

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK- 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)	1-3
ARA DÖNEM ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI.....	4-5
ARA DÖNEM ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI	6
ARA DÖNEM ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	7-8
1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	9-47
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	9
DİPNOT 2 ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI	9-15
DİPNOT 3 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	15-21
DİPNOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR	22-23
DİPNOT 5 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	23-24
DİPNOT 6 DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	25
DİPNOT 7 MADDİ DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKKI VARLIKLARI	26-29
DİPNOT 8 BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ	29-30
DİPNOT 9 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	31-32
DİPNOT 10 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	32-33
DİPNOT 11 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	34
DİPNOT 12 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ	34-35
DİPNOT 13 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	35
DİPNOT 14 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER.....	36
DİPNOT 15 FİNANSMAN GELİRLERİ/ GİDERLERİ.....	36
DİPNOT 16 PAY BAŞINA KAZANÇ	37
DİPNOT 17 YABANCI PARA POZİSYONU.....	38-40
DİPNOT 18 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....	41-43
DİPNOT 19 TAAHHÜTLER.....	44
DİPNOT 20 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	44-46
DİPNOT 21 TİCARİ BORÇLAR.....	46-47
DİPNOT 22 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	47
DİPNOT 23 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	47

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)

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

	Dipnot Referansları	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri		474.786	15.456.092
Ticari Alacaklar		471.832.659	370.032.551
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3	465.988.893	358.117.229
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		5.843.766	11.915.322
Diğer Alacaklar		26.866.250	2.600.161
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3	25.130.661	66.411
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		1.735.589	2.533.750
Stoklar		236.108.916	157.745.936
Peşin Ödenmiş Giderler		2.648.197	5.620.707
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		2.648.197	5.620.707
Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar	9	42.003	87.351
Diğer Dönen Varlıklar		40.522.620	28.871.730
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	6	40.522.620	28.871.730
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		778.495.431	580.414.528
DURAN VARLIKLAR			
Diğer Alacaklar		20.638.359	13.359
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3	20.625.000	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		13.359	13.359
Finansal Yatırımlar	4	206.211.762	85.837.114
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	5	153.769.002	120.655.150
Maddi Duran Varlıklar	7	750.494.465	753.717.617
- Arazi ve Arsalar		183.225.000	183.225.000
- Yeraltı ve Yerüstü Düzenlemeleri		14.186.718	14.640.000
- Binalar		89.776.721	92.043.235
- Tesis, Makine ve Cihazlar		431.433.560	446.856.908
- Taşıtlar		665.011	790.593
- Mobilya ve Demirbaşlar		12.996.654	9.781.236
- Yapılmakta Olan Yatırımlar		18.210.801	6.380.645
Kullanım Hakkı Varlıkları	7	3.588.300	2.565.460
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		8.342.436	5.186.648
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		8.342.436	5.186.648
Peşin Ödenmiş Giderler		1.269.264	585.228
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		1.269.264	585.228
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		1.144.313.588	968.560.576
TOPLAM VARLIKLAR		1.922.809.019	1.548.975.104

1 Ocak - 30 Eylül 2020 ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar yayımlanmak üzere, Pınar Süt Mamülleri Sanayii A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından 27 Ekim 2020 tarihinde onaylanmıştır.

İzleyen dipnotlar, ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.**30 EYLÜL 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)**

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

	Dipnot Referansları	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	135.171.631	31.228.891
- İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		135.171.631	31.228.891
- Banka Kredileri		135.171.631	31.228.891
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	8	45.599.297	36.066.746
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		45.599.297	36.066.746
- Banka Kredileri		43.286.619	34.251.409
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar		2.312.678	1.815.337
Diğer Finansal Yükümlülükler		46.114	46.394
-Diğer Muhtelif Finansal Yükümlülükler		46.114	46.394
Ticari Borçlar		468.392.609	389.599.442
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3	53.769.744	42.874.119
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	21	414.622.865	346.725.323
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		6.612.649	2.270.967
Diğer Borçlar		29.992.252	11.662.231
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3	16.439.935	8.070.235
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	22	13.552.317	3.591.996
Ertelenmiş Gelirler		4.642	1.053
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler		4.642	1.053
Kısa Vadeli Karşılıklar		1.063.883	670.613
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		1.063.883	670.613
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		458	26.980
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		458	26.980
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		686.883.535	471.573.317
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	90.557.965	85.306.202
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		90.557.965	85.306.202
- Banka Kredileri		89.250.598	84.586.318
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar		1.307.367	719.884
Ticari Borçlar		18.732.258	29.837.820
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	21	18.732.258	29.837.820
Uzun Vadeli Karşılıklar		33.210.128	27.321.115
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		33.210.128	27.321.115
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	9	36.705.198	36.689.516
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		179.205.549	179.154.653
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		866.089.084	650.727.970

İzleyen dipnotlar, ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.**30 EYLÜL 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)**

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

	Dipnot Referansları	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		1.056.719.935	898.247.134
Ödenmiş Sermaye	10	44.951.051	44.951.051
Sermaye Düzeltmesi Farkları	10	16.513.550	16.513.550
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		560.490.573	440.217.395
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		325.093.888	339.409.227
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	7	340.917.678	353.044.854
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(15.823.790)	(13.635.627)
- Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar		64.455.732	44.384.831
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Kaydedilen Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kazancı	4	170.940.953	56.423.337
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		15.452.972	9.133.658
- Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/ Zararda Sınıflandırılacak Paylar		15.452.972	9.133.658
Diğer Kazançlar/ (Kayıplar)		(1.768.324)	(1.768.324)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		64.510.334	62.790.880
- Yasal Yedekler		64.510.334	62.790.880
Geçmiş Yıllar Karları		317.895.000	291.729.092
Net Dönem Karı		38.674.779	34.679.832
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		1.056.719.935	898.247.134
TOPLAM KAYNAKLAR		1.922.809.019	1.548.975.104

İzleyen dipnotlar, ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 VE 2019 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 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	11	1.482.119.720	514.798.126	1.212.551.349	433.218.920
Satışların Maliyeti	11	(1.291.601.359)	(460.194.205)	(1.069.508.636)	(391.838.476)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar		190.518.361	54.603.921	143.042.713	41.380.444
BRÜT KAR		190.518.361	54.603.921	143.042.713	41.380.444
Genel Yönetim Giderleri	12	(40.417.634)	(13.471.974)	(37.149.780)	(12.470.688)
Pazarlama Giderleri	12	(98.068.297)	(32.810.820)	(73.680.128)	(23.269.614)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	12	(11.299.899)	(4.360.831)	(10.799.371)	(4.184.183)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	13	40.397.234	21.176.200	30.246.015	3.181.466
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	13	(20.583.987)	(10.644.488)	(13.118.799)	(4.013.953)
ESAS FAALİYET KARI		60.545.778	14.492.008	38.540.650	623.472
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	14	7.507.015	1.232.934	5.365.256	66.961
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	14	-	-	(9.648)	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından Paylar	5	11.343.642	3.921.103	3.436.707	2.625.680
FİNANSMAN GELİRİ/ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI		79.396.435	19.646.045	47.332.965	3.316.113
Finansman Gelirleri	15	2.232.418	597.350	4.978.020	1.039.952
Finansman Giderleri	15	(47.825.460)	(21.542.553)	(31.396.187)	(4.153.916)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ (ZARARI)		33.803.393	(1.299.158)	20.914.798	202.149
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri/ (Gideri)		4.871.386	8.507.722	(2.181.581)	772.033
- Dönem Vergi Gideri	9	(422.926)	60.487	(387.652)	77.523
- Ertelenmiş Vergi Geliri/ (Gideri)	9	5.294.312	8.447.235	(1.793.929)	694.510
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		38.674.779	7.208.564	18.733.217	974.182
DÖNEM KARI		38.674.779	7.208.564	18.733.217	974.182
Pay Başına Kazanç	16	0,8604	0,1604	0,4167	0,0217
- Sürdürülen Faaliyetlerden 1 Kr Nominal Değerli 100 Adet Pay Başına Kazanç		0,8604	0,1604	0,4167	0,0217

İzleyen dipnotlar, ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 VE 2019 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 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		132.920.802	47.272.869	8.000.663	6.473.522
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(2.735.205)	52.693	(1.316.834)	(68.816)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden					
Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar - Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	5	(529.909)	(28.501)	(374.344)	55.623
- Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kazanç/ (Kayıpları)	5	21.121.260	309.793	16.337	12.939
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Kaydedilen Varlıklar Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kayıpları	4	120.374.650	49.195.142	9.907.513	6.800.014
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler - Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	9	(5.309.994)	(2.256.258)	(232.009)	(326.238)
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Kaydedilen Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kayıpları, Vergi Etkisi	9	547.040	(10.540)	263.367	13.760
		(5.857.034)	(2.245.718)	(495.376)	(339.998)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		6.319.314	3.662.963	207.938	(880.496)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılacak Paylar - Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Yabancı Para Çevrim Farkları Kazançları (Kayıpları)	5	6.319.314	3.662.963	207.938	(880.496)
DİĞER KAPSAMLI GELİR		139.240.116	50.935.832	8.208.601	5.593.026
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		177.914.895	58.144.396	26.941.818	6.567.208

İzleyen dipnotlar, ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 VE 2019 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

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

	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler					Karda veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler					Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı	Toplam Özkaynaklar
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye düzeltmesi Farkları	Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Kaydedilen Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kazancı	Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Kar/Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar	Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılacak Paylar	Diğer kazanç/kayıplar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler				
Önceki Dönem													
1 Ocak -30 Eylül 2019													
Dönem Başı Bakiyeler	44.951.051	16.513.550	338.600.210	(11.112.581)	18.718.259	5.838.102	7.797.614	-	60.800.423	250.117.296	49.216.305	781.440.229	
Transferler	-	-	(12.031.544)	-	-	(407.681)	-	-	-	61.655.530	(49.216.305)	-	
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	(1.053.467)	9.412.137	(358.007)	207.938	-	-	-	18.733.217	26.941.818	
-Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18.733.217	18.733.217	
-Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	(1.053.467)	9.412.137	(358.007)	207.938	-	-	-	-	8.208.601	
Kar Payları	-	-	-	-	-	-	-	-	1.990.457	(24.142.574)	-	(22.152.117)	
Dönem Sonu Bakiyeler	44.951.051	16.513.550	326.568.666	(12.166.048)	28.130.396	5.072.414	8.005.552	-	62.790.880	287.630.252	18.733.217	786.229.930	
Cari Dönem													
1 Ocak -30 Eylül 2020													
Dönem Başı Bakiyeler	44.951.051	16.513.550	353.044.854	(13.635.627)	56.423.337	44.384.831	9.133.658	(1.768.324)	62.790.880	291.729.092	34.679.832	898.247.134	
Transferler	-	-	(12.127.176)	-	-	(520.450)	-	-	-	47.327.458	(34.679.832)	-	
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	(2.188.163)	114.517.616	20.591.351	6.319.314	-	-	-	38.674.779	177.914.897	
-Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	38.674.779	38.674.779	
-Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	(2.188.163)	114.517.616	20.591.351	6.319.314	-	-	-	-	139.240.118	
Kar Payları	-	-	-	-	-	-	-	-	1.719.454	(21.161.550)	-	(19.442.096)	
Dönem Sonu Bakiyeler	44.951.051	16.513.550	340.917.678	(15.823.790)	170.940.953	64.455.732	15.452.972	(1.768.324)	64.510.334	317.895.000	38.674.779	1.056.719.935	

İzleyen dipnotlar, ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 VE 2019 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(29.554.348)	10.931.764
Dönem Karı		38.674.779	18.733.217
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı		38.674.779	18.733.217
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler:		46.813.031	61.739.562
Amortisman ve İtfâ Gideri İle İlgili Düzeltmeler	7	39.250.805	37.405.039
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		120.680	61.462
- Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	5	120.680	61.462
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		4.664.779	2.492.128
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		4.664.779	2.492.128
Kar Payı Geliri ile İlgili Düzeltmeler	14.i	(4.919.379)	(5.084.987)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		19.620.127	24.720.908
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		(3.855.416)	(6.280.418)
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		23.475.543	31.001.326
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		4.044.044	1.660.667
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler		(11.343.642)	(3.436.707)
- İştiraklerin Dağıtılmamış Karları İle İlgili Düzeltmeler	5	(11.343.642)	(3.436.707)
Vergi Gideri İle İlgili Düzeltmeler	9	(4.871.386)	2.181.581
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		(44.665)	(270.620)
Kar/ (Zarar) Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler		291.668	2.010.091
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler:		(113.383.162)	(77.264.236)
Ticari Alacaklardaki (Artış)/ Azalış İle İlgili Düzeltmeler		(86.078.678)	(69.904.914)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki (Artış)/ Azalış		(92.150.234)	(71.773.240)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış/ (Artış)		6.071.556	1.868.326
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki (Artış)/ Azalış ile İlgili Düzeltmeler		(2.182.220)	402.031
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki (Artış)/ Azalış		(2.182.220)	402.031
Stoklardaki (Artışlar)/ Azalışlar İle İlgili Düzeltmeler		(78.362.980)	34.052.868
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış/ (Artış)		2.972.510	1.020.386
Ticari Borçlardaki Artış/ (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		47.767.972	(37.899.962)
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış/ (Azalış)		10.837.003	6.400.010
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış/ (Azalış)		36.930.969	(44.299.972)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		5.058.611	1.440.121
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış ile İlgili Düzeltmeler		9.960.321	732.963
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış		9.960.321	732.963
Ertelenmiş Gelirlerdeki Azalış/ (Artış)		3.587	(2.079.928)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer (Azalış)/ Artış ile İlgili Düzeltmeler		(12.522.285)	(5.027.801)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Artış		(12.495.766)	(5.007.786)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Azalış		(26.519)	(20.015)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları:		(27.895.352)	3.208.543
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(1.834.627)	(3.055.390)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(377.578)	(550.821)
Devlet Teşviklerinden Elde Edilen Nakit Girişleri		553.209	11.329.432

İzleyen dipnotlar, ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 VE 2019 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI:		(68.675.125)	8.927.875
İştiraklerin ve/veya İş Ortaklıklarının Pay Satışı veya Sermaye Azaltımı Sebebiyle Oluşan Nakit Girişleri	5	3.051.587	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		74.636	713.322
- Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		74.636	713.322
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(36.171.046)	(7.939.987)
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(32.367.532)	(6.304.649)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(3.803.514)	(1.635.338)
Verilen Nakit Avans ve Borçlar		(40.782.672)	(416.994)
- İlişkili Taraflara Verilen Nakit Avans ve Borçlar		(40.782.672)	(416.994)
Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler		(684.036)	(428.093)
- Diğer Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler		(684.036)	(428.093)
Alınan Temettüpler		1.980.990	10.719.209
Alınan Faiz		3.855.416	6.280.418
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		81.918.518	(20.816.666)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		153.251.053	75.461.545
- Kredilerden Nakit Girişleri		153.251.053	75.461.545
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(34.951.456)	(41.088.389)
- Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(34.951.456)	(41.088.389)
İlişkili Taraflardan Alınan Diğer Borçlardaki (Azalış)/Artış		(7.022.396)	(3.900.078)
Ödenen Temettüpler	3	(4.050.000)	(20.212.118)
Ödenen Faiz		(24.133.190)	(27.662.992)
Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(1.175.493)	(3.414.634)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net (Azalış)/ Artış		(16.310.955)	(957.027)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		1.329.649	2.724
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net (Azalış)/ Artış		(14.981.306)	(954.303)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		15.456.092	1.193.004
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		474.786	238.701

İzleyen dipnotlar, ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 1 - ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Şirket üretmekte olduğu ürünlerin net yurtiçi satışının yaklaşık %98’ini (1 Ocak - 30 Eylül 2019: %98) 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 payları Borsa İstanbul’da (“BİST”) işlem görmektedir. Şirket’in 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla %61,41 (31 Aralık 2019: %61,41) oranında hissesine sahip olan Yaşar Holding A.Ş. (“Yaşar Holding”), Şirket’in ana ortağı konumundadır (Dipnot 10).

Şirket’in bünyesinde dönem içinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 1.011’dir. (31 Aralık 2019: 1.033).

Şirket, Türkiye’de kayıtlı olup kayıtlı ofis adresi aşağıdaki gibidir:

Yunus Emre Mah. Kemalpaşa Caddesi No: 317
Bornova/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

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 nolu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGGK”) tarafından yayımlanan uluslararası standartlarla uyumlu olacak şekilde Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınarak hazırlanmıştır. TFRS, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nda (“UFRS”) meydana gelen değişikliklere paralellik sağlanması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir.

Ara dönem özet finansal tablolar, KGGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan “TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru” ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

İşletmeler, TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbestirler. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 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)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Şirket, 30 Eylül 2020 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tablolarını TMS 34 standardına uygun olarak hazırlamıştır. Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

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

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

Ara dönem özet finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen maddi duran varlıklar grubundan arazi ve arsalar, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri, makine, tesis ve cihazlar ile yine gerçeğe uygun değerleri ile taşınan finansal yatırımlar, finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak Şirket'in fonksiyonel para birimi olan Türk Lirası ("TL") olarak ölçülmüş ve sunulmuştur. Ara dönem özet finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

SPK'nın Seri II, 14.1 No'lu tebliği ve ona açıklama getiren duyuruları uyarınca, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlayan işletmelerin döviz pozisyonu tablosunu, toplam ihracat ve toplam ithalat tutarları ile toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranını özet finansal tablo dipnotlarında sunmaları zorunludur (Dipnot 17).

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları, 1 Ocak - 31 Aralık 2019 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 2020 ara hesap dönemi için hazırlanan ara dönem özet finansal tablolar, 1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap dönemine ait yıllık finansal tablolarla birlikte değerlendirilmelidir.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 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)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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.

2.3 Konsolidasyon Esasları

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

Özkaynak yöntemine göre, iştiraklerin satın alım sonrasındaki vergi sonrası toplam kapsamlı gelir/(gideri) Şirket'in iştirakteki payı ölçüsünde Şirket'in toplam kapsamlı gelir/(giderine) yansıtılmaktadır. Öte yandan iştiraklerin kendi finansal tablolarında özkaynaklar içinde muhasebeleştirilen finansal varlıkların makul değer değişimleri, nakit akış riskinden korunma işlemlerinin makul değer değişimleri, maddi duran varlık değerlemesi, bunlar üzerinden hesaplanan amortisman ve söz konusu varlıkların finansal tablolardan çıkartılması gibi işlemler, Şirket'in iştirakteki payı ölçüsünde Şirket'in özkaynaklar değişim ve diğer kapsamlı gelir tablolarına yansıtılır. İştiraklerden alınan ya da alınacak olan temettüleri yatırımın defter değerinde bir azalma olarak muhasebeleştirilir.

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 uygunsa net dönem kar/(zararı) ve birikmiş kar ile ilişkilendirilir (Dipnot 5).

Yabancı para çevrimi

i) *Fonksiyonel ve raporlama para birimi*

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

ii) *İşlemler ve bakiyeler*

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

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 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 (Devamı)

iii) Yabancı ülkedeki iştirakin finansal tablolarının çevrimi

Şirket'in iştiraki konumunda olan ve Almanya'da faaliyet gösteren Pınar Foods'un finansal tabloları bulunduğu ülkenin standart, kanun ve düzenlemelerine göre hazırlanmış olup TFRS'lere uyarlanmıştır. Yabancı ülkede faaliyet gösteren söz konusu iştirakin varlık ve yükümlülükleri bilanço tarihindeki döviz kurları, kapsamlı gelir tablosu kalemleri ise dönem içerisindeki ortalama kurlar kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla 1 Avro karşılığı 9,1281 TL (31 Aralık 2019: 6,6506 TL), aynı tarih itibarıyla sona eren 9 aylık dönem için ortalama 1 Avro karşılığı ise 7,5605 TL'dir (1 Ocak - 30 Eylül 2019: 6,3281 TL). Yabancı ülkede faaliyet gösteren iştirakin açılış net varlıklarının yeniden çevrilmesi ve ortalama kurlar ile bilanço tarihindeki kurlardan doğan farklılıklar özkaynaklar altındaki “Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar/zararda sınıflandırılacak paylar” içerisinde takip edilmektedir.

2.4 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki değişiklikler

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

a) 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu” ve TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar”daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS'lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:
 - o TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
 - o önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
 - o önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1'deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi
- **TFRS 3'teki değişiklikler – işletme tanımı;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır.
- **TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'deki değişiklikler;** Gösterge faiz oranı reformu; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkinizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazlı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar sektördeki tüm şirketleri etkileyecektir.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 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)**

2.4 Türkiye Finansal Raporlama Standartları’ndaki Değişiklikler (Devamı)

- **TFRS 16’Kiralamalar;** COVID 19 Kira imtiyazlarına ilişkin’ değişiklikler; 1 Haziran 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Bu imtiyazlar, kira ödemelerine ara verilmesi veya ertelenmesi dahil olmak üzere çeşitli şekillerde olabilir. 28 Mayıs 2020 tarihinde, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.

b) 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- TMS 1, “Finansal tabloların sunumu” standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği; 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1'in bir yükümlülüğün “ödenmesi”nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmuştur.
- TFRS 3, TMS 16, TMS 17’de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16’da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
 - o TFRS 3 ‘İşletme birleşmeleri’nde yapılan değişiklikler; bu değişiklik İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.
 - o TMS 16 ‘Maddi duran varlıklar’ da yapılan değişiklikler; bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.
 - o TMS 37, ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ da yapılan değişiklikler’ bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken bir şirketin hangi maliyetleri içerdiğini belirtir.

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1, ‘Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nın ilk kez uygulanması’ TFRS 9 ‘Finansal Araçlar’, TMS 41 ‘Tarımsal Faaliyetler’ ve TFRS 16’nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.

Şirket yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır. Yukarıdaki standart ve yorumların, uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı beklenmektedir. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket faaliyetleri ile ilgili olmayan standartlar ve değişiklikler yukarıda verilmemiştir.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 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)

2.5 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.6. Netleştirme/ Mahsup

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

2.7 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 2020 tarihi itibarıyla ara dönem özet bilançosunu, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile; 1 Ocak - 30 Eylül 2020 ara hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir, nakit akışı ve özkaynaklar değişim tablolarını ise 1 Ocak - 30 Eylül 2019 ara hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

2.8 Cari Döneme İlişkin Önemli Değişiklikler

Tüm dünyayı etkisi altına alan COVID-19'un, Şirket'in faaliyetlerine ve finansal durumuna olası etkilerini mümkün olan en az seviyeye indirmek için gerekli aksiyonlar Şirket yönetimi tarafından alınmıştır. COVID-19 salgınından dolayı gerek Şirket'in içinde bulunduğu sektörde gerekse genel ekonomik aktivitede yaşanan gelişmeler neticesinde Şirket'in faaliyetleri genel olarak olumlu etkilenmiştir. Ancak Şirket yönetimi tarafından yine de bazı aksiyonlar alınmıştır.

Şirket, 30 Eylül 2020 tarihli ara dönem özet finansal tablolarını hazırlarken COVID-19 salgınının finansal tablolarına olası etkilerini değerlendirmiş ve finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahmin ve varsayımlarını gözden geçirmiştir. Şirket bu kapsamda, 30 Eylül 2020 tarihli ara dönem özet finansal tablolarında yer alan finansal varlıklar, stoklar ve maddi duran varlıklarda meydana gelebilecek muhtemel değer düşüklüklerini test etmiş ve herhangi bir değer düşüklüğü tespit edilmemiştir.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 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)

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

Yeniden değerlendirme çalışmalarının sıklığı, yeniden değerlendirilmesi yapılan maddi duran varlıkların taşınan değerlerinin ilgili raporlama dönemi sonu itibarıyla makul değerlerinden önemli ölçüde farklı olmadığından emin olacak şekilde belirlenir. Yeniden değerlendirme çalışmalarının yapılma sıklığı maddi duran varlık kalemlerinin makul değerlerindeki değişime bağlıdır.

Öte yandan gerçeğe uygun değer değişimleri önemsiz olan maddi duran varlıklar için yeniden değerlendirme çalışmalarının tekrarlanması gerekli görülmemektedir. Şirket, arazi ve arsalar ile binalar, yeraltı ve yerüstü düzenlerinin 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla taşınan değerlerinin, 30 Eylül 2020 tarihli makul değerlerinden önemli ölçüde farklı olmadığını varsaymaktadır. 30 Eylül 2020 tarihli taşınan değerleri, söz konusu varlıkların 31 Aralık 2019 tarihli makul değerlerinden mütakip dönem amortismanları düşülmek suretiyle hesaplanmıştır.

2.10 TFRS'ye ve KGK Tarafından Yayınlanan İlke Kararlarına Uygunluk Beyanı

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

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar bakiyeleri ile 1 Ocak - 30 Eylül 2020 ve 2019 ara hesap dönemleri içerisinde ilişkili taraflarla yapılan önemli işlemlerin özeti aşağıda sunulmuştur:

i) *İlişkili tarafların bakiyeleri*

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
a) İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar:		
YBP	311.462.189	256.752.326
YDT	154.526.704	101.364.903
	465.988.893	358.117.229

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 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 2020 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan olan kısa vadeli ticari alacakların ortalama vadeleri 2 aydır (31 Aralık 2019: 2 ay).

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, ilişkili taraflardan vadesi geçen ticari alacaklar toplamı 114.044.491 TL'dir (31 Aralık 2019: 49.731.181 TL).

b) İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Yaşar Holding	20.129.333	-
Pınar Entegre Et ve Un Sanayi A.Ş. ("Pınar Et")	4.906.577	-
DYO Boya Fab. San. ve Tic. A.Ş. ("DYO Boya")	94.078	64.941
Diğer	673	1.470
	25.130.661	66.411

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in Yaşar Holding'ten 11.818.640 TL tutarında ticari olmayan alacakları mevcut olup, yıllık etkin faiz oranı %15,25'tir (31 Aralık 2019: Yoktur).

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in Yaşar Holding'ten olan 8.310.693 TL tutarındaki kısa vadeli diğer alacakları ise, Şirket tarafından bir finans kuruluşundan temin edilip Yaşar Holding'e aynı koşullarda devredilen kredi borçlarının anapara ve faiz tahakkuku tutarlarından oluşmakta olup, söz konusu kredinin etkin faiz oranı yıllık %11,60'dır (31 Aralık 2019: Yoktur).

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in Pınar Et'ten olan 4.906.577 TL tutarındaki diğer alacakları ise temettü alacaklarından oluşmaktadır.

c) İlişkili taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Yaşar Holding	20.625.000	-
	20.625.000	-

30 Eylül 2020 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 %11,60'dır (31 Aralık 2019: Yoktur).

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 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)

d) İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Yadex International GmbH (“Yadex”)	28.357.144	18.365.382
Çamlı Yem Besicilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Çamlı Yem”)	14.818.950	12.339.214
Yaşar Holding	5.609.615	4.402.141
Desa Enerji Elektrik Üretim A.Ş. (“Desa Enerji”)	2.854.134	2.320.966
HDF FZCO	-	3.911.565
Diğer	2.129.901	1.534.851
	53.769.744	42.874.119

Çamlı Yem ve Yadex’e olan ticari borçlar, ağırlıklı olarak, sırasıyla yurt içi ve yurt dışından hammadde alımlarından kaynaklanmaktadır. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara olan kısa vadeli ticari borçların ortalama vadeleri 2 ay içerisinde (31 Aralık 2019: 2 ay).

e) İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar:

Yaşar Holding	10.627.502	-
Yaşar Eğitim Vakfı	777.149	-
Diğer	5.035.284	8.070.235
	16.439.935	8.070.235

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Şirket’in Yaşar Holding’e 10.627.502 TL ve Yaşar Eğitim Vakfı’na 777.149 TL tutarındaki kısa vadeli diğer borçları, temettü borçlarından oluşmaktadır.

İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçların diğer kısmı, 25 Mart 2020, 28 Mart 2019, 30 Mart 2018 ve 30 Mart 2017 tarihlerinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantı’larında alınan kararlara istinaden 5.016.338 TL olan yönetim kuruluna ödenecek kar paylarından oluşmaktadır (31 Aralık 2019: 28 Mart 2019, 30 Mart 2018, 30 Mart 2017 ve 30 Mart 2016 tarihlerinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantı’larında alınan kararlara istinaden 7.707.546 TL tutarındaki yönetim kuruluna ödenecek kar paylarından oluşmaktadır).

ii) İlişkili taraflar ile olan işlemler

a) İlişkili taraflara yapılan ürün satışları:

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
YBP	1.240.912.871	421.673.065	1.003.422.418	364.213.442
YDT	221.212.768	81.909.481	185.553.246	61.419.887
Diğer	434.268	162.853	645.248	148.235
	1.462.559.907	503.745.399	1.189.620.912	425.781.564

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

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 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)

b) İlişkili taraflara yapılan hizmet satışları:

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
YDT	9.995.947	3.822.300	9.625.670	2.093.617
YBP	465.914	211.868	432.094	201.848
Çamlı Yem	322.784	123.767	268.088	95.649
Pınar Et	175.417	91.762	119.006	44.962
Diğer	314.623	115.110	728.200	321.319
	11.274.685	4.364.807	11.173.058	2.757.395

c) İlişkili taraflardan sağlanan finansman ve yatırım faaliyetlerinden gelirler:

Yaşar Holding	5.993.564	3.831.958	2.166.226	728.863
	5.993.564	3.831.958	2.166.226	728.863

Finansman gelirleri Yaşar Holding'in yurtdışı tahvil ihracı ile Yaşar Grubu şirketlerinin çeşitli finansal kuruluşlardan sağlamış oldukları ve Şirket'in garantör olduğu kredilerin kefalet gelirlerinden oluşmakta olup, 1 Ocak - 30 Eylül 2020 ara hesap dönemine ait toplam 901.850 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2019: 2.004.670 TL) kefalet geliri bulunmaktadır (Dipnot 15). Kefalet geliri hesaplamasında kullanılan komisyon oranı % 1'dir (1 Ocak - 30 Eylül 2019: % 1).

Yatırım faaliyetlerinden gelirler ise, Şirket'in ticari olmayan alacakları ile ilgili vade farkı ve faiz gelirlerinden ve aynı koşullarda devrettiği borçlanmaların faiz gelirinden oluşmaktadır.

d) İlişkili taraflardan sağlanan finansman giderleri:

Yaşar Holding	433.155	138.566	301.808	94.444
YBP	433.155	138.566	68.055	19.445
YDT	60.000	20.000	63.600	23.600
Diğer	-	-	323.261	-
	926.310	297.132	756.724	137.489

30 Eylül 2020 itibarıyla finansman giderlerinin önemli bir kısmı, Yaşar Holding, YDT ve YBP'nin garantör olarak sağladığı kefaletlere ilişkin kefalet giderlerinden kaynaklanmaktadır.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 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)

e) İlişkili taraflardan alınan temettüler:

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Pınar Et	4.906.577	-	5.070.136	-
Desa Enerji (*)	1.968.188	-	1.612.770	-
Bintur Turizm ve Catering Hizmetleri A.Ş. ("Bintur")	12.802	-	14.858	-
YBP (*)	-	-	4.021.445	-
	6.887.567	-	10.719.209	-

(*) İştirak (Dipnot 5).

f) İlişkili taraflardan sağlanan esas faaliyetlerden gelirler:

YDT	20.828.699	10.136.602	4.661.788	253.521
YBP	1.746.931	624.117	6.381.635	2.123.847
Çamlı Yem	1.257.653	418.794	1.284.966	520.105
Diğer	-	-	21.613	7.979
	23.833.283	11.179.513	12.350.002	2.905.452

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

g) İlişkili taraflardan esas faaliyetlerden diğer giderler:

YDT	15.925.815	8.928.357	2.018.141	783.543
Çamlı Yem	454.447	165.284	432.907	-
Yadex	350.287	153.882	19.396	19.396
Yaşar Holding	119.345	-	155.600	100.149
Diğer	38.163	15.067	117.073	32.587
	16.888.057	9.262.590	2.743.117	935.675

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

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 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)

ğ) İlişkili taraflardan yapılan mal alımları:

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Desa Enerji	20.770.961	7.387.538	18.431.405	6.418.683
Çamlı Yem	19.867.828	6.007.736	14.440.943	4.621.423
Yadex	19.525.929	13.112.917	7.709.448	4.912.278
Hedef Ziraat Ticaret A.Ş.	6.507.363	1.290.067	4.673.436	1.660.142
Diğer	554.949	304.092	162.487	65.281
	67.227.030	28.102.350	45.417.719	17.677.807

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

h) İlişkili taraflardan yapılan hizmet alımları:

Yaşar Holding	15.198.315	5.167.129	14.463.847	5.421.570
YBP	11.703.958	4.401.970	9.024.643	2.883.279
YDT	10.281.248	3.736.191	10.284.577	2.592.089
Yabim	2.920.216	785.467	2.354.454	682.579
Diğer	6.244.148	2.923.986	3.145.949	1.589.679
	46.347.885	17.014.743	39.273.470	13.169.196

YDT'den yapılan hizmet alımları ağırlıklı olarak yurt dışı satışlara ait çeşitli ihracat masraflarının yansıtılmalarından ve hizmet komisyonlarından oluşmaktadır. Yaşar Holding'ten 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.

ı) İlişkili taraflara hesaplanan temettüler ve kar payları:

Yaşar Holding	10.627.502	-	11.731.658	-
Yaşar Eğitim Vakfı	777.149	-	1.107.921	-
Diğer	1.365.696	-	1.947.622	-
	12.770.347	-	14.787.201	-

Şirket'in, 25 Mart 2020 tarihinde yapılan 2019 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, 2020 yılı içerisinde 19.442.096 TL (30 Eylül 2019: 22.152.118 TL) tutarında temettü ve kar payı dağıtmasına karar verilmiştir. Dağıtılan temettü tutarının 6.671.748 TL'lik kısmı diğer pay sahiplerine ödenecektir. (30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla dağıtılan temettü tutarının 7.364.917 TL'lik kısmı diğer pay sahiplerine ödenmiştir.)

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

i) İlişkili taraflara yapılan bağışlar:

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Yaşar Eğitim Vakfı	1.888.300	384.000	1.950.000	150.000
	1.888.300	384.000	1.950.000	150.000

j) 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	6.103.408	1.682.769	6.124.278	1.378.234
Diğer uzun vadeli faydalar	136.123	24.052	45.577	21.630
	6.239.531	1.706.821	6.169.855	1.399.864

Toplam kısa vadeli faydaların 1.358.792 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2019: 1.940.000 TL) tutarındaki kısmı Olağan Genel Kurul'da alınan karara göre Yönetim Kurulu tahsisatından oluşmaktadır.

k) İlişkili taraflara verilen kefaletler:

Şirket'in ana ortağı Yaşar Holding'in, yurt dışında ihraç etmiş olduğu ve Şirket'in garantör olarak katıldığı tahvil bedeli, 6 Nisan 2020 tarihinde Yaşar Holding tarafından ödenerek kapatılmış olup, Şirket'in kefaleti sona ermiştir. (31 Aralık 2019: Şirket, Yaşar Holding'in 6 Kasım 2014 tarihinde 250 milyon ABD Doları olarak gerçekleştirdiği 6 Mayıs 2020 vadeli yurtdışı tahvil ihracına, Pınar Et, YBP, Çamlı Yem ve Dyo Boya ile birlikte müşterek ve müteselsil garantör olarak katılmıştır. Yaşar Holding ile sayılan garantör şirketler arasında 3 Kasım 2014 tarihi itibarıyla imzalanan Tazmin Sözleşmesi ile, bahsi geçen garantiye ilişkin garantör şirketlerin herhangi bir ödeme yapması durumunda, ilgili garantör şirket nezdinde doğacak zararın tümünün öncelikle Yaşar Holding tarafından tazmini taahhüt edilmektedir. Herhangi bir suretle bahsedilen tazminin gerçekleşmemesi durumunda ise garantörlerin her biri, ödeme yapan garantöre, yapılan ödeme tutarının 1/5'i oranında zararı tazmin etmeyi ve/veya tazminatın teminatını teşkil edecek gerekli teminatları vermeyi taahhüt etmişlerdir. 31 Aralık 2019 itibarıyla söz konusu tutar 205.592.000 ABD Doları karşılığı 1.221.257.598 TL'dir.)

l) İlişkili taraflardan alınan kefaletler:

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla alınan kefaletler, Yaşar Holding, YDT ve YBP'nin garantör olarak sağladığı 118.852.777 TL'lik kefaletlerden kaynaklanmaktadır (31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla alınan kefaletler, Yaşar Holding, YDT ve YBP'nin garantör olarak sağladığı 97.755.556 TL'lik kefaletlerden kaynaklanmaktadır).

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 4 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklar:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklar	206.211.762	85.837.114
	206.211.762	85.837.114

	30 Eylül 2020		31 Aralık 2019	
	TL	(%)	TL	(%)
Pınar Et	144.460.040	12,58	49.981.173	12,58
Pınar Su Sanayi ve Tic. A.Ş. ("Pınar Su")	31.773.679	8,77	9.111.858	8,77
Çamlı Yem	28.082.765	5,47	25.205.918	5,47
YDT	1.716.746	0,93	1.365.766	0,93
Bintur	159.171	1,33	153.038	1,33
Diğer	19.361	-	19.361	-
	206.211.762		85.837.114	

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. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla söz konusu gerçeğe uygun değer hesaplamalarında nominal iskonto ve büyüme oranları kullanılmıştır. 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla uygulanan indirgenmiş nakit akış yöntemlerinde kullanılan yıllık iskonto ve dönem sonu büyüme oranları aşağıdaki gibidir:

	Dönem sonu			
	İskonto oranı(%)		büyüme oranı(%)	
	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Bintur	19,83	20,21	1	1
YDT	18,63	19,01	1	1
Çamlı Yem	16,07	16,42	4	4

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 4 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıkların 1 Ocak - 30 Eylül ara hesap dönemleri içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
1 Ocak	85.837.114	46.114.555
Gerçeğe uygun değer artışı/ (azalışı):		
Pınar Et	94.478.867	8.886.356
Pınar Su	22.661.821	1.021.157
Çamlı Yem	2.876.847	-
YDT	350.980	-
Bintur	6.133	-
30 Eylül	206.211.762	56.022.068

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklar makul değer fonunun 1 Ocak - 30 Eylül ara hesap dönemleri içerisindeki hareketleri ise aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
1 Ocak	56.423.337	18.718.259
Gerçeğe uygun değer artışı	120.374.650	9.907.513
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklar makul değer fonu üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi (Dipnot 9)	(5.857.034)	(495.376)
30 Eylül	170.940.953	28.130.396

DİPNOT 5 - DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

İştirakler:

	30 Eylül 2020		31 Aralık 2019	
	TL	(%)	TL	(%)
YBP	115.327.029	31,82	87.980.354	31,82
Desa Enerji	14.564.526	30,52	16.557.185	30,52
Pınar Foods	23.877.447	44,94	16.117.611	44,94
	153.769.002		120.655.150	

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 5 - DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (Devamı)

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

	2020	2019
1 Ocak	120.655.150	83.320.562
İştiraklerin karlarındaki pay - net	11.343.642	3.436.707
İştirakler gerçeğe uygun değer fonu artışı/ (azalışı) - net	21.121.260	16.337
İştiraklerden temettü geliri (Dipnot 3.ii.e)	(1.968.188)	(5.634.215)
İştirakler tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları - net	(529.909)	(374.344)
İştirak sermaye azaltımı kazancı	(3.051.587)	-
Yabancı para çevrim farkları	6.319.314	207.938
Stoklar üzerindeki gerçekleşmemiş karların net etkisinin silinmesi	(120.680)	(61.462)
30 Eylül	153.769.002	80.911.523

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

30 Eylül 2020					
	Varlıklar	Yükümlülükler	Net satışlar	Net dönem karı	Diğer kapsamlı (gider)/ gelir
- YBP	973.323.667	610.888.003	1.983.641.421	21.968.539	64.725.461
- Desa Enerji	56.084.225	8.362.973	60.009.283	9.918.469	-
- Pınar Foods	56.744.187	3.612.350	96.618.543	3.205.433	14.060.578
31 Aralık 2019					
	Varlıklar	Yükümlülükler	Net satışlar	Net dönem karı	Diğer kapsamlı gelir
- YBP	786.692.664	508.414.561	2.237.381.807	5.746.846	122.518.642
- Desa Enerji	64.946.891	10.696.614	70.005.710	7.358.199	485.051
- Pınar Foods	37.949.095	2.084.360	90.192.248	1.392.685	3.287.008

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 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

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 6 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
a) İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar:		
Devreden Katma Değer Vergisi	37.734.718	26.254.999
Gelir tahakkukları	2.783.616	2.612.660
Diğer	4.286	4.071
	<hr/>	<hr/>
	40.522.620	28.871.730

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

a) Maddi Duran Varlıklar:

1 Ocak - 30 Eylül 2020 ara hesap dönemi içerisindeki maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2020
Yeniden değerlendirilmiş değer/ maliyet değeri:					
Araziler	183.225.000	-	-	-	183.225.000
Binalar ve yerüstü düzenleri	106.683.235	538.704	-	-	107.221.939
Makine, tesis ve cihazlar	485.872.827	11.218.187	(18.832)	3.651.609	500.723.791
Taşıt araçları	7.044.478	-	(29.143)	-	7.015.335
Döşeme ve demirbaşlar	59.337.000	5.128.876	(376.286)	-	64.089.590
Yapılmakta olan yatırımlar	6.380.645	15.481.765	-	(3.651.609)	18.210.801
	848.543.185	32.367.532	(424.261)	-	880.486.456
Birikmiş amortismanlar:					
Binalar ve yerüstü düzenleri	-	(3.258.500)	-	-	(3.258.500)
Makine, tesis ve cihazlar	(39.015.919)	(30.287.895)	13.583	-	(69.290.231)
Taşıt araçları	(6.253.885)	(125.582)	29.143	-	(6.350.324)
Döşeme ve demirbaşlar	(49.555.764)	(1.888.736)	351.564	-	(51.092.936)
	(94.825.568)	(35.560.713)	394.290	-	(129.991.991)
Net defter değeri	753.717.617				750.494.465

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemi içerisinde gerçekleşen ilavelerin önemli bir kısmı Şirket'in yeni yatırımlarına istinaden makine, tesis ve cihaz yatırımlarından oluşmaktadır.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKKI VARLIKLARI (Devamı)

1 Ocak - 30 Eylül 2019 ara hesap dönemi içerisindeki maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2019
Yeniden değerlendirilmiş değer/ maliyet değeri:					
Araziler	162.713.500	-	-	-	162.713.500
Binalar ve yerüstü düzenleri	97.235.560	379.111	-	1.259.592	98.874.263
Makine, tesis ve cihazlar	449.717.529	3.953.158	(248.938)	29.722.258	483.144.007
Taşıt araçları	6.696.391	-	(68.436)	-	6.627.955
Döşeme ve demirbaşlar	57.808.415	1.431.720	(356.524)	-	58.883.611
Yapılmakta olan yatırımlar	34.380.126	540.660	(187.299)	(30.981.850)	3.751.637
	808.551.521	6.304.649	(861.197)	-	813.994.973
Birikmiş amortismanlar:					
Binalar ve yerüstü düzenleri	(3.494.066)	(2.743.623)	-	-	(6.237.689)
Makine, tesis ve cihazlar	-	(29.060.352)	41.757	-	(29.018.595)
Taşıt araçları	(6.194.776)	(82.521)	68.436	-	(6.208.861)
Döşeme ve demirbaşlar	(47.148.717)	(2.129.188)	308.302	-	(48.969.603)
	(56.837.559)	(34.015.684)	418.495	-	(90.434.748)
Net defter değeri	751.713.962				723.560.225

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemi içerisinde gerçekleşen ilavelerin önemli bir kısmı Şirket'in yeni yatırımlarına istinaden makine, tesis ve cihaz yatırımlarından oluşmaktadır.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKKI VARLIKLARI (Devamı)

b) Kullanım Hakkı Varlıkları:

1 Ocak – 30 Eylül 2020 ara hesap dönemindeki kullanım hakkı varlıkları ve birikmiş amortismanlarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2020
Maliyet değeri:				
Binalar ve yerüstü düzenleri	3.280.008	2.626.533	-	5.906.541
Taşıt araçları	2.610.723	1.438.672	-	4.049.395
	5.890.731	4.065.205	-	9.955.936
Birikmiş amortismanlar:				
Binalar ve yerüstü düzenleri	(2.446.531)	(2.058.970)	-	(4.505.501)
Taşıt araçları	(878.740)	(983.395)	-	(1.862.135)
	(3.325.271)	(3.042.365)	-	(6.367.636)
Net defter değeri	2.565.460			3.588.300

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKKI VARLIKLARI (Devamı)

Dönemin amortisman ve itfa payı giderlerinin 30.103.145 TL’si (1 Ocak - 30 Eylül 2019: 28.915.302 TL) satılan malın maliyetine, 437.279 TL’si (1 Ocak - 30 Eylül 2019: 401.787 TL) stok maliyetlerine, 4.256.648 TL’si (1 Ocak - 30 Eylül 2019: 3.731.933 TL) pazarlama giderlerine (Dipnot 12), 3.799.245 TL’si (1 Ocak - 30 Eylül 2019: 3.601.243 TL) genel yönetim giderlerine (Dipnot 12) ve 654.488 TL’si (1 Ocak - 30 Eylül 2019: 754.775 TL) ise araştırma ve geliştirme giderlerine yansıtılmıştır (Dipnot 12).

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

	2020	2019
1 Ocak	353.044.854	338.600.210
Geçmiş yıllar karlarına sınıflandırılan yeniden değerlendirme artışından kaynaklanan amortisman transferi	(15.158.970)	(15.021.290)
Maddi duran varlık satışından kaynaklanan fon azalışı - net	-	(14.512)
Amortisman transferi üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi	3.031.794	3.004.258
30 Eylül	340.917.678	326.568.666

DİPNOT 8 - BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ

İlişkili olmayan taraflardan:	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli krediler	135.171.631	31.228.891
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları	43.286.619	34.251.409
Kiralama işlemlerinden borçlar	2.312.678	1.815.337
Kısa vadeli finansal borçlar	180.770.928	67.295.637
Uzun vadeli krediler	89.250.598	84.586.318
Kiralama işlemlerinden borçlar	1.307.367	719.884
Uzun vadeli finansal borçlar	90.557.965	85.306.202
	271.328.893	152.601.839

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 8 - BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ (Devamı)

	Ağırlıklı ortalama		Orijinal para birimi değeri		TL karşılığı	
	yıllık etkin faiz oranı (%)					
	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli krediler:						
TL krediler (*)	13,56	-	133.892.675	490.542	133.892.675	490.542
ABD Doları krediler	-	3,22	-	5.000.000	-	29.701.000
Avro kiralama borçları	3,71	3,12	140.112	155.978	1.278.956	1.037.349
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları:						
TL krediler (**)	13,23	14,50	43.286.619	34.251.409	43.286.619	34.251.409
Toplam kısa vadeli krediler					178.458.250	65.480.300
Uzun vadeli krediler:						
TL krediler (**)	13,16	13,64	84.439.286	83.034.921	84.439.286	83.034.921
Avro kiralama borçları	3,71	3,12	527.088	233.272	4.811.312	1.551.397
Toplam uzun vadeli krediler					89.250.598	84.586.318

(*) 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla kısa vadeli TL finansal borçlar spot kredilerden oluşmaktadır. Spot krediler için faiz oranı %8,75 ve %15,90'dır. (31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla kısa vadeli TL finansal borçlar sıfır faizli spot kredilerden oluşmaktadır).

(**) 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla uzun vadeli TL cinsinden finansal borçlar faiz oranı yıllık %11,55 ve %15,25 arasında olan sabit faizli kredilerden ve faiz oranı yıllık LIBOR+%2,15 olan değişken faizli kredilerden oluşmaktadır (31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla uzun vadeli TL cinsinden finansal borçlar faiz oranı yıllık %11,55 ve %16,30 arasında olan sabit faizli kredilerden oluşmaktadır).

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla peşin ödenen kurumlar vergisi ve kurumlar vergisi karşılığı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kurumlar vergisi karşılığı	422.926	451.192
Tenzil: Peşin ödenen kurumlar vergisi	(464.929)	(538.543)
Dönem karı vergi yükümlülüğü/ (Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar)	(42.003)	(87.351)

1 Ocak - 30 Eylül 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablolarında yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(422.926)	60.487	(387.652)	77.523
Ertelenmiş vergi geliri/ (gideri)	5.294.312	8.447.235	(1.793.929)	694.510
Toplam vergi geliri/ (gideri)	4.871.386	8.507.722	(2.181.581)	772.033

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 Sayılı “Bazı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20'den %22'ye çıkarılmıştır. Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2020 yılı için %22’dir (2019: %22). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştiyak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (Ar-Ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın son günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir. Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Ertelenmiş vergiler

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 Sayılı “Bazı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” kapsamında, ertelenen vergi varlık ve yükümlülükleri, varlıkların gerçekleştiği veya yükümlülüklerin yerine getirildiği 2018, 2019 ve 2020 dönemleri için %22 vergi oranı ile hesaplanmıştır. 2021 ve sonraki dönemler için geçici farkların iptalleri %20 ile hesaplanacaktır.

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla vergilendirilebilir birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin bilanço tarihleri itibarıyla yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hesaplamalarının dökümü aşağıdaki gibidir:

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

	30 Eylül 2020		31 Aralık 2019	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)
Arazi ve arsalar, bina ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazların yeniden değerlemesi	404.254.231	(63.336.552)	419.511.871	(66.467.018)
Maddi duran varlıkların yeniden değerlendirme öncesi taşınan değerleri ile vergi matrahları arasındaki farklar	105.751.372	(21.350.999)	96.758.883	(19.552.502)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi	178.566.627	(9.002.764)	61.425.940	(2.931.690)
Yatırım indirimleri (*)	163.086.196	49.259.034	195.165.249	46.297.051
Kıdem tazminatı karşılığı	(31.478.580)	6.295.716	(25.913.225)	5.182.645
Diğer	(7.151.840)	1.430.367	(3.909.994)	781.998
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri - net		(36.705.198)		(36.689.516)

(*) 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 2020 tarihi itibarıyla 49.259.034 TL (31 Aralık 2019: 46.297.051 TL) tutarında yatırım indiriminden gelecek yıllarda faydalanmayı öngörmektedir.

Net ertelenmiş vergi yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	2020	2019
1 Ocak	(36.689.516)	(39.968.864)
Cari dönem kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan	5.294.312	(1.793.929)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıplarına verilen	547.040	263.367
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklar makul değer fonuna verilen	(5.857.034)	(495.376)
30 Eylül	(36.705.198)	(41.994.802)

DİPNOT 10 - 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 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
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

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 10 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Şirket'in 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerindeki pay sahipleri ve sermaye içindeki payları tarihi değerleri üzerinden aşağıdaki gibidir:

Pay Sahipleri	30 Eylül 2020		31 Aralık 2019	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı TL	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı TL
Yaşar Holding (A,B,C)	61,41	27.603.901	61,41	27.603.901
Halka açık kısım (C)	37,95	17.060.367	37,95	17.060.367
Diğer	0,64	286.783	0,64	286.783
Sermaye	100,00	44.951.051	100,00	44.951.051
Sermaye düzeltmesi farkları		16.513.550		16.513.550
Toplam ödenmiş sermaye		61.464.601		61.464.601

16.513.550 TL tutarındaki (31 Aralık 2019: 16.513.550 TL) sermaye düzeltmesi farkları, Şirket sermayesinin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarı ile Şirket'in enflasyon düzeltmesi öncesindeki sermaye tutarı arasındaki farktan 2003 yılı birikmiş zararları mahsubu yapılmasından sonra geriye kalan tutarı ifade eder.

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

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla beheri 1 Kr olan 4.495.105.125 adet (31 Aralık 2019: 4.495.105.125 adet) pay bulunmaktadır.

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

Şirket'in 25 Mart 2020 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar uyarınca, Şirket, 2019 yılı dağıtılabilir net dönem karından brüt 19.442.096 TL tutarındaki kısmının temettü ve yönetim kurulu tahsisatı olarak dağıtılmasına karar verilmiştir. Genel Kurul tarafından taksit sayısı ve taksit ödeme zamanının belirlenmesi konusunda yetkilendirilmiş olan Yönetim Kurulu, temettü ödemelerinin iki taksit olarak 14 Ekim 2020 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde yapılmasına karar vermiştir. Bu kar dağıtım kararına istinaden Şirket 2019 yılı karından 1.719.454 TL tutarında “Kardan ayrılan kısıtlanmış yedek” ayırmıştır.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 11 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Yurtiçi mamul satışları	1.698.898.197	584.837.782	1.415.995.580	510.563.297
Yurtdışı mamul satışları	221.212.768	81.909.479	185.553.246	61.419.887
Brüt Satışlar	1.920.110.965	666.747.261	1.601.548.826	571.983.184
Tenzil: İskontolar	(414.052.946)	(142.614.408)	(359.808.192)	(129.725.408)
İadeler	(23.938.299)	(9.334.727)	(29.189.285)	(9.038.856)
Net Satışlar	1.482.119.720	514.798.126	1.212.551.349	433.218.920
Satışların Maliyeti	(1.291.601.359)	(460.194.205)	(1.069.508.636)	(391.838.476)
Brüt Kar	190.518.361	54.603.921	143.042.713	41.380.444

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
i. Pazarlama giderleri:				
Reklam	34.214.453	10.717.269	24.717.879	6.059.656
Personel	10.868.138	3.818.685	8.234.372	2.892.011
Danışmanlık giderleri	8.201.604	2.761.394	6.601.559	2.286.224
Dışarıdan sağlanan hizmetler	7.590.293	2.582.228	7.106.557	2.398.446
Nakliye	5.896.511	1.961.857	4.183.535	1.558.702
İhracat komisyonları	5.105.369	1.210.854	4.911.127	1.633.299
Kira	4.948.023	1.614.107	2.232.670	1.146.744
Amortisman ve itfa payı	4.256.648	1.630.212	3.731.933	1.199.322
Bakım onarım	4.032.301	1.498.890	5.050.892	1.760.951
Diğer	12.954.957	5.015.324	6.909.604	2.334.259
	98.068.297	32.810.820	73.680.128	23.269.614
ii. Genel yönetim giderleri:				
Dışarıdan sağlanan hizmetler	8.847.991	3.073.205	5.987.092	1.999.044
Personel	8.772.132	3.159.213	7.838.642	2.483.909
Danışmanlık ve istişare ücretleri	7.509.982	2.339.329	8.660.285	3.384.676
Amortisman ve itfa payı	3.799.245	1.257.764	3.601.243	1.233.722
Vergiler (Kurumlar vergisi hariç)	1.723.421	331.436	1.733.497	290.065
Bakım onarım	1.702.681	653.336	1.533.142	519.283
Enerji	909.364	270.149	874.444	245.509
Haberleşme	194.764	66.441	173.719	56.242
Diğer	6.958.054	2.321.101	6.747.716	2.258.238
	40.417.634	13.471.974	37.149.780	12.470.688

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
iii. Araştırma ve geliştirme giderleri:				
Personel	4.204.867	1.449.220	4.259.026	1.531.895
Bakım onarım	4.131.510	1.669.067	3.288.959	1.262.473
Dışarıdan sağlanan hizmetler	1.635.526	788.972	1.745.709	846.262
Amortisman ve itfa payı	654.488	248.551	754.775	236.545
Enerji	139.393	41.746	173.716	75.966
Diğer	534.115	163.275	577.186	231.042
	11.299.899	4.360.831	10.799.371	4.184.183

DİPNOT 13 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

i. Esas faaliyetlerden diğer gelirler:

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Kur farkı geliri	36.291.590	19.755.537	5.459.693	198.096
Kira geliri	2.263.944	745.444	2.078.239	692.747
Vade farkı	992.807	313.583	5.675.489	1.954.290
Yardımcı malzeme ve hurda satış geliri	614.634	229.123	899.039	285.159
Sigorta hasar tazminatı (*)	15.403	3.203	15.150.790	-
Diğer	218.856	129.310	982.765	51.174
	40.397.234	21.176.200	30.246.015	3.181.466

(*) Sigorta şirketi meydana gelen hasar için 2019 yılında kesinleşen hasar miktarına istinaden 2019 yılı içinde 15.000.000 TL sigorta hasar tazminatı ödemesi gerçekleştirmiştir.

ii. Esas faaliyetlerden diğer giderler:

Kur farkı gideri	(12.337.468)	(8.141.937)	(3.258.425)	(1.003.005)
Faiz ve vade farkı gideri	(2.904.037)	(1.086.120)	(6.644.796)	(2.614.433)
Bağış ve yardımlar	(2.321.013)	(407.643)	(2.105.810)	(178.188)
Diğer	(3.021.469)	(1.008.788)	(1.109.768)	(218.327)
	(20.583.987)	(10.644.488)	(13.118.799)	(4.013.953)

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 14 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

i. Yatırım faaliyetlerinden gelirler:

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Temettü gelirleri	4.919.379	-	5.084.987	-
İlişkili taraflardan diğer alacaklar üzerinden hesaplanan vade farkı ve faiz geliri	2.542.971	1.211.027	-	-
Maddi duran varlık satış karı	44.665	21.907	280.269	66.961
	7.507.015	1.232.934	5.365.256	66.961

ii. Yatırım faaliyetlerinden giderler:

Maddi duran varlık satış zararı	-	-	(9.648)	-
	-	-	(9.648)	-

DİPNOT 15 - FİNANSMAN GELİRLERİ/ GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
i. Finansman gelirleri:				
Kur farkı geliri	1.010.930	474.221	2.206.864	81.693
Kefalet geliri	901.850	72.188	2.004.670	581.732
Faiz geliri	319.638	50.941	766.486	376.527
	2.232.418	597.350	4.978.020	1.039.952
ii. Finansman giderleri:				
Kur farkı gideri	(22.667.003)	(11.265.029)	(5.660.894)	4.222.271
Faiz ve vade farkı gideri	(20.571.506)	(8.859.336)	(21.292.573)	(7.045.869)
Diğer	(4.586.951)	(1.418.188)	(4.442.720)	(1.330.318)
	(47.825.460)	(21.542.553)	(31.396.187)	(4.153.916)

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 16 - PAY BAŞINA KAZANÇ

		1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Net dönem karı	A	38.674.779	7.208.564	18.733.217	974.182
Nominal değeri 1 Kr olan çıkarılmış adi payının ağırlıklı ortalama adedi	B	4.495.105.125	4.495.105.125	4.495.105.125	4.495.105.125

**Nominal değeri 1 Kr
olan 100 adet
pay başına kazanç**

A/B	0,8604	0,1604	0,4167	0,0217
-----	---------------	---------------	---------------	---------------

Pay başına esas ve nispi kazanç arasında hiçbir dönem için herhangi bir fark bulunmamaktadır. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, Şirket Yönetim Kurulu'nca herhangi bir kar payı avansı hesaplanmamıştır.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 17 - YABANCI PARA POZİSYONU

	Yabancı Para Pozisyonu Tablosu							
	30 Eylül 2020				31 Aralık 2019			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer (TL Karşılığı)	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer (TL Karşılığı)
1. Ticari Alacaklar	143.333.412	18.357.215	30	-	97.422.304	16.292.923	96.094	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	86.655	7.100	3.420	-	8.383.211	1.406.620	4.151	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	143.420.067	18.364.315	3.450	-	105.805.515	17.699.543	100.245	-
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)	143.420.067	18.364.315	3.450	-	105.805.515	17.699.543	100.245	-
10. Ticari Borçlar	63.948.074	910.460	6.226.839	-	57.147.905	1.930.603	6.862.362	40.913
11. Finansal Yükümlülükler	1.278.956	-	140.112	-	30.738.350	5.000.000	155.978	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler 10+11+12	65.227.030	910.460	6.366.951	-	87.886.255	6.930.603	7.018.340	40.913
14. Ticari Borçlar	18.732.259	-	2.052.153	-	29.837.817	-	4.486.484	-
15. Finansal Yükümlülükler	4.811.312	-	527.088	-	1.551.400	-	233.272	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler 14+15+16	23.543.571	-	2.579.241	-	31.389.217	-	4.719.756	-
18. Toplam Yükümlülükler 13+17	88.770.601	910.460	8.946.192	-	119.275.472	6.930.603	11.738.096	40.913
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)	54.649.466	17.453.855	(8.942.742)	-	(13.469.957)	10.768.940	(11.637.851)	(40.913)
21. Parasal Kalemler net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	54.649.466	17.453.855	(8.942.742)	-	(13.469.957)	10.768.940	(11.637.851)	(40.913)
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	221.212.768	28.895.489	2.153.583	10.399.726	260.860.458	42.989.550	473.991	14.497.378
26. İthalat	51.111.200	-	6.760.303	-	56.051.935	-	8.842.499	-

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 17 - YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

30 Eylül 2020

	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	13.627.970	(13.627.970)	13.627.970	(13.627.970)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	13.627.970	(13.627.970)	13.627.970	(13.627.970)
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık/ yükümlülüğü	(8.163.024)	8.163.024	(8.163.024)	8.163.024
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(8.163.024)	8.163.024	(8.163.024)	8.163.024
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)	5.464.946	(5.464.946)	5.464.946	(5.464.946)

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 17 - YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

31 Aralık 2019

	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	6.396.965	(6.396.965)	6.396.965	(6.396.965)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	6.396.965	(6.396.965)	6.396.965	(6.396.965)
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(7.739.869)	7.739.869	(7.739.869)	7.739.869
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(7.739.869)	7.739.869	(7.739.869)	7.739.869
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	(4.091)	4.091	(4.091)	4.091
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	(4.091)	4.091	(4.091)	4.091
TOPLAM (3+6+9)	(1.346.995)	1.346.995	(1.346.995)	1.346.995

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 18 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
a) Verilen teminatlar:		
Kefaletler	-	1.221.257.598
Teminat mektupları	30.517.587	71.144.502
Diğer	878.400	668.273
	31.395.987	1.293.070.373

Şirket'in ana ortağı Yaşar Holding'in, yurt dışında ihraç etmiş olduğu ve Şirket'in garantör olarak katıldığı tahvil bedeli, 6 Nisan 2020 tarihinde Yaşar Holding tarafından ödenerek kapatılmış olup, Şirket'in kefaleti sona ermiştir. (31 Aralık 2019: Şirket, Yaşar Holding'in 6 Kasım 2014 tarihinde 250 milyon ABD Doları olarak gerçekleştirdiği 6 Mayıs 2020 vadeli yurtdışı tahvil ihracına, Pınar Et, YBP, Çamlı Yem ve Dyo Boya ile birlikte müşterek ve müteselsil garantör olarak katılmıştır. Yaşar Holding ile sayılan garantör şirketler arasında 3 Kasım 2014 tarihi itibarıyla imzalanan Tazmin Sözleşmesi ile, bahsi geçen garantiye ilişkin garantör şirketlerin herhangi bir ödeme yapması durumunda, ilgili garantör şirket nezdinde doğacak zararın tümünün öncelikle Yaşar Holding tarafından tazmini taahhüt edilmektedir. Herhangi bir suretle bahsedilen tazminin gerçekleşmemesi durumunda ise garantörlerin her biri, ödeme yapan garantöre, yapılan ödeme tutarının 1/5'i oranında zararı tazmin etmeyi ve/veya tazminatın teminatını teşkil edecek gerekli teminatları vermeyi taahhüt etmişlerdir. 31 Aralık 2019 itibarıyla söz konusu tutar 205.592.000 ABD Doları karşılığı 1.221.257.598 TL'dir.)

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle Şirket'in teminat/ rehin/ ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020			31 Aralık 2019		
	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			31.395.987			71.812.775
	TL	28.707.536	28.707.536	TL	40.734.718	40.734.718
	ABD Doları	344.320	2.688.451	ABD Doları	5.231.820	31.078.057
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		-	-		-	1.221.257.598
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		-	-		-	1.221.257.598
		-	-	ABD Doları	205.592.000	1.221.257.598
ii. B ve C maddeleri 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			31.395.987			1.293.070.373

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

%0

%136

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
b) Alınan teminatlar:		
Kefaletler	118.852.777	97.755.556
Teminat senetleri	15.506.281	12.862.946
Banka teminat mektubu	12.785.859	12.214.873
Teminat çeki	395.998	301.269
Diğer	10.000	-
	147.550.915	123.134.644

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla alınan kefaletler, Yaşar Holding, YDT ve YBP'nin garantör olarak sağladığı 118.852.777 TL'lik kefaletlerden kaynaklanmaktadır (31 Aralık 2019: Yaşar Holding ve YBP'nin garantör olarak sağladığı 97.755.556 TL'lik kefaletlerden kaynaklanmaktadır).

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla alınan teminatların yabancı para tutarları aşağıdaki gibidir:

Alınan teminatlar	Avro	1.393.554
	ABD Doları	480.717

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla alınan teminatların yabancı para tutarları aşağıdaki gibidir:

Alınan teminatlar	Avro	1.246.900
--------------------------	------	-----------

c) Önemli davalar:

Maliye Bakanlığı inceleme elemanları tarafından 2006 - 2011 yıllarına yönelik yapılan inceleme sonucu İzmir Hasan Tahsin Vergi Dairesi Müdürlüğü tarafından Şirket aleyhine 1.723.468 TL KDV aslı ile 2.112.195 TL vergi ziyai cezası ve özel usulsüzlük cezası olmak üzere toplam 3.835.663 TL vergi cezası tahakkuk 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. Akabinde Danıştay tarafından, yine Şirket lehine olarak mahkemenin kararının bozulmasına karar verilmiştir. Söz konusu bozma kararı hakkında davalı idare tarafından karar düzeltme talebinde bulunulmuş olup, bir kısmında yine Şirket lehine olarak karar düzeltme taleplerinin reddine karar verilmiş, dosyalar İzmir 2. Vergi Mahkemesi tarafından yeniden ele alınmış, bozma kararına uyulup lehe olarak davanın kabulü ile cezaların iptaline karar verilmiştir. Bir kısım dosya bu şekilde Şirket lehine kesinleşmiş olup İzmir 2. Vergi Mahkemesi'nde lehe sonuçlar alınan diğer davaların da aynı şekilde sonuçlanması beklenmektedir. Diğer taraftan Şirket tarafından 2011 yılına ilişkin olarak sonradan yapılan cezalı tarhiyata karşı İzmir 3. Vergi Mahkemesi'nde açılan davada mahkemenin daha önce vermiş olduğu bekletme kararı kaldırılmış ve cezalı tarhiyat iptal edilmiştir. Vergi dairesince bu karara karşı temyiz başvurusunda bulunulmuş olsa da Danıştay tarafından, Şirket lehine olarak onama kararı verilmiş, idarenin karar düzeltme talebi de reddedilerek karar Şirket lehine kesinleşmiştir. Finansal tablolarda söz konusu dava ile ilgili herhangi bir karşılık ayrılmamıştır.

Hazine ve Maliye Bakanlığı inceleme elemanları tarafından 2014 yılına yönelik yapılan damga vergisi incelemesi sonucu İzmir Hasan Tahsin Vergi Dairesi Müdürlüğü tarafından Şirket aleyhine 1.545.852 TL damga vergisi aslı ile 2.318.779 TL vergi ziyai cezası olmak üzere toplam 3.864.631 TL, 2017 ve 2018 yıllarına yönelik yapılan vergi incelemesi sonucunda ise 4.207.116 TL vergi aslı ile 6.310.675 TL vergi ziyai cezası olmak üzere toplam 10.517.791 TL cezalı vergi tarhiyatı yapılmıştır. Şirket ilgili cezalı tarhiyata karşı uzlaşma başvurusunda bulunmuş olup, uzlaşma sonucuna göre gerekli görülmesi halinde yapılan cezalı tarhiyatın iptali için dava açılması planlanmaktadır. Şirket tarafından davanın lehte sonuçlanması beklenmektedir.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 19 - TAAHHÜTLER

Şirket’in 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla herhangi bir alım taahhüdü bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Yoktur).

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

Finansal araçların sınıflandırılması

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

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

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

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

Finansal varlıklar

Dönem sonu kurlarıyla çevrilen döviz dayalı olan bakiyelerin makul değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Nakit ve nakit benzerleri makul değerleri ile gösterilmektedir. Ticari ve ilişkili taraflardan alacakların rayiç bedellerinin, kısa vadeli olmaları sebebiyle makul değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklar makul değerleri ile gösterilmektedir. Bununla birlikte, borsaya kayıtlı olmayan gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklar ise genel kabul görmüş değerlendirme teknikleri kullanılarak bulunan değerlerinden ara dönem finansal tablolarda muhasebeleştirilmektedir.

Finansal yükümlülükler

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

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

Aşağıdaki tablo, 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 itibarıyla makul değerinden hesaplanan Şirket'in finansal varlıklarından oluşmaktadır.

30 Eylül 2020

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Varlıklar:				
Finansal yatırımlar	176.233.719	-	29.978.043	206.211.762
Toplam varlıklar	176.233.719	-	29.978.043	206.211.762

31 Aralık 2019

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Varlıklar:				
Finansal yatırımlar	59.093.031	-	26.744.083	85.837.114
Toplam varlıklar	59.093.031	-	26.744.083	85.837.114

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 itibarıyla makul değerlerinde hesaplanan Şirket'in finansal olmayan varlıkları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2020

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Maddi Duran Varlıklar:				
Araziler	-	183.225.000	-	183.225.000
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	-	103.963.439	-	103.963.439
Makine, tesis ve cihazlar	-	431.433.560	-	431.433.560
Toplam varlıklar	-	718.621.999	-	718.621.999

31 Aralık 2019

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Maddi Duran Varlıklar:				
Araziler	-	183.225.000	-	183.225.000
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	-	106.683.235	-	106.683.235
Makine, tesis ve cihazlar	-	446.856.907	-	446.856.907
Toplam varlıklar	-	736.765.142	-	736.765.142

DİPNOT 21 - TİCARİ BORÇLAR

a) İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli ticari borçlar:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Satıcılar cari hesapları	414.622.865	346.725.323
	414.622.865	346.725.323

Ticari borçların ortalama vadesi 2 ay (31 Aralık 2019: 2 ay) içerisindeydir.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 21 - TİCARİ BORÇLAR (Devamı)

b) İlişkili olmayan taraflara uzun vadeli ticari borçlar:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Satıcılar cari hesapları	18.732.258	29.837.820
	18.732.258	29.837.820

Uzun vadeli ticari borçlar, maddi duran varlık alımlarından kaynaklanan toplam 2.052.153 Avro tutarındaki (31 Aralık 2019: 4.486.485 Avro) borçlardan oluşmaktadır.

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla uzun vadeli ticari borçların geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020
1 Ekim 2021 – 30 Eylül 2022	12.433.442
1 Ekim 2022 – 30 Eylül 2023	6.298.816
	18.732.258

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla uzun vadeli ticari borçların geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019
2021	16.189.771
2022	9.058.824
2023	4.589.225
	29.837.820

DİPNOT 22 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli diğer borçlar:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Pay sahiplerine temettü borçları	6.671.749	-
Ödenecek vergi ve fonlar	6.461.192	3.343.849
Diğer	419.376	248.147
	13.552.317	3.591.996

DİPNOT 23 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla ABD Doları ve Avro kurları sırasıyla 7,8080 ve 9,1281 olup, Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası tarafından 27 Ekim 2020 günü saat 15:30'da belirlenen gösterge niteliğindeki ABD Doları ve Avro döviz kurları sırasıyla 8,1211 ve 9,5974'tür.