

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ SINIRLI DENETİM RAPORU**

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

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

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)	1-3
ARA DÖNEM ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI.....	4-5
ARA DÖNEM ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI	6
ARA DÖNEM ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	7-8
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 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	9-15
DİPNOT 3 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	-21
DİPNOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR	22-23
DİPNOT 5 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	23-24
DİPNOT 6 DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	25
DİPNOT 7 MADDİ DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKKI VARLIKLARI	26-29
DİPNOT 8 BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ	29-32
DİPNOT 9 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	32-34
DİPNOT 10 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	35-36
DİPNOT 11 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	36
DİPNOT 12 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ	37
DİPNOT 13 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	38
DİPNOT 14 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER.....	38-39
DİPNOT 15 FİNANSMAN GELİRLERİ/GİDERLERİ.....	39
DİPNOT 16 PAY BAŞINA KAZANÇ	39
DİPNOT 17 YABANCI PARA POZİSYONU.....	39-42
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 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	49
DİPNOT 23 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	49

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

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

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

	Dipnot Referansları	Sınırlı denetimden geçmiş 30 Haziran 2020	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2019
Varlıklar			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri		1.481.678	15.456.092
Ticari Alacaklar		409.757.704	370.032.551
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3	406.330.197	358.117.229
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		3.427.507	11.915.322
Diğer Alacaklar		26.265.177	2.600.161
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3	24.660.853	66.411
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		1.604.324	2.533.750
Stoklar		247.362.333	157.745.936
Peşin Ödenmiş Giderler		3.151.491	5.620.707
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		3.151.491	5.620.707
Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar	9	11.169	87.351
Diğer Dönen Varlıklar		41.117.706	28.871.730
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	6	41.117.706	28.871.730
Toplam Dönen Varlıklar		729.147.258	580.414.528
Duran Varlıklar			
Diğer Alacaklar		22.700.859	13.359
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3	22.687.500	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		13.359	13.359
Finansal Yatırımlar	4	157.016.622	85.837.114
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	5	145.959.836	120.655.150
Maddi Duran Varlıklar	7	745.186.298	753.717.617
- Arazi ve Arsalar		183.225.000	183.225.000
- Yeraltı ve Yerüstü Düzenlemeleri		14.263.642	14.640.000
- Binalar		90.560.081	92.043.235
- Tesis, Makine ve Cihazlar		433.064.015	446.856.908
- Taşıtlar		706.872	790.593
- Mobilya ve Demirbaşlar		10.292.181	9.781.236
- Yapılmakta Olan Yatırımlar		13.074.507	6.380.645
Kullanım Hakkı Varlıkları	7	3.226.335	2.565.460
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		6.586.369	5.186.648
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		6.586.369	5.186.648
Peşin Ödenmiş Giderler		1.572.036	585.228
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		1.572.036	585.228
Toplam Duran Varlıklar		1.082.248.355	968.560.576
Toplam Varlıklar		1.811.395.613	1.548.975.104

1 Ocak - 30 Haziran 2020 ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar yayımlanmak üzere, Pınar Süt Mamülleri Sanayii A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından 10 Ağustos 2020 tarihinde onaylanmıştır.

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

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

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

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

	Dipnot Referansları	Sınırlı denetimden geçmiş 30 Haziran 2020	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2019
Kaynaklar			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	109.371.272	31.228.891
- İlişkili Olmayan Taraflardan			
Kısa Vadeli Borçlanmalar		109.371.272	31.228.891
- Banka Kredileri		109.371.272	31.228.891
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	8	41.599.887	36.066.746
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		41.599.887	36.066.746
- Banka Kredileri		40.700.823	34.251.409
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar		899.064	1.815.337
Diğer Finansal Yükümlülükler		46.114	46.394
- Diğer Muhtelif Finansal Yükümlülükler		46.114	46.394
Ticari Borçlar		433.351.016	389.599.442
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3	46.264.846	42.874.119
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	21	387.086.170	346.725.323
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		7.673.029	2.270.967
Diğer Borçlar		29.295.001	11.662.231
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3	16.427.892	8.070.235
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	22	12.867.109	3.591.996
Ertelenmiş Gelirler		2.059.391	1.053
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler		2.059.391	1.053
Kısa Vadeli Karşılıklar		782.806	670.613
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		782.806	670.613
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		418	26.980
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		418	26.980
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		624.178.934	471.573.317
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	92.621.732	85.306.202
- İlişkili Olmayan Taraflardan			
Uzun Vadeli Borçlanmalar		92.621.732	85.306.202
- Banka Kredileri		90.390.675	84.586.318
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar		2.231.057	719.884
Ticari Borçlar		21.068.099	29.837.820
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	21	21.068.099	29.837.820
Uzun Vadeli Karşılıklar		32.055.137	27.321.115
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		32.055.137	27.321.115
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	9	42.896.174	36.689.516
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		188.641.142	179.154.653
Toplam Yükümlülükler		812.820.076	650.727.970

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

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

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

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

	Dipnot Referansları	Sınırlı denetimden geçmiş 30 Haziran 2020	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2019
Özkaynaklar			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		998.575.537	898.247.134
Ödenmiş Sermaye	10	44.951.051	44.951.051
Sermaye Düzeltmesi Farkları	10	16.513.550	16.513.550
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı (Giderler)/Gelirler		517.335.262	440.217.395
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm (Kayıpları)/Kazançları		329.074.421	339.409.227
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme (Azalışları)/Artışları	7	344.940.366	353.044.854
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)		(15.865.945)	(13.635.627)
- Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar		64.269.312	44.384.831
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Kaydedilen Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kazancı	4	123.991.529	56.423.337
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı (Giderler)/Gelirler		11.790.009	9.133.658
- Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Zarar/Karada Sınıflandırılacak Paylar		11.790.009	9.133.658
Diğer Kazançlar/(Kayıplar)		(1.768.324)	(1.768.324)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		64.510.334	62.790.880
- Yasal Yedekler		64.510.334	62.790.880
Geçmiş Yıllar Karları		313.777.440	291.729.092
Net Dönem Karı		31.466.215	34.679.832
Toplam Özkaynaklar		998.575.537	898.247.134
Toplam Kaynaklar		1.811.395.613	1.548.975.104

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

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 VE 2019 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	11	967.321.594	460.427.848	779.332.429	400.151.571
Satışların Maliyeti	11	(831.407.154)	(400.484.989)	(677.670.160)	(351.818.603)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar		135.914.440	59.942.859	101.662.269	48.332.968
Brüt Kar		135.914.440	59.942.859	101.662.269	48.332.968
Genel Yönetim Giderleri	12	(26.945.660)	(13.973.579)	(24.679.092)	(12.653.124)
Pazarlama Giderleri	12	(65.257.477)	(32.891.517)	(50.410.514)	(22.397.717)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	12	(6.939.068)	(3.650.571)	(6.615.188)	(3.296.577)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	13	19.221.034	7.332.889	27.064.549	(2.506.228)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	13	(9.939.499)	(5.056.641)	(9.104.846)	(4.262.285)
Esas Faaliyet Karı		46.053.770	11.703.440	37.917.178	3.217.037
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	14	6.274.081	1.350.231	5.298.295	46.985
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	14	-	-	(9.648)	(2.205)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından Paylar	5	7.422.539	3.261.407	811.027	546.477
Finansman Geliri/(Gideri) Öncesi Faaliyet Karı		59.750.390	16.315.078	44.016.852	3.808.294
Finansman Gelirleri	15	1.635.068	332.406	3.938.068	2.523.447
Finansman Giderleri	15	(26.282.907)	(12.463.837)	(27.242.271)	(6.480.110)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı		35.102.551	4.183.647	20.712.649	(148.369)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)/Geliri		(3.636.336)	(142.092)	(2.953.614)	377.994
- Dönem Vergi Gideri	9	(483.413)	(88.614)	(465.175)	(225.374)
- Ertelenmiş Vergi (Gideri)/ Geliri	9	(3.152.923)	(53.478)	(2.488.439)	603.368
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı		31.466.215	4.041.555	17.759.035	229.625
Dönem Karı		31.466.215	4.041.555	17.759.035	229.625
Pay Başına Kazanç	16	0,7000	0,0899	0,3951	0,0051
- Sürdürülen Faaliyetlerden 1 Kr Nominal Değerli 100 Adet Pay Başına Kazanç		0,7000	0,0899	0,3951	0,0051

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

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 VE 2019 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

Dipnot Referansları	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2020	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Nisan - 30 Haziran 2020	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2019	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Nisan - 30 Haziran 2019
Diğer Kapsamlı Gelir Kısmı				
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	85.647.933	77.093.634	1.527.141	(5.036.532)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	(2.787.898)	(2.298.266)	(1.248.018)	(518.973)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar	20.310.059	20.280.497	(426.569)	(55.338)
- Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	5 (501.408)	(329.074)	(429.967)	(65.177)
- Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kazanç/(Kayıpları)	5 20.811.467	20.609.571	3.398	9.839
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Kaydedilen Varlıklar Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kayıpları	4 71.179.508	61.793.779	3.107.499	(4.806.333)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	(3.053.736)	(2.682.376)	94.229	344.112
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	9 557.580	459.653	249.607	103.795
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Kaydedilen Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kayıpları, Vergi Etkisi	9 (3.611.316)	(3.142.029)	(155.378)	240.317
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	2.656.351	1.237.679	1.088.434	545.035
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılacak Paylar	2.656.351	1.237.679	1.088.434	545.035
- Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Yabancı Para Çevrim Farkları Kazançları (Kayıpları)	5 2.656.351	1.237.679	1.088.434	545.035
Diğer Kapsamlı Gelir	88.304.284	78.331.313	2.615.575	(4.491.497)
Toplam Kapsamlı Gelir	119.770.499	82.372.868	20.374.610	(4.261.872)

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

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

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

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

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler				Geçmiş yıllar karları/ (zararları)	Net dönem karı	Toplam öz kaynaklar
			Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları (azalışları)	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıkların gerçeğe uygun değer kazancı	Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar/zararda sınıflandırılmayacak paylar	Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar/zararda sınıflandırılacak paylar	Diğer kazanç/ kayıplar	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler				
<i>Sınırlı denetimden geçmiş</i>													
Önceki Dönem													
1 Ocak -30 Haziran 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	-	-	(8.056.782)	-	-	(272.455)	-	-	-	57.545.542	(49.216.305)	-	
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	(998.414)	2.952.124	(426.569)	1.088.434	-	-	-	17.759.035	20.374.610	
-Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17.759.035	17.759.035	
-Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	(998.414)	2.952.124	(426.569)	1.088.434	-	-	-	-	2.615.575	
Kar Payları	-	-	-	-	-	-	-	-	1.990.457	(24.142.577)	-	(22.152.120)	
Dönem Sonu Bakiyeler	44.951.051	16.513.550	330.543.428	(12.110.995)	21.670.383	5.139.078	8.886.048	-	62.790.880	283.520.261	17.759.035	779.662.719	
<i>Sınırlı denetimden geçmiş</i>													
Cari Dönem													
1 Ocak -30 Haziran 2020													
Dönem Başı Bakiyeler	44.951.051	16.513.550	353.044.854	(13.635.627)	56.423.337	44.384.831	9.133.658	(1.768.324)	62.790.880	291.729.092	34.679.832	898.247.134	
Transferler	-	-	(8.104.488)	-	-	(425.578)	-	-	-	43.209.898	(34.679.832)	-	
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	(2.230.318)	67.568.192	20.310.059	2.656.351	-	-	-	31.466.215	119.770.499	
-Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	31.466.215	31.466.215	
-Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	(2.230.318)	67.568.192	20.310.059	2.656.351	-	-	-	-	88.304.284	
Kar Payları	-	-	-	-	-	-	-	-	1.719.454	(21.161.550)	-	(19.442.096)	
Dönem Sonu Bakiyeler	44.951.051	16.513.550	344.940.366	(15.865.945)	123.991.529	64.269.312	11.790.009	(1.768.324)	64.510.334	313.777.440	31.466.215	998.575.537	

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

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 VE 2019 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2020	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2019
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(21.929.385)	23.093.732
Dönem Karı/ (Zararı)		31.466.215	17.759.035
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı/ (Zararı)		31.466.215	17.759.035
Dönem Net Karı/ (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler:		33.718.068	46.368.402
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	7	25.740.887	24.947.205
Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		64.488	(5.256)
- Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	5	64.488	(5.256)
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		3.013.584	3.257.273
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		3.013.584	3.257.273
Kar Payı Geliri ile İlgili Düzeltmeler	14.i	(4.919.379)	(5.084.987)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		11.569.196	16.192.373
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		(1.960.891)	(4.096.732)
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		13.530.087	20.289.105
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		1.623.807	5.667.725
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler		(7.422.539)	(811.027)
- İştiraklerin Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler	5	(7.422.539)	(811.027)
Vergi Gideri ile İlgili Düzeltmeler	9	3.636.336	2.953.614
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	14	(22.758)	(203.660)
Kar/(Zarar) Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler		434.446	(544.858)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler:		(86.013.639)	(40.862.875)
Ticari Alacaklardaki Azalış/(Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(33.734.698)	(25.588.497)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki (Artış)/Azalış		(42.222.513)	(19.720.333)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki (Artış)/Azalış		8.487.815	(5.868.164)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış ile İlgili Düzeltmeler		(843.904)	414.567
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış		(843.904)	414.567
Stoklardaki Azalışlar/(Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler		(89.616.397)	(3.803.313)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış/(Artış)		2.469.216	91.164
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		31.946.082	(12.960.498)
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış/(Azalış)		(28.508)	(14.258.341)
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki (Azalış)/Artış		31.974.590	1.297.843
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış/(Azalış)		5.670.347	1.016.330
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış ile İlgili Düzeltmeler		9.275.113	92.877
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış		9.275.113	92.877
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış		2.058.338	(1.761.706)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/(Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(13.237.736)	1.636.201
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Artış		(13.211.177)	1.654.951
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Azalış		(26.559)	(18.750)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları:		(20.829.356)	23.264.562
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(1.223.552)	(1.765.211)
Vergi İadeleri/(Ödemeleri)		(407.231)	(330.071)
Devlet Teşviklerinden Elde Edilen Nakit Girişleri		530.754	1.924.452

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

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 VE 2019 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2020	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2019
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI:		(53.247.886)	392
İştiraklerin ve/veya İş Ortaklıklarının Pay Satışı veya Sermaye Azaltımı Sebebiyle Oluşan Nakit Girişleri	5	3.051.587	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		25.174	218.041
- Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		25.174	218.041
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(16.904.350)	(4.186.639)
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(15.076.403)	(2.995.761)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(1.827.947)	(1.190.878)
Verilen Nakit Avans ve Borçlar		(42.375.364)	(9.957.704)
- İlişkili Taraflara Verilen Nakit Avans ve Borçlar		(42.375.364)	(9.957.704)
Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler		(986.809)	(889.247)
- Diğer Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler		(986.809)	(889.247)
Alınan Temettüleri		1.980.990	10.719.209
Alınan Faiz		1.960.886	4.096.732
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		60.518.138	(23.771.840)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		106.659.694	62.268.835
- Kredilerden Nakit Girişleri		106.659.694	62.268.835
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(17.450.879)	(41.088.389)
- Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(17.450.879)	(41.088.389)
İlişkili Taraflardan Alınan Diğer Borçlardaki Artış/ (Azalış)		(7.034.439)	(4.098.855)
Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(832.708)	(2.856.014)
Ödenen Temettüleri	3	(4.050.000)	(20.212.118)
Ödenen Faiz		(16.773.530)	(17.785.299)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net (Azalış)/Artış		(14.659.133)	(677.716)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		684.719	10.404
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net (Azalış)/Artış		(13.974.414)	(667.312)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		15.456.092	1.193.004
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		1.481.678	525.692

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

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

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

DİPNOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Şirket üretmekte olduğu ürünlerin net yurtiçi satışının yaklaşık %99’unu (1 Ocak - 30 Haziran 2019: %98) Yaşar grubu şirketlerinden ve Şirket’in iştiraki olan Yaşar Birleşik Pazarlama Dağıtım Turizm ve Ticaret A.Ş.’ye (“YBP”), yurtdışı satış ve dağıtımının tamamını ise Yaşar grubu şirketlerinden Yaşar Dış Ticaret A.Ş.’ye (“YDT”) yapmaktadır (Dipnot 3).

Şirket payları Borsa İstanbul’da (“BİST”) işlem görmektedir. Şirket’in 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla %61,41 (31 Aralık 2019: %61,41) oranında hissesine sahip olan Yaşar Holding A.Ş. (“Yaşar Holding”), Şirket’in ana ortağı konumundadır (Dipnot 10).

Şirket’in bünyesinde dönem içinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 1.008’dir (31 Aralık 2019: 1.033).

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

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

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

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

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Ara dönem özet finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 nolu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGGK”) tarafından yayımlanan uluslararası standartlarla uyumlu olacak şekilde Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınarak hazırlanmıştır. TFRS, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nda (“UFRS”) meydana gelen değişikliklere paralellik sağlanması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir.

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

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

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

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

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

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

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

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

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

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

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

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları, 1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap dönemine ait yıllık finansal tablolardaki açıklamalarla, aşağıda belirtilen husus dışında, tutarlıdır:

Ara dönemlerde vergi karşılıkları yıl sonu mali sonuçlarına uygulanması beklenen vergi oranları ve yıl sonu mali sonuçlarına uygulanması beklenen vergi matrahı tutarları göz önünde bulundurularak hesaplanmaktadır. 1 Ocak - 30 Haziran 2020 ara hesap dönemi için hazırlanan ara dönem özet finansal tablolar, 1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap dönemine ait yıllık finansal tablolarla birlikte değerlendirilmelidir.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

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

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

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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

2.3 Konsolidasyon Esasları

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

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

Şirket, iştirak ile ilgili olarak söz konusu doğrultuda bir yükümlülük altına girmemiş veya bir taahhütte bulunmamış olduğu sürece iştirakteki yatırımın kayıtlı değerinin sıfır olması veya Şirket'in önemli etkisinin sona ermesi üzerine özsermaye yöntemine devam edilmemektedir. Önemli etkinin sona erdiği tarihteki yatırımın kayıtlı değeri, o tarihten sonra maliyet olarak gösterilmektedir. Önemli etkinliğin kaybına neden olmayan iştirakteki hisse oranındaki azalma nispetinde, daha önce kapsamlı gelir/(gider) içerisinde muhasebeleştirilmiş tutarlar, ilgili TFRS hükümlerine göre uygunsa net dönem kar/(zararı) ve birikmiş kar ile ilişkilendirilir (Dipnot 5).

Yabancı para çevrimi

i) Fonksiyonel ve raporlama para birimi

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

ii) İşlemler ve bakiyeler

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

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

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

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

2.3 Konsolidasyon Esasları (Devamı)

iii) Yabancı ülkedeki iştirakin finansal tablolarının çevrimi

Şirket'in iştiraki konumunda olan ve Almanya'da faaliyet gösteren Pınar Foods'un finansal tabloları bulunduğu ülkenin standart, kanun ve düzenlemelerine göre hazırlanmış olup TFRS'ye 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 Haziran 2020 tarihi itibarıyla 1 Avro karşılığı 7,7082 TL (31 Aralık 2019: 6,6506 TL), aynı tarih itibarıyla sona eren 6 aylık dönem için ortalama 1 Avro karşılığı ise 7,1219 TL'dir (1 Ocak-30 Haziran 2019: 6,3390 TL). Yabancı ülkede faaliyet gösteren iştirakin açılış net varlıklarının yeniden çevrilmesi ve ortalama kurlar ile bilanço tarihindeki kurlardan doğan farklılıklar özkaynaklar altındaki “Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirden kar/zararda sınıflandırılacak paylar” içerisinde takip edilmektedir.

2.4 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

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

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

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

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

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

2.4 Türkiye Finansal Raporlama Standartları’ndaki Değişiklikler (Devamı)

- **TFRS 16’Kiralamalar;** COVID 19 Kira imtiyazlarına ilişkin’ değişiklikler; 1 Haziran 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Bu imtiyazlar, kira ödemelerine ara verilmesi veya ertelenmesi dahil olmak üzere çeşitli şekillerde olabilir. 28 Mayıs 2020 tarihinde, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.
- b) **30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:**
 - TMS 1, “Finansal tabloların sunumu” standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği; 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1'in bir yükümlülüğün “ödenmesi”nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmuştur.
 - TFRS 3, TMS 16, TMS 17’de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16’da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
 - o TFRS 3 ‘İşletme birleşmeleri’nde yapılan değişiklikler; bu değişiklik İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.
 - o TMS 16 ‘Maddi duran varlıklar’ da yapılan değişiklikler; bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.
 - o TMS 37, ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ da yapılan değişiklikler’ bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken bir şirketin hangi maliyetleri içerdiğini belirtir.

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

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

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

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

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

2.5 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

2.6. Netleştirme/Mahsup

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

2.7 Karşılaştırmalı Bilgiler

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları bir önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla ara dönem özet bilançosunu, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile 1 Ocak - 30 Haziran 2020 ara hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir, nakit akışı ve özkaynaklar değişim tablolarını ise 1 Ocak - 30 Haziran 2019 ara hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

2.8 Cari Döneme İlişkin Önemli Değişiklikler

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

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

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

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

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

2.9 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

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

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

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

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

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

i) İlişkili tarafların bakiyeleri

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
a) İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar:		
YBP	272.250.921	256.752.326
YDT	134.079.276	101.364.903
	406.330.197	358.117.229

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

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

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

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

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, ilişkili taraflardan vadesi geçen ticari alacaklar toplamı 85.983.847 TL'dir (31 Aralık 2019: 49.731.181 TL).

b) İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Yaşar Holding	19.666.264	-
Pınar Entegre Et ve Un Sanayi A.Ş. ("Pınar Et")	4.906.577	-
DYO Boya Fab. San. ve Tic. A.Ş. ("DYO Boya")	82.368	64.941
Diğer	5.644	1.470
	24.660.853	66.411

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in Yaşar Holding'ten 11.376.389 TL tutarında ticari olmayan alacakları mevcut olup, yıllık etkin faiz oranı %11,00'dir (31 Aralık 2019: Yoktur).

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in Yaşar Holding'ten olan 8.289.875 TL tutarındaki kısa vadeli diğer alacakları ise, Şirket tarafından bir finans kuruluşundan temin edilip Yaşar Holding'e aynı koşullarda devredilen kredi borçlarının anapara ve faiz tahakkuku tutarlarından oluşmakta olup, söz konusu kredinin etkin faiz oranı yıllık %11,60'dır (31 Aralık 2019: Yoktur).

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

c) İlişkili taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Yaşar Holding	22.687.500	-
	22.687.500	-

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar, Şirket tarafından bir finans kuruluşundan temin edilip Yaşar Holding'e aynı koşullarda devredilen uzun vadeli kredi borçlarının anapara ve faiz tahakkuku tutarlarından oluşmaktadır. Söz konusu kredinin etkin faiz oranı yıllık %11,60'dır (31 Aralık 2019: Yoktur).

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

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

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

d) İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Yadex International GmbH ("Yadex")	19.072.911	18.365.382
Çamlı Yem Besicilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Çamlı Yem")	10.185.037	12.339.214
HDF FZCO	5.990.992	3.911.565
Yaşar Holding	5.351.131	4.402.141
Desa Enerji Elektrik Üretim A.Ş. ("Desa Enerji")	2.853.850	2.320.966
Diğer	2.810.925	1.534.851
	46.264.846	42.874.119

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

e) İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar:

Yaşar Holding	10.627.502	-
Yaşar Eğitim Vakfı	777.149	-
Diğer	5.023.241	8.070.235
	16.427.892	8.070.235

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

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

ii) İlişkili taraflar ile olan işlemler

a) İlişkili taraflara yapılan ürün satışları:

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
YBP	819.239.806	384.056.342	639.208.976	328.231.338
YDT	139.303.287	69.061.165	124.133.359	59.778.984
Diğer	271.415	271.415	497.013	193.812
	958.814.508	453.388.922	763.839.348	388.204.134

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

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

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

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

b) İlişkili taraflara yapılan hizmet satışları:

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
YDT	6.173.647	3.111.528	7.532.053	2.762.840
YBP	254.046	142.289	230.246	75.352
Çamlı Yem	199.017	123.978	172.438	79.523
Pınar Et	83.655	19.360	74.044	51.244
Diğer	199.513	88.818	406.881	202.246
	6.909.878	3.485.973	8.415.662	3.171.205

c) İlişkili taraflardan sağlanan finansman ve yatırım faaliyetlerinden gelirler:

Yaşar Holding	2.161.606	1.405.544	1.437.364	733.814
	2.161.606	1.405.544	1.437.364	733.814

Finansman gelirleri Yaşar Holding'in yurtdışı tahvil ihracı ile Yaşar Grubu şirketlerinin çeşitli finansal kuruluşlardan sağlamış oldukları ve Şirket'in garantör olduğu kredilerin kefalet gelirlerinden oluşmakta olup, 1 Ocak - 30 Haziran 2020 ara hesap dönemine ait toplam 829.662 TL (1 Ocak - 30 Haziran 2019: 1.422.938 TL) kefalet geliri bulunmaktadır (Dipnot 15). Kefalet geliri hesaplamasında kullanılan komisyon oranı %1'dir (1 Ocak - 30 Haziran 2019: %1).

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

d) İlişkili taraflardan sağlanan finansman giderleri:

Yaşar Holding	294.589	146.005	207.363	108.058
YBP	294.589	146.005	48.611	24.306
YDT	40.000	20.000	40.000	20.000
Çamlı Yem	-	-	311.880	311.880
Diğer	-	-	11.381	11.381
	629.178	312.010	619.235	475.625

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

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

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

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

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

e) İlişkili taraflardan alınan ve tahakkuk eden temettüleri:

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

(*) İştirak (Dipnot 5).

f) İlişkili taraflardan sağlanan esas faaliyetlerden gelirler:

YDT	10.692.097	7.740.607	4.408.267	3.836.985
YBP	1.122.814	340.456	4.257.788	3.946.245
Çamlı Yem	838.859	419.126	764.861	382.314
Diğer	946	-	13.634	13.634
	12.654.716	8.500.189	9.444.550	8.179.178

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

g) İlişkili taraflardan esas faaliyetlerden diğer giderler:

YDT	6.997.458	(618.037)	1.234.598	(770.522)
Çamlı Yem	289.163	261.293	432.907	896
Yaşar Holding	119.345	70.632	55.450	-
Diğer	219.501	134.372	84.487	31.503
	7.625.467	(151.740)	1.807.442	(738.123)

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

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

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

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

h) İlişkili taraflardan yapılan mal alımları:

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Çamlı Yem	13.860.092	6.882.440	9.819.520	5.005.160
Desa Enerji	13.383.423	7.403.877	12.012.722	6.279.154
Yadex	6.413.012	3.579.034	2.797.171	-
Hedef Ziraat Ticaret A.Ş.	5.217.296	2.657.530	3.013.294	1.606.475
Diğer	250.857	125.695	97.205	51.483
	39.124.680	20.648.576	27.739.912	12.942.272

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

ı) İlişkili taraflardan yapılan hizmet alımları:

Yaşar Holding	10.031.186	4.783.479	9.042.277	4.534.797
YBP	7.301.988	3.835.868	6.141.365	3.385.810
YDT	6.545.057	3.172.880	7.692.487	3.052.099
Yabim	2.134.749	874.693	1.671.875	889.475
Diğer	3.320.162	3.052.644	1.556.269	623.251
	29.333.142	15.719.564	26.104.273	12.485.432

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

i) İlişkili taraflara hesaplanan temettüler ve kar payları:

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

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

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

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

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

j) İlişkili taraflara yapılan bağışlar:

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Yaşar Eğitim Vakfı	1.504.300	641.000	1.800.000	490.850
	1.504.300	641.000	1.800.000	490.850

k) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

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

Toplam kısa vadeli faydalar	4.420.639	1.647.816	4.746.044	1.380.042
Diğer uzun vadeli faydalar	112.071	90.164	23.947	4.409
	4.532.710	1.737.980	4.769.991	1.384.451

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

l) İlişkili taraflara verilen kefaletler:

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

m) İlişkili taraflardan alınan kefaletler:

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla alınan kefaletler, Yaşar Holding, YDT ve YBP'nin garantör olarak sağladığı 124.804.166 TL'lik kefaletlerden kaynaklanmaktadır (31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla alınan kefaletler, YBP, YDT ve Yaşar Holding'in garantör olarak sağladığı 97.755.556 TL'lik kefaletlerden kaynaklanmaktadır).

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

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

DİPNOT 4 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklar:

	30 Haziran 2020		31 Aralık 2019	
	TL	(%)	TL	(%)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklar	157.016.622		85.837.114	
	157.016.622		85.837.114	
	30 Haziran 2020		31 Aralık 2019	
	TL	(%)	TL	(%)
Pınar Et	104.062.556	12,58	49.981.173	12,58
Çamlı Yem	28.082.765	5,47	25.205.918	5,47
Pınar Su	22.976.024	8,77	9.111.858	8,77
YDT	1.716.745	0,93	1.365.766	0,93
Bintur	159.171	1,33	153.038	1,33
Diğer	19.361	-	19.361	-
	157.016.622		85.837.114	

Pınar Et ve Pınar Su hisseleri Borsa İstanbul'da işlem gördüğünden bilanço tarihlerindeki borsa fiyatları üzerinden; Çamlı Yem, YDT ve Bintur ise genel kabul görmüş değerleme tekniklerinden birisi olan indirgenmiş nakit akış yöntemi kullanılarak elde edilmiş gerçeğe uygun değerleri ile finansal tablolara yansıtılmışlardır. 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla söz konusu gerçeğe uygun değer hesaplamalarında nominal iskonto ve büyüme oranları kullanılmıştır. 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla uygulanan indirgenmiş nakit akış yöntemlerinde kullanılan yıllık iskonto ve dönem sonu büyüme oranları aşağıdaki gibidir:

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

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

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

DİPNOT 4 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

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

	2020	2019
1 Ocak	85.837.114	46.114.555
Gerçeğe uygun değer artışı/(azalışı):		
Pınar Et	54.081.383	3.107.498
Pınar Su	13.864.166	-
YDT	350.979	-
Bintur	6.133	-
Çamlı Yem	2.876.847	-
30 Haziran	157.016.622	49.222.053

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

	2020	2019
1 Ocak	56.423.337	18.718.262
Gerçeğe uygun değer azalışı	71.179.508	3.107.499
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklar makul değer fonu üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi (Dipnot 9)	(3.611.316)	(155.378)
30 Haziran	123.991.529	21.670.383

DİPNOT 5 - DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

İştirakler:

	30 Haziran 2020		31 Aralık 2019	
	TL	(%)	TL	(%)
YBP	112.643.039	31,82	87.980.354	31,82
Desa Enerji	13.579.348	30,52	16.557.185	30,52
Pınar Foods	19.737.449	44,94	16.117.611	44,94
	145.959.836		120.655.150	

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

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

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

DİPNOT 5 - DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (Devamı)

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

	2020	2019
1 Ocak	120.655.150	83.320.562
İştiraklerin karlarındaki pay - net	7.422.539	811.027
İştirakler gerçeğe uygun değer fonu artışı/(azalışı) - net	20.811.467	3.398
İştiraklerden temettü geliri (Dipnot 3.ii.e)	(1.968.188)	(5.634.215)
İştirakler tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları - net	(501.408)	(429.967)
Yabancı para çevrim farkları	2.656.351	1.088.434
İştirak sermaye azaltımı kazancı	(3.051.587)	-
Stoklar üzerindeki gerçekleşmemiş karların net etkisinin silinmesi	(64.488)	5.257
30 Haziran	145.959.836	79.164.496

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

30 Haziran 2020					
	Varlıklar	Yükümlülükler	Net satışlar	Net dönem karı/(zararı)	Diğer kapsamlı (gider)/gelir
- YBP	927.832.015	573.831.264	1.298.962.479	13.965.054	63.839.454
- Desa Enerji	51.905.711	7.412.434	37.334.477	6.690.495	-
- Pınar Foods	52.550.676	8.631.120	61.423.394	2.143.938	5.910.426
31 Aralık 2019					
	Varlıklar	Yükümlülükler	Net satışlar	Net dönem karı	Diğer kapsamlı gelir
- YBP	786.692.664	508.414.561	2.237.381.807	5.746.846	122.518.642
- Desa Enerji	64.946.891	10.696.614	70.005.710	7.358.199	485.051
- Pınar Foods	37.949.095	2.084.360	90.192.248	1.392.685	3.287.008

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in iştiraklerinin faaliyet konuları ve kuruluş yerleri aşağıdaki gibidir:

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

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

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

DİPNOT 6 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
a) İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar:		
Devreden Katma Değer Vergisi	38.482.077	26.254.999
Gelir tahakkukları	2.631.402	2.612.660
Diğer	4.227	4.071
	41.117.706	28.871.730

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

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

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

DİPNOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

a) Maddi Duran Varlıklar:

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

	1 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2020
Yeniden değerlendirilmiş değer/maliyet değeri:				
Araziler	183.225.000	-	-	183.225.000
Binalar ve yerüstü düzenleri	106.683.235	304.200	-	106.987.435
Makine, tesis ve cihazlar	485.872.827	6.333.430	(7.553)	492.198.704
Taşıt araçları	7.044.478	-	(29.143)	7.015.335
Döşeme ve demirbaşlar	59.337.000	1.744.912	(28.997)	61.052.915
Yapılmakta olan yatırımlar	6.380.645	6.693.861	-	13.074.506
	848.543.185	15.076.403	(65.693)	863.553.895
Birikmiş amortismanlar:				
Binalar ve yerüstü düzenleri	-	(2.163.711)	-	(2.163.711)
Makine, tesis ve cihazlar	(39.015.919)	(20.124.824)	6.054	(59.134.689)
Taşıt araçları	(6.253.885)	(83.722)	29.143	(6.308.464)
Döşeme ve demirbaşlar	(49.555.764)	(1.233.049)	28.080	(50.760.733)
	(94.825.568)	(23.605.306)	63.277	(118.367.597)
Net defter değeri	753.717.617			745.186.298

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

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

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

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

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

a) Maddi Duran Varlıklar (Devamı):

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

	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Haziran 2019
Yeniden değerlendirilmiş değer/maliyet değeri:					
Araziler	162.713.500	-	-	-	162.713.500
Binalar ve yerüstü düzenleri	97.235.560	207.182	-	767.990	98.210.732
Makine, tesis ve cihazlar	449.717.529	1.691.143	(34.669)	1.915.724	453.289.727
Taşıt araçları	6.696.391	-	(68.436)	-	6.627.955
Döşeme ve demirbaşlar	57.808.415	922.015	(329.772)	-	58.400.658
Yapılmakta olan yatırımlar	34.380.126	175.421	-	(2.683.714)	31.871.833
	808.551.521	2.995.671	(432.877)	-	811.114.405
Birikmiş amortismanlar:					
Binalar ve yerüstü düzenleri	(3.494.066)	(1.819.117)	-	-	(5.313.183)
Makine, tesis ve cihazlar	-	(19.400.239)	41.757	-	(19.358.482)
Taşıt araçları	(6.194.776)	(55.014)	68.436	-	(6.181.354)
Döşeme ve demirbaşlar	(47.148.717)	(1.407.012)	308.304	-	(48.247.425)
	(56.837.559)	(22.681.382)	418.497	-	(79.100.444)
Net defter değeri	751.713.962				732.013.961

30 Haziran 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 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

b) Kullanım Hakkı Varlıkları:

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

	1 Ocak 2020	İlaveler	30 Haziran 2020
Maliyet değeri:			
Binalar ve yerüstü düzenleri	3.280.008	1.128.697	4.408.705
Taşıtlar	2.610.723	1.239.533	3.850.256
	5.890.731	2.368.230	8.258.961
Birikmiş amortismanlar:			
Binalar ve yerüstü düzenleri	(2.446.531)	(1.056.392)	(3.502.923)
Taşıtlar	(878.740)	(650.963)	(1.529.703)
	(3.325.271)	(1.707.355)	(5.032.626)
Net defter değeri	2.565.460		3.226.335

Dönemin amortisman ve itfa payı giderlerinin 19.861.637 TL'si (1 Ocak - 30 Haziran 2019: 19.046.290 TL) satılan malın maliyetine, 305.396 TL'si (1 Ocak - 30 Haziran 2019: 482.553 TL) stok maliyetlerine, 2.626.436 TL'si (1 Ocak - 30 Haziran 2019: 2.532.611 TL) pazarlama giderlerine (Dipnot 12), 2.541.481 TL'si (1 Ocak - 30 Haziran 2019: 2.367.521 TL) genel yönetim giderlerine (Dipnot 12) ve 405.937 TL'si (1 Ocak - 30 Haziran 2019: 518.230 TL) ise araştırma ve geliştirme giderlerine yansıtılmıştır (Dipnot 12).

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

	2020	2019
1 Ocak	353.044.854	338.600.210
Geçmiş yıllar karlarına sınıflandırılan yeniden değerlendirme artışından kaynaklanan amortisman transferi	(10.130.609)	(10.052.839)
Maddi duran varlık satışından kaynaklanan fon azalışı - net	-	(14.511)
Amortisman transferi üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi	2.026.121	2.010.568
30 Haziran	344.940.366	330.543.428

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

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

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

Araziler, binalar ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazlar 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla maliyet değerleri ve ilgili birikmiş amortismanları aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2020:	Araziler	Binalar ve yerüstü düzenleri	Makine, tesis ve cihazlar
Maliyet	9.059.482	76.310.104	413.277.672
Tenzil: Birikmiş amortisman	-	(25.432.728)	(145.510.683)
Net defter değeri	9.059.482	50.877.376	267.766.989
31 Aralık 2019:			
Maliyet	9.059.482	76.005.904	406.951.795
Tenzil: Birikmiş amortisman	-	(24.175.836)	(134.367.502)
Net defter değeri	9.059.482	51.830.068	272.584.293

DİPNOT 8 - BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ

İlişkili olmayan taraflardan:	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli krediler	109.371.272	31.228.891
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları	40.700.823	34.251.409
Kiralama işlemlerinden borçlar	899.064	1.815.337
Kısa vadeli finansal borçlar	150.971.159	67.295.637
Uzun vadeli krediler	90.390.675	84.586.318
Kiralama işlemlerinden borçlar	2.231.057	719.884
Uzun vadeli finansal borçlar	92.621.732	85.306.202
	243.592.891	152.601.839

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

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

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

DİPNOT 8 - BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ (Devamı)

	Ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranı (%)		Orijinal para birimi değeri		TL karşılığı	
	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli krediler:						
TL krediler (*)	9,80	-	72.645.472	490.542	72.645.472	490.542
ABD Doları krediler (*)	2,41	3,22	5.000.000	5.000.000	34.211.000	29.701.000
Avro kiralama borçları	3,71	3,12	326.250	155.978	2.514.800	1.037.349
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları:						
TL krediler	12,12	14,50	40.700.823	34.251.409	40.700.823	34.251.409
Toplam kısa vadeli krediler					150.072.095	65.480.300
Uzun vadeli krediler:						
TL krediler (**)	13,12	13,64	90.390.675	83.034.921	90.390.675	83.034.921
Avro kiralama borçları	-	3,12	-	233.272	-	1.551.397
Toplam uzun vadeli krediler					90.390.675	84.586.318

(*) 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla kısa vadeli TL finansal borçlar spot kredilerden oluşmaktadır. Spot krediler için faiz oranı %8,25 ve %12,35'tir. (31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla kısa vadeli TL finansal borçlar sıfır faizli spot kredilerden oluşmaktadır). 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla ABD Doları kısa vadeli krediler faiz oranı yıllık %2,41 olan ihracat kredilerinden oluşmaktadır (31 Aralık 2019: faiz oranı yıllık %3,22 olan ihracat kredilerinden oluşmaktadır).

(**) 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla uzun vadeli TL cinsinden finansal borçlar faiz oranı yıllık %11,07 ve %15,25 arasında olan sabit faizli kredilerden ve faiz oranı yıllık LIBOR+%2,15 olan değişken faizli kredilerden oluşmaktadır (31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla uzun vadeli TL cinsinden finansal borçlar faiz oranı yıllık %11,55 ve %16,30 arasında olan sabit faizli kredilerden oluşmaktadır).

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

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

DİPNOT 8 - BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ (Devamı)

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

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla uzun vadeli kredilerinin anapara yükümlülüklerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020
1 Temmuz 2021 - 30 Haziran 2022	35.024.603
1 Temmuz 2022 - 30 Haziran 2023	31.135.714
1 Temmuz 2023 - 30 Haziran 2024	20.930.358
1 Temmuz 2024 - 30 Haziran 2025	3.300.000
	90.390.675

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla uzun vadeli kredilerin anapara yükümlülüklerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019
2021 yılı	32.214.890
2022 yılı	22.885.714
2023 yılı	22.885.714
2024 yılı	6.600.000
	84.586.318

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla değişken ve sabit faiz oranlı finansal borçlarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020
Değişken faiz oranlı finansal borçlar	30.937.500
Sabit faiz oranlı finansal borçlar	209.525.270
Kiralama işlemlerinden borçlar	3.130.121
	243.592.891

31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in değişken faizli kredisi yoktur.

Banka kredilerinin taşınan ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir:

	Taşınan Değer		Gerçeğe Uygun Değer	
	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Banka kredileri ve kiralama yükümlülüğü	243.592.891	152.601.839	242.280.639	154.686.504

Kredilerinin gerçeğe uygun değerleri, TL krediler için yıllık %12,06 ABD Doları krediler için yıllık %2,41 etkin ağırlıklı faiz oranları kullanılarak iskonto edilmiş nakit akım yöntemi ile belirlenmiştir (31 Aralık 2019: TL krediler için yıllık %11,23 ABD Doları kredileri için yıllık %1,63).

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

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

DİPNOT 8 - BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ (Devamı)

Net borçlanmaların 1 Ocak - 30 Haziran ara hesap dönemleri içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
1 Ocak	137.145.748	130.459.352
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	106.659.694	62.268.835
Borç ödemelerinden kaynaklanan nakit çıkışları	(17.450.879)	(41.088.389)
Kur farkı değişimi - net	4.430.779	3.202.600
Faiz tahakkuku etkisi	(3.243.443)	491.770
Nakit ve nakit benzerlerindeki değişim	13.974.414	667.312
Kiralama işlemlerinden borçlar	594.900	4.150.201
30 Haziran	242.111.213	160.151.681

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

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

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kurumlar vergisi karşılığı	483.413	451.192
Tenzil: Peşin ödenen kurumlar vergisi	(494.582)	(538.543)
Dönem karı vergi yükümlülüğü/ (Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar)	(11.169)	(87.351)

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(483.413)	(88.614)	(465.175)	(225.374)
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	(3.152.923)	(53.478)	(2.488.439)	603.368
Toplam vergi (gideri)/ geliri	(3.636.336)	(142.092)	(2.953.614)	377.994

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 Sayılı “Bazı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20’den %22’ye çıkarılmıştır. Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2020 yılı için %22’dir (2019: %22). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (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.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

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

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

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

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

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

Vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019
Vergi öncesi kar	35.102.551	20.712.649
Yürürlükteki vergi oranı kullanılarak hesaplanan vergi	(7.722.561)	(4.556.783)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin vergi etkisi	(336.427)	(112.792)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklardan elde edilen temettülerin gelir vergisi	1.082.263	1.118.697
İştirak karlarındaki payın vergi etkisi	1.632.959	178.426
Yatırım teşviği üzerinden hesaplanan ve/veya cari dönemde kullanılan ertelenmiş vergi varlığı - net	1.425.544	262.033
Diğer	281.886	156.805
Toplam vergi gideri	(3.636.336)	(2.953.614)

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.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİ A.Ş.

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

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

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

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

	30 Haziran 2020		31 Aralık 2019	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)
Arazi ve arsalar, bina ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazların yeniden değerlemesi	409.282.590	(64.342.224)	419.511.871	(66.467.018)
Maddi duran varlıkların yeniden değerlendirme öncesi taşınan değerleri ile vergi matrahları arasındaki farklar	102.531.388	(20.707.003)	96.758.883	(19.552.502)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi	132.605.448	(6.543.007)	61.425.940	(2.931.690)
Yatırım indirimleri (*)	136.065.932	40.211.238	195.165.249	46.297.051
Kıdem tazminatı karşılığı	(30.491.155)	6.098.231	(25.913.225)	5.182.645
Diğer	(11.932.945)	2.386.591	(3.909.994)	782.000
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri – net		(42.896.174)		(36.689.516)

(*) Şirket, Şanlıurfa, Eskişehir ve İzmir'deki üretim tesislerinde gerçekleştirdiği yatırımlarına ilişkin olarak yatırım teşvik belgelerine sahiptir. Söz konusu yatırım teşvik belgelerine istinaden Şirket, 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla 40.211.238 TL (31 Aralık 2019: 46.297.051 TL) tutarında yatırım indiriminden gelecek yıllarda faydalanmayı öngörmektedir.

Net ertelenmiş vergi yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	2020	2019
1 Ocak	(36.689.516)	(39.968.864)
Cari dönem kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan	(3.152.923)	(2.488.439)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıplarına verilen	557.580	249.607
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklar fonuna verilen	(3.611.316)	(155.378)
30 Haziran	(42.896.174)	(42.363.074)

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

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

DİPNOT 10 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

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 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kayıtlı Sermaye Tavanı (tarihi değeri ile)	80.000.000	80.000.000
Nominal değeri ile onaylanmış ve çıkarılmış sermaye	44.951.051	44.951.051

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

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

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

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

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

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

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

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

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

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

DİPNOT 11 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Yurtiçi mamul satışları	1.114.060.415	525.399.369	905.432.283	467.495.506
Yurtdışı mamul satışları	139.303.289	69.061.166	124.133.359	59.778.984
Brüt satışlar	1.253.363.704	594.460.535	1.029.565.642	527.274.490
Tenzil: İskontolar	(271.438.538)	(125.890.784)	(230.082.784)	(118.316.833)
İadeler	(14.603.572)	(8.141.903)	(20.150.429)	(8.806.086)
Net satışlar	967.321.594	460.427.848	779.332.429	400.151.571
Satışların maliyeti	(831.407.154)	(400.484.989)	(677.670.160)	(351.818.603)
Brüt kar	135.914.440	59.942.859	101.662.269	48.332.968

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

i. Pazarlama giderleri:

Reklam	23.497.184	11.859.107	18.658.223	6.970.245
Personel	7.049.453	3.687.708	5.342.361	2.802.005
Danışmanlık giderleri	5.440.210	2.594.082	4.315.335	2.242.171
Dışarıdan sağlanan hizmetler	5.008.065	2.457.887	4.708.111	2.403.445
Nakliye	3.934.654	1.901.977	2.624.833	938.114
İhracat komisyonları	3.894.515	1.960.449	3.277.828	1.594.843
Kira	3.333.916	2.127.764	1.085.926	(239.905)
Amortisman ve itfa payı	2.626.436	1.359.784	2.532.611	1.965.190
Diğer	10.473.044	4.942.759	7.865.286	3.721.609
	65.257.477	32.891.517	50.410.514	22.397.717

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

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

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

ii. Genel yönetim giderleri:

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Dışarıdan sağlanan hizmetler	5.774.786	3.118.795	3.988.048	1.763.232
Personel	5.612.919	2.672.518	5.354.733	2.466.628
Danışmanlık ve istişare ücretleri	5.170.653	2.380.359	5.275.609	2.674.928
Amortisman ve itfa payı	2.541.481	1.264.215	2.367.521	1.306.367
Vergiler (Kurumlar vergisi hariç)	1.391.985	1.126.635	1.443.432	1.205.883
Bakım onarım	1.049.345	617.161	1.013.859	563.929
Enerji	639.215	284.422	628.935	295.788
Haberleşme	131.323	55.040	117.477	56.003
Diğer	4.633.953	2.454.434	4.489.478	2.320.366
	26.945.660	13.973.579	24.679.092	12.653.124

iii. Araştırma ve geliştirme giderleri:

Personel	2.755.647	1.416.138	2.727.131	1.401.112
Bakım onarım	2.462.443	1.303.504	2.026.486	926.793
Dışarıdan sağlanan hizmetler	846.554	513.399	899.447	484.497
Amortisman ve itfa payı	405.937	181.044	518.230	283.369
Enerji	97.647	46.827	97.750	50.909
Diğer	370.840	189.659	346.144	149.897
	6.939.068	3.650.571	6.615.188	3.296.577

DİPNOT 13 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

i. Esas faaliyetlerden diğer gelirler:

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Kur farkı geliri	16.536.053	6.087.612	5.261.597	(6.783.209)
Kira geliri	1.518.500	759.250	1.385.492	692.746
Vade farkı	679.224	237.421	3.721.199	2.453.769
Sigorta hasar tazminatı (*)	12.200	10.340	15.150.790	1.450
Yardımcı malzeme ve hurda satış geliri	385.511	236.712	613.880	328.017
Diğer	89.546	1.554	931.591	800.999
	19.221.034	7.332.889	27.064.549	(2.506.228)

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

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

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

DİPNOT 13 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (Devamı)

ii. Esas faaliyetlerden diğer giderler:

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Kur farkı gideri	(4.195.531)	(2.009.024)	(2.255.420)	(1.280.460)
Bağış ve yardımlar	(1.913.370)	(912.760)	(1.927.622)	(543.567)
Faiz ve vade farkı gideri	(1.817.917)	(1.175.867)	(4.030.363)	(1.887.631)
Diğer	(2.012.681)	(958.990)	(891.441)	(550.627)
	(9.939.499)	(5.056.641)	(9.104.846)	(4.262.285)

DİPNOT 14 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

i. Yatırım faaliyetlerinden gelirler:

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Temettü gelirleri	4.919.379	-	5.084.987	-
İlişkili taraflardan diğer alacaklar üzerinden hesaplanan vade farkı ve faiz gelirleri	1.331.944	1.328.201	-	-
Maddi duran varlık satış karı	22.758	22.030	213.308	46.985
	6.274.081	1.350.231	5.298.295	46.985

ii. Yatırım faaliyetlerinden giderler:

Maddi duran varlık satış zararı	-	-	(9.648)	(2.205)
	-	-	(9.648)	(2.205)

DİPNOT 15 - FİNANSMAN GELİRLERİ/GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Kur farkı geliri	536.709	172.599	2.125.171	1.529.413
Kefalet geliri	829.662	77.343	1.422.938	719.388
Faiz geliri	268.697	82.464	389.959	274.646
	1.635.068	332.406	3.938.068	2.523.447

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

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

DİPNOT 15 - FİNANSMAN GELİRLERİ/GİDERLERİ (Devamı)

ii. Finansman giderleri:

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Faiz ve vade farkı gideri	(11.712.170)	(6.877.453)	(14.246.704)	(8.111.088)
Kur farkı gideri	(11.401.974)	(4.151.357)	(9.883.165)	3.343.020
Diğer	(3.168.763)	(1.435.027)	(3.112.402)	(1.712.042)
	(26.282.907)	(12.463.837)	(27.242.271)	(6.480.110)

DİPNOT 16 - PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Net dönem karı	A 31.466.215	4.041.555	17.759.035	229.625
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 0,7000	0,0899	0,3951	0,0051

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

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

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

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

DİPNOT 17 - YABANCI PARA POZİSYONU

	Yabancı Para Pozisyonu Tablosu							
	30 Haziran 2020			31 Aralık 2019				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer (TL Karşılığı)	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer (TL Karşılığı)
1. Ticari Alacaklar	126.163.763	18.426.060	11.543	-	97.422.304	16.292.923	96.094	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	729.213	102.723	3.420	-	8.383.211	1.406.620	4.151	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	126.892.976	18.528.783	14.963	-	105.805.515	17.699.543	100.245	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	126.892.976	18.528.783	14.963	-	105.805.515	17.699.543	100.245	-
10. Ticari Borçlar	63.512.114	2.106.126	6.370.045	-	57.147.905	1.930.603	6.862.362	40.913
11. Finansal Yükümlülükler	36.725.800	5.000.000	326.250	-	30.738.350	5.000.000	155.978	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler 10+11+12	100.237.914	7.106.126	6.696.295	-	87.886.255	6.930.603	7.018.340	40.913
14. Ticari Borçlar	21.068.100	-	2.733.206	-	29.837.817	-	4.486.484	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	1.551.400	-	233.272	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler 14+15+16	21.068.100	-	2.733.206	-	31.389.217	-	4.719.756	-
18. Toplam Yükümlülükler 13+17	121.306.014	7.106.126	9.429.501	-	119.275.472	6.930.603	11.738.096	40.913
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	5.586.962	11.422.657	(9.414.538)	-	(13.469.957)	10.768.940	(11.637.851)	(40.913)
21. Parasal Kalemler net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	5.586.962	11.422.657	(9.414.538)	-	(13.469.957)	10.768.940	(11.637.851)	(40.913)
22. Döviz Hedge’i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkları Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
25. İhracat	139.303.289	20.317.090	199.310	6.928.572	260.860.458	42.989.550	473.991	14.497.378
26. İthalat	30.939.454	-	4.344.254	-	56.051.935	-	8.842.499	-

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

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

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

DİPNOT 17 - YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

30 Haziran 2020

	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu			
	Kar/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	7.815.610	(7.815.610)	7.815.610	(7.815.610)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	7.815.610	(7.815.610)	7.815.610	(7.815.610)
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(7.256.914)	7.256.914	(7.256.914)	7.256.914
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(7.256.914)	7.256.914	(7.256.914)	7.256.914
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)	558.696	(558.696)	558.696	(558.696)

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

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

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

DİPNOT 17 - YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

31 Aralık 2019

	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu			
	Kar/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	6.396.965	(6.396.965)	6.396.965	(6.396.965)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	6.396.965	(6.396.965)	6.396.965	(6.396.965)
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(7.739.869)	7.739.869	(7.739.869)	7.739.869
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(7.739.869)	7.739.869	(7.739.869)	7.739.869
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	(4.091)	4.091	(4.091)	4.091
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	(4.091)	4.091	(4.091)	4.091
TOPLAM (3+6+9)	(1.346.995)	1.346.995	(1.346.995)	1.346.995

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

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

DİPNOT 18 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
a) Verilen teminatlar:		
Kefaletler	-	1.221.257.598
Teminat mektupları	61.725.421	71.144.502
Diğer	769.748	668.273
	62.495.169	1.293.070.373

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

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

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

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

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

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

	30 Haziran 2020			31 Aralık 2019		
	Döviz Cinsi	Tutarı	TL karşılığı	Döviz Cinsi	Tutarı	TL karşılığı
Şirket tarafından verilen TRİ'ler:						
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı						
	TL	25.928.263	62.495.169	TL	40.734.718	71.812.775
	ABD Doları	5.344.320	36.566.906	ABD Doları	5.231.820	31.078.057
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı						
-						
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı						
-						
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı						
-						
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı						
	-	-	-	ABD Doları	205.592.000	1.221.257.598
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı						
-						
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı						
-						
TOPLAM			62.495.169	1.293.070.373		

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

%0

%136

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

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

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

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
b) Alınan teminatlar:		
Kefaletler	124.804.166	97.755.556
Teminat senetleri	14.622.053	12.862.946
Banka teminat mektubu	14.285.996	12.214.873
Teminat çeki	347.016	301.269
Diğer	10.000	-
	154.069.231	123.134.644

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla alınan kefaletler, Yaşar Holding, YDT ve YBP'nin garantör olarak sağladığı 124.804.166 TL'lik kefaletlerden kaynaklanmaktadır (31 Aralık 2019: YBP, YDT ve Yaşar Holding'in garantör olarak sağladığı 97.755.556 TL'lik kefaletlerden kaynaklanmaktadır).

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

Alınan teminatlar	Avro	1.418.715
	USD	547.717

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

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

c) Önemli davalar:

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

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

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİ A.Ş.

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

DİPNOT 19 - TAAHHÜTLER

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

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

Finansal araçların sınıflandırılması

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

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

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

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

Finansal varlıklar

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

Finansal yükümlülükler

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

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

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

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

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

- Belirli varlıklar ve yükümlülükler için, aktif piyasalardaki kote edilmiş fiyatlar (düzeltme yapılmamış) (Seviye 1).
- Seviye 1 içinde yer alan kote edilmiş fiyatlardan başka, varlık veya yükümlülükler için, ya direkt (fiyat olarak) ya da dolaylı (fiyatlardan türetilerek) gözlenebilir girdiler (Seviye2).
- Gözlenebilir bir piyasa verisi baz alınarak belirlenemeyen varlık ve yükümlülükler için girdiler (gözlenemeyen girdiler) (Seviye 3).

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

30 Haziran 2020

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Varlıklar:				
Finansal yatırımlar	127.038.580	-	29.978.042	157.016.622
Toplam varlıklar	127.038.580	-	29.978.042	157.016.622

31 Aralık 2019

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

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

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

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

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

30 Haziran 2020

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
<i>Maddi Duran Varlıklar:</i>				
Araziler	-	183.225.000	-	183.225.000
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	-	104.823.723	-	104.823.723
Makine, tesis ve cihazlar	-	433.064.015	-	433.064.015
Toplam varlıklar	-	721.112.738	-	721.112.738

31 Aralık 2019

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

DİPNOT 21 - TİCARİ BORÇLAR

a) İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli ticari borçlar:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Satıcılar cari hesapları	387.086.170	346.725.323
Toplam	387.086.170	346.725.323

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

b) İlişkili olmayan taraflara uzun vadeli ticari borçlar:

Satıcılar cari hesapları	21.068.099	29.837.820
Toplam	21.068.099	29.837.820

Uzun vadeli ticari borçlar, maddi duran varlık alımlarından kaynaklanan toplam 2.733.206 Avro tutarındaki (31 Aralık 2019: 4.486.485 Avro) borçlardan oluşmaktadır.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

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

DİPNOT 21 - TİCARİ BORÇLAR (Devamı)

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

	30 Haziran 2020
1 Temmuz 2021 - 30 Haziran 2022	10.499.387
1 Temmuz 2022 - 30 Haziran 2023	7.909.203
1 Temmuz 2023 - 30 Haziran 2024	2.659.509
	21.068.099

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

	31 Aralık 2019
2021	16.189.771
2022	9.058.824
2023	4.589.225
	29.837.820

DİPNOT 22 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli diğer borçlar:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Pay sahiplerine temettü borçları	6.671.749	-
Ödenecek vergi ve fonlar	6.019.582	3.343.849
Diğer	175.778	248.147
	12.867.109	3.591.996

DİPNOT 23 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla ABD Doları ve Avro kurları sırasıyla 6,8422 ve 7,7082' dir. Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası tarafından 7 Ağustos 2020 tarihinde ABD Doları ve Avro için belirlenen gösterge döviz kuru sırasıyla 7,2661 ve 8,5939'dur.

.....