

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK- 30 EYLÜL 2019 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 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	9-49
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	9
DİPNOT 2 ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI	9-19
DİPNOT 3 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	20-25
DİPNOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR	25-26
DİPNOT 5 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	26-27
DİPNOT 6 DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	28
DİPNOT 7 MADDİ DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKKI VARLIKLARI	29-32
DİPNOT 8 BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ	32-33
DİPNOT 9 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	34-35
DİPNOT 10 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	35-36
DİPNOT 11 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	37
DİPNOT 12 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ	37-38
DİPNOT 13 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	38
DİPNOT 14 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER.....	39
DİPNOT 15 FİNANSMAN GELİRLERİ/ GİDERLERİ.....	39
DİPNOT 16 PAY BAŞINA KAZANÇ	39
DİPNOT 17 YABANCI PARA POZİSYONU.....	40-42
DİPNOT 18 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....	43-45
DİPNOT 19 TAAHHÜTLER.....	46
DİPNOT 20 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	46-48
DİPNOT 21 TİCARİ BORÇLAR.....	48-49
DİPNOT 22 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	49

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

30 EYLÜL 2019 VE 31 ARALIK 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)

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

	Dipnot Referansları	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri		238.701	1.193.004
Ticari Alacaklar		363.115.658	292.348.136
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3	355.648.788	283.012.940
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		7.466.870	9.335.196
Diğer Alacaklar		3.695.822	6.517.360
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3	500.393	83.399
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		3.195.429	6.433.961
Stoklar		135.146.829	169.199.697
Peşin Ödenmiş Giderler		2.430.875	3.451.261
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		2.430.875	3.451.261
Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar	9	111.932	-
Diğer Dönen Varlıklar		27.097.376	35.429.115
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	6	27.097.376	35.429.115
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		531.837.193	508.138.573
DURAN VARLIKLAR			
Finansal Yatırımlar	4	56.022.068	46.114.555
Diğer Alacaklar		13.359	13.359
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		13.359	13.359
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	5	80.911.523	83.320.562
Maddi Duran Varlıklar	7	723.560.225	751.713.962
- Arazi ve Arsalar		162.713.500	162.713.500
- Yeraltı ve Yerüstü Düzenlemeleri		12.844.332	13.344.008
- Binalar		79.792.242	80.397.486
- Tesis, Makine ve Cihazlar		454.125.412	449.717.529
- Taşıtlar		419.094	501.615
- Mobilya ve Demirbaşlar		9.914.008	10.659.698
- Yapılmakta Olan Yatırımlar		3.751.637	34.380.126
Kullanım Hakkı Varlıkları	7	3.839.117	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		3.993.143	2.826.000
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		3.993.143	2.826.000
Peşin Ödenmiş Giderler		697.875	269.783
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		697.875	269.783
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		869.037.310	884.258.221
TOPLAM VARLIKLAR		1.400.874.503	1.392.396.794

1 Ocak - 30 Eylül 2019 ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar yayımlanmak üzere, Pınar Süt Mamülleri Sanayii A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından 25 Ekim 2019 tarihinde onaylanmıştır.

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.**30 EYLÜL 2019 VE 31 ARALIK 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)**

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

	Dipnot Referansları	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	110.128.977	65.255.444
- İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		110.128.977	65.255.444
- Banka Kredileri		110.128.977	65.255.444
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	8	54.071.768	40.841.356
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		54.071.768	40.841.356
- Banka Kredileri		51.115.735	40.841.356
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar		2.956.033	-
Ticari Borçlar		322.548.543	349.291.785
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3	32.357.374	25.628.099
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	21	290.191.169	323.663.686
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		3.524.105	1.803.146
Diğer Borçlar		11.537.376	12.764.453
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3	7.954.242	9.914.320
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		3.583.134	2.850.133
Ertelenmiş Gelirler		311.688	2.391.616
- İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler		310.635	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler		1.053	2.391.616
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	9	-	51.237
Kısa Vadeli Karşılıklar		542.284	308.267
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		542.284	308.267
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		-	20.016
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		-	20.016
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		502.664.741	472.727.320
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	8.745.522	25.555.556
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		8.745.522	25.555.556
- Banka Kredileri		7.777.778	25.555.556
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar		967.744	-
Ticari Borçlar		34.971.091	49.739.044
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	21	34.971.091	49.739.044
Uzun Vadeli Karşılıklar		26.268.417	22.965.781
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		26.268.417	22.965.781
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	9	41.994.802	39.968.864
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		111.979.832	138.229.245
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		614.644.573	610.956.565

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

**30 EYLÜL 2019 VE 31 ARALIK 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)**

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

	Dipnot Referansları	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		786.229.930	781.440.229
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)		347.605.428	352.043.990
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		314.402.618	327.487.629
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	7	326.568.666	338.600.210
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(12.166.048)	(11.112.581)
- Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar		5.072.414	5.838.102
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Kaydedilen Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kazancı		28.130.396	18.718.259
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		8.005.552	7.797.614
- Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/ Zararda Sınıflandırılacak Paylar		8.005.552	7.797.614
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		62.790.880	60.800.423
- Yasal Yedekler		62.790.880	60.800.423
Geçmiş Yıllar Karları		287.630.252	250.117.296
Net Dönem Karı		18.733.217	49.216.305
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		786.229.930	781.440.229
TOPLAM KAYNAKLAR		1.400.874.503	1.392.396.794

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 VE 2018 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 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	11	1.212.551.349	433.218.920	1.114.054.683	400.459.334
Satışların Maliyeti	11	(1.069.508.636)	(391.838.476)	(940.446.395)	(348.048.594)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar		143.042.713	41.380.444	173.608.288	52.410.740
BRÜT KAR		143.042.713	41.380.444	173.608.288	52.410.740
Genel Yönetim Giderleri	12	(37.149.780)	(12.470.688)	(31.603.553)	(10.158.627)
Pazarlama Giderleri	12	(73.680.128)	(23.269.614)	(79.056.343)	(28.144.389)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	12	(10.799.371)	(4.184.183)	(9.404.203)	(3.534.542)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	13	30.246.015	3.181.466	27.017.494	15.669.163
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	13	(13.118.799)	(4.013.953)	(13.355.025)	(9.462.495)
ESAS FAALİYET KARI		38.540.650	623.472	67.206.658	16.779.850
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	14	5.365.256	66.961	4.344.656	5.749
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	14	(9.648)	-	(2.001.188)	(179.899)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından Paylar	5	3.436.707	2.625.680	7.514.924	2.271.602
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI		47.332.965	3.316.113	77.065.050	18.877.302
Finansman Gelirleri	15	4.978.020	1.039.952	5.777.892	3.580.264
Finansman Giderleri	15	(31.396.187)	(4.153.916)	(77.769.004)	(43.083.898)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		20.914.798	202.149	5.073.938	(20.626.332)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri		(2.181.581)	772.033	4.413.248	5.346.849
- Dönem Vergi Gideri	9	(387.652)	77.523	(2.982)	455.623
- Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri)	9	(1.793.929)	694.510	4.416.230	4.891.226
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		18.733.217	974.182	9.487.186	(15.279.483)
DÖNEM KARI		18.733.217	974.182	9.487.186	(15.279.483)
Pay Başına Kazanç	16	0,4167	0,0217	0,2111	(0,3399)
- Sürdürülen Faaliyetlerden 1 Kr Nominal Değerli 100 Adet Pay Başına Kazanç		0,4167	0,0217	0,2111	(0,3399)

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 VE 2018 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 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		8.000.663	6.473.522	(31.993.361)	(10.958.280)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(1.316.834)	(68.816)	(3.022.730)	(1.004.984)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden					
Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar - Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	5	(374.344)	55.623	(376.646)	(21.106)
- Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kazanç/ (Kayıpları)		16.337	12.939	(8.978.514)	(14.890)
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Kaydedilen Varlıklar Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kayıpları	4	9.907.513	6.800.014	(21.270.694)	(10.650.837)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler - Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	9	263.367	13.760	604.546	200.997
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Kaydedilen Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kayıpları, Vergi Etkisi	9	(495.376)	(339.998)	1.050.677	532.540
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		207.938	(880.496)	5.493.145	3.749.100
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılacak Paylar - Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Yabancı Para Çevrim Farkları Kazançları (Kayıpları)	5	207.938	(880.496)	5.493.145	3.749.100
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		8.208.601	5.593.026	(26.500.216)	(7.209.180)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		26.941.818	6.567.208	(17.013.030)	(22.488.663)

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 VE 2018 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

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

			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler				Karda veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler				Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı	Toplam Özkaynaklar
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye düzeltmesi Farkları	Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Kaydedilen Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kazancı	Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Kar/Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar	Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Kar/Zararda Sınıflandırılacak Paylar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler					
Önceki Dönem													
1 Ocak -30 Eylül 2018													
Dönem Başı Bakiyeler	44.951.051	16.513.550	261.716.422	(9.811.574)	44.991.591	18.139.069	4.449.877	59.129.038	212.121.183	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	246.138.233	9.487.186		663.308.322	
Cari Dönem													
1 Ocak -30 Eylül 2019													
Dönem Başı Bakiyeler	44.951.051	16.513.550	338.600.210	(11.112.581)	18.718.259	5.838.102	7.797.614	60.800.423	250.117.296	49.216.305		781.440.229	
Transferler	-	-	(12.031.544)	-	-	(407.681)	-	-	61.655.530	(49.216.305)		-	
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	(1.053.467)	9.412.137	(358.007)	207.938	-	-	18.733.217		26.941.818	
-Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18.733.217		18.733.217	
-Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	(1.053.467)	9.412.137	(358.007)	207.938	-	-	-		8.208.601	
Kar Payları	-	-	-	-	-	-	-	1.990.457	(24.142.574)	-		(22.152.117)	
Dönem Sonu Bakiyeler	44.951.051	16.513.550	326.568.666	(12.166.048)	28.130.396	5.072.414	8.005.552	62.790.880	287.630.252	18.733.217		786.229.930	

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 VE 2018 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		10.931.764	60.927.770
Dönem karı		18.733.217	9.487.186
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı		18.733.217	9.487.186
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler:		61.739.562	70.276.373
Amortisman ve İtfâ Gideri İle İlgili Düzeltmeler	7	37.405.039	25.511.459
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		61.462	108.994
- Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		61.462	108.994
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		2.492.128	3.272.277
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		2.492.128	3.272.277
Kar Payı Geliri ile İlgili Düzeltmeler	14.i	(5.084.987)	(4.333.747)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		24.720.908	19.586.197
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		(6.280.418)	(2.729.209)
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		31.001.326	22.315.406
Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		-	3.663.376
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		1.660.667	33.111.404
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler		(3.436.707)	(7.514.924)
- İştiraklerin Dağıtılmamış Karları İle İlgili Düzeltmeler	5	(3.436.707)	(7.514.924)
Vergi Gideri İle İlgili Düzeltmeler	9	2.181.581	(4.413.248)
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		(270.620)	1.990.279
Kar/ (Zarar) Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler		2.010.091	(705.694)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler:		(77.264.236)	(16.079.615)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		(69.904.914)	(46.492.571)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki (Artış)/ Azalış		(71.773.240)	(50.064.446)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki (Artış)/ Azalış		1.868.326	3.571.875
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış ile İlgili Düzeltmeler		402.031	(1.166.707)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış		402.031	(1.166.707)
Stoklardaki Azalışlar/ (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler		34.052.868	(24.557.106)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		1.020.386	(600.578)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(37.899.962)	61.169.945
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış/ (Azalış)		6.400.010	16.916.021
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki (Azalış)/ Artış		(44.299.972)	44.253.924
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		1.440.121	869.424
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış ile İlgili Düzeltmeler		732.963	1.064.538
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış		732.963	1.064.538
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış		(2.079.928)	1.148.248
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/ (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(5.027.801)	(7.514.808)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Artış		(5.007.786)	(7.205.497)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Azalış		(20.015)	(309.311)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları:		3.208.543	63.683.944
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(3.055.390)	(3.325.578)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	9	(550.821)	(458.605)
Devlet Teşviklerinden Elde Edilen Nakit Girişleri		11.329.432	1.028.009

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 VE 2018 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI:		8.927.875	(21.130.063)
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		713.322	758.793
- Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		713.322	758.793
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(7.939.987)	(23.921.498)
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(6.304.649)	(22.451.839)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(1.635.338)	(1.469.659)
Verilen Nakit Avans ve Borçlar		(416.994)	1.201.687
- İlişkili Taraflara Verilen Nakit Avans ve Borçlar		(416.994)	1.201.687
Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler		(428.093)	(9.517.686)
- Diğer Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler		(428.093)	(9.517.686)
Alınan Temettüpler		10.719.209	7.619.432
Alınan Faiz		6.280.418	2.729.209
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(20.816.666)	(39.454.086)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		75.461.545	300.696.774
- Kredilerden Nakit Girişleri		75.461.545	300.696.774
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(41.088.389)	(283.245.392)
- Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(41.088.389)	(283.245.392)
İlişkili Taraflardan Alınan Diğer Borçlardaki (Azalış)/Artış		(3.900.078)	(14.030.806)
Türev Araçlardan Nakit Çıkışları		-	(690.561)
Ödenen Temettüpler	3	(20.212.118)	(19.541.399)
Ödenen Faiz		(27.662.992)	(22.642.702)
Kiralama Sözleşmelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(3.414.634)	-
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net (Azalış)/ Artış		(957.027)	343.621
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		2.724	8.700
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net (Azalış)/ Artış		(954.303)	352.321
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		1.193.004	1.329.702
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		238.701	1.682.023

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 1 - ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Şirket üretmekte olduğu ürünlerin net yurtiçi satışının yaklaşık %98’ini (1 Ocak - 30 Eylül 2018: %94) 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 (31 Aralık 2018: %37,95) karşılık gelen hisse senetleri Borsa İstanbul’da (“BİST”) işlem görmektedir. Şirket’in %61,41 (31 Aralık 2018: %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 1.040’dır. (31 Aralık 2018: 1.118).

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 Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır. TFRS, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nda (“UFRS”) meydana gelen değişikliklere paralellik sağlanması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir.

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

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

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Şirket, 30 Eylül 2019 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tablolarını TMS 34 standardına uygun olarak hazırlamıştır. Şirket’in ara dönem özet finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket’in 31 Aralık 2018 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

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

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

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

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

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK’nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı Kararı uyarınca, Türkiye’de faaliyette bulunan ve finansal tablolarını SPK Tebliğ hükümlerine uygun olarak hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden,

1 Ocak 2005 tarihinden itibaren, KGK tarafından yayımlanmış TMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardı uygulanmamıştır.

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları, 1 Ocak - 31 Aralık 2018 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 2019 ara hesap dönemi için hazırlanan ara dönem özet finansal tablolar, 1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap dönemine ait yıllık finansal tablolarla birlikte değerlendirilmelidir.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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

Ayrıca Şirket, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlardan, "TFRS 16 Kiralamalar" standardının ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişikliklerini, ilgili standardın geçiş hükümlerine uygun olarak uygulamıştır. Söz konusu standart kaynaklı muhasebe politikası değişiklikleri ve ilgili standartların ilk kez uygulanmasının etkileri Dipnot 2.7.1'de sunulmuştur.

2.3 Konsolidasyon Esasları

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

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

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

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

2.3 Konsolidasyon Esasları (Devamı)

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.

iii) Yabancı ülkedeki iştirakin finansal tablolarının çevrimi

Şirket'in iştiraki konumunda olan ve Almanya'da faaliyet gösteren Pınar Foods'un finansal tabloları bulunduğu ülkenin standart, kanun ve düzenlemelerine göre hazırlanmış olup TFRS'lere uyarlanmıştır. Yabancı ülkede faaliyet gösteren söz konusu iştirakin varlık ve yükümlülükleri bilanço tarihindeki döviz kurları, kapsamlı gelir tablosu kalemleri ise dönem içerisindeki ortalama kurlar kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla 1 Avro karşılığı 6,1836 TL (31 Aralık 2018: 6,0280 TL), aynı tarih itibarıyla sona eren 9 aylık dönem için ortalama 1 Avro karşılığı ise 6,3281 TL'dir (1 Ocak - 30 Eylül 2018: 5,4433 TL). Yabancı ülkede faaliyet gösteren iştirakin açılış net varlıklarının yeniden çevrilmesi ve ortalama kurlar ile bilanço tarihindeki kurlardan doğan farklılıklar özkaynaklar altındaki “Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar / zararda sınıflandırılacak paylar” içerisinde takip edilmektedir.

2.4 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki değişiklikler

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

a) 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TFRS 9, “Finansal araçlar'daki değişiklikler”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik iki konuya açıklık getirmiştir: bir finansal varlığın sadece anapara ve anaparaya ilişkin faizi temsil edip etmediği dikkate alınırken, erken ödenen bedelin hem negatif hem de pozitif nakit akışları olabileceği ve 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 TMS 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 muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

2.4 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki değişiklikler (Devamı)

a) 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (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 kiralyanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralyanlar 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 kiralyanlar 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. Bu durumda, yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralyanlar arasında birtakım değerlendirmelere 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.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

2.4 Türkiye Finansal Raporlama Standartları’ndaki değişiklikler (Devamı)

a) 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı):

- 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.
- 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 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 16, “Kiralama işlemleri”

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

b) 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan diğer tüm yeni standartlar, mevcut standartlardaki değişiklikler ve yorumlar, Şirket faaliyetleri ile ilgili olmadığından veya ara dönem özet finansal tablolar üzerinde önemli etkisi olmadığından listelenmemiştir.

c) 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu” ve TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar” daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS’lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
- ii) Önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
- iii) Önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 ‘deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

2.4 Türkiye Finansal Raporlama Standartları’ndaki değişiklikler (Devamı)

Şirket yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirmekte olup, söz konusu değişiklikleri geçerlilik tarihlerinden itibaren uygulayacaktır. 30 Eylül 2019 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 2019 hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, aşağıda belirtilen ve 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren TFRS 16 “Finansal Kiramalar” Standardı haricinde, 31 Aralık 2018 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.

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 Haziran 2019 tarihi itibarıyla ara dönem özet bilançosunu, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile; 1 Ocak - 30 Eylül 2019 ara hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir, nakit akış ve özkaynaklar değişim tablolarını ise 1 Ocak - 30 Eylül 2018 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.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 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)

2.7.1 TFRS 16 - Kiralamalar

Şirket, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlardan, "TFRS 16 Kiralamalar" standardının ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişikliklerini, ilgili standardın geçiş hükümlerine uygun olarak uygulamıştır. Söz konusu standart kaynaklı muhasebe politikası değişiklikleri ve ilgili standartların ilk kez uygulanmasının etkileri aşağıda sunulmuştur.

Şirket - kiracı olarak

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

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

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

Kullanım hakkı varlığı

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

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

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 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)

2.7.1 TFRS 16 - Kiralamalar (Devamı)

Şirket maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

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

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

Kira yükümlülüğü

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Şirket kira yükümlülüğünü o tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak; zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise kiracının alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilir.

Şirket'in kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

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

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

- Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
- Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır, ve
- Defter değerini, varsa yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırılmaları yansıtacak şekilde yeniden ölçer. Şirket, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtır.

Uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları

Kiralama yükümlülüğü, sözleşmelerdeki uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları dikkate alınarak belirlenmektedir. Şirket kiralama süresini, söz konusu uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları ilgili sözleşmeye göre Şirket'in inisiyatifindeyse ve opsiyonların kullanımını makul derecede kesinse kiralama süresine dâhil ederek belirlemektedir. Eğer şartlarda önemli bir değişiklik olursa yapılan değerlendirme Şirket tarafından gözden geçirilmektedir.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 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)

2.7.1 TFRS 16 – Kiralamalar (Devamı)

Kolaylaştırıcı uygulamalar

Kiralama süresi 12 ay ve daha kısa olan kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ile Şirket tarafından düşük değerli olarak belirlenen bilgi teknolojileri ekipman kiralamalarına (ağırlıklı olarak yazıcı, dizüstü bilgisayar, mobil telefon vb.) ilişkin sözleşmeler, TFRS 16, “Kiralamalar” standardının tanıdığı istisna kapsamında değerlendirilmiş olup, bu sözleşmelere ilişkin ödemeler oluştuğu dönemde gider olarak muhasebeleştirilmeye devam edilmektedir. Makul ölçüde benzer özelliklere sahip kiralamalardan oluşan bir portföye (benzer bir ekonomik ortamdaki benzer bir varlık sınıfı için geri kalan kiralama süresi benzer olan kiralamalar gibi) tek bir iskonto oranı uygulanmıştır.

Şirket - kiralayan olarak

Şirket’in kiralayan olarak faaliyetleri önemli bir tutar içermemektedir.

TFRS 16 “Kiramala İşlemleri” standardına ilk geçiş

Şirket, TMS 17, “Kiralama İşlemleri” standardının yerini alan TFRS 16, “Kiralamalar” standardını, ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla, standardın ilk defa uygulanmasının kümülatif etkisiyle geriye dönük olarak (“kümülatif etki yöntemi”) ara dönem özet finansal tablolarında muhasebeleştirilmiştir. Söz konusu yöntemin ilgili standartta tanımlanan basitleştirilmiş geçiş uygulaması kapsamında, finansal tabloların karşılaştırmalı bilgilerinde ve geçmiş yıllar karlarında yeniden düzenleme gerekmemektedir. TFRS 16 “Kiralamalar” standardının ilk uygulaması kapsamında, 1 Ocak 2019 tarihinden önce TMS 17 “Kiralama İşlemleri” standardına uygun olarak faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılan kiralama taahhütlerine ilişkin finansal tablolarda “kiralama yükümlülüğü” muhasebeleştirilmiştir. Söz konusu kira yükümlülüğü, geçiş tarihi itibarıyla gerçekleşmiş kira ödemelerinin, Şirket’in ilk uygulama tarihindeki alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş bugünkü değeri üzerinden ölçülmüştür. Kullanım hakkı varlıkları ise, ilgili standartta yer alan basitleştirilmiş geçiş uygulaması kapsamında, kiralama yükümlülüklerine (peşin ödemesi yapılmış veya tahakkuk etmiş kira ödemelerinin tutarına göre düzeltilmiş) eşit bir tutar üzerinden muhasebeleştirilmiştir.

1 Ocak 2019 ve 30 Eylül 2019 tarihleri itibarıyla ara dönem özet finansal tablolarda muhasebeleştirilen kullanım hakkı varlıklarının, varlık grupları bazında detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	1 Ocak 2019
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	1.337.517	3.116.988
Makine, tesis ve cihazlar	607.066	1.153.425
Taşıt araçları	1.894.534	1.712.091
	3.839.117	5.982.504

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 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)

2.7.1 TFRS 16 – Kiralamalar (Devamı)

Ayrıca söz konusu kira sözleşmelerinden bazıları kira ve kiralama olmayan diğer bileşenleri içermekte olup, Şirket yönetimi yapmış olduğu değerlendirmeler ve TFRS 16 standardının ilgili hükümleri uyarınca kiralama ve kiralama dışı bileşenleri ayırmamayı ve bunun yerine söz konusu sözleşmeleri tek bir kiralama bileşeni şeklinde değerlendirmiştir.

30 Eylül 2019 tarihleri itibarıyla özet finansal tablolarda muhasebeleştirilen kira varlık ve yükümlülüklerinin özet mali tablo etkileri aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2019

Kullanım hakkı varlıkları artışı	3.839.117
Kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçlar artışı	2.956.033
Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar artışı	967.744
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü azalışı	16.932
Net dönem karındaki azalış	67.728

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

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

Yeniden değerlendirilen bir varlığın makul değerinin taşınan değerinden önemli ölçüde farklı olduğu düşünülen durumlarda, yeniden değerlendirme çalışmasının tekrarlanması gerekmektedir ve bu çalışma aynı tarih itibarıyla yeniden değerlendirilen varlığın bulunduğu varlık sınıfının tamamı için yapılmaktadır. Öte yandan makul değer değişimleri önemsiz olan maddi duran varlıklar için yeniden değerlendirme çalışmalarının tekrarlanması gerekli görülmemektedir. Şirket tarafından, araziler, yer altı ve yerüstü düzenleri, binalar ile makine, tesis ve cihazların 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla taşınan değerlerinin, aynı tarih itibarıyla makul değerlerinden önemli ölçüde farklı olmadığını varsaymaktadır.

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

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

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar bakiyeleri ile 1 Ocak - 30 Eylül 2019 ve 2018 ara hesap dönemleri içerisinde ilişkili taraflarla yapılan önemli işlemlerin özeti aşağıda sunulmuştur:

i) *İlişkili tarafların bakiyeleri*

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
a) İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar:		
YBP	283.705.053	227.523.377
YDT	71.943.735	55.489.563
	355.648.788	283.012.940

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan olan kısa vadeli ticari alacakların ortalama vadeleri 2 aydır (31 Aralık 2018: 2 ay).

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, ilişkili taraflardan vadesi geçen ticari alacaklar toplamı 50.275.624 TL (31 Aralık 2018: 30.284.396 TL) olup ortalama gecikme süresi 1 aydır (31 Aralık 2018: 1 ay).

b) *İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar:*

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
DYO Boya Fab. San. ve Tic. A.Ş. (“DYO Boya”)	246.860	67.055
Yaşar Holding	173.613	-
Diğer	79.920	16.344
	500.393	83.399

c) *İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar:*

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Çamlı Yem Besicilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Çamlı Yem”)	16.355.921	15.170.707
Yadex International GmbH (“Yadex”)	6.334.361	4.430.131
Yaşar Holding	4.839.838	3.736.330
Desa Enerji Elektrik Üretim A.Ş. (“Desa Enerji”)	2.217.473	1.726.949
HDF FZCO	1.531.347	-
Diğer	1.078.434	563.982
	32.357.374	25.628.099

Çamlı Yem ve Desa Enerji’ye olan ticari borçlar sırasıyla, ağırlıklı olarak hammadde ile buhar ve elektrik alımlarından kaynaklanmaktadır.

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara olan kısa vadeli ticari borçların ortalama vadeleri 2 ay içerisinde (31 Aralık 2018: 2 ay).

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
d) İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar:		
Yabim (Yaşar Bilgi İşlem ve Tic.A.Ş. "Yabim")	209.982	35.739
Yaşar Holding	-	4.086.386
Diğer	7.744.260	5.792.195
	7.954.242	9.914.320

İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçların önemli kısmı, 28 Mart 2019, 30 Mart 2018, 30 Mart 2017 ve 30 Mart 2016 tarihlerinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantı'larında alınan kararlara istinaden 7.707.546 TL olan yönetim kuruluna ödenecek kar paylarından oluşmaktadır (31 Aralık 2018: İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçların önemli kısmı, 30 Mart 2018, 30 Mart 2017, 30 Mart 2016 tarihlerinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantı'larında alınan kararlara istinaden 5.767.546 TL olan yönetim kuruluna ödenecek kar paylarından oluşmaktadır).

ii) İlişkili taraflar ile olan işlemler

a) İlişkili taraflara yapılan ürün satışları:

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
YBP	1.003.422.418	364.213.442	916.537.998	337.864.641
YDT	185.553.246	61.419.887	157.856.311	58.678.336
Diğer	645.248	148.235	488.434	185.800
	1.189.620.912	425.781.564	1.074.882.743	396.728.777

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

b) İlişkili taraflara yapılan hizmet satışları:

YDT	9.625.670	2.093.617	6.301.935	2.362.808
YBP	432.094	201.848	937.147	288.572
Çamlı Yem	268.088	95.649	381.006	117.054
Pınar Et	119.006	44.962	550.114	96.110
Diğer	728.200	321.319	410.119	116.907
	11.173.058	2.757.395	8.580.321	2.981.451

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 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)

c) İlişkili taraflardan sağlanan finansman gelirleri:

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Yaşar Holding	2.166.226	728.863	1.812.475	748.775
	2.166.226	728.863	1.812.475	748.775

Finansman gelirleri Yaşar Holding'in yurtdışı tahvil ihracı ile Yaşar Grubu şirketlerinin çeşitli finansal kuruluşlardan sağlamış oldukları ve Şirket'in garantör olduğu kredilerin kefalet ve vade farkı gelirlerinden oluşmakta olup, 1 Ocak - 30 Eylül 2019 ara hesap dönemine ait toplam 2.004.670 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2018: 1.812.475 TL) kefalet geliri bulunmaktadır (Dipnot 15). Kefalet geliri hesaplamasında kullanılan kefalet komisyon ve finansman temini oranlarının herbiri %0,50'dir (30 Eylül 2018: %0,50).

d) İlişkili taraflardan sağlanan finansman giderleri:

Çamlı Yem	311.880	-	-	-
Yaşar Holding	301.808	94.444	345.436	104.167
YBP	68.055	19.445	97.222	29.166
YDT	63.600	23.600	60.000	20.000
Diğer	11.381	-	-	-
	756.724	137.489	502.658	153.333

30 Eylül 2019 itibarıyla finansman giderlerinin önemli bir kısmı, Yaşar Holding, YDT ve YBP'nin garantör olarak sağladığı kefaletlere ilişkin kefalet giderlerinden kaynaklanmaktadır.

e) İlişkili taraflardan alınan temettüleri:

Pınar Et	5.070.136	-	2.671.362	-
YBP (*)	4.021.445	-	2.459.280	-
Desa Enerji (*)	1.612.770	-	826.405	-
Bintur Turizm ve Catering Hizmetleri A.Ş. ("Bintur")	14.858	-	21.922	-
Çamlı Yem	-	-	1.640.467	-
	10.719.209	-	7.619.436	-

(*) İştirak (Dipnot 5).

f) İlişkili taraflardan sağlanan esas faaliyetlerden gelirler:

YBP	6.381.635	2.123.847	791.794	264.377
YDT	4.661.788	253.521	19.400.719	12.238.114
Çamlı Yem	1.284.966	520.105	908.909	302.728
Diğer	21.613	7.979	-	-
	12.350.002	2.905.452	21.101.422	12.805.219

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 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)

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

g) İlişkili taraflardan esas faaliyetlerden diğer giderler:

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
YDT	2.018.141	783.543	3.102.937	2.020.632
Çamlı Yem	432.907	-	155.385	-
Yaşar Holding	155.600	100.149	76.253	75.227
Yadex	19.396	19.396	203.481	160.348
Diğer	117.073	32.587	3.354	-
	2.743.117	935.675	3.541.410	2.256.207

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:

Desa Enerji	18.431.405	6.418.683	13.978.675	5.186.821
Çamlı Yem	14.440.943	4.621.423	13.149.410	3.810.451
Yadex	7.709.448	4.912.278	18.188.864	6.319.619
Hedef Ziraat Ticaret A.Ş.	4.673.436	1.660.142	3.403.328	1.140.229
Diğer	162.487	65.281	150.569	59.139
	45.417.719	17.677.807	48.870.846	16.516.259

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

h) İlişkili taraflardan yapılan hizmet alımları:

Yaşar Holding	14.463.847	5.421.570	12.043.813	4.189.060
YDT	10.284.577	2.592.089	14.873.247	6.191.277
YBP	9.024.643	2.883.279	10.206.100	3.735.053
Yabim	2.354.454	682.579	1.214.231	395.380
Diğer	3.145.949	1.589.679	1.027.253	432.833
	39.273.470	13.169.196	39.364.644	14.943.603

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.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 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)

ı) İlişkili taraflara ödenen temettüler ve kar payları:

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Yaşar Holding	11.731.658	-	10.489.483	-
Yaşar Eğitim Vakfı	1.107.921	-	-	-
Diğer	1.947.622	-	1.887.674	-
	14.787.201	-	12.377.157	-

Şirket'in, 28 Mart 2019 tarihinde yapılan 2018 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, 2019 yılı içerisinde 22.152.118 TL (30 Eylül 2018: 18.961.399 TL) tutarında temettü ve kar payı dağıtmasına karar verilmiştir. Dağıtılan temettü tutarının 7.364.917'lik kısmı (30 Eylül 2018: 6.584.242 TL) diğer pay sahiplerine ödenmiştir.

i) İlişkili taraflara yapılan bağışlar:

Yaşar Eğitim Vakfı	1.950.000	150.000	1.315.780	715.780
	1.950.000	150.000	1.315.780	715.780

j) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

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

Toplam kısa vadeli faydalar	6.124.278	1.378.234	5.613.204	1.239.272
Diğer uzun vadeli faydalar	45.577	21.630	119.022	19.411
	6.169.855	1.399.864	5.732.226	1.258.683

Toplam kısa vadeli faydaların 1.940.000 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2018: 1.880.000 TL) tutarındaki kısmı Olağan Genel Kurul'da alınan karara göre Yönetim Kurulu tahsisatından oluşmaktadır.

k) İlişkili taraflara verilen kefaletler:

Şirket, Yaşar Holding'in 6 Kasım 2014 tarihinde 250 milyon ABD Doları olarak gerçekleştirdiği 6 Mayıs 2020 vadeli yurtdışı tahvil ihracına, Pınar Süt Mamülleri San. A.Ş. ("Pınar Süt"), YBP, Çamlı Yem Besicilik San. ve Tic. A.Ş. ("Çamlı Yem") ve Pınar Et şirketleri ile 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. 30 Eylül 2019 itibarıyla söz konusu tutar 205.592.000 ABD Doları karşılığı 1.163.465.687 TL'dir.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

D) İlişkili taraflardan alınan kefaletler:

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla alınan kefaletler, Yaşar Holding, YDT ve YBP'nin garantör olarak sağladığı 53.555.556 TL'lik kefaletlerden kaynaklanmaktadır (31 Aralık 2018: Yaşar Holding, YDT ve YBP'nin garantör olarak sağladığı 61.333.333 TL'lik kefaletlerden kaynaklanmaktadır).

DİPNOT 4 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklar:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklar (*)	56.022.068	46.114.555
	56.022.068	46.114.555

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

	30 Eylül 2019		31 Aralık 2018	
	TL	(%)	TL	(%)
Pınar Et	36.787.933	12,58	27.901.577	12,58
Çamlı Yem	12.005.969	5,47	12.005.969	5,47
Pınar Su Sanayi ve Tic. A.Ş. ("Pınar Su")	5.930.563	8,77	4.909.406	8,77
YDT	1.148.860	1,76	1.148.861	1,76
Bintur	129.382	1,33	129.381	1,33
Diğer	19.361	-	19.361	-
	56.022.068		46.114.555	

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 2019 tarihi itibarıyla söz konusu gerçeğe uygun değer hesaplamalarında nominal iskonto ve büyüme oranları kullanılmıştır. 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 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 2019	31 Aralık 2018	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Bintur	24,48	24,48	1	1
YDT	23,28	23,28	1	1
Çamlı Yem	20,31	20,31	3	3

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 4 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

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

	2019	2018
1 Ocak	46.114.555	73.682.096
Makul değer artışı/ (azalışı):		
Pınar Et	8.886.356	(19.626.309)
Pınar Su	1.021.157	(1.413.909)
Bintur	-	(29.371)
YDT	-	75.925
Çamllı Yem	-	(277.030)
30 Eylül	56.022.068	52.411.402

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

	2019	2018
1 Ocak	18.718.259	44.991.591
Makul değer azalışı	9.907.513	(21.270.694)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıkların makul değer fonu üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi (Dipnot 9)	(495.376)	1.050.677
30 Eylül	28.130.396	24.771.574

DİPNOT 5 - DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

İştirakler:

	30 Eylül 2019		31 Aralık 2018	
	TL	(%)	TL	(%)
YBP	49.480.735	31,82	53.388.670	31,82
Desa Enerji	16.517.619	30,52	15.776.196	30,52
Pınar Foods	14.913.169	44,94	14.155.696	44,94
	80.911.523		83.320.562	

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 - DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (Devamı)

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

	2019	2018
1 Ocak	83.320.562	81.593.648
İştiraklerin karlarındaki pay - net	3.436.707	7.514.924
İştirakler makul değer fonu artışı/ (azalışı) - net	16.337	(8.978.514)
İştiraklerden temettü geliri (Dipnot 3.ii.e)	(5.634.215)	(3.285.685)
İştirakler tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları - net	(374.344)	(376.646)
Yabancı para çevrim farkları	207.938	5.493.145
Stoklar üzerindeki gerçekleşmemiş karların net etkisinin silinmesi	(61.462)	(99.529)
30 Eylül	80.911.523	81.861.343

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

30 Eylül 2019					
	Varlıklar	Yükümlülükler	Net satışlar	Net dönem karı	Diğer kapsamlı (gider)/ gelir
- YBP	719.497.041	562.467.634	1.652.498.404	2.316.147	(1.093.682)
- Desa Enerji	61.738.593	7.617.953	51.641.806	2.429.304	-
- Pınar Foods	34.368.670	1.184.048	65.455.281	1.222.818	776.956
31 Aralık 2018					
	Varlıklar	Yükümlülükler	Net satışlar	Net dönem karı	Diğer kapsamlı gelir
- YBP	602.667.726	433.278.443	2.014.722.720	35.191.208	(39.799.770)
- Desa Enerji	59.763.155	8.071.818	66.896.365	5.201.922	3.284.067
- Pınar Foods	32.548.960	1.049.856	86.444.830	1.858.729	7.448.771

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in iştiraklerinin faaliyet konuları ve kuruluş yerleri aşağıdaki gibidir:

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

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 6 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
a) İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar:		
Devreden Katma Değer Vergisi	24.595.013	31.925.371
Gelir tahakkukları	2.498.205	3.499.672
Diğer	4.158	4.072
	27.097.376	35.429.115

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

a) Maddi Duran Varlıklar:

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

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

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

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

1 Ocak - 30 Eylül 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 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

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

b) Varlık Kullanım Hakları:

	1 Ocak 2019 (*)	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2019
Maliyet değeri:				
Binalar ve yerüstü düzenleri	3.116.988	-	-	3.116.988
Makine, tesis ve cihazlar	1.153.425	-	-	1.153.425
Taşıt araçları	1.712.091	777.773	-	2.489.864
	5.982.504	777.773	-	6.760.277
Birikmiş amortismanlar:				
Binalar ve yerüstü düzenleri	-	(1.779.470)	-	(1.779.470)
Makine, tesis ve cihazlar	-	(546.359)	-	(546.359)
Taşıt araçları	-	(595.331)	-	(595.331)
	-	(2.921.160)	-	(2.921.160)
Net defter değeri	5.982.504		-	3.839.117

(*) Bakınız Dipnot 2.7.1.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Dönemin amortisman ve itfa payı giderlerinin 28.915.302 TL'si (1 Ocak - 30 Eylül 2018: 21.360.837 TL) satılan malın maliyetine, 401.787 TL'si (1 Ocak - 30 Eylül 2018: 614.781 TL) stok maliyetlerine, 3.731.933 TL'si (1 Ocak - 30 Eylül 2018: 1.552.034 TL) pazarlama giderlerine (Dipnot 12), 3.601.243 TL'si (1 Ocak - 30 Eylül 2018: 1.568.070 TL) genel yönetim giderlerine (Dipnot 12) ve 754.775 TL'si (1 Ocak - 30 Eylül 2018: 415.737 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:

	2019	2018
1 Ocak	338.600.210	261.716.422
Geçmiş yıllar karlarına sınıflandırılan yeniden değerlendirme artışından kaynaklanan amortisman transferi	(15.021.290)	(8.016.504)
Maddi duran varlık satışından kaynaklanan fon çıkışı - net	(14.512)	(897.793)
Amortisman transferi üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi	3.004.258	1.603.301
30 Eylül	326.568.666	254.405.426

DİPNOT 8 - BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ

İlişkili olmayan taraflardan:	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli krediler	110.128.977	65.255.444
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları	51.115.735	40.841.356
Kiralama işlemlerinden borçlar	2.956.033	-
Kısa vadeli finansal borçlar	164.200.745	106.096.800
Uzun vadeli krediler	7.777.778	25.555.556
Kiralama işlemlerinden borçlar	967.744	-
Uzun vadeli finansal borçlar	8.745.522	25.555.556
	172.946.267	131.652.356

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 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 2019	31 Aralık 2018	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli krediler:						
TL krediler (*)	22,40	31,76	81.833.477	38.950.944	81.833.477	38.950.944
USD krediler (*)	3,22	3,22	5.000.000	5.000.000	28.295.500	26.304.500
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları:						
TL krediler (**)	15,33	15,07	51.115.735	40.841.356	51.115.735	40.841.356
Toplam kısa vadeli krediler					161.244.712	106.096.800
Uzun vadeli krediler:						
TL krediler (**)	13,04	14,31	7.777.778	25.555.556	7.777.778	25.555.556
Toplam uzun vadeli krediler					7.777.778	25.555.556

(*) 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla kısa vadeli finansal borçlar spot kredilerden oluşmaktadır. Spot krediler için faiz oranı %22,40'dır (31 Aralık 2018: %31,76). 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla USD kısa vadeli krediler faiz oranı yıllık %3,22 olan ihracat kredilerinden oluşmaktadır (31 Aralık 2018: faiz oranı yıllık %3,22 olan ihracat kredilerinden oluşmaktadır).

(**) 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla uzun vadeli TL cinsinden finansal borçlar faiz oranı yıllık %12,95 ve %13,15 arasında olan sabit faizli kredilerden oluşmaktadır (31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla uzun vadeli TL cinsinden finansal borçlar faiz oranı yıllık %12,95 ve %16,30 arasında olan sabit faizli kredilerden oluşmaktadır).

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 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 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla peşin ödenen kurumlar vergisi ve kurumlar vergisi karşılığı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kurumlar vergisi karşılığı	387.652	539.771
Tenzil: Peşin ödenen kurumlar vergisi	(499.584)	(488.534)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	(111.932)	51.237

1 Ocak - 30 Eylül 2019 ve 2018 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 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(387.652)	77.523	(2.982)	455.623
Ertelenmiş vergi geliri	(1.793.929)	694.510	4.416.230	4.891.226
Toplam vergi gideri	(2.181.581)	772.033	4.413.248	5.346.849

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 2019 yılı için %22’dir (2018: %22). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (Ar-Ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

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 2019 ve 31 Aralık 2018 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 2019 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 2019		31 Aralık 2018	
	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	388.980.575	(62.411.909)	404.012.748	(65.412.539)
Maddi duran varlıkların yeniden değerlendirme öncesi taşınan değerleri ile vergi matrahları arasındaki farklar	92.468.822	(18.694.489)	82.165.445	(16.633.814)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi	31.610.895	(1.419.936)	21.703.382	(914.210)
Yatırım indirimleri (*)	150.538.542	32.799.657	169.131.231	37.768.166
Kıdem tazminatı karşılığı	(24.789.670)	4.957.934	(21.863.974)	4.372.795
Diğer	(13.869.698)	2.773.941	(4.253.694)	850.738
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri - net		(41.994.802)		(39.968.864)

(*) 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 2019 tarihi itibarıyla 33.237.349 TL (31 Aralık 2018: 37.768.166 TL) tutarında yatırım indiriminden gelecek yıllarda faydalanmayı öngörmektedir.

Net ertelenmiş vergi yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	2019	2018
1 Ocak	(39.968.864)	(31.960.112)
Cari dönem kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan	(1.793.929)	4.416.230
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıplarına verilen	263.367	604.546
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklar makul değer fonuna verilen	(495.376)	1.050.677
30 Eylül	(41.994.802)	(25.888.659)

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 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kayıtlı Sermaye Tavanı (tarihi değeri ile)	80.000.000	80.000.000
Nominal değeri ile onaylanmış ve çıkarılmış sermaye	44.951.051	44.951.051

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Şirket’in 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerindeki pay sahipleri ve sermaye içindeki payları tarihi değerleri üzerinden aşağıdaki gibidir:

Pay Sahipleri	30 Eylül 2019		31 Aralık 2018	
	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 2018: 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 2019 tarihi itibarıyla beheri 1 Kr olan 4.495.105.125 adet (31 Aralık 2018: 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 28 Mart 2019 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar uyarınca, Şirket, 2018 yılı dağıtılabilir net dönem karından brüt 22.152.117 TL tutarındaki kısmının temettü ve yönetim kurulu tahsisatı olarak dağıtılmasına ve temettü ödemelerinin 30 Nisan 2019 tarihinde yapılmasına karar verilmiştir. Bu kar dağıtım kararına istinaden Şirket 2018 yılı karından 1.990.457 TL tutarında “Kardan ayrılan kısıtlanmış yedek” ayırmıştır.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 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 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Yurtiçi mamul satışları	1.415.995.580	510.563.297	1.320.601.574	481.831.708
Yurtdışı mamul satışları	185.553.246	61.419.887	157.856.311	58.678.336
Brüt Satışlar	1.601.548.826	571.983.184	1.478.457.885	540.510.044
Tenzil: İskontolar	(359.808.192)	(129.725.408)	(334.096.071)	(128.450.939)
İadeler	(29.189.285)	(9.038.856)	(30.307.131)	(11.599.771)
Net Satışlar	1.212.551.349	433.218.920	1.114.054.683	400.459.334
Satışların Maliyeti	(1.069.508.636)	(391.838.476)	(940.446.395)	(348.048.594)
Brüt Kar	143.042.713	41.380.444	173.608.288	52.410.740

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
i. Pazarlama giderleri:				
Reklam	24.717.879	6.059.656	31.544.843	10.868.724
Personel	8.234.372	2.892.011	7.302.325	2.526.425
Dışarıdan sağlanan hizmetler	7.106.557	2.398.446	5.455.926	1.996.042
Danışmanlık giderleri	6.601.559	2.286.224	5.944.811	2.238.122
İhracat komisyonları	4.911.127	1.633.299	4.318.913	1.685.021
Nakliye	4.183.535	1.558.702	8.024.010	2.463.816
Amortisman ve itfa payı	3.731.933	1.199.322	1.552.034	521.913
Diğer	14.193.166	5.241.954	14.913.481	5.844.326
	73.680.128	23.269.614	79.056.343	28.144.389
ii. Genel yönetim giderleri:				
Danışmanlık ve istişare ücretleri	8.660.285	3.384.676	6.402.047	2.288.543
Personel	7.838.642	2.483.909	10.143.337	3.286.395
Dışarıdan sağlanan hizmetler	5.987.092	1.999.044	4.759.034	1.693.416
Amortisman ve itfa payı	3.601.243	1.233.722	1.568.070	575.395
Vergiler (Kurumlar vergisi hariç)	1.733.497	290.065	2.370.154	284.177
Bakım onarım	1.533.142	519.283	1.255.984	396.260
Enerji	874.444	245.509	721.792	245.072
Haberleşme	173.719	56.242	191.764	72.603
Diğer	6.747.716	2.258.238	4.191.371	1.316.766
	37.149.780	12.470.688	31.603.553	10.158.627

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 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 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
iii. Araştırma ve geliştirme giderleri:				
Personel	4.259.026	1.531.895	3.955.714	1.443.394
Bakım onarım	3.288.959	1.262.473	2.652.850	1.065.046
Dışarıdan sağlanan hizmetler	1.745.709	846.262	1.504.583	690.788
Amortisman ve itfa payı	754.775	236.545	415.737	53.597
Enerji	173.716	75.966	282.650	80.402
Diğer	577.186	231.042	592.669	201.315
	10.799.371	4.184.183	9.404.203	3.534.542

DİPNOT 13 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

i. Esas faaliyetlerden diğer gelirler:

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Sigorta hasar tazminatı (*)	15.150.790	-	50.703	-
Kur farkı geliri	5.459.693	198.096	19.410.524	12.238.696
Vade farkı	5.675.489	1.954.290	2.189.099	801.446
Kira geliri	2.078.239	692.747	1.690.898	563.616
Yardımcı malzeme ve hurda satış geliri	899.039	285.159	879.184	299.379
Diğer	982.765	51.174	2.797.086	1.766.026
	30.246.015	3.181.466	27.017.494	15.669.163

(*) Sigorta şirketi meydana gelen hasar için 2018 yılında kesinleşen hasar miktarına istinaden 2018 yılı içinde 5.000.000 TL, 2019 yılında kesinleşen hasar miktarına istinaden 2019 yılı içinde 15.000.000 TL sigorta hasar tazminatı ödemesi gerçekleştirmiştir.

ii. Esas faaliyetlerden diğer giderler:

Faiz ve vade farkı gideri	(6.644.796)	(2.614.433)	(705.217)	(465.527)
Kur farkı gideri	(3.258.425)	(1.003.005)	(6.566.000)	(5.149.426)
Bağış ve yardımlar	(2.105.810)	(178.188)	(1.899.402)	(1.219.936)
Diğer	(1.109.768)	(218.327)	(4.184.406)	(2.627.606)
	(13.118.799)	(4.013.953)	(13.355.025)	(9.462.495)

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 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 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Temettü gelirleri	5.084.987	-	4.333.747	-
Maddi duran varlık satış karı	280.269	66.961	10.909	5.749
	5.365.256	66.961	4.344.656	5.749

ii. Yatırım faaliyetlerinden giderler:

Maddi duran varlık satış zararı	(9.648)	-	(2.001.188)	(179.899)
	(9.648)	-	(2.001.188)	(179.899)

DİPNOT 15 - FİNANSMAN GELİRLERİ/ GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
i. Finansman gelirleri:				
Kur farkı geliri	2.206.864	81.693	3.425.307	2.693.081
Kefalet geliri	2.004.670	581.732	1.812.475	748.775
Faiz geliri	766.486	376.527	540.110	138.408
	4.978.020	1.039.952	5.777.892	3.580.264

ii. Finansman giderleri:

Faiz ve vade farkı gideri	(21.292.573)	(7.045.869)	(21.610.189)	(8.896.938)
Kur farkı gideri	(5.660.894)	4.222.271	(49.725.321)	(30.937.900)
Türev işleminden kaynaklı kur farkı gideri	-	-	(3.663.376)	(2.220.057)
Diğer	(4.442.720)	(1.330.318)	(2.770.118)	(1.029.003)
	(31.396.187)	(4.153.916)	(77.769.004)	(43.083.898)

DİPNOT 16 - PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Net dönem karı A	18.733.217	974.182	9.487.186	(15.279.483)
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

	0,4167	0,0217	0,2111	(0,3399)
--	---------------	---------------	---------------	-----------------

Pay başına esas ve nispi kazanç arasında hiçbir dönem için herhangi bir fark bulunmamaktadır. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, Şirket Yönetim Kurulu'nca herhangi bir kar payı avansı hesaplanmamıştır.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 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 2019				31 Aralık 2018			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer (TL Karşılığı)	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer (TL Karşılığı)
1. Ticari Alacaklar	70.943.323	12.536.149	-	-	51.933.883	9.841.979	25.915	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	62.721	9.739	1.230	-	24.598	2.848	1.595	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	71.006.044	12.545.888	1.230	-	51.958.481	9.844.827	27.510	-
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)	71.006.044	12.545.888	1.230	-	51.958.481	9.844.827	27.510	-
10. Ticari Borçlar	37.050.484	1.570.830	4.554.144	29.621	50.641.472	594.132	7.882.516	509
11. Finansal Yükümlülükler	28.295.500	5.000.000	-	-	26.304.500	5.000.000	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler 10+11+12	65.345.984	6.570.830	4.554.144	29.621	76.945.972	5.594.132	7.882.516	509
14. Ticari Borçlar	34.971.092	-	5.655.458	-	49.739.045	-	8.251.335	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler 14+15+16	34.971.092	-	5.655.458	-	49.739.045	-	8.251.335	-
18. Toplam Yükümlülükler 13+17	100.317.076	6.570.830	10.209.602	29.621	126.685.017	5.594.132	16.133.851	509
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)	(29.311.032)	5.975.058	(10.208.372)	(29.621)	(74.726.536)	4.250.695	(16.106.341)	(509)
21. Parasal Kalemler net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(29.311.032)	5.975.058	(10.208.372)	(29.621)	(74.726.536)	4.250.695	(16.106.341)	(509)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkları Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
25. İhracat	185.553.246	30.058.591	272.387	9.673.402	227.953.589	42.321.878	336.686	21.669.127
26. İthalat	34.450.037	-	5.435.780	-	82.959.913	-	14.668.451	-

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 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 2019

	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu			
	Kar/ (Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/ yükümlülüğü	3.381.346	(3.381.346)	3.381.346	(3.381.346)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	3.381.346	(3.381.346)	3.381.346	(3.381.346)
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık/ yükümlülüğü	(6.312.449)	6.312.449	(6.312.449)	6.312.449
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(6.312.449)	6.312.449	(6.312.449)	6.312.449
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)	(2.931.103)	2.931.103	(2.931.103)	2.931.103

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 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 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	2.236.248	(2.236.248)	2.236.248	(2.236.248)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	2.236.248	(2.236.248)	2.236.248	(2.236.248)
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(9.708.902)	9.708.902	(9.708.902)	9.708.902
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(9.708.902)	9.708.902	(9.708.902)	9.708.902
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)	(7.472.654)	7.472.654	(7.472.654)	7.472.654

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 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 2019	31 Aralık 2018
a) Verilen teminatlar:		
Kefaletler	1.163.465.687	1.315.225.000
Teminat mektupları	46.851.846	50.381.694
Diğer	1.909.946	-
	1.212.227.479	1.365.606.694

Şirket, Yaşar Holding'in 6 Kasım 2014 tarihinde 250 milyon ABD Doları olarak gerçekleştirdiği 6 Mayıs 2020 vadeli yurtdışı tahvil ihracına, Pınar Süt Mamülleri San. A.Ş. ("Pınar Süt"), YBP, Çamlı Yem Besicilik San. ve Tic. A.Ş. ("Çamlı Yem") ve Pınar Et şirketleri ile 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 taaahhüt 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. 30 Eylül 2019 itibarıyla söz konusu tutar 205.592.000 ABD Doları karşılığı 1.163.465.687 TL'dir.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 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 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle Şirket'in teminat/ rehin/ ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019			31 Aralık 2018		
	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						
			48.761.792			50.381.694
	TL	17.881.102	17.881.102	TL	24.041.315	24.041.315
	ABD Doları	5.456.820	30.880.690	ABD Doları	5.006.820	26.340.379
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						
			1.163.465.687			1.315.225.000
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı						
			1.163.465.687			1.315.225.000
	ABD Doları	205.592.000	1.163.465.687	ABD Doları	250.000.000	1.315.225.000
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			1.212.227.479	1.365.606.694		

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

% 148

% 168

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 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 2019	31 Aralık 2018
b) Alınan teminatlar:		
Kefaletler	53.555.556	61.333.333
Teminat senetleri	12.181.638	10.308.154
Banka teminat mektubu	6.406.380	4.244.889
Teminat çeki	287.013	266.817
	72.430.587	76.153.193

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla alınan kefaletler, Yaşar Holding, YDT ve YBP'nin garantör olarak sağladığı 53.555.556 TL'lik kefaletlerden kaynaklanmaktadır (31 Aralık 2018: Yaşar Holding ve YBP'nin garantör olarak sağladığı 61.333.333 TL'lik kefaletlerden kaynaklanmaktadır).

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla alınan teminatların yabancı para tutarları aşağıdaki gibidir:

Alınan teminatlar	Avro	833.843
	ABD Doları	480.717

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla alınan teminatların yabancı para tutarları aşağıdaki gibidir:

Alınan teminatlar	Avro	459.508
	ABD Doları	480.717

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. Akabinde davalı idare tarafından yapılan karar düzeltme talebi de Şirketimiz lehine olarak reddedilmiş ve karar bu şekilde kesinleşmiştir. Finansal tablolarda söz konusu dava ile ilgili herhangi bir karşılık ayrılmamıştır.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 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 2019 tarihi itibarıyla herhangi bir alım taahhüdü bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: 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 2019 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 2019 ve 31 Aralık 2018 itibarıyla makul değerinden hesaplanan Şirket’in finansal varlıklarından oluşmaktadır.

30 Eylül 2019

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Varlıklar:				
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklar	42.718.496	-	13.303.572	56.022.068
Toplam varlıklar	42.718.496	-	13.303.572	56.022.068

31 Aralık 2018

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Varlıklar:				
Finansal yatırımlar	32.810.983	-	13.303.572	46.114.555
Toplam varlıklar	32.810.983	-	13.303.572	46.114.555

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 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 2019 ve 31 Aralık 2018 itibarıyla makul değerlerinde hesaplanan Şirket'in finansal olmayan varlıkları aşağıdaki gibidir;

30 Eylül 2019

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Maddi Duran Varlıklar:				
Araziler	-	162.713.500	-	162.713.500
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	-	92.636.574	-	92.636.574
Makine, tesis ve cihazlar	-	454.125.412	-	454.125.412
Toplam varlıklar	-	709.475.486	-	709.475.486

31 Aralık 2018

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Maddi Duran Varlıklar:				
Araziler	-	162.713.500	-	162.713.500
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	-	93.741.494	-	93.741.494
Makine, tesis ve cihazlar	-	449.717.529	-	449.717.529
Toplam varlıklar	-	706.172.523	-	706.172.523

DİPNOT 21 - TİCARİ BORÇLAR

a) İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli ticari borçlar:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Satıcılar cari hesapları	290.191.169	323.663.686
	290.191.169	323.663.686

Ticari borçların ortalama vadesi 2 ay (31 Aralık 2018: 2 ay) içerisindeydir.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 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 2019	31 Aralık 2018
Satıcılar cari hesapları	34.971.092	49.739.044
	34.971.092	49.739.044

Uzun vadeli ticari borçlar, maddi duran varlık alımlarından kaynaklanan toplam 5.655.458 Avro tutarındaki (31 Aralık 2018: 8.251.333 Avro) borçlardan oluşmaktadır.

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla uzun vadeli ticari borçların geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019
1 Ekim 2020 – 30 Eylül 2021	22.281.398
1 Ekim 2021 – 30 Eylül 2022	8.422.720
1 Ekim 2022 – 30 Eylül 2023	4.266.974
	34.971.092

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla uzun vadeli ticari borçların geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018
2020	22.694.538
2021	14.674.156
2022	8.210.776
2023	4.159.574
	49.739.044

DİPNOT 22 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

.....