili taraflardan olan kısa vadeli ticari alacakların etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %8,91 (2013: %8,54) olup ortalama vadeleri 2 aydır (2013: 2 ay).

30 Eylül 2014 tarihi itibariyle, ilişkili taraflardan vadesi geçen ticari alacaklar toplamı 2.065.867 TL (2013: 3.388.946 TL) olup ortalama gecikme süresi 1 aydır (2013: 1 ay).

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
b) İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar:		
DYO Boya Fab. A.Ş. ("DYO Boya")	84.032	454.007
Viking Kağıt ve Selüloz A.Ş. ("Viking")	23.911	34.580
Yaşar Holding	-	3.411.731
HDF FZco ("HDF")	-	1.386.533
Diğer	22.057	-
	130.000	5.286.851

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in Yaşar Holding'ten ticari olmayan alacağı kalmamıştır (31 Aralık 2013: Şirket'in Yaşar Holding'ten 3.411.731 TL tutarında ticari olmayan alacakları için uygulanan faiz oranı yıllık %8,75'tir).

Şirket'in diğer ilişkili taraflardan diğer alacaklarının önemli bir kısmı Yaşar Grubu Şirketleri'nin uluslararası piyasalardan ve finansal kuruluşlardan sağlamış oldukları ve Şirket'in garantör olduğu kredilerle ilgili kefalet ile vade farkı alacaklarını içermektedir.

c) İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar:

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Yadex Export-Import und Spedition GmbH ("Yadex")	19.545.138	18.733.407
Çamlı Yem	5.032.975	3.068.205
Desa Enerji	4.214.230	1.311.554
Yaşar Holding A.Ş.	2.894.739	2.779.618
Diğer	1.361.826	1.222.157
	33.048.908	27.114.941
Tenzil: Vadeli alışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansal gider	-	(49.849)
	33.048.908	27.065.092

İlişkili taraflara olan ticari borçların 19.545.138 TL (31 Aralık 2013: 18.733.407 TL) tutarındaki kısmını Şirket'in ithalat işlemlerine aracılık eden Yadex'e olan borçlar oluşturmaktadır. Çamlı Yem'e olan ticari borçlar ağırlıklı olarak hammadde alımlarından kaynaklanmaktadır.

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara olan kısa vadeli ticari borçların etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %10,16 (31 Aralık 2013: %8,56) olup ortalama vadeleri 2 ay içerisinde (31 Aralık 2013: 2 ay).

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
d) İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar:		
YBP	12.966.413	-
Pınar Et	3.924.512	-
Ortaklara borçlar	128.007	128.007
Diğer	8.497	502.124
	17.027.429	630.131

ii) İlişkili taraflar ile olan işlemler

	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013
a) İlişkili taraflara yapılan ürün satışları:				
YBP	582.101.055	208.281.171	514.058.004	183.847.481
YDT	85.141.213	24.973.839	60.072.320	20.642.791
Diğer	525.211	259.295	256.422	147.547
	667.767.479	233.514.305	574.386.746	204.637.819

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

b) İlişkili taraflara yapılan hizmet satışları:

YBP	367.327	140.729	364.207	180.580
Çamlı Yem	238.773	78.840	458.510	168.601
Pınar Et	188.858	108.436	40.105	7.684
Diğer	328.397	124.287	392.722	60.132
	1.123.355	452.292	1.255.544	416.997

c) İlişkili taraflardan finansman ve yatırım faaliyetlerinden gelirler:

Yaşar Holding	688.704	203.473	1.073.478	186.303
DYO Boya	83.211	18.512	118.496	31.084
YDT	64.905	22.561	10.924	6.333
Diğer	59.181	18.215	120.671	21.812
	896.001	262.761	1.323.569	245.532

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Finansman ve yatırım faaliyetlerinden gelirlerin önemli bir kısmı Şirket'in çeşitli finansal kuruluşlardan almış olup ilişkili kuruluşlara devrettiği kredilerle ilgili faiz gelirleri ile ticari olmayan alacakları ile ilgili vade farkı ve faiz gelirlerinden oluşmaktadır. Finansman gelirlerinin diğer bir kısmı ise Yaşar Grubu şirketlerinin uluslararası piyasalardan ve finansal kuruluşlardan sağlamış oldukları ve Şirket'in garantör olduğu kredilerin kefalet gelirlerinden oluşmakta olup 1 Ocak - 30 Eylül 2014 ara hesap dönemine ait toplam 704.934 TL kefalet geliri bulunmaktadır (1 Ocak - 30 Eylül 2013: 796.846 TL) (Dipnot 14). Kefalet geliri hesaplamasında kullanılan kefalet komisyon ve finansman temini oranlarının herbiri %0,50'dir (1 Ocak - 30 Eylül 2013: %0,50).

	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013
d) İlişkili taraflardan alınan temettüler:				
Pınar Et	4.088.814	-	3.489.121	-
YBP (*)	1.159.031	-	3.548.233	-
Bintur	2.746	-	1.497	-
	5.250.591	-	7.038.851	-

(*) İştirakler (Dipnot 5).

e) İlişkili taraflardan sağlanan diğer gelirler:

YBP	740.649	248.834	690.732	230.096
Çamlı Yem	648.894	227.644	591.434	196.506
Diğer	10.646	4.350	9.313	243
	1.400.189	480.828	1.291.479	426.845

YBP ve Çamlı Yem'den diğer gelirler, bina kiraları gelirlerinden oluşmaktadır.

f) İlişkili taraflardan yapılan mal alımları:

Yadex	21.636.855	8.415.417	12.375.150	3.618.689
Desa Enerji	10.279.552	3.595.684	10.010.867	3.524.836
Çamlı Yem	7.354.168	2.714.781	4.187.016	1.555.181
Hedef Ziraat	3.036.895	912.182	2.765.062	804.302
Diğer	101.528	38.148	91.777	33.524
	42.408.998	15.676.212	29.429.872	9.536.532

Şirket, Desa Enerji'den buhar ve elektrik satın almakta, Yadex aracılığıyla yurtdışından hammadde ithal etmekte, Çamlı Yem'den ise hammadde almaktadır.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013
g) İlişkili taraflardan yapılan hizmet alımları:				
Yaşar Holding	8.389.462	2.870.356	7.181.828	2.452.261
YBP	4.039.606	1.118.529	4.204.824	1.007.685
YDT	3.231.378	918.600	2.436.215	793.450
Diğer	960.515	306.440	950.575	353.621
	16.620.961	5.213.925	14.773.442	4.607.017

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

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

Yaşar Holding	249.375	31.510	115.220	102.339
YBP	1.040	-	74.000	-
Diğer	522	522	250	-
	250.937	32.032	189.470	102.339

i) İlişkili taraflardan finansman giderleri ve esas faaliyetlerden diğer giderler:

YBP	623.183	430.989	33.692	15.998
Çamlı Yem	164.580	83.420	99.184	36.450
Yaşar Holding	79.902	22.462	43.196	15.543
Diğer	345.051	235.634	151.709	22.955
	1.212.716	772.505	327.781	90.946

Esas faaliyetlerden diğer giderlerin önemli bir kısmı Şirket'in ticari borçlarına ilişkin vade farkı ve faiz giderlerinden oluşmaktadır. Finansal giderlerin önemli bir kısmı ise Dipnot 7'de açıklandığı üzere Şirket'in uluslararası piyasalardan ve finansal kuruluşlardan sağlamış olduğu ve Yaşar grubu şirketlerinin garantör olarak katıldığı kredilerin kefalet giderinden oluşmakta olup 1 Ocak - 30 Eylül 2014 ara hesap dönemine ait toplam 26.970 TL kefalet gideri bulunmaktadır (1 Ocak - 30 Eylül 2013: 95.826 TL) (Dipnot 14). Kefalet gideri hesaplamalarında kullanılan kefalet komisyon ve finansman temini oranlarının herbiri %0,50'dir (30 Eylül 2013: %0,50).

j) İlişkili taraflara ödenen temettüleri (*):

Yaşar Holding	29.536.175	-	28.432.019	-
	29.536.175	-	28.432.019	-

(*) Şirket, 2014 yılı içerisinde 48.097.625 TL (2013: 46.299.583 TL) tutarında temettü dağıtmıştır. Dağıtılan temettü tutarının 18.561.450 TL'lik kısmı (2013: 17.867.564 TL) diğer pay sahiplerine ödenmiştir.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013
k) İlişkili taraflara yapılan maddi duran varlık satışları:				
Pınar Su	1.200	-	15.703	-
Çamlı Yem	-	-	10.448	-
Dyo Matbaa Mürekkepleri San. Tic. A.Ş. ("Dyo Matbaa")	-	-	12.538	-
Diğer	-	-	21.317	-
	1.200	-	60.006	-

l) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Üst düzey yöneticiler yönetim kurulu üyeleri, genel müdür, koordinatör ve direktörlerden oluşmakta olup bu yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli faydalar	2.494.301	731.346	2.213.769	751.425
Kar payı ve performans ikramiyesi	347.848	-	195.836	-
İşten çıkarılma nedeniyle sağlanan faydalar	-	-	-	-
İşten ayrılma sonrası faydalar	97.365	-	-	-
Diğer uzun vadeli faydalar	31.699	10.978	45.604	26.996
	2.971.213	742.324	2.455.209	778.421

m) İlişkili taraflara verilen kefaletler:

Şirket, 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla Yaşar grubu şirketlerinin uluslararası piyasalardan ve finansal kuruluşlardan sağlamış olduğu toplam 33.333.333 Avro ve 250.000.000 ABD Doları karşılığı 666.105.000 TL (31 Aralık 2013: 44.444.444 Avro ve 250.000.000 ABD Doları karşılığı 664.086.110 TL) tutarındaki kredilere, Şirket grup şirketleriyle birlikte garantör olarak katılmıştır (Dipnot 17).

n) İlişkili taraflardan alınan kefaletler:

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla alınan kefaletler, YBP'nin garantör olarak sağladığı 6.375.768 TL'lik kefaletlerden kaynaklanmaktadır. (31 Aralık 2013: 11.423.923 TL).

o) Bağış ve yardımlar:

Yaşar Eğitim Vakfı	405.513	405.513	6.600	6.600
	405.513	405.513	6.600	6.600

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 4 - FİNANSAL ARAÇLAR

	30 Eylül 2014		31 Aralık 2013	
	TL	%	TL	%
Pınar Et	49.229.321	12,58	40.888.141	12,58
Çamlı Yem	11.176.563	5,47	11.040.912	5,47
Pınar Su	4.522.265	8,77	3.590.880	8,77
YDT	536.408	1,76	534.440	1,76
Bintur	88.844	1,33	74.484	1,33
Diğer	19.361	-	19.361	-
	65.572.762		56.148.218	

Pınar Et ve Pınar Su hisseleri BIST'te işlem gördüğünden bilanço tarihlerindeki borsa fiyatları üzerinden; Çamlı Yem, YDT ve Bintur ise genel kabul görmüş değerleme tekniklerinden birisi olan indirgenmiş nakit akım yöntemi kullanılarak elde edilmiş makul değerleri ile finansal tablolara yansıtılmışlardır.

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle uygulanan indirgenmiş nakit akım yöntemlerinde kullanılan yıllık iskonto ve dönem sonu büyüme oranları aşağıdaki gibidir:

	İskonto oranı		Dönem sonu büyüme oranı	
	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Çamlı Yem	%7,96	%9,25	%2	%2
YDT	%8,96	%9,83	%0	%0
Bintur	%11,19	%12,62	%1	%1

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

	2014	2013
1 Ocak	56.148.218	53.333.436
Makul değer artışı/ (azalışı):		
Pınar Et	8.341.180	1.853.637
Çamlı Yem	135.651	(2.124.646)
Pınar Su	931.385	426.417
YDT	1.968	(64.098)
Bintur	14.360	(8.376)
30 Eylül	65.572.762	53.416.370

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 4 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

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

	2014	2013
1 Ocak	31.021.811	28.334.932
Makul değer artışı- net	9.424.545	82.934
Satılmaya hazır finansal varlıkların makul değer fonu üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi (Dipnot 8)	(471.522)	5.447
30 Eylül	39.974.834	28.423.313

DİPNOT 5 - DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

İştirakler:

	<u>30 Eylül 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
	TL	TL
YBP	35.935.036	32.759.764
Desa Enerji	9.238.880	8.271.725
Pınar Foods	4.987.920	4.916.315
Toplam	50.161.836	45.947.804

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

	2014	2013
1 Ocak	45.947.804	44.867.057
İştiraklerin karlarındaki pay- net	5.432.789	3.920.597
İştirakler makul değer fonu azalışı - net	230.106	(1.912.408)
İştiraklerden temettü geliri (Dipnot 3.ii.d)	(1.159.031)	(3.548.233)
Yabancı para çevrim farkları	(72.887)	659.516
İştirakler tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	(129.389)	(28.940)
Stoklar üzerindeki gerçekleşmemiş karların net etkisinin silinmesi	(87.556)	(62.252)
İştiraklerdeki maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme fonu artışı net etkisi	-	11.951
30 Eylül	50.161.836	43.907.288

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 5 - DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (Devamı)

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

30 Eylül 2014					
	Varlıklar	Yükümlülükler	Net satışlar	Net dönem karı	Diğer kapsamlı gelir/ (gider)
- YBP	375.561.709	261.586.888	1.059.041.252	13.501.601	316.559
- Desa Enerji	33.287.242	3.015.684	23.273.984	3.168.921	-
- Pınar Foods	15.496.562	4.397.496	36.167.717	321.538	(172.754)
31 Aralık 2013					
	Varlıklar	Yükümlülükler	Net satışlar	Net dönem karı	Diğer kapsamlı gelir/ (gider)
- YBP	318.254.437	214.533.630	1.245.029.917	12.913.964	(6.374.438)
- Desa Enerji	30.167.824	3.065.186	29.887.228	4.437.452	-
- Pınar Foods	15.161.263	4.221.532	41.618.604	528.902	2.141.891
Şirket'in sermayedeki pay oranı ve oy kullanma hakkı					
İştirakler	Ana faaliyeti	Kuruluş ve faaliyet yeri	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013	
- YBP	Pazarlama ve dağıtım	Türkiye	31,82	31,82	
- Desa Enerji	Enerji üretimi	Türkiye	30,52	30,52	
- Pınar Foods	Pazarlama ve dağıtım	Almanya	44,94	44,94	

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

1 Ocak - 30 Eylül 2014 ara hesap dönemi içerisindeki maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2014	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2014
Yeniden değerlendirilmiş değer/ maliyet değeri:					
Araziler	84.400.000	-	-	-	84.400.000
Binalar ve yerüstü düzenleri	79.515.631	-	-	-	79.515.631
Makine, tesis ve cihazlar	153.800.192	5.881.324	-	8.441.698	168.123.214
Taşıtlar	5.895.004	-	(92.113)	-	5.802.891
Finansal kiralama yolu ile edinilmiş taşıtlar	753.995	-	-	-	753.995
Döşeme ve demirbaşlar	46.447.556	806.494	(404.463)	-	46.849.587
Yapılmakta olan yatırımlar	32.108.148	38.382.206	-	(8.441.698)	62.048.656
	402.920.526	45.070.024	(496.576)	-	447.493.974
Birikmiş amortismanlar:					
Binalar ve yerüstü düzenleri	(1.695.224)	(2.574.202)	-	-	(4.269.426)
Makine, tesis ve cihazlar	(13.835.430)	(6.777.974)	-	-	(20.613.404)
Taşıtlar	(5.253.303)	(179.133)	85.755	-	(5.346.681)
Finansal kiralama yolu ile edinilmiş taşıtlar	(737.579)	(4.221)	-	-	(741.800)
Döşeme ve demirbaşlar	(34.550.282)	(2.060.036)	403.038	-	(36.207.280)
	(56.071.818)	(11.595.566)	488.793	-	(67.178.591)
Net defter değeri	346.848.708				380.315.383

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemi içerisinde gerçekleşen ilavelerin önemli bir kısmı Şirket'in üretim hatlarına yapılan yatırımlarından oluşmaktadır.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

1 Ocak - 30 Eylül 2013 ara hesap dönemi içerisindeki maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2013 Açılış	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Yeniden Değerleme	30 Eylül 2013 Kapanış
<u>Maliyet değeri/ yeniden değerlendirilmiş değer:</u>						
Araziler	69.113.000	-	-	-	15.287.000	84.400.000
Binalar ve yerüstü düzenleri	69.342.469	507.753	-	5.229.843	4.732.991	79.813.056
Makine, tesis ve cihazlar	143.174.408	6.103.397	(3.652.733)	4.097.023	-	149.722.095
Taşıt araçları	5.999.857	-	-	-	-	5.999.857
Finansal kiralama yolu ile edinilmiş taşıt araçları	753.995	-	-	-	-	753.995
Döşeme ve demirbaşlar	44.935.667	898.962	(204.849)	2.101	-	45.631.881
Yapılmakta olan yatırımlar	4.890.823	17.768.684	-	(9.328.967)	-	13.330.540
	338.210.219	25.278.796	(3.857.582)	-	20.019.991	379.651.424
<u>Birikmiş amortismanlar:</u>						
Binalar ve yerüstü düzenleri	(2.785.469)	(2.320.572)	-	-	4.210.736	(895.305)
Makine, tesis ve cihazlar	(5.073.824)	(6.849.561)	564.098	-	-	(11.359.287)
Taşıt araçları	(5.148.372)	(207.343)	-	-	-	(5.355.715)
Finansal kiralama yolu ile edinilmiş taşıt araçları	(737.579)	(4.221)	-	-	-	(741.800)
Döşeme ve demirbaşlar	(32.041.490)	(2.056.400)	202.479	-	-	(33.895.411)
	(45.786.734)	(11.438.097)	766.577	-	4.210.736	(52.247.518)
Net defter değeri	292.423.485					327.403.906

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla sona eren ara dönem içerisinde gerçekleşen ilavelerin önemli bir kısmı Eskişehir ve yapım aşamasındaki Şanlıurfa tesislerindeki üretim hattına yapılan yatırımlarından oluşmaktadır.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 6 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla, Şirket'in almış olduğu kredilere istinaden arazi ve binalar ile makine, tesis ve cihazlar üzerine tesis edilen herhangi bir ipoteki bulunmamaktadır (2013: Yoktur).

Dönemin amortisman ve itfa payı giderlerinin 8.101.825 TL'si (1 Ocak - 30 Eylül 2013: 7.969.295 TL) satılan malın maliyetine, 607.721 TL'si (1 Ocak - 30 Eylül 2013: 547.634 TL) stok maliyetlerine, 1.288.873 TL'si (1 Ocak - 30 Eylül 2013: 1.160.392 TL) pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine (Dipnot 11), 1.572.571 TL'si (1 Ocak - 30 Eylül 2013: 1.559.857 TL) genel yönetim giderlerine (Dipnot 11) ve 310.606 TL'si (1 Ocak - 30 Eylül 2013: 317.790 TL) ise araştırma ve geliştirme giderlerine yansıtılmıştır (Dipnot 11).

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

	2014	2013
1 Ocak	134.799.798	117.422.792
Arazi ve arsalar ile binalar, yeraltı ve yerüstü düzenlerinin yeniden değerlendirilmesinden kaynaklanan fon artışı	-	24.230.727
Yeniden değerlendirme fonu artışı üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi	-	(2.553.095)
Geçmiş yıllar karlarına sınıflandırılan yeniden değerlendirme fonu üzerinden hesaplanan amortisman transferi	(3.180.255)	(2.977.693)
Duran varlık satışından kaynaklanan fon çıkışı - net	-	(1.070.404)
Amortisman transferi üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi	636.051	595.538
30 Eylül	132.255.594	135.647.865

DİPNOT 7 - BORÇLANMALAR

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli krediler	1.413.982	1.269.615
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları	4.032.083	164.773
Kısa vadeli finansal borçlar	5.446.065	1.434.388
Uzun vadeli krediler	6.000.000	-
Uzun vadeli finansal borçlar	6.000.000	-
Toplam finansal borçlar	11.446.065	1.434.388

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 - BORÇLANMALAR (Devamı)

	Ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranı %		Orijinal para birimi değeri		TL karşılığı	
	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli krediler:						
TL krediler (*)	-	-	1.413.982	1.269.615	1.413.982	1.269.615
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları:						
TL krediler (**)	13,75	-	4.032.083	-	4.032.083	-
Uzun vadeli Avro kredilerin kısa vadeli kısmı (***)	-	5,55	-	56.112	-	164.773
Toplam kısa vadeli krediler					5.446.065	1.434.388
Uzun vadeli krediler:						
TL krediler (**)	13,75	-	6.000.000	-	6.000.000	-
Toplam uzun vadeli krediler					6.000.000	-

(*) 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla TL kısa vadeli finansal borçlar spot kredilerden oluşmaktadır. Spot krediler için faiz ödenmemektedir.

(**) 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla TL uzun vadeli finansal borçlar, son taksidinin vade tarihi 22 Mart 2017 olan ve faiz oranı %13,75 olan kredileri içermektedir.

(***) 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Avro krediler, 56.112 Avro karşılığı 164.773 TL tutarındaki faiz oranı yıllık %5,55'e göre sabit faiz oranlı kısa vadeli kredileri içermektedir.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 7 - BORÇLANMALAR (Devamı)

Şirket'in kredi ve finansal borçlar ile ilgili vermiş olduğu teminatlar 17 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle, Şirket'in değişken ve sabit faiz oranlı kredileri ve diğer finansal yatırımlarının faiz oranı yenileme tarihlerine göre hazırlanmış vade kırılımı aşağıdaki gibidir:

	3 aya kadar	Toplam
30 Eylül 2014:		
Sabit faiz oranlı finansal borçlar	-	10.032.083
Faizsiz finansal borçlar	-	1.413.982
Toplam	-	11.446.065

	3 aya kadar	Toplam
31 Aralık 2013:		
Sabit faiz oranlı finansal borçlar	-	164.773
Faizsiz finansal borçlar	-	1.269.615
Toplam	-	1.434.388

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 8 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle peşin ödenen kurumlar vergisi ve kurumlar vergisi karşılığı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Kurumlar vergisi karşılığı	1.272.674	4.124.289
Tenzil: Peşin ödenen kurumlar vergisi	(946.125)	(4.050.958)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	326.549	73.331

30 Eylül 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait özet kapsamlı gelir tablolarında yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013
Cari dönem kurumlar vergisi	(1.272.674)	(349.673)	(3.875.513)	(594.628)
Ertelenmiş vergi geliri	6.738.069	4.775.852	1.330.553	855.467
Toplam vergi (gideri)/ geliri	5.465.395	4.426.179	(2.544.960)	260.839

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2014 yılı için %20’dir (2013: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Ertelenmiş vergi

Şirket ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinde taşınan değerleri ile Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Müteakip dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oran %20’dir (31 Aralık 2013: %20).

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 8 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle vergilendirilebilir birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin bilanço tarihleri itibariyle yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hesaplamalarının dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014		31 Aralık 2013	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)
Maddi duran varlıkların yeniden değerlemesi	151.098.557	(18.842.964)	154.278.812	(19.479.014)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların endeksleme farkı	60.873.208	(11.682.017)	53.937.365	(10.972.166)
Satılmaya hazır finansal varlıklar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi	44.583.721	(1.914.592)	33.983.603	(1.443.070)
Yatırım indirimleri	(123.958.037)	24.791.607	(93.031.506)	18.606.301
Kıdem tazminatı karşılığı	(10.855.003)	2.171.001	(10.165.237)	2.033.047
Diğer	(2.498.880)	499.776	576.850	(115.370)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri - net		(4.977.189)		(11.370.272)

(*) Şirket, Şanlıurfa, Eskişehir ve İzmir'deki üretim tesislerinde gerçekleştirdiği yatırımlarına ilişkin olarak yatırım teşvik belgelerine sahiptir. Söz konusu yatırım teşvik belgelerine istinaden Şirket, 30 Eylül 2014 tarihi itibariyle 24.791.607 TL (2013: 18.606.301 TL) tutarında yatırım indiriminden gelecek yıllarda faydalanmayı öngörmektedir.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	2014	2013
1 Ocak	(11.370.272)	(21.144.420)
Cari dönem ertelenmiş vergi geliri	6.738.069	1.330.553
Yeniden değerlendirme değer artış fonuna verilen	-	(2.553.095)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/ (kayıpları) fonuna verilen	126.536	123.889
Satılmaya hazır finansal varlık makul değer fonuna verilen	(471.522)	5.447
30 Eylül	(4.977.189)	(22.237.626)

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 9 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Şirket, SPK'ya kayıtlı olan şirketlere tanınan kayıtlı sermaye sistemini uygulamakta olup, 1 Kr nominal değere sahip kayıtlı hisselerini temsil eden kayıtlı sermayesi için tavan belirlenmiştir. Şirket'in onaylanmış ve çıkarılmış nominal değerdeki sermayesi 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Kayıtlı Sermaye Tavanı (tarihi değeri ile)	80.000.000	80.000.000
Nominal değeri ile onaylanmış ve çıkarılmış sermaye	44.951.051	44.951.051

Şirket'in 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı tarihi değerleri üzerinden aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	30 Eylül 2014		31 Aralık 2013	
	Hisse (%)	TL	Hisse (%)	TL
Yaşar Holding (A,B,C)	61,41	27.603.901	61,41	27.603.901
Halka açık (C)	37,95	17.060.367	37,95	17.060.367
Diğer	0,64	286.783	0,64	286.783

Sermaye **100** **44.951.051** **100** **44.951.051**

Sermaye düzeltmesi farkları 16.513.550 16.513.550

Toplam ödenmiş sermaye **61.464.601** **61.464.601**

16.513.550 TL tutarındaki (31 Aralık 2013: 16.513.550 TL) sermaye düzeltmesi farkları, Şirket sermayesinin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarı ile Şirket'in enflasyon düzeltmesi öncesindeki sermaye tutarı arasındaki farktan 2003 yılı birikmiş zararları mahsubu yapılmasından sonra geriye kalan tutarı ifade eder.

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

30 Eylül 2014 tarihi itibariyle beheri 1 Kr olan 4.495.105.125 adet (31 Aralık 2013: 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 sözleşmesi uyarınca, Yönetim Kurulu, Şirketin işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde seçilecek 5, 7 ve 9 üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Yönetim Kurulunun 5 kişiden oluşması halinde 3 üye A grubu, 1 üye B grubu ve 1 üye C grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından, 7 kişiden oluşması halinde 4 üye A grubu, 2 üye B grubu, 1 üye C grubu, pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından, 9 kişiden oluşması halinde 5 üye A grubu, 3 üye B grubu, 1 üye C grubu, pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilir. Yönetim Kurulu karar verdiği takdirde Murahhas üye/üyeler seçebilir. Ancak, Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas üye/üyeler A grubunu temsil eden üyeler arasından seçilir.

Şirket'in 27 Mart 2014 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar uyarınca, Şirket, 2013 yılı dağıtılabilir net dönem karınının 48.097.625 TL tutarındaki kısmının brüt temettü olarak dağıtılmasına ve kar payı ödemelerinin 30 Mayıs 2014 tarihinde yapılmasına karar verilmiştir. Bu kar dağıtım kararına istinaden Şirket 2013 yılı karından 4.585.007 TL tutarında "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedek" ayırmıştır.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 10 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013
Yurtiçi mamul satışları	838.449.849	291.807.182	747.829.734	261.590.343
Yurtdışı mamul satışları	85.141.213	24.973.838	60.072.320	20.389.033
Ticari mal satışları	9.288.274	3.681.234	1.391.788	478.746
Brüt Satışlar	932.879.336	320.462.254	809.293.842	282.458.122
Tenzil: İskontolar	(211.400.279)	(72.190.317)	(190.714.933)	(68.494.061)
İadeler	(21.644.741)	(7.881.207)	(18.260.416)	(5.996.408)
Net Satışlar	699.834.316	240.390.730	600.318.493	207.967.653
Satılan mamuller maliyeti	(582.615.223)	(202.185.898)	(483.380.533)	(173.113.809)
Satılan ticari mal maliyeti	(103.655)	(52.633)	(503.449)	(93.981)
Satışların Maliyeti	(582.718.878)	(202.238.531)	(483.883.982)	(173.207.790)
Brüt Kar	117.115.438	38.152.199	116.434.511	34.759.863

DİPNOT 11 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013
i. Pazarlama giderleri:				
Reklam	23.012.312	7.265.073	25.421.889	6.265.410
Personel	4.559.795	1.467.166	4.123.287	1.400.701
Nakliye	3.182.120	339.508	3.806.939	862.408
Danışmanlık giderleri	3.702.040	1.265.347	3.170.776	1.045.192
Dışarıdan sağlanan hizmetler	3.028.130	1.053.188	2.762.456	915.323
Bakım onarım	2.524.782	847.263	2.140.139	762.670
Amortisman ve itfa payı	1.288.873	446.011	1.160.392	421.786
Kira	993.331	385.783	725.116	202.165
Diğer	4.868.304	1.498.988	3.598.460	1.202.018
	47.159.687	14.568.327	46.909.454	13.077.673

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 11 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (Devamı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013
ii. Genel yönetim giderleri:				
Personel	7.953.073	2.474.755	7.578.000	2.548.658
Danışmanlık ve istişare ücretleri	4.830.636	1.603.951	4.356.185	1.488.837
Dışarıdan sağlanan hizmetler	1.984.168	696.743	1.869.349	656.935
Vergiler (Kurumlar vergisi hariç)	1.410.051	240.712	909.623	107.125
Amortisman ve itfa payı	1.572.571	520.351	1.559.857	529.980
Bakım onarım	913.083	368.014	679.166	223.455
Enerji	727.737	282.000	749.092	240.719
Kira	493.963	167.857	445.368	158.415
Haberleşme	219.021	75.975	196.486	72.946
Diğer	2.861.319	411.060	2.849.675	1.106.902
	22.965.622	6.841.418	21.192.801	7.133.972

iii. Araştırma geliştirme giderleri:

Personel	2.376.221	750.925	2.702.864	847.559
Malzeme sarfı	1.480.124	516.829	1.413.531	433.909
Dışarıdan sağlanan hizmetler	740.705	360.661	592.723	247.423
Amortisman ve itfa payı	310.606	105.421	317.790	108.606
Diğer	680.629	250.973	644.914	181.218
	5.588.285	1.984.809	5.671.822	1.818.715

DİPNOT 12 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

a) Esas faaliyetlerden diğer gelirler:

Kur farkı geliri	1.923.722	297.365	1.860.292	800.832
Vade unsuru içeren ticari işlemlerden kaynaklanan finansal gelir	42.696	(378.847)	1.003.050	99.002
Yardımcı malzeme ve hurda satış geliri	1.578.429	528.127	1.566.609	442.804
Diğer	930.470	274.811	1.435.443	407.363
	4.475.317	721.456	5.865.394	1.750.001

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 12 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (Devamı)

b) Esas faaliyetlerden diğer giderler:

	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013
Kur farkı gideri	(2.131.559)	(1.053.295)	(4.291.690)	(2.354.472)
Faiz ve vade farkı gideri	(1.469.917)	(624.916)	(694.177)	(446.411)
Vade unsuru içeren ticari işlemlerden				
kaynaklanan finansal gider	(343.741)	(57.276)	(1.059.938)	(20.672)
Bağış ve yardımlar	(440.812)	(418.181)	(277.257)	(18.630)
Yardımcı malzeme satış gideri	(66.861)	(27.720)	(485.702)	(19.459)
Diğer	(1.613.378)	(955.732)	(802.801)	(97.821)
	(6.066.268)	(3.137.120)	(7.611.565)	(2.957.465)

DİPNOT 13 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

a) Yatırım faaliyetlerinden gelirler:

Temettü gelirleri	4.091.560	-	3.490.618	-
İlişkili taraflardan diğer alacaklar				
üzerinden hesaplanan faiz geliri	125.158	1.301	1.726.291	412.112
Maddi duran varlık satış karı	72.226	16.317	323.764	2.237
	4.288.944	17.618	5.540.673	414.349

b) Yatırım faaliyetlerinden giderler:

Maddi duran varlık satış zararı	(169)	-	(2.209.738)	-
	(169)	-	(2.209.738)	-

DİPNOT 14 - FİNANSMAN GELİR VE GİDERLERİ

Finansal gelirler:

Kefalet geliri	704.934	237.895	796.846	225.251
Faiz geliri	193.002	62.869	78.683	10.223
Kur farkı geliri	224.008	73.675	287.859	263.376
	1.121.944	374.439	1.163.388	498.850

Finansal giderler:

Faiz ve vade farkı gideri	(1.143.569)	(698.634)	(1.199.872)	(392.214)
Kur farkı gideri	(170.632)	(45.586)	(309.542)	(245.052)
Kefalet gideri	(26.970)	(7.970)	(95.826)	(15.999)
Diğer	(103.246)	(32.837)	(54.805)	(16.959)
	(1.444.417)	(785.027)	(1.660.045)	(670.224)

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 15 - PAY BAŞINA KAZANÇ

		1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013
Net dönem karı	A	54.675.379	17.501.477	45.124.178	13.882.524
Nominal değeri 1 Kr olan çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	B	4.495.105.125	4.495.105.125	4.495.105.125	4.495.105.125
Nominal değeri 1 Kr olan 100 adet pay başına kazanç	A/B	1,2163	0,3893	1,0039	0,3088

Pay başına esas ve nispi kazanç arasında hiçbir dönem için herhangi bir fark bulunmamaktadır. 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla, Şirket Yönetim Kurulu'nca herhangi bir kar payı avansı hesaplanmamıştır.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 16 - YABANCI PARA POZİSYONU

	Yabancı Para Pozisyonu Tablosu							
	30 Eylül 2014				31 Aralık 2013			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer (TL Karşılığı)	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer (TL Karşılığı)
1. Ticari Alacaklar	10.087.391	4.426.258	82	-	16.315.874	7.194.390	49.763	814.758
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	681.253	292.398	5.190	-	16.442	955	4.905	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	10.768.644	4.718.656	5.272	-	16.332.316	7.195.345	54.668	814.758
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)	10.768.644	4.718.656	5.272	-	16.332.316	7.195.345	54.668	814.758
10. Ticari Borçlar	37.499.033	8.379.819	6.364.482	-	32.081.235	7.873.564	5.198.758	10.534
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	164.773	-	56.112	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler 10+11+12	37.499.033	8.379.819	6.364.482	-	32.246.008	7.873.564	5.254.870	10.534
14. Ticari Borçlar	31.552.055	-	10.912.380	-	27.678.536	-	9.425.689	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler 14+15+16	31.552.055	-	10.912.380	-	27.678.536	-	9.425.689	-
18. Toplam Yükümlülükler 13+17	69.051.088	8.379.819	17.276.862	-	59.924.544	7.873.564	14.680.559	10.534
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)	(58.282.444)	(3.661.163)	(17.271.590)	-	(43.592.228)	(678.219)	(14.625.891)	804.224
21. Parasal Kalemler net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+3+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(58.282.444)	(3.661.163)	(17.271.590)	-	(43.592.228)	(678.219)	(14.625.891)	804.224
22. Döviz Hedge’i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkları Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
25. İhracat	85.141.213	37.032.645	152.389	4.220.166	88.483.191	43.137.438	546.888	4.858.276
26. İthalat	58.658.035	-	20.022.522	-	69.895.016	-	26.691.223	-

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 - YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

30 Eylül 2014

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

	Kar/ Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/ yükümlülüğü	(834.343)	834.343	(834.343)	834.343
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(834.343)	834.343	(834.343)	834.343
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık/ yükümlülüğü	(4.993.907)	4.993.907	(4.993.907)	4.993.907
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(4.993.907)	4.993.907	(4.993.907)	4.993.907
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	-	-	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(5.828.250)	5.828.250	(5.828.250)	5.828.250

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 16 - YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

31 Aralık 2013

	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu			
	Kar/ Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/ yükümlülüğü	(144.752)	144.752	(144.752)	144.752
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(144.752)	144.752	(144.752)	144.752
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık/ yükümlülüğü	(4.294.893)	4.294.893	(4.294.893)	4.294.893
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(4.294.893)	4.294.893	(4.294.893)	4.294.893
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü	80.422	(80.422)	80.422	(80.422)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
-9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	80.422	(80.422)	80.422	(80.422)
TOPLAM (3+6+9)	(4.359.223)	4.359.223	(4.359.223)	4.359.223

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 17 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Kısa vadeli borç karşılıkları:

Yoktur (31 Aralık 2013: Yoktur).

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
b) Verilen teminatlar:		
Kefaletler	666.105.000	664.086.110
Teminat mektupları	7.794.584	8.617.041
	673.899.584	672.703.151

Şirket, 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla Yaşar grubu şirketlerinin uluslararası piyasalardan ve finansal kuruluşlardan sağlamış olduğu toplam 33.333.333 Avro ve 250.000.000 ABD Doları karşılığı 666.105.000 TL (31 Aralık 2013: 44.444.444 Avro ve 250.000.000 ABD Doları karşılığı 664.086.110 TL) tutarındaki kredilere, Şirket grup şirketleriyle birlikte garantör olarak katılmıştır (Dipnot 17).

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 17 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle Şirket'in teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014			31 Aralık 2013		
	Döviz Cinsi	Tutarı	TL karşılığı	Döviz Cinsi	Tutarı	TL karşılığı
Şirket tarafından verilen TRİ'ler:						
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	TL	7.794.584	7.794.584	TL	8.617.041	8.617.041
B.Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		-	-		-	-
C.Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		-	-		-	-
D.Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı			666.105.000			664.086.110
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	ABD Doları	250.000.000	569.725.000	ABD Doları	250.000.000	533.575.000
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı			96.380.000			130.511.110
	Avro	33.333.333	96.380.000	Avro	44.444.444	130.511.110
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		-	-		-	-
			673.899.584			672.703.151

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

%135

%138

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 17 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
c) Alınan teminatlar:		
Kefaletler	6.375.768	11.423.923
Banka teminat mektupları	5.330.879	4.120.433
Teminat çekleri	640.023	783.364
İpotekler	75.000	75.000
Teminat senetleri	2.325.241	205.227
	14.746.911	16.607.947

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla alınan kefaletler, YBP'nin garantör olarak sağladığı 6.375.768 TL'lik kefaletlerden kaynaklanmaktadır. (31 Aralık 2013: 11.423.923 TL).

Yabancı para cinsinden alınan teminat ve ipoteklerin orijinal para birimlerindeki tutarları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla alınan teminatların yabancı para tutarları aşağıdaki gibidir:

Alınan teminatlar	Avro	165.127
	ABD Doları	533.717

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla alınan teminatların yabancı para tutarları aşağıdaki gibidir:

Alınan teminatlar	Avro	703.103
	ABD Doları	103.717

d) Şarta bağlı yükümlülükler:

30 Eylül 2014 tarihli finansal tablolarda taşınan değeri 15.120.553 TL olan İstanbul-Ayazağa'daki araziler ile binalar ve yerüstü düzenlerinin konumlu olduğu parsellerde imar planı tadilat çalışmaları devam etmekte olup çalışmaların tamamlanmasını müteakip söz konusu arazilerin tapuda yer alan yüzölçümlerinde kesinti uygulanabilecektir. Sürecin işleyişi dikkate alındığında uygulama henüz neticelenmemiş ve finansal tabloların onaylandığı tarih itibarıyla olası kesinti miktarı bilinmemekte olup Şirket yönetimi söz konusu etkinin finansal tablolar açısından önemli miktarda olmayacağını düşünmektedir.

e) Önemli davalar:

Maliye Bakanlığı inceleme elemanları tarafından 2006 - 2011 yıllarına yönelik yapılan inceleme sonucu İzmir Hasan Tahsin Vergi Dairesi Müdürlüğü tarafından Şirket aleyhine 1.723.468 TL KDV aslı ile 2.112.195 TL vergi ziyat cezası ve özel usulsüzlük cezası olmak üzere toplam 3.835.663 TL vergi cezası tahakkuk ettirilmiş olup, ilgili cezalara karşı Şirket'in İzmir 2. Vergi Mahkemesi'nde açmış olduğu davanın aleyhte sonuçlanması akabinde, yerel mahkeme kararları Şirket tarafından yasal süresi içerisinde yürütmeyi durdurma istemli olarak Danıştay'a temyiz edilmiş ve Danıştay Şirket lehine yürütmeyi durdurma kararı almıştır. Şirket avukatının görüşüne göre bu davanın benzer içtihatlar ve yargı kararları doğrultusunda Şirket lehine sonuçlanması kuvvetle muhtemel olduğu için finansal tablolarda söz konusu dava ile ilgili herhangi bir karşılık ayrılmamıştır.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 18 - TAAHHÜTLER

Şirket'in 30 Eylül 2014 tarihi itibari ile 10.510.990 TL tutarında 3.289 ton meyve konsantresi, 576.652 ABD doları karşılığı 1.314.132 TL tutarında ambalaj malzemesi, 677.367 TL tutarında salça ve 6.201 ton çiğ süt (31 Aralık 2013: 7.387.159 TL tutarında 2.698 ton meyve konsantresi, 558.655 Avro ve 837.626 ABD doları karşılığı 3.428.235 TL tutarında ambalaj malzemesi ve 1.570.000 TL tutarında salça) alım taahhüdü bulunmaktadır.

.....