

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK- 30 EYLÜL 2018 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 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	9-50
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	9
DİPNOT 2 ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI	9-22
DİPNOT 3 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	22-27
DİPNOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR	27-29
DİPNOT 5 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	29-30
DİPNOT 6 DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	30
DİPNOT 7 MADDİ DURAN VARLIKLAR	31-33
DİPNOT 8 BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ	33-34
DİPNOT 9 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	35-36
DİPNOT 10 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	37-37
DİPNOT 11 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	38
DİPNOT 12 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ	38-39
DİPNOT 13 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	39
DİPNOT 14 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER.....	40
DİPNOT 15 FİNANSMAN GELİRLERİ/ GİDERLERİ.....	40
DİPNOT 16 PAY BAŞINA KAZANÇ	40
DİPNOT 17 YABANCI PARA POZİSYONU.....	41-43
DİPNOT 18 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....	44-46
DİPNOT 19 TAAHHÜTLER.....	47
DİPNOT 20 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	48-49
DİPNOT 21 TİCARİ BORÇLAR.....	49-50
DİPNOT 22 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER.....	50

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

30 EYLÜL 2018 VE 31 ARALIK 2017 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)

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

	Dipnot Referansları	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri		1.682.023	1.329.702
Ticari Alacaklar		317.130.061	250.218.193
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3	308.213.050	237.729.307
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		8.917.011	12.488.886
Diğer Alacaklar		9.060.662	8.940.609
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3	62.936	1.264.623
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		8.997.726	7.675.986
Stoklar		170.394.965	145.837.859
Peşin Ödenmiş Giderler		5.138.671	4.538.093
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		5.138.671	4.538.093
Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar	9	472.170	171.581
Diğer Dönen Varlıklar		33.024.561	26.141.384
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	6	33.024.561	26.141.384
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		536.903.113	437.177.421
DURAN VARLIKLAR			
Finansal Yatırımlar	4	52.411.402	73.682.096
Diğer Alacaklar		13.359	13.359
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		13.359	13.359
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	5	81.861.343	72.476.747
Maddi Duran Varlıklar	7	609.353.914	614.771.847
- Arazi ve Arsalar		162.713.500	162.713.500
- Yeraltı ve Yerüstü Düzenlemeleri		13.510.914	13.860.000
- Binalar		77.888.928	79.739.500
- Tesis, Makine ve Cihazlar		327.589.860	319.726.099
- Taşıtlar		330.964	399.442
- Mobilya ve Demirbaşlar		11.172.374	11.779.410
- Yapılmakta Olan Yatırımlar		16.147.374	26.553.896
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		3.005.105	1.926.208
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		3.005.105	1.926.208
Peşin Ödenmiş Giderler		11.010.522	1.492.836
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	22	11.010.522	1.492.836
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		757.655.645	764.363.093
TOPLAM VARLIKLAR		1.294.558.758	1.201.540.514

1 Ocak - 30 Eylül 2018 ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar yayımlanmak üzere, Pınar Süt Mamülleri Sanayii A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından 30 Ekim 2018 tarihinde onaylanmıştır.

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.**30 EYLÜL 2018 VE 31 ARALIK 2017 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)**

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

	Dipnot Referansları	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	113.718.823	83.904.341
- İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		113.718.823	83.904.341
- Banka Kredileri		113.718.823	83.904.341
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	8	9.634.486	9.961.784
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		9.634.486	9.961.784
- Banka Kredileri		9.634.486	9.961.784
Ticari Borçlar		334.113.658	240.777.554
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3	37.564.605	17.070.297
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	21	296.549.053	223.707.257
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		3.335.720	2.643.950
Diğer Borçlar		9.176.302	22.210.525
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3	5.768.760	19.867.521
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		3.407.542	2.343.004
Türev Araçlar		2.972.815	-
- Alım Satım Amaçlı Muhasebeleştirilen Kısa Vadeli Türev Araçlar		2.972.815	-
Ertelenmiş Gelirler		1.171.437	23.189
- İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler		262.370	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler		909.067	23.189
Kısa Vadeli Karşılıklar		358.649	1.285.045
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		350.929	1.285.045
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		7.720	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		874	310.185
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		874	310.185
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		474.482.764	361.116.573
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	55.555.556	53.333.333
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		55.555.556	53.333.333
- Banka Kredileri		55.555.556	53.333.333
Ticari Borçlar		52.617.240	45.819.864
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	21	52.617.240	45.819.864
Uzun Vadeli Karşılıklar		22.706.217	19.144.782
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		22.706.217	19.144.782
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	9	25.888.659	31.960.112
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		156.767.672	150.258.091
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		631.250.436	511.374.664

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

**30 EYLÜL 2018 VE 31 ARALIK 2017 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)**

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

	Dipnot Referansları	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		663.308.322	690.165.850
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)		275.474.857	253.424.549
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		242.175.668	251.904.848
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	7	254.405.426	261.716.422
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(12.229.758)	(9.811.574)
- Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar		8.527.615	1.519.701
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Kaydedilen Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kazancı 4		24.771.574	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		9.943.022	56.943.935
- Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları		-	44.991.591
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Kaydedilen Varlıkların Yeniden Değerleme veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)	4	-	44.991.591
- Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/ Zararda Sınıflandırılacak Paylar		9.943.022	11.952.344
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		60.800.423	59.129.038
- Yasal Yedekler		60.800.423	59.129.038
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi		(5.537.877)	(5.537.877)
Geçmiş Yıllar Karları		251.676.110	217.659.060
Net Dönem Karı		9.487.186	47.082.544
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		663.308.322	690.165.850
TOPLAM KAYNAKLAR		1.294.558.758	1.201.540.514

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 VE 2017 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 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	11	1.114.054.683	400.459.334	897.107.512	320.553.741
Satışların Maliyeti	11	(940.446.395)	(348.048.594)	(755.250.107)	(281.134.162)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar		173.608.288	52.410.740	141.857.405	39.419.579
BRÜT KAR		173.608.288	52.410.740	141.857.405	39.419.579
Genel Yönetim Giderleri	12	(31.603.553)	(10.158.627)	(28.819.433)	(9.409.854)
Pazarlama Giderleri	12	(79.056.343)	(28.144.389)	(64.620.646)	(18.001.178)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	12	(9.404.203)	(3.534.542)	(8.919.499)	(3.087.293)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	13	27.017.494	15.669.163	6.663.098	1.490.265
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	13	(13.355.025)	(9.462.495)	(5.254.594)	(944.837)
ESAS FAALİYET KARI		67.206.658	16.779.850	40.906.331	9.466.682
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	14	4.344.656	5.749	5.812.705	4.968
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	14	(2.001.188)	(179.899)	(1.233.072)	(141.640)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından Paylar	5	7.514.924	2.271.602	5.184.234	2.587.432
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI		77.065.050	18.877.302	50.670.198	11.917.442
Finansman Gelirleri	15	5.777.892	3.580.264	5.288.036	1.109.936
Finansman Giderleri	15	(77.769.004)	(43.083.898)	(21.980.714)	(8.296.898)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		5.073.938	(20.626.332)	33.977.520	4.730.480
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri		4.413.248	5.346.849	1.527.844	1.829.157
- Dönem Vergi Gideri	9	(2.982)	455.623	(616.267)	295.199
- Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri)	9	4.416.230	4.891.226	2.144.111	1.533.958
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		9.487.186	(15.279.483)	35.505.364	6.559.637
DÖNEM KARI		9.487.186	(15.279.483)	35.505.364	6.559.637
Pay Başına Kazanç	16	0,2111	(0,3399)	0,7899	0,1459
- Sürdürülen Faaliyetlerden 1 Kr Nominal Değerli 100 Adet Pay Başına Kazanç		0,2111	(0,3399)	0,7899	0,1459

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 VE 2017 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 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI				
Kar veya Zararda				
Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(31.993.361)	(10.958.280)	(1.437.436)	68.655
Tanımlanmış Fayda Planları				
- Yeniden Ölçüm Kayıpları	(3.022.730)	(1.004.984)	(1.580.055)	57.011
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden				
Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar	(9.355.160)	(35.996)	(173.392)	23.046
- Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	5 (376.646)	(21.106)	(173.392)	23.046
- Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kazanç/ (Kayıpları)	(8.978.514)	(14.890)	-	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Kaydedilen Varlıklar Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kayıpları	4 (21.270.694)	(10.650.837)	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	1.655.223	733.537	316.011	(11.402)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	9 604.546	200.997	316.011	(11.402)
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Kaydedilen Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kayıpları, Vergi Etkisi	9 1.050.677	532.540	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	5.493.145	3.749.100	(2.718.437)	(966.488)
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Kaydedilen Varlıklar Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kayıpları	4 -	-	(3.983.892)	(1.430.925)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılacak Paylar	5.493.145	3.749.100	1.066.260	392.889
- Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Kaydedilen Varlıklarının Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)	5 -	-	9.770	(19.042)
- Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Yabancı Para Çevrim Farkları Kazançları (Kayıpları)	5 5.493.145	3.749.100	1.056.490	411.931
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-	-	199.195	71.548
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Kaydedilen Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kayıpları, Vergi Etkisi	9 -	-	199.195	71.548
DİĞER KAPSAMLI GİDER	(26.500.216)	(7.209.180)	(4.155.873)	(897.833)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	(17.013.030)	(22.488.663)	31.349.491	5.661.804

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 VE 2017 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					Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi	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	Finansal Yatırımların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)	Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Kar/Zararda Sınıflandırılacak Paylar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler					
Önceki Dönem														
1 Ocak -30 Eylül 2017														
Dönem Başı Bakiyeler	44.951.051	16.513.550	172.665.882	(8.969.972)	-	(566.598)	48.091.944	9.740.693	55.024.248	(5.537.877)	201.405.899	60.019.544	593.338.364	
Transferler	-	-	(2.721.741)	-	-	(93.293)	-	-	-	-	62.834.578	(60.019.544)	-	
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	(1.264.044)	-	(173.392)	(3.784.697)	1.066.260	-	-	-	35.505.364	31.349.491	
-Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	35.505.364	35.505.364	
-Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	(1.264.044)	-	(173.392)	(3.784.697)	1.066.260	-	-	-	-	(4.155.873)	
Kar Payları	-	-	-	-	-	-	-	-	4.104.790	-	(47.400.247)	-	(43.295.457)	
Dönem Sonu Bakiyeler	44.951.051	16.513.550	169.944.141	(10.234.016)	-	(833.283)	44.307.247	10.806.953	59.129.038	(5.537.877)	216.840.230	35.505.364	581.392.398	
Cari Dönem														
1 Ocak -30 Eylül 2018														
Dönem Başı Bakiyeler	44.951.051	16.513.550	261.716.422	(9.811.574)	-	1.519.701	44.991.591	11.952.344	59.129.038	(5.537.877)	217.659.060	47.082.544	690.165.850	
Muhasebe politikalarındaki zorunlu değişikliklere ilişkin düzeltmeler (Not 2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
TFRS 9 politika değişikliği sebebiyle etki, net	-	-	-	-	44.991.591	16.619.368	(44.991.591)	(7.502.467)	-	-	-	-	9.116.901	
Düzeltilmelerden sonraki tutar	44.951.051	16.513.550	261.716.422	(9.811.574)	44.991.591	18.139.069	-	4.449.877	59.129.038	(5.537.877)	217.659.060	47.082.544	699.282.751	
Transferler	-	-	(7.310.996)	-	-	(256.294)	-	-	-	-	54.649.834	(47.082.544)	-	
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	(2.418.184)	(20.220.017)	(9.355.160)	-	5.493.145	-	-	-	9.487.186	(17.013.030)	
-Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.487.186	9.487.186	
-Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	(2.418.184)	(20.220.017)	(9.355.160)	-	5.493.145	-	-	-	-	(26.500.216)	
Kar Payları	-	-	-	-	-	-	-	-	1.671.385	-	(20.632.784)	-	(18.961.399)	
Dönem Sonu Bakiyeler	44.951.051	16.513.550	254.405.426	(12.229.758)	24.771.574	8.527.615	-	9.943.022	60.800.423	(5.537.877)	251.676.110	9.487.186	663.308.322	

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		60.927.770	23.708.205
Dönem karı		9.487.186	35.505.364
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı		9.487.186	35.505.364
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler:		70.276.373	26.544.514
Amortisman ve İtfâ Gideri İle İlgili Düzeltmeler	7	25.511.459	19.535.077
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		108.994	4.928
- Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		108.994	4.928
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		3.272.277	2.859.625
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		3.272.277	2.859.625
Kar Payı Geliri ile İlgili Düzeltmeler	14.i	(4.333.747)	(5.518.989)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		19.586.197	9.843.488
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		(2.729.209)	(351.841)
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		22.315.406	10.195.329
Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		3.663.376	-
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		33.111.404	6.081.170
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler		(7.514.924)	(5.184.234)
- İştiraklerin Dağıtılmamış Karları İle İlgili Düzeltmeler	5	(7.514.924)	(5.184.234)
Vergi Gideri İle İlgili Düzeltmeler	9	(4.413.248)	(1.527.844)
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		1.990.279	939.356
Kar/ (Zarar) Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler		(705.694)	(488.063)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler:		(16.079.615)	(38.865.423)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		(46.492.571)	(44.535.136)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki (Artış)/ Azalış		(50.064.446)	(36.680.192)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki (Artış)/ Azalış		3.571.875	(7.854.944)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış ile İlgili Düzeltmeler		(1.166.707)	1.613.276
- İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		-	(637.093)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış		(1.166.707)	2.250.369
Stoklardaki Azalışlar/ (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler		(24.557.106)	(45.308.504)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(600.578)	284.088
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		61.169.945	57.421.588
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış/ (Azalış)		16.916.021	(146.856)
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki (Azalış)/ Artış		44.253.924	57.568.444
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		869.424	3.228.600
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış ile İlgili Düzeltmeler		1.064.538	450.827
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış		1.064.538	450.827
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış		1.148.248	464.355
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/ (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(7.514.808)	(12.484.517)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Artış		(7.205.497)	(12.507.118)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Azalış		(309.311)	22.601
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları:		63.683.944	23.184.455
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(3.325.578)	(1.997.921)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	9	(458.605)	(888.805)
Devlet Teşviklerinden Elde Edilen Nakit Girişleri		1.028.009	3.410.476

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN			
KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI:		(21.130.063)	(16.318.723)
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		758.793	583.436
- Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		758.793	583.436
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların			
Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(23.921.498)	(28.496.941)
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(22.451.839)	(28.266.074)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından			
Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(1.469.659)	(230.867)
Verilen Nakit Avans ve Borçlar		1.201.687	-
- İlişkili Taraflara Verilen Nakit Avans ve Borçlar		1.201.687	-
Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler		(9.517.686)	557.317
- Diğer Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler		(9.517.686)	557.317
Alınan Temettüpler		7.619.432	10.685.624
Alınan Faiz		2.729.209	351.841
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN			
NAKİT AKIŞLARI		(39.454.086)	(7.672.425)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		300.696.774	240.103.388
- Kredilerden Nakit Girişleri		300.696.774	240.103.388
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(283.245.392)	(173.686.001)
- Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(283.245.392)	(170.175.637)
- Diğer Finansal Borç Ödemelerinden Nakit Çıkışları		-	(3.510.364)
İlişkili Taraflardan Alınan Diğer Borçlardaki (Azalış)/Artış		(14.030.806)	(24.844.438)
Türev Araçlardan Nakit Çıkışları		(690.561)	-
Ödenen Temettüpler	3	(19.541.399)	(40.905.457)
Ödenen Faiz		(22.642.702)	(8.339.917)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net (Azalış)/ Artış		343.621	(282.943)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		8.700	5.974
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net (Azalış)/ Artış		352.321	(276.969)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		1.329.702	502.652
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		1.682.023	225.683

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 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 %96’sını (1 Ocak - 30 Eylül 2017: %95) Yaşar grubu şirketlerinden ve Şirket’in iştiraki olan Yaşar Birleşik Pazarlama Dağıtım Turizm ve Ticaret A.Ş.’ye (“YBP”), yurtdışı satış ve dağıtımının tamamını ise Yaşar grubu şirketlerinden Yaşar Dış Ticaret A.Ş.’ye (“YDT”) yapmaktadır (Dipnot 3).

Şirket’in sermayesinin %37,95’ine (2017: %37,95) karşılık gelen hisse senetleri Borsa İstanbul’da (“BİST”) işlem görmektedir. Şirket’in %61,41 (31 Aralık 2017: %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 1.110’dur (31 Aralık 2017: 1.135).

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

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

Şirket, 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tablolarını SPK’nın Seri: II, 14.1 No’lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet finansal tablolar ve notlar, KGGK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

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

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Şirket’in ara dönem özet finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket’in 31 Aralık 2017 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

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

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

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

SPK’nın Seri II, 14.1 No’lu tebliği ve ona açıklama getiren duyuruları uyarınca, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlayan işletmelerin döviz pozisyonu tablosunu, toplam ihracat ve toplam ithalat tutarları ile toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranını özet finansal tablo dipnotlarında sunmaları zorunludur (Dipnot 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 2017 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 2018 ara hesap dönemi için hazırlanan ara dönem özet finansal tablolar, 1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap dönemine ait yıllık finansal tablolarla birlikte değerlendirilmelidir.

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

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

2.3 Konsolidasyon Esasları

Şirket'in bağlı ortaklığı bulunmadığından finansal tablolarda konsolidasyon söz konusu değildir. Bununla birlikte, iştiraklerdeki yatırımlar, ilk kayda alındıkları tarihte elde etme maliyeti üzerinden sonraki dönemlerde ise özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir. Bunlar, Şirket'in genel olarak oy hakkının %20 ila %50'sine sahip olduğu veya Şirket'in, şirket faaliyetleri üzerinde kontrol yetkisine sahip olmamakla birlikte önemli etkiye sahip olduğu kuruluşlardır. Şirket ile iştirak arasındaki işlemlerden doğan gerçekleşmemiş karlar, Şirket'in iştirakteki payı ölçüsünde düzeltilmiş olup, gerçekleşmemiş zararlar da, işlem, transfer edilen varlığın değer düşüklüğüne uğradığını göstermiyor ise, düzeltilmiştir. Özkaynak yöntemine göre, iştiraklerin satın alım sonrasındaki vergi sonrası toplam kapsamlı gelir/ (gideri) Şirket'in iştirakteki payı ölçüsünde Şirket'in toplam kapsamlı gelir/ (giderine) yansıtılmaktadır. Öte yandan iştiraklerin kendi finansal tablolarında özkaynaklar içinde muhasebeleştirilen satılmaya hazır finansal varlıkların makul değer değişimleri, nakit akış riskinden korunma işlemlerinin makul değer değişimleri, maddi duran varlık değerlemesi, bunlar üzerinden hesaplanan amortisman ve söz konusu varlıkların finansal tablolardan çıkartılması gibi işlemler, Şirket'in iştirakteki payı ölçüsünde Şirket'in özkaynaklar değişim ve diğer kapsamlı gelir tablolarına yansıtılır. İştiraklerden alınan ya da alınacak olan temettüleri 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 TMS/ TFRS hükümlerine göre uygunsa net dönem kar/ (zararı) ile ilişkilendirilir (Dipnot 5).

Yabancı para çevrimi

i) Fonksiyonel ve raporlama para birimi

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

ii) İşlemler ve bakiyeler

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

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

iii) *Yabancı ülkedeki iştirakin finansal tablolarının çevrimi*

Şirket'in iştiraki konumunda olan ve Almanya'da faaliyet gösteren Pınar Foods'un finansal tabloları bulunduğu ülkenin standart, kanun ve düzenlemelerine göre hazırlanmış olup TMS/ TFRS'lere uyarlanmıştır. Yabancı ülkede faaliyet gösteren söz konusu iştirakin varlık ve yükümlülükleri bilanço tarihindeki döviz kurları, kapsamlı gelir tablosu kalemleri ise dönem içerisindeki ortalama kurlar kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla 1 Avro karşılığı 6,9505 TL (31 Aralık 2017: 4,5155 TL), aynı tarih itibarıyla sona eren 9 aylık dönem için ortalama 1 Avro karşılığı ise 5,4433 TL'dir (1 Ocak - 30 Eylül 2017: 3,9956 TL). Yabancı ülkede faaliyet gösteren iştirakin açılış net varlıklarının yeniden çevrilmesi ve ortalama kurlar ile bilanço tarihindeki kurlardan doğan farklılıklar özkaynaklar altındaki “Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirden kar / zararda sınıflandırılacak paylar” içerisinde takip edilmektedir.

2.4 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki değişiklikler

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, TMS/TFRS ve TMS/TFRS yorumları ile tutarlı olarak uygulanmıştır. TFRS uyarınca 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumların Şirket'in finansal tabloları üzerinde etkisi olmamıştır.

a) **30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:**

- TFRS 9, “Finansal araçlar”; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.
- TFRS 15, “Müşteri sözleşmelerinden hasılat”; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika'da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.
- TFRS 15, “Müşteri sözleşmelerinden hasılat” standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 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)

- 2014-2016 dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
 - TFRS 1, “Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması”, TFRS 7, TMS 19 ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarını kaldırılmıştır.
 - TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”; bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin açıklık getirmiştir.
- TFRS Yorum 22, “Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri”; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.

Şirket tarafından uygulanan yeni veya düzenlenmiş standartlar

Cari raporlama dönemi için bir takım yeni veya düzenlenmiş standartlar yürürlüğe girmiş olup, Şirket aşağıdaki standartların etkisini bir sonucu olarak muhasebe politikalarını değiştirmiş ve söz konusu yeni standartların etkilerini kolaylaştırılmış methoda göre uygulamıştır:

- TFRS 9, “Finansal araçlar” ve
- TFRS 15, “Müşteri sözleşmelerinden hasılat”

Şirket, söz konusu standartların etkilerini Dipnot 2.7’de açıklamıştır.

b) 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan diğer tüm yeni standartlar, mevcut standartlardaki değişiklikler ve yorumlar, Şirket faaliyetleri ile ilgili olmadığından veya finansal tablolar üzerinde önemli etkisi olmadığından listelenmemiştir.

c) 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- TFRS 9, “Finansal araçlar’daki değişiklikler”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın IAS 39’dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.
- TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar’daki değişiklikler”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştireceklerini açıklığa kavuşturmuştur.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

- TFRS 16, “Kiralama işlemleri”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, ‘Müşteri sözleşmelerinden hasılat’ standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralaayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralaayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralaayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır.

Ancak UMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralaayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16’ya göre bir sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

- TFRS Yorum 23, “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12’ye göre değil TMS 37 ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.
- 2015-2017 yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:
 - TFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’, kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
 - TFRS 11 ‘Müşterek Anlaşmalar’, müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
 - TMS 12 ‘Gelir Vergileri’, işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
 - TMS 23 ‘Borçlanma Maliyetleri, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 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)

- TMS 19 ‘Çalışanlara Sağlanan Faydalar’, planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:
 - Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
 - Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması,

Şirket yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirmekte olup, söz konusu değişiklikleri geçerlilik tarihlerinden itibaren uygulayacaktır. 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket faaliyetleri ile ilgili olmayan standartlar ve değişiklikler yukarıda verilmemiştir.

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.

1 Ocak - 30 Eylül 2018 hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, aşağıda belirtilen ve 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren TFRS 9 “Finansal Araçlar” ve TFRS 15 “Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat” Standartları haricinde, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

2.6. Netleştirme/ Mahsup

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

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 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)

2.7 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 2018 tarihi itibarıyla ara dönem özet bilançosunu, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile; 1 Ocak - 30 Eylül 2018 ara hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir, nakit akış ve özkaynaklar değişim tablolarını ise 1 Ocak - 30 Eylül 2017 ara hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Aşağıdaki değişiklik dışında, Şirket sunulan dönemlere ilişkin ara dönem özet finansal tablolarında birbiriyle tutarlı muhasebe politikaları uygulamış olup cari dönem içerisinde muhasebe politika ve tahminlerinde gerçekleşen önemli değişiklikleri bulunmamaktadır. TFRS 9 ve 15 ile ilgili muhasebe politikaları ve mali tablolara etkileri dipnot 2.7.1 ve 2.7.2'de detaylı olarak sunulmuştur.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunda Finansal Yatırımlar kalemi içerisinde yer alan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar, 30 Eylül 2018 ara dönem özet finansal durum tablosunda Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Kaydedilen Varlıklar altında sunulmuştur (Dipnot 4)

2.7.1 TFRS 15 - Hasılatın kaydedilmesi

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

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

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

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

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

- Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü ya da diğer ticari teamüllere uyarınca) onaylamış ve kendi edimlerini ifa etmeyi taahhüt etmektedir,
- Şirket her bir tarafın devredeceği mal veya hizmetlerle ilgili hakları tanımlayabilmektedir,
- Şirket devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili ödeme koşulları tanımlayabilmektedir,
- Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir,
- Şirket'in müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığı bedel tahsil edecek olması muhtemeldir. Bir bedelin tahsil edilebilirliğinin muhtemel olup olmadığını değerlendirirken işletme, sadece müşterinin bu bedeli vadesinde ödeyebilmesini ve buna ilişkin niyetini dikkate alır.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 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)

Ürün satışlarından kaynaklanan hasılat

Şirket, süt ve süt mamülleri (peynir, yoğurt vs.) olmak üzere meyve suları, sos ve toz ürünlerinin üretilmesi ve satılması sonucunda hasılat elde etmektedir. Hasılat, ürünlerin kontrolü müşteriye devredildiğinde kaydedilir.

Şirket, satışı yapılan malın kontrolünün müşteriye devrini değerlendirirken,

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

Her bir edim yükümlülüğü için Şirket, sözleşme başlangıcında edim yükümlülüğünü zamanla yerine getirip getirmediğini ya da edim yükümlülüğünün zamanın belli bir anında yerine getirip getirmediğini belirler. Şirket, ürün satışlarından kaynaklanan hasılatı kontrolün müşteriye devrini takiben finansal tablolarına kaydeder.

Şirket, müşterilerinden tamamlanan ediminin müşteri açısından değerine doğrudan karşılık gelen bir bedelin tahsiline hak kazanması durumunda (ürünlerin tesliminde), faturalama hakkına sahip olduğu tutar kadar hasılatı finansal tablolara almaktadır.

Şirket, bir müşteriden tahsil ettiği bedelin bir kısmını veya tamamını bu müşteriye geri ödemeyi bekliyorsa, finansal tablolara bir iade yükümlülüğü yansıtır. İade yükümlülüğü, işletmenin tahsil ettiği (veya edeceği) bedelin hak etmeyi beklemediği kısmı üzerinden hesaplanır. İade yükümlülüğü, şartlardaki değişiklikler göz önünde bulundurularak her raporlama dönemi sonunda güncellenir.

TFRS 15 “Müşteri sözleşmelerinden hasılat” standardına ilk geçiş

Şirket, TMS 18 “Hasılat” standardının yerini alan TFRS 15 “Müşteri sözleşmelerinden hasılat” standardını, ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla, standardının ilk defa uygulanmasının kümülatif etkisini finansal tabloları açısından değerlendirmiş ve bu değerlendirme kapsamında geçmişe yönelik önemli bir etki olmadığı sonucuna varmıştır.

2.7.2 TFRS 9 - Finansal varlıklar

Sınıflandırma ve ölçüm

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

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 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)

(a) İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

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

Değer düşüklüğü

Şirket, finansal tablolarda yer alan itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ticari alacakları önemli bir finansman bileşeni içermediği için değer düşüklüğü hesaplamaları için kolaylaştırılmış uygulamayı seçerek karşılık matrisi kullanmaktadır. Bu uygulama ile Şirket, ticari alacaklar belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda, beklenen kredi zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçmektedir. Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte, Şirket'in geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır. Şirket yönetimi, söz konusu hesaplamaların 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla etkisini değerlendirmiş olup beklenen kredi zararları hesaplamasının ara dönem özet finansal tablolarına önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

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

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

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

(c) Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Söz konusu varlıkların değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

TFRS 9 kapsamında finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişiklikler aşağıda özetlenmiştir. Bu kapsamda yapılan sınıflandırmalara ilişkin değişikliklerin finansal varlıkların ölçümüne ilişkin bir etkisi bulunmamaktadır.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 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)

	TMS 39’a göre önceki sınıflandırma	TFRS 9’a göre yeni sınıflandırma
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Finansal yatırımlar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan
Türev araçlar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan
Ticari alacaklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Diğer alacaklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
	TMS 39’a göre önceki sınıflandırma	TFRS 9’a göre yeni sınıflandırma

Finansal yükümlülükler

Finansal borçlar	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet
Ticari borçlar	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet
Türev araçlar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan
Diğer borçlar	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet

TFRS 9 “Finansal araçlar” standardına ilk geçiş

Şirket, TMS 39’un yerini alan TFRS 9 “Finansal araçlar” standardını ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla uygulamıştır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir. Şirket, standardın geçiş etkisini kolaylaştırılmış metoda göre değerlendirmiş ve bu değerlendirme kapsamında 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçmişe yönelik önemli bir etki olmadığı sonucuna varmıştır.

Şirket yönetimi, 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla TFRS 9 kapsamına giren, Şirket’in finansal yatırımları için de değerlendirmelerini yapmış ve söz konusu finansal araçları ve ilgili özkaynaktaki fonlarını TFRS 9 kategorilerine göre sınıflandırmıştır. Söz konusu sınıflandırma sonucunda, maliyet değerinden taşınan finansal varlıkların önceki defter değeri ile ilk uygulama tarihinin içinde bulunduğu dönemin başındaki rayiç değeri arasındaki fark özkaynaklar altındaki ilgili fona kaydedilmiştir. Söz konusu sınıflandırmanın ara dönem özet finansal tablolara etkileri aşağıdaki gibidir:

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 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)**

Finansal yatırımlar - 1 Ocak 2018	Not Referansı	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklar	Toplam etki
Kapanış bakiyesi - 31 Aralık 2017 - TMS 39		73.682.096	-	73.682.096
Satılmaya hazır finansal varlıklardan Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire sınıflandırılan varlıklar	4	(73.682.096)	73.682.096	-
Açılış bakiyesi - 1 Ocak 2018 - TFRS 9		-	73.682.096	73.682.096

Finansal yatırımlar - 1 Ocak 2018	Finansal Yatırımların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları) Fonu	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıkların gerçeğe uygun değer fonu	Toplam etki
Kapanış bakiyesi - 31 Aralık 2017 - TMS 39	44.991.591	-	44.991.591
Finansal yatırımların yeniden değerlendirme veya sınıflandırma kazançları/ (kayıpları) fonundan gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıkların gerçeğe uygun değer fonuna sınıflandırılması	(44.991.591)	44.991.591	-
Açılış bakiyesi - 1 Ocak 2018 - TFRS 9	-	44.991.591	44.991.591

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 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)

Finansal yatırımlar – 1 Ocak 2018	Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar/ zararda sınıflandırılacak paylar	Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar/ zararda sınıflandırılmayacak paylar	Toplam etki
Kapanış bakiyesi - 31 Aralık 2017 - TMS 39	(7.502.467)	-	(7.502.467)
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar/ zararda sınıflandırılacak paylardan, Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar/ zararda sınıflandırılmayacak paylara transfer	7.502.467	(7.502.467)	-
Açılış bakiyesi - 1 Ocak 2018 - TFRS 9	-	(7.502.467)	(7.502.467)

2.8 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) Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıkların makul değer tespiti

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

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

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

Yeniden değerlendirme çalışmalarının sıklığı, yeniden değerlemesi yapılan maddi duran varlıkların taşınan değerlerinin ilgili raporlama dönemi sonu itibarıyla makul değerlerinden önemli ölçüde farklı olmadığından emin olacak şekilde belirlenir. Yeniden değerlendirme çalışmalarının yapılma sıklığı maddi duran varlık kalemlerinin makul değerlerindeki değişime bağlıdır. Yeniden değerlendirilen bir varlığın makul değerinin taşınan değerinden önemli ölçüde farklı olduğu düşünülen durumlarda, yeniden değerlendirme çalışmasının tekrarlanması gerekmektedir ve bu çalışma aynı tarih itibarıyla yeniden değerlendirilen varlığın bulunduğu varlık sınıfının tamamı için yapılmaktadır. Öte yandan makul değer değişimleri önemsiz olan maddi duran varlıklar için yeniden değerlendirme çalışmalarının tekrarlanması gerekli görülmemektedir. Şirket tarafından, araziler, yer altı ve yerüstü düzenleri, binalar ile makine ve ekipmanların değerlerinin, 31 Aralık 2017 tarihli makul değerlerinin cari dönem amortismanı düşülmüş haline yaklaşık olacakları varsayılmaktadır.

iii) *Gelir vergileri*

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

2.9 TMS/ TFRS'ye ve KGK Tarafından Yayımlanan İlke Kararlarına Uygunluk Beyanı

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

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar bakiyeleri ile 1 Ocak - 30 Eylül 2018 ve 2017 ara hesap dönemleri içerisinde ilişkili taraflarla yapılan önemli işlemlerin özeti aşağıda sunulmuştur:

i) *İlişkili tarafların bakiyeleri*

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
a) İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar:		
YBP	254.783.051	208.508.584
YDT	58.541.377	31.322.706
	313.324.428	239.831.290
Eksi: Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansal gelir	(5.111.378)	(2.101.983)
	308.213.050	237.729.307

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan olan kısa vadeli ticari alacakların etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %26,13 (31 Aralık 2017: %13,76) olup ortalama vadeleri 2 aydır (31 Aralık 2017: 2 ay).

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, ilişkili taraflardan vadesi geçen ticari alacaklar toplamı 15.542.808 TL (31 Aralık 2017: 9.977.585 TL) olup ortalama gecikme süresi 1 aydır (31 Aralık 2017: 1 ay).

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 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 taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
DYO Boya Fab. San. ve Tic. A.Ş. (“DYO Boya”)	29.035	137.380
HDF FZCO	-	1.014.572
Diğer	33.901	112.671
	62.936	1.264.623

c) İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Yadex International GmbH (“Yadex”)	16.136.110	2.586.353
Çamlı Yem Besicilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Çamlı Yem”)	14.131.440	9.010.448
Yaşar Holding	3.931.037	3.392.023
Desa Enerji Elektrik Üretim A.Ş. (“Desa Enerji”)	2.317.791	1.581.137
HDF FZCO	95.670	262.240
Diğer	1.302.496	350.708
	37.914.544	17.182.909
Eksi: Vadeli alışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansal gider	(349.939)	(112.612)
	37.564.605	17.070.297

İlişkili taraflara olan ticari borçların 16.136.110 TL (31 Aralık 2017: 2.586.353 TL) tutarındaki kısmını Şirket’in ithalat işlemlerine aracılık eden Yadex’e olan borçlar oluşturmaktadır. Çamlı Yem ve Desa Enerji’ye olan ticari borçlar sırasıyla, ağırlıklı olarak hammadde ile buhar ve elektrik alımlarından kaynaklanmaktadır.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara olan kısa vadeli ticari borçların ortalama vadeleri 2 ay içerisinde (31 Aralık 2017: 2 ay).

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Yaşar Holding	-	14.032.015
Diğer	5.768.760	5.835.506
	5.768.760	19.867.521

İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçların önemli kısmı, 30 Mart 2018, 30 Mart 2017 ve 30 Mart 2016 tarihlerinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantı’larında alınan kararlara istinaden 5.767.546 TL olan yönetim kuruluna ödenecek kar paylarından oluşmaktadır (31 Aralık 2017: İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçların önemli kısmı, 30 Mart 2017, 30 Mart 2016 ve 26 Mart 2015 tarihlerinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantı’larında alınan kararlara istinaden 5.835.506 TL olan yönetim kuruluna ödenecek kar paylarından oluşmaktadır. 31 Aralık 2017 itibarıyla Şirket’in Yaşar Holding’e 14.032.015 TL tutarında ticari olmayan borcu mevcut olup söz konusu borçlar için uygulanan yıllık etkin faiz oranı %15’tir).

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 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)

ii) İlişkili taraflar ile olan işlemler

a) İlişkili taraflara yapılan ürün satışları:

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
YBP	916.537.998	337.864.641	737.649.203	273.365.308
YDT	157.856.311	58.678.336	122.177.074	34.640.384
Diğer	488.434	185.800	507.557	197.595
	1.074.882.743	396.728.777	860.333.834	308.203.287

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

b) İlişkili taraflara yapılan hizmet satışları:

YBP	937.147	288.572	570.481	204.772
Pınar Et	550.114	96.110	199.702	112.896
Çamlı Yem	381.006	117.054	310.813	92.728
Diğer	410.119	116.907	278.393	48.274
	2.278.386	618.643	1.359.389	458.670

c) İlişkili taraflardan sağlanan finansman gelirleri:

Yaşar Holding	1.812.475	748.775	1.337.225	444.012
Diğer	-	-	15.697	-
	1.812.475	748.775	1.352.922	444.012

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 2018 ara hesap dönemine ait toplam 1.812.475 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2017: 1.352.922 TL) kefalet geliri bulunmaktadır (Dipnot 15). Kefalet geliri hesaplamasında kullanılan kefalet komisyon ve finansman temini oranlarının herbiri %0,50'dir (30 Eylül 2017: %0,50).

d) İlişkili taraflardan sağlanan finansman giderleri:

Yaşar Holding	345.436	104.167	2.076.641	359.276
YBP	97.222	29.166	126.388	38.888
YDT	60.000	20.000	-	-
	502.658	153.333	2.203.029	398.164

30 Eylül 2018 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 2018 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 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Pınar Et	2.671.362	-	5.506.270	-
YBP (*)	2.459.280	-	3.730.165	-
Çamlı Yem	1.640.467	-	-	-
Desa Enerji (*)	826.405	-	1.436.470	-
Bintur Turizm ve Catering Hizmetleri A.Ş. ("Bintur")	21.922	-	12.719	-
	7.619.436	-	10.685.624	-

(*) İştirak (Dipnot 5).

f) İlişkili taraflardan sağlanan esas faaliyetlerden gelirler:

YDT	19.400.719	12.238.114	3.235.560	552.853
Çamlı Yem	908.909	302.728	811.311	278.602
YBP	791.794	264.377	694.579	231.755
Diğer	-	-	6.026	6.026
	21.101.422	12.805.219	4.747.476	1.069.236

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	3.102.937	2.020.632	3.237.894	254.546
Yadex	203.481	160.348	19.890	3.336
Çamlı Yem	155.385	-	435.119	150.501
Yaşar Holding	76.253	75.227	88.132	36.486
Diğer	3.354	-	24.927	7.327
	3.541.410	2.256.207	3.805.962	452.196

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

ğ) İlişkili taraflardan yapılan mal alımları:

Yadex	18.188.864	6.319.619	10.428.753	4.625.982
Desa Enerji	13.978.675	5.186.821	11.488.547	4.012.368
Çamlı Yem	13.149.410	3.810.451	8.490.592	2.685.410
Hedef Ziraat Ticaret A.Ş.	3.403.328	1.140.229	2.925.034	863.158
Diğer	150.569	59.139	155.864	56.111
	48.870.846	16.516.259	33.488.790	12.243.029

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 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)

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:

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Yaşar Holding	12.043.813	4.189.060	10.211.722	3.612.475
YBP	10.206.100	3.735.053	6.352.862	2.380.836
YDT	8.571.313	3.828.470	6.788.270	3.101.878
Yabim (Yaşar Bilgi İşlem ve Tic.A.Ş. "Yabim")	1.214.231	395.380	1.211.017	411.549
Diğer	1.027.253	432.833	954.762	348.233
	33.062.710	12.580.796	25.518.633	9.854.971

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 yapılan hizmet alımları, Şirket'e yansıtılan tanıtım ve reklam hizmetleri ile promosyon giderlerinden oluşmaktadır.

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

YBP	31.657	-	-	-
Diğer	90.601	90.601	21.020	-
	122.258	90.601	21.020	-

i) İlişkili taraflara ödenen temettüler ve kar payları:

Yaşar Holding	10.489.483	-	25.119.550	-
Diğer	1.887.674	-	2.408.378	-
	12.377.157	-	27.527.928	-

Şirket'in, 30 Mart 2018 tarihinde yapılan 2017 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, 2018 yılı içerisinde 18.961.399 TL (30 Eylül 2017: 43.295.457 TL) tutarında temettü ve kar payı dağıtmasına karar verilmiştir. Dağıtılan temettü tutarının 6.584.242 TL'lik kısmı (30 Eylül 2017: 15.767.529 TL) diğer pay sahiplerine ödenmiştir.

j) İlişkili taraflara yapılan bağışlar:

Yaşar Eğitim Vakfı	1.315.780	715.780	-	-
	1.315.780	715.780	-	-

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 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)

k) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Toplam kısa vadeli faydalar	5.613.204	1.239.272	5.716.144	1.140.167
Diğer uzun vadeli faydalar	119.022	19.411	85.703	15.097
	5.732.226	1.258.683	5.801.847	1.155.264

Toplam kısa vadeli faydaların 1.880.000 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2017: 2.390.000 TL) tutarındaki kısmı Olağan Genel Kurul'da alınan karara göre Yönetim Kurulu tahsisatından oluşmaktadır.

l) İlişkili taraflara verilen kefaletler:

30 Eylül 2018 itibarıyla Şirket, 250 milyon ABD Doları karşılığı 1.497.550.000 TL (31 Aralık 2017: 250 milyon ABD Doları karşılığı 942.975.000 TL) tutarında Yaşar Holding'in 6 Kasım 2014 tarihinde gerçekleştirdiği 6 Mayıs 2020 vadeli yurtdışı tahvil ihracına, Pınar Et, YBP, Çamlı Yem ve Dyo Boya ile birlikte müşterek ve müteselsil garantör olarak katılmıştır. Yaşar Holding 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.

m) İlişkili taraflardan alınan kefaletler:

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla alınan kefaletler, Yaşar Holding, YDT ve YBP'nin garantör olarak sağladığı 61.333.333 TL'lik kefaletlerden kaynaklanmaktadır (31 Aralık 2017: Yaşar Holding ve YBP'nin garantör olarak sağladığı 61.111.111 TL'lik kefaletlerden kaynaklanmaktadır).

DİPNOT 4 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklar:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklar (*)	52.411.402	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	73.682.096
	52.411.402	73.682.096

(*) Muhasebe politikası değişikliğine ilişkin açıklamalar Dipnot 2.7.2'de sunulmuştur.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 4 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	TL	(%)	TL	(%)
Pınar Et	33.135.258	12,58	52.761.567	12,58
Çamlı Yem	12.828.013	5,47	13.105.043	5,47
Pınar Su Sanayi ve Tic. A.Ş. ("Pınar Su")	5.655.636	8,77	7.069.545	8,77
YDT	666.035	1,76	590.110	1,76
Bintur	107.099	1,33	136.470	1,33
Diğer	19.361	-	19.361	-
	52.411.402		73.682.096	

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 2018 tarihi itibarıyla söz konusu gerçeğe uygun değer hesaplamalarında nominal iskonto ve büyüme oranları kullanılmıştır. 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 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 2018	31 Aralık 2017	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Bintur	24,58	19,50	1	1
YDT	23,38	18,30	1	1
Çamlı Yem	20,40	16,25	2	2

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

	2018	2017
1 Ocak	73.682.096	76.912.081
Makul değer artışı/ (azalışı):		
Pınar Et	(19.626.309)	(4.415.920)
Pınar Su	(1.413.909)	432.028
Bintur	(29.371)	-
YDT	75.925	-
Çamlı Yem	(277.030)	-
30 Eylül	52.411.402	72.928.189

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 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 varlıklar makul değer fonunun 1 Ocak - 30 Eylül ara hesap dönemleri içerisindeki hareketleri ise aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak	44.991.591	48.091.944
Makul değer azalışı	(21.270.694)	(3.983.892)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklar makul değer fonu üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi (Dipnot 9)	1.050.677	199.195
30 Eylül	24.771.574	44.307.247

DİPNOT 5 - DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

İştirakler:

	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	TL	(%)	TL	(%)
YBP	52.082.602	31,82	48.491.423	31,82
Desa Enerji	13.699.224	30,52	14.012.677	30,52
Pınar Foods	16.079.517	44,94	9.972.647	44,94
	81.861.343		72.476.747	

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

	2018	2017
1 Ocak	72.476.747	68.474.264
İştiraklerdeki TFRS 9 politika değişikliği sebebiyle etki, net	9.116.901	-
Düzeltilmeler sonrası tutar	81.593.648	-
İştiraklerin karlarındaki pay - net	7.514.924	5.184.234
İştirakler makul değer fonu artışı/ (azalışı) - net	(8.978.514)	9.770
İştiraklerden temettü geliri (Dipnot 3.ii.e)	(3.285.685)	(5.166.635)
İştirakler tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları - net	(376.646)	(173.392)
Yabancı para çevrim farkları	5.493.145	1.056.490
Stoklar üzerindeki gerçekleşmemiş karların net etkisinin silinmesi	(99.529)	(4.928)
30 Eylül	81.861.343	69.379.803

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 5 - DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (Devamı)

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

30 Eylül 2018					
	Varlıklar	Yükümlülükler	Net satışlar	Net dönem karı	Diğer kapsamlı (gider)/ gelir
- YBP	673.613.140	508.005.127	1.554.695.881	20.076.205	(1.317.315)
- Desa Enerji	56.752.686	11.866.630	50.884.849	1.680.707	-
- Pınar Foods	37.056.506	1.276.541	62.628.451	1.365.653	12.222.338

31 Aralık 2017					
	Varlıklar	Yükümlülükler	Net satışlar	Net dönem karı	Diğer kapsamlı gelir
- YBP	519.969.805	365.990.246	1.805.583.299	11.861.282	4.231.228
- Desa Enerji	54.259.637	8.346.540	53.102.539	2.894.294	4.272.192
- Pınar Foods	22.536.552	345.526	63.683.911	564.317	3.927.631

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in iştiraklerinin faaliyet konuları ve kuruluş yerleri aşağıdaki gibidir:

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

DİPNOT 6 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
a) İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar:		
Devreden Katma Değer Vergisi	30.878.119	23.781.874
Diğer	2.146.442	2.359.510
	33.024.561	26.141.384

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

1 Ocak - 30 Eylül 2018 ara hesap dönemi içerisindeki maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2018
Yeniden değerlendirilmiş değer/ maliyet değeri:					
Araziler	162.713.500	-	-	-	162.713.500
Binalar ve yerüstü düzenleri	93.599.500	497.102	-	-	94.096.602
Makine, tesis ve cihazlar	319.726.099	11.878.960	(4.593.227)	18.679.832	345.691.664
Taşıt araçları	6.774.403	-	-	-	6.774.403
Döşeme ve demirbaşlar	56.711.279	1.802.467	(798.286)	-	57.715.460
Yapılmakta olan yatırımlar	26.553.896	8.273.310	-	(18.679.832)	16.147.374
	666.078.677	22.451.839	(5.391.513)	-	683.139.003
Birikmiş amortismanlar:					
Binalar ve yerüstü düzenleri	-	(2.696.760)	-	-	(2.696.760)
Makine, tesis ve cihazlar	-	(19.945.956)	1.844.152	-	(18.101.804)
Taşıt araçları	(6.374.961)	(68.478)	-	-	(6.443.439)
Döşeme ve demirbaşlar	(44.931.869)	(2.409.503)	798.286	-	(46.543.086)
	(51.306.830)	(25.120.697)	2.642.438	-	(73.785.089)
Net defter değeri	614.771.847				609.353.914

30 Eylül 2018 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 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

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

	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2017
Yeniden değerlendirilmiş değer/ maliyet değeri:					
Araziler	136.679.902	-	-	-	136.679.902
Binalar ve yerüstü düzenleri	92.470.989	133.146	(283.021)	-	92.321.114
Makine, tesis ve cihazlar	238.763.486	13.679.004	(2.117.444)	11.249.472	261.574.518
Taşıt araçları	6.984.631	-	(210.228)	-	6.774.403
Döşeme ve demirbaşlar	54.920.626	1.430.697	(215.547)	-	56.135.776
Yapılmakta olan yatırımlar	7.000.679	13.023.227	-	(11.249.472)	8.774.434
	536.820.313	28.266.074	(2.826.240)	-	562.260.147
Birikmiş amortismanlar:					
Binalar ve yerüstü düzenleri	(4.152.249)	(3.129.895)	107.996	-	(7.174.148)
Makine, tesis ve cihazlar	(16.069.602)	(13.559.502)	769.677	-	(28.859.427)
Taşıt araçları	(6.493.884)	(68.478)	210.228	-	(6.352.134)
Döşeme ve demirbaşlar	(42.194.334)	(2.378.796)	215.547	-	(44.357.583)
	(68.910.069)	(19.136.671)	1.303.448	-	(86.743.292)
Net defter değeri	467.910.244				475.516.855

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

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Dönemin amortisman ve itfa payı giderlerinin 21.360.837 TL’si (1 Ocak - 30 Eylül 2017: 15.392.103 TL) satılan malın maliyetine, 614.781 TL’si (1 Ocak - 30 Eylül 2017: 623.436 TL) stok maliyetlerine, 1.552.034 TL’si (1 Ocak - 30 Eylül 2017: 1.482.128 TL) pazarlama giderlerine (Dipnot 12), 1.568.070 TL’si (1 Ocak - 30 Eylül 2017: 1.691.105 TL) genel yönetim giderlerine (Dipnot 12) ve 415.737 TL’si (1 Ocak - 30 Eylül 2017: 346.305 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:

	2018	2017
1 Ocak	261.716.422	172.665.882
Geçmiş yıllar karlarına sınıflandırılan yeniden değerlendirme artışından kaynaklanan amortisman transferi	(8.016.504)	(2.832.781)
Maddi duran varlık satışından kaynaklanan fon çıkışı - net	(897.793)	(455.516)
Amortisman transferi üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi	1.603.301	566.556
30 Eylül	254.405.426	169.944.141

DİPNOT 8 - BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ

İlişkili olmayan taraflardan:	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli krediler	113.718.823	83.904.341
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları	9.634.486	9.961.784
Kısa vadeli finansal borçlar	123.353.309	93.866.125
Uzun vadeli krediler	55.555.556	53.333.333
Uzun vadeli finansal borçlar	55.555.556	53.333.333
	178.908.865	147.199.458

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 8 - BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ (Devamı)

	Ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranı (%)		Orijinal para birimi değeri		TL karşılığı	
	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli krediler:						
TL krediler (*)	33,62	13,85	83.767.823	53.163.356	83.767.823	53.163.356
USD krediler (*)	3,22	1,92	5.000.000	8.150.000	29.951.000	30.740.985
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları:						
TL krediler (**)	13,04	13,12	9.634.486	9.961.784	9.634.486	9.961.784
Toplam kısa vadeli krediler					123.353.309	93.866.125
Uzun vadeli krediler:						
TL krediler (**)	15,01	14,48	55.555.556	53.333.333	55.555.556	53.333.333
Toplam uzun vadeli krediler					55.555.556	53.333.333

(*) 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla kısa vadeli finansal borçlar spot kredilerden oluşmaktadır. Spot krediler için faiz oranı %33,62'dir. (31 Aralık 2017: %13,85). 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla USD kısa vadeli krediler faiz oranı yıllık %3,22 olan ihracat kredilerinden oluşmaktadır (31 Aralık 2017: faiz oranı yıllık %1,92 olan ihracat kredilerinden oluşmaktadır).

(**) 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla uzun vadeli TL cinsinden finansal borçlar faiz oranı yıllık %12,95 ve %16,30 arasında olan sabit faizli kredilerden oluşmaktadır (31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla uzun vadeli TL cinsinden finansal borçlar faiz oranı yıllık %12,95 ve %15,60 arasında olan sabit faizli kredilerden oluşmaktadır).

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla peşin ödenen kurumlar vergisi ve kurumlar vergisi karşılığı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kurumlar vergisi karşılığı	2.982	768.232
Tenzil: Peşin ödenen kurumlar vergisi	(475.152)	(939.813)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	(472.170)	(171.581)

1 Ocak - 30 Eylül 2018 ve 2017 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 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(2.982)	455.623	(616.267)	295.199
Ertelenmiş vergi geliri	4.416.230	4.891.226	2.144.111	1.533.958
Toplam vergi gideri	4.413.248	5.346.849	1.527.844	1.829.157

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 2018 yılı için %22’dir (2017: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (işbirlik 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 25’inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

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

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 2018 ve 31 Aralık 2017 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 2018 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 2018		31 Aralık 2017	
	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	298.769.268	(44.363.843)	307.906.447	(46.190.025)
Maddi duran varlıkların yeniden değerlendirme öncesi taşınan değerleri ile vergi matrahları arasındaki farklar	80.119.820	(16.224.689)	74.308.404	(15.062.406)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi	27.683.294	(1.166.760)	48.723.511	(2.218.771)
Yatırım indirimleri (*)	(69.898.912)	29.791.997	(105.989.670)	26.451.548
Kıdem tazminatı karşılığı	(21.616.330)	4.323.266	(18.646.901)	3.729.380
Diğer	(8.756.858)	1.751.370	(6.650.808)	1.330.162
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri - net		(25.888.659)		(31.960.112)

(*) 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 2018 tarihi itibarıyla 29.791.997 TL (31 Aralık 2017: 26.451.548 TL) tutarında yatırım indiriminden gelecek yıllarda faydalanmayı öngörmektedir.

Net ertelenmiş vergi yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	2018	2017
1 Ocak	(31.960.112)	(11.438.027)
Cari dönem kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıplarına verilen	4.416.230	2.144.111
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklar makul değer fonuna verilen	604.546	316.011
	1.050.677	199.195
30 Eylül	(25.888.659)	(8.778.710)

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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kayıtlı Sermaye Tavanı (tarihi değeri ile)	80.000.000	80.000.000
Nominal değeri ile onaylanmış ve çıkarılmış sermaye	44.951.051	44.951.051

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerindeki pay sahipleri ve sermaye içindeki payları tarihi değerleri üzerinden aşağıdaki gibidir:

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 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)

Pay Sahipleri	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	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 2017: 16.513.550 TL) sermaye düzeltmesi farkları, Şirket sermayesinin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarı ile Şirket'in enflasyon düzeltmesi öncesindeki sermaye tutarı arasındaki farktan 2003 yılı birikmiş zararları mahsubu yapılmasından sonra geriye kalan tutarı ifade eder.

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

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla beheri 1 Kr olan 4.495.105.125 adet (31 Aralık 2017: 4.495.105.125 adet) pay bulunmaktadır.

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

Şirket'in 30 Mart 2018 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar uyarınca, Şirket, 2017 yılı dağıtılabilir net dönem karından brüt 18.961.399 TL tutarındaki kısmının temettü ve yönetim kurulu tahsisatı olarak dağıtılmasına karar verilmiştir. Bu kar dağıtım kararına istinaden Şirket 2017 yılı karından 1.671.385 TL tutarında “Kardan ayrılan kısıtlanmış yedek” ayırmıştır.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 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 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Yurtiçi mamul satışları	1.320.601.574	481.831.708	1.067.866.623	396.302.274
Yurtdışı mamul satışları	157.856.311	58.678.336	122.177.074	34.640.383
Brüt Satışlar	1.478.457.885	540.510.044	1.190.043.697	430.942.657
Tenzil: İskontolar	(334.096.071)	(128.450.939)	(269.524.883)	(101.030.371)
İadeler	(30.307.131)	(11.599.771)	(23.411.302)	(9.358.545)
Net Satışlar	1.114.054.683	400.459.334	897.107.512	320.553.741
Satışların Maliyeti	(940.446.395)	(348.048.594)	(755.250.107)	(281.134.162)
Brüt Kar	173.608.288	52.410.740	141.857.405	39.419.579

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
i. Pazarlama giderleri:				
Reklam	31.544.843	10.868.724	28.273.339	5.897.215
Nakliye	8.024.010	2.463.816	4.776.775	1.002.151
Personel	7.302.325	2.526.425	6.021.650	2.048.976
Danışmanlık giderleri	5.944.811	2.238.122	4.878.296	1.757.860
Dışarıdan sağlanan hizmetler	5.455.926	1.996.042	4.665.697	1.608.389
İhracat komisyonları	4.318.913	1.685.021	3.570.981	1.134.182
Kira	3.432.665	1.436.687	1.416.585	496.418
Amortisman ve itfa payı	1.552.034	521.913	1.482.128	480.748
Diğer	11.480.816	4.407.639	9.535.195	3.575.239
	79.056.343	28.144.389	64.620.646	18.001.178
ii. Genel yönetim giderleri:				
Personel	10.143.337	3.286.395	8.341.706	2.861.753
Danışmanlık ve istişare ücretleri	6.402.047	2.288.543	5.575.981	1.950.730
Dışarıdan sağlanan hizmetler	4.759.034	1.693.416	4.027.590	1.303.690
Vergiler (Kurumlar vergisi hariç)	2.370.154	284.177	1.833.243	242.213
Amortisman ve itfa payı	1.568.070	575.395	1.691.105	549.766
Bakım onarım	1.255.984	396.260	1.269.408	423.729
Enerji	721.792	245.072	860.444	313.026
Kira	657.952	224.073	548.237	364.831
Haberleşme	191.764	72.603	190.684	65.275
Diğer	3.533.419	1.092.693	4.481.035	1.334.841
	31.603.553	10.158.627	28.819.433	9.409.854

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 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 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
iii. Araştırma ve geliştirme giderleri:				
Personel	3.955.714	1.443.394	3.966.593	1.341.781
Bakım onarım	2.652.850	1.065.046	2.399.688	788.015
Dışarıdan sağlanan hizmetler	1.504.583	690.788	1.352.085	572.947
Amortisman ve itfa payı	415.737	53.597	346.305	123.750
Enerji	282.650	80.402	287.576	102.534
Diğer	592.669	201.315	567.252	158.266
	9.404.203	3.534.542	8.919.499	3.087.293

DİPNOT 13 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

i. Esas faaliyetlerden diğer gelirler:

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Kur farkı geliri	19.410.524	12.238.696	2.738.068	117.742
Kira geliri	1.690.898	563.616	1.486.387	495.462
Yardımcı malzeme ve hurda satış geliri	879.184	299.379	697.186	215.311
Diğer	5.036.888	2.567.472	1.741.457	661.750
	27.017.494	15.669.163	6.663.098	1.490.265

ii. Esas faaliyetlerden diğer giderler:

Kur farkı gideri	(6.566.000)	(5.149.426)	(2.837.063)	134.015
Bağış ve yardımlar	(1.899.402)	(1.219.936)	-	-
Vade unsuru içeren ticari işlemlerden kaynaklanan finansal gider	(2.997.379)	(2.416.476)	(841.240)	(535.858)
Faiz ve vade farkı gideri	(705.217)	(465.527)	(568.070)	(197.654)
Diğer	(1.187.027)	(211.130)	(1.008.221)	(345.340)
	(13.355.025)	(9.462.495)	(5.254.594)	(944.837)

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 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 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Temettü gelirleri	4.333.747	-	5.518.989	-
Maddi duran varlık satış karı	10.909	5.749	293.716	4.968
	4.344.656	5.749	5.812.705	4.968

ii. Yatırım faaliyetlerinden giderler:

Maddi duran varlık satış zararı	(2.001.188)	(179.899)	(1.233.072)	(141.640)
	(2.001.188)	(179.899)	(1.233.072)	(141.640)

DİPNOT 15 - FİNANSMAN GELİRLERİ/ GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
i. Finansman gelirleri:				
Kefalet geliri	1.812.475	748.775	1.352.922	444.012
Kur farkı geliri	3.425.307	2.693.081	3.748.978	561.463
Faiz geliri	540.110	138.408	186.136	104.461
	5.777.892	3.580.264	5.288.036	1.109.936

ii. Finansman giderleri:

Kur farkı gideri	(49.725.321)	(30.937.900)	(11.939.315)	(3.948.466)
Faiz ve vade farkı gideri	(21.610.189)	(8.896.938)	(9.627.259)	(4.246.854)
Türev işleminden kaynaklı kur farkı gideri	(3.663.376)	(2.220.057)	-	-
Diğer	(2.770.118)	(1.029.003)	(414.140)	(101.578)
	(77.769.004)	(43.083.898)	(21.980.714)	(8.296.898)

DİPNOT 16 - PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Net dönem karı A	9.487.186	(15.279.483)	35.505.364	6.559.637
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

	0,2111	(0,3399)	0,7899	0,1459
--	---------------	-----------------	---------------	---------------

Pay başına esas ve nispi kazanç arasında hiçbir dönem için herhangi bir fark bulunmamaktadır. 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, Şirket Yönetim Kurulu'nca herhangi bir kar payı avansı hesaplanmamıştır.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 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 2018				31 Aralık 2017			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer (TL Karşılığı)	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer (TL Karşılığı)
1. Ticari Alacaklar	55.239.928	9.196.375	21.840	-	34.669.831	9.166.348	21.101	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	20.808	1.623	1.595	-	17.729	1.923	2.320	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	55.260.736	9.197.998	23.435	-	34.687.560	9.168.271	23.421	-
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)	55.260.736	9.197.998	23.435	-	34.687.560	9.168.271	23.421	-
10. Ticari Borçlar	47.244.148	233.216	6.596.236	-	33.231.812	1.202.624	6.354.919	-
11. Finansal Yükümlülükler	29.951.000	5.000.000	-	-	30.740.985	8.150.000	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler 10+11+12	77.195.148	5.233.216	6.596.236	-	63.972.797	9.352.624	6.354.919	-
14. Ticari Borçlar	52.617.241	-	7.570.281	-	45.819.864	-	10.147.240	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler 14+15+16	52.617.241	-	7.570.281	-	45.819.864	-	10.147.240	-
18. Toplam Yükümlülükler 13+17	129.812.389	5.233.216	14.166.517	-	109.792.661	9.352.624	16.502.159	-
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)	(74.551.653)	3.964.782	(14.143.082)	-	(75.105.101)	(184.353)	(16.478.738)	-
21. Parasal Kalemler net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(74.551.653)	3.964.782	(14.143.082)	-	(75.105.101)	(184.353)	(16.478.738)	-
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	157.856.311	30.355.472	233.619	18.335.218	166.928.677	42.699.556	418.561	9.001.472
26. İthalat	49.677.881	-	9.334.241	-	61.827.854	-	14.688.221	-

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 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 2018

	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	2.374.984	(2.374.984)	2.374.984	(2.374.984)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	2.374.984	(2.374.984)	2.374.984	(2.374.984)
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık/ yükümlülüğü	(9.830.149)	9.830.149	(9.830.149)	9.830.149
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(9.830.149)	9.830.149	(9.830.149)	9.830.149
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	-	-	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(7.455.165)	7.455.165	(7.455.165)	7.455.165

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 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 2017

	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu			
	Kar/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/ yükümlülüğü	(69.536)	69.536	(69.536)	69.536
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(69.536)	69.536	(69.536)	69.536
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık/ yükümlülüğü	(7.440.975)	7.440.975	(7.440.975)	7.440.975
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(7.440.975)	7.440.975	(7.440.975)	7.440.975
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi				
7- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	-	-	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(7.510.511)	7.510.511	(7.510.511)	7.510.511

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 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 2018	31 Aralık 2017
a) Verilen teminatlar:		
Kefaletler	1.497.550.000	942.975.000
Teminat mektupları	47.606.578	62.623.308
	1.545.156.578	1.005.598.308

30 Eylül 2018 itibarıyla Şirket, 250 milyon ABD Doları karşılığı 1.497.550.000 TL (31 Aralık 2017: 250 milyon ABD Doları karşılığı 942.975.000 TL) tutarında Yaşar Holding'in 6 Kasım 2014 tarihinde gerçekleştirdiği 6 Mayıs 2020 vadeli yurtdışı tahvil ihracına, Pınar Et, YBP, Çamlı Yem ve Dyo Boya ile birlikte müşterek ve müteselsil garantör olarak katılmıştır. Yaşar Holding 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.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle Şirket'in teminat/ rehin/ ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018			31 Aralık 2017		
	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						
			47.606.578			62.623.308
	TL	17.614.725	17.614.725	TL	31.856.598	31.856.598
	ABD Doları	5.006.820	29.991.853	ABD Doları	8.156.820	30.766.710
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						
			1.497.550.000			942.975.000
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı						
	ABD Doları	250.000.000	1.497.550.000	ABD Doları	250.000.000	942.975.000
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			1.545.156.578	1.005.598.308		

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

%226

%137

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 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 2018	31 Aralık 2017
b) Alınan teminatlar:		
Kefaletler	61.333.333	61.111.111
Teminat senetleri	11.176.771	7.345.343
Banka teminat mektubu	5.856.044	11.873.888
Teminat çeki	303.805	4.743
	78.669.953	80.335.085

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla alınan kefaletler, Yaşar Holding, YDT ve YBP'nin garantör olarak sağladığı 61.333.333 TL'lik kefaletlerden kaynaklanmaktadır (31 Aralık 2017: Yaşar Holding ve YBP'nin garantör olarak sağladığı 61.111.111 TL'lik kefaletlerden kaynaklanmaktadır).

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla alınan teminatların yabancı para tutarları aşağıdaki gibidir:

Alınan teminatlar	Avro	675.985
	ABD Doları	480.717

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla alınan teminatların yabancı para tutarları aşağıdaki gibidir:

Alınan teminatlar	Avro	1.412.150
	ABD Doları	444.097

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 Şirketimiz lehine olarak karar düzeltme taleplerinin reddine karar verilmiştir, bir kısmının ise neticeleri beklenmektedir. Bu aşamada, Şirket avukatının görüşüne göre, idarenin karar düzeltme talebinin reddi yolundaki kararları doğrultusunda, yerel mahkemenin dosyayı yeniden ele alması ve bozma kararına uygun şekilde yeniden bir karar vermesi beklenmektedir. Diğer taraftan Şirket tarafından 2011 yılına ilişkin olarak sonradan yapılan cezalı tarhiyata karşı İzmir 3. Vergi Mahkemesi'nde açılan davada mahkemenin daha önce vermiş olduğu bekletme kararı kaldırılmış ve cezalı tarhiyat iptal edilmiştir. Vergi dairesince bu karara karşı temyiz başvurusunda bulunulmuş olsa da Danıştay tarafından, Şirket lehine olarak onama kararı verilmiştir. Bu dosyaya da davalı idare tarafından karar düzeltme talebinde bulunulmuş olup, neticesi beklenmektedir. Bu aşamada, Şirket avukatının görüşüne göre lehe bu kararın da kesinleşmesi beklenmektedir. Finansal tablolarda söz konusu dava ile ilgili herhangi bir karşılık ayrılmamıştır.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 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 2018 tarihi itibarıyla herhangi bir alım taahhüdü bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: 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 2018 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 (Seviye2).
- Gözlenebilir bir piyasa verisi baz alınarak belirlenemeyen varlık ve yükümlülükler için girdiler (gözlenemeyen girdiler) (Seviye 3).

Aşağıdaki tablo, 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 itibarıyla makul değerinden hesaplanan Şirket'in finansal varlıklarından oluşmaktadır.

30 Eylül 2018

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Varlıklar:				
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklar	38.790.894	-	13.620.508	52.411.402
Toplam varlıklar	38.790.894	-	13.620.508	52.411.402

31 Aralık 2017

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Varlıklar:				
Satılmaya hazır finansal varlıklar	59.831.112	-	13.850.984	73.682.096
Toplam varlıklar	59.831.112	-	13.850.984	73.682.096

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 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 2018 ve 31 Aralık 2017 itibarıyla makul değerlerinde hesaplanan Şirket'in finansal olmayan varlıkları aşağıdaki gibidir;

30 Eylül 2018

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Maddi Duran Varlıklar:				
Araziler	-	162.713.500	-	162.713.500
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	-	91.399.842	-	91.399.842
Makine, tesis ve cihazlar	-	327.589.860	-	327.589.860
Toplam varlıklar	-	581.703.202	-	581.703.202

31 Aralık 2017

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Maddi Duran Varlıklar:				
Araziler	-	162.713.500	-	162.713.500
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	-	93.599.500	-	93.599.500
Makine, tesis ve cihazlar	-	319.726.099	-	319.726.099
Toplam varlıklar	-	576.039.099	-	576.039.099

DİPNOT 21 - TİCARİ BORÇLAR

a) İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli ticari borçlar:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Satıcılar cari hesapları	300.885.140	225.618.326
Eksi: Vadeli alışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansal gelir	(4.336.087)	(1.911.069)
	296.549.053	223.707.257

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla TL ile ifade edilen yükümlülükleri içeren kısa vadeli ticari borçlar için hesaplanan tahakkuk etmemiş finansman gideri için kullanılan ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranı ticari borçlar için aşağıdaki gibidir:

TL ticari borçlar	%26,33	%13,83
-------------------	--------	--------

Ticari borçların ortalama vadesi 2 ay (31 Aralık 2017: 2 ay) içerisindeydir.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 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 2018	31 Aralık 2017
Satıcılar cari hesapları	52.617.240	45.819.864
	52.617.240	45.819.864

Uzun vadeli ticari borçlar, maddi duran varlık alımlarından kaynaklanan toplam 7.570.281 Avro tutarındaki (31 Aralık 2017: 10.147.240 Avro) borçlardan oluşmaktadır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla uzun vadeli ticari borçların geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017
2019	17.275.720
2020	16.249.011
2021	6.128.877
2022	4.615.349
2023	1.550.907
	45.819.864

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla uzun vadeli ticari borçların geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018
1 Ekim 2019 – 30 Eylül 2020	26.167.601
1 Ekim 2020 – 30 Eylül 2021	16.919.815
1 Ekim 2021 – 30 Eylül 2022	7.131.739
1 Ekim 2022 – 30 Eylül 2023	2.398.085
	52.617.240

DİPNOT 22 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

a) İlişkili olmayan taraflara uzun vadeli peşin ödenmiş giderler:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Verilen avanslar	11.010.522	1.492.836
	11.010.522	1.492.836

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla uzun vadeli peşin ödenmiş giderler, Şirket'in maddi duran varlık alımlarına istinaden vermiş olduğu nakit avanslardan oluşmaktadır.