

**PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.**

**1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

# PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

## 1 OCAK- 31 MART 2021 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
<b>1 OCAK – 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....</b>	<b>9-43</b>
DİPNOT 1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU .....	9
DİPNOT 2 ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI .....	9-15
DİPNOT 3 İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI .....	15-20
DİPNOT 4 FİNANSAL ARAÇLAR .....	20-21
DİPNOT 5 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR .....	21-22
DİPNOT 6 DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	22
DİPNOT 7 MADDİ DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKKI VARLIKLARI .....	23-26
DİPNOT 8 BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ .....	26-27
DİPNOT 9 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) .....	28-29
DİPNOT 10 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ .....	30-31
DİPNOT 11 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ .....	31
DİPNOT 12 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ .....	31-32
DİPNOT 13 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER .....	32-33
DİPNOT 14 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER.....	33
DİPNOT 15 FİNANSMAN GELİRLERİ/ GİDERLERİ.....	33
DİPNOT 16 PAY BAŞINA KAZANÇ .....	34
DİPNOT 17 YABANCI PARA POZİSYONU.....	35-37
DİPNOT 18 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....	38-40
DİPNOT 19 TAAHHÜTLER.....	40
DİPNOT 20 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	41-42
DİPNOT 21 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	43

# PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

## 31 MART 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)

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

	Dipnot Referansları	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>DÖNEN VARLIKLAR</b>			
Nakit ve Nakit Benzerleri		7.657.661	361.785
Ticari Alacaklar		514.071.543	493.730.536
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3	509.911.041	489.417.806
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		4.160.502	4.312.730
Diğer Alacaklar		35.597.905	11.979.650
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3	33.185.577	10.396.180
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		2.412.328	1.583.470
Stoklar		279.949.854	216.830.873
Peşin Ödenmiş Giderler		2.831.658	2.847.042
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		2.831.658	2.847.042
Diğer Dönen Varlıklar		47.454.315	40.487.046
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	6	47.454.315	40.487.046
<b>TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR</b>		<b>887.562.936</b>	<b>766.236.932</b>
<b>DURAN VARLIKLAR</b>			
Diğer Alacaklar		16.513.359	18.575.859
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3	16.500.000	18.562.500
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		13.359	13.359
Finansal Yatırımlar	4	182.584.300	187.912.982
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	5	178.395.253	182.937.923
Maddi Duran Varlıklar	7.a	743.323.906	748.597.403
- Arazi ve Arsalar		183.225.000	183.225.000
- Yeraltı ve Yerüstü Düzenlemeleri		13.854.641	14.045.311
- Binalar		99.392.411	100.332.512
- Tesis, Makine ve Cihazlar		420.808.800	426.957.150
- Taşıtlar		581.290	623.151
- Mobilya ve Demirbaşlar		12.657.099	13.072.293
- Yapılmakta Olan Yatırımlar		12.804.665	10.341.986
Kullanım Hakkı Varlıkları	7.b	15.241.459	3.036.776
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		9.525.349	8.825.241
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		9.525.349	8.825.241
Peşin Ödenmiş Giderler		5.423.652	3.092.444
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		5.423.652	3.092.444
<b>TOPLAM DURAN VARLIKLAR</b>		<b>1.151.007.278</b>	<b>1.152.978.628</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>2.038.570.214</b>	<b>1.919.215.560</b>

1 Ocak - 31 Mart 2021 ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar yayımlanmak üzere, Pınar Süt Mamülleri Sanayii A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından 30 Nisan 2021 tarihinde onaylanmıştır.

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

# PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

## 31 MART 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)

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

	Dipnot Referansları	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	181.374.293	187.878.293
- İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		181.374.293	187.878.293
- Banka Kredileri		181.374.293	187.878.293
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	8	45.201.216	41.956.376
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		45.201.216	41.956.376
- Banka Kredileri		41.245.749	40.449.917
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar		3.955.467	1.506.459
Diğer Finansal Yükümlülükler		46.672	46.394
- Diğer Muhtelif Finansal Yükümlülükler		46.672	46.394
Ticari Borçlar		516.250.675	441.564.165
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3	46.998.216	56.797.551
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		469.252.459	384.766.614
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		7.081.239	3.875.430
Diğer Borçlar		33.511.454	18.425.450
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3	20.319.964	6.125.164
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		13.191.490	12.300.286
Ertelenmiş Gelirler		132.992	23.140
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler		132.992	23.140
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	9	575.733	134.497
Kısa Vadeli Karşılıklar		1.399.937	1.047.758
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		1.399.937	1.047.758
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		12.616	45.825
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		12.616	45.825
<b>TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>785.586.827</b>	<b>694.997.328</b>
<b>UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	103.513.542	78.891.714
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		103.513.542	78.891.714
- Banka Kredileri		91.608.548	77.400.855
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar		11.904.994	1.490.859
Ticari Borçlar		13.401.268	18.485.589
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		13.401.268	18.485.589
Uzun Vadeli Karşılıklar		37.022.315	36.169.930
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		37.022.315	36.169.930
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	9	31.716.000	29.057.195
<b>TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>185.653.125</b>	<b>162.604.428</b>
<b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>971.239.952</b>	<b>857.601.756</b>

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

# PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

## 31 MART 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)

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

	Dipnot Referansları	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>			
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>		<b>1.067.330.262</b>	<b>1.061.613.804</b>
Ödenmiş Sermaye	10	44.951.051	44.951.051
Sermaye Düzeltmesi Farkları	10	16.513.550	16.513.550
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		549.888.452	559.683.646
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		312.777.750	317.157.291
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	7	332.985.936	336.915.821
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(20.208.186)	(19.758.530)
- Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar		88.726.233	89.079.638
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Kaydedilen Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kazancı	4	148.384.469	153.446.717
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		17.339.565	15.102.327
- Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/ Zararda Sınıflandırılacak Paylar		17.339.565	15.102.327
Diğer Kazançlar/(Kayıplar)		(1.326.243)	(1.326.243)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		66.621.303	64.510.334
- Yasal Yedekler		66.621.303	64.510.334
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		340.734.548	321.991.686
Net Dönem Karı veya Zararı		32.608.036	40.187.453
<b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>1.067.330.262</b>	<b>1.061.613.804</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>2.038.570.214</b>	<b>1.919.215.560</b>

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

# PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

## 1 OCAK - 31 MART 2021 VE 2020 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>			
Hasılat	11	556.032.252	506.893.746
Satışların Maliyeti	11	(471.554.037)	(430.922.165)
<b>Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar</b>		<b>84.478.215</b>	<b>75.971.581</b>
<b>BRÜT KAR</b>		<b>84.478.215</b>	<b>75.971.581</b>
Genel Yönetim Giderleri	12	(15.239.432)	(12.972.081)
Pazarlama Giderleri	12	(40.260.696)	(32.365.960)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	12	(4.345.411)	(3.288.497)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	13	26.644.117	11.888.145
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	13	(5.901.435)	(4.882.858)
<b>ESAS FAALİYET KARI</b>		<b>45.375.358</b>	<b>34.350.330</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	14	9.802.817	4.920.106
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından Paylar	5	3.182.441	4.161.132
<b>FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI</b>		<b>58.360.616</b>	<b>43.431.568</b>
Finansman Gelirleri	15	2.658.280	1.306.405
Finansman Giderleri	15	(24.786.888)	(13.819.070)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI</b>		<b>36.232.008</b>	<b>30.918.903</b>
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri		(3.623.972)	(3.494.244)
- Dönem Vergi Gideri	9	(586.319)	(394.799)
- Ertelenmiş Vergi Gideri	9	(3.037.653)	(3.099.445)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI</b>		<b>32.608.036</b>	<b>27.424.659</b>
<b>DÖNEM KARI</b>		<b>32.608.036</b>	<b>27.424.659</b>
<b>Pay Başına Kazanç</b>		<b>0,7254</b>	<b>0,6101</b>
- Sürdürülen Faaliyetlerden 1 Kr Nominal Değerli 100 Adet Pay Başına Kazanç	16	0,7254	0,6101

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

# PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

## 1 OCAK - 31 MART 2021 VE 2020 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>			
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>		<b>(5.771.578)</b>	<b>8.554.299</b>
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Kaydedilen Varlıklar Yeniden Değerleme ve/ veya Sınıflandırma Kayıpları	4	(5.328.682)	9.385.729
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar - Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Tanımlanmış Fayda Planları		(259.674)	29.562
Yeniden Ölçüm Kayıpları - Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kazanç/ (Kayıpları)	5	(482.032)	(172.334)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	5	222.358	201.896
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler - Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Kaydedilen Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kayıpları, Vergi Etkisi	9	(562.070)	(489.633)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	9	378.848	(371.359)
		266.434	(469.286)
		112.414	97.927
<b>Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>		<b>2.237.238</b>	<b>1.418.672</b>
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılacak Paylar - Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Yabancı Para Çevrim Farkları Kazançları	5	2.237.238	1.418.672
		2.237.238	1.418.672
<b>DİĞER KAPSAMLI (GİDER)/ GELİR</b>		<b>(3.534.340)</b>	<b>9.972.971</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>		<b>29.073.696</b>	<b>37.397.630</b>

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

# PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

## 1 OCAK- 31 MART 2021 ve 2020 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

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

			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler				Geçmiş yıllar karları/ (zararları)	Net dönem karı	Toplam özkaynaklar		
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	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						
<b>Önceki Dönem</b>															
<b>1 Ocak - 31 Mart 2020</b>															
<b>Dönem Başı Bakiyeler</b>	<b>44.951.051</b>	<b>16.513.550</b>	<b>353.044.854</b>	<b>(13.635.627)</b>	<b>56.423.337</b>	<b>44.384.831</b>	<b>9.133.658</b>	<b>(1.768.324)</b>	<b>62.790.880</b>	<b>291.729.092</b>	<b>34.679.832</b>	<b>898.247.134</b>			
Transferler	-	-	(4.061.192)	-	-	(300.942)	-	-	-	39.041.966	(34.679.832)	-			
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	(391.705)	8.916.443	29.562	1.418.671	-	-	-	27.424.659	37.397.630			
-Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	27.424.659	27.424.659			
-Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	(391.705)	8.916.443	29.562	1.418.671	-	-	-	-	9.972.971			
Kar Payları	-	-	-	-	-	-	-	-	1.719.454	(21.161.550)	-	(19.442.096)			
<b>Dönem Sonu Bakiyeler</b>	<b>44.951.051</b>	<b>16.513.550</b>	<b>348.983.662</b>	<b>(14.027.332)</b>	<b>65.339.780</b>	<b>44.113.451</b>	<b>10.552.329</b>	<b>(1.768.324)</b>	<b>64.510.334</b>	<b>309.609.508</b>	<b>27.424.659</b>	<b>916.202.668</b>			
<b>Cari Dönem</b>															
<b>1 Ocak - 31 Mart 2021</b>															
<b>Dönem Başı Bakiyeler</b>	<b>44.951.051</b>	<b>16.513.550</b>	<b>336.915.821</b>	<b>(19.758.530)</b>	<b>153.446.717</b>	<b>89.079.638</b>	<b>15.102.327</b>	<b>(1.326.243)</b>	<b>64.510.334</b>	<b>321.991.686</b>	<b>40.187.453</b>	<b>1.061.613.804</b>			
Transferler	-	-	(3.929.885)	-	-	(93.731)	-	-	-	44.211.069	(40.187.453)	-			
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	(449.656)	(5.062.248)	(259.674)	2.237.238	-	-	-	32.608.036	29.073.696			
-Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	32.608.036	32.608.036			
-Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	(449.656)	(5.062.248)	(259.674)	2.237.238	-	-	-	-	(3.534.340)			
Kar Payları	-	-	-	-	-	-	-	-	2.110.969	(25.468.207)	-	(23.357.238)			
<b>Dönem Sonu Bakiyeler</b>	<b>44.951.051</b>	<b>16.513.550</b>	<b>332.985.936</b>	<b>(20.208.186)</b>	<b>148.384.469</b>	<b>88.726.233</b>	<b>17.339.565</b>	<b>(1.326.243)</b>	<b>66.621.303</b>	<b>340.734.548</b>	<b>32.608.036</b>	<b>1.067.330.262</b>			

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.



# PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

## 1 OCAK - 31 MART 2021 VE 2020 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	1 Ocak- 31 Mart 2021	1 Ocak- 31 Mart 2020
<b>İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>40.043.791</b>	<b>(6.673.843)</b>
Dönem Karı (Zararı)		32.608.036	27.424.659
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		32.608.036	27.424.659
<b>Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler:</b>		<b>13.218.471</b>	<b>17.637.274</b>
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	7	13.748.248	12.857.840
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		62.385	211.114
- Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	5	62.385	211.114
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		4.991.903	5.396.421
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		4.991.903	5.396.421
Kar Payı Geliri ile İlgili Düzeltmeler	14	(8.352.016)	(4.919.379)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		11.845.710	4.848.731
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		(2.653.332)	(628.037)
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		14.499.042	5.476.768
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		(8.976.540)	249.566
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler		(3.182.441)	(4.161.132)
- İştiraklerin Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler	5	(3.182.441)	(4.161.132)
Vergi (Geliri)/ Gideri İle İlgili Düzeltmeler	9	3.623.972	3.494.244
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	14	(52.232)	(727)
Kar (Zarar) Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler		(490.518)	(339.404)
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler:</b>		<b>(3.367.834)</b>	<b>(50.540.333)</b>
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		(2.019.673)	(73.478.958)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki (Artış) Azalış		(2.171.901)	(72.102.775)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki (Artış) Azalış		152.228	(1.376.183)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış ile İlgili Düzeltmeler		(930.538)	(176.217)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(930.538)	(176.217)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler		(63.118.981)	(9.985.828)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		15.384	2.649.556
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		67.674.782	31.887.247
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		(11.987.689)	(1.875.418)
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki (Azalış) Artış		79.662.471	33.762.665
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		520.094	(142.907)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış ile İlgili Düzeltmeler		891.204	1.327.065
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Azalış		891.204	1.327.065
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)		109.852	(792)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(6.509.958)	(2.619.499)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		(6.476.751)	(2.592.940)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		(33.207)	(26.559)
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları:</b>		<b>42.458.673</b>	<b>(5.478.400)</b>
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(1.663.695)	(766.539)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(751.187)	(479.320)
Devlet Teşviklerinden Elde Edilen Nakit Girişleri		-	50.416

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

# PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

## 1 OCAK - 31 MART 2021 VE 2020 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	1 Ocak- 31 Mart 2021	1 Ocak- 31 Mart 2020
<b>YATIRIM FAALİYETLERİNDEN</b>			
<b>KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI:</b>		<b>(10.168.849)</b>	<b>(50.499.074)</b>
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		52.232	1.646
- Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		52.232	1.646
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların			
Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(7.808.613)	(5.802.196)
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(6.872.810)	(4.878.050)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından			
Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(935.803)	(924.146)
Verilen Nakit Avans ve Borçlar		(2.734.592)	(44.007.289)
- İlişkili Taraflara Verilen Nakit Avans ve Borçlar		(2.734.592)	(44.007.289)
Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler		(2.331.208)	(1.319.272)
- Diğer Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler		(2.331.208)	(1.319.272)
Alınan Faiz		2.653.332	628.037
<b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN</b>			
<b>NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>(22.679.860)</b>	<b>44.088.292</b>
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		97.197.003	58.668.690
- Kredilerden Nakit Girişleri		97.197.003	58.668.690
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(96.929.946)	(5.002.613)
- Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(96.929.946)	(5.002.333)
- Diğer Finansal Borç Ödemelerinden Nakit Çıkışları		-	(280)
İlişkili Taraflardan Alınan Diğer Borçlardaki (Azalış)/Artış		(3.292.363)	892.345
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine			
İlişkin Nakit Çıkışları		(2.590.679)	(379.608)
Ödenen Temettüleri		(5.870.075)	(4.050.000)
Ödenen Faiz		(11.193.800)	(6.040.522)
<b>Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit</b>			
<b>ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/ (Azalış)</b>		<b>7.195.082</b>	<b>(13.084.625)</b>
<b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ</b>			
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ</b>		<b>100.794</b>	<b>12.096</b>
<b>Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/ (Azalış)</b>		<b>7.295.876</b>	<b>(13.072.529)</b>
<b>DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>		<b>361.785</b>	<b>15.456.092</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>		<b>7.657.661</b>	<b>2.383.563</b>

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

# PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

## 1 OCAK - 31 MART 2021 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 %99,7’sini (1 Ocak – 31 Mart 2020: %99,7) 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 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla %61,41 (31 Aralık 2020: %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 1.164’tür (31 Aralık 2020: 1.013).

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

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

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

#### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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

Ara dönem özet finansal tablolar, KGK tarafından 2 Haziran 2016 tarihinde yayımlanan “TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru” ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan halka açık şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Şirket’in finansal tabloları bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

Şirket ve Türkiye’de yerleşik iştirakleri, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Yabancı ülkede faaliyet gösteren iştirak kanuni finansal tablolarını faaliyet gösterdiği ülkede geçerli olan kanun ve yönetmeliklerine uygun olarak hazırlamıştır. 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 esası baz alınarak Şirket’in fonksiyonel para birimi olan Türk Lirası (“TL”) olarak ölçülmüş ve sunulmuştur.

## PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2021 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 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

- a) **31 Mart 2021 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:
    - i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
    - ii) önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
    - iii) önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 'deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi
  - 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.
- b) **31 Mart 2021 tarihi itibarıyla geçerli olan diğer tüm yeni standartlar, mevcut standartlardaki değişiklikler ve yorumlar, Şirket'in faaliyetleri ile ilgili olmadığından listelenmemiştir.**
- c) **31 Mart 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler :**
- TFRS 16 'Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazlarına ilişkin' değişiklikler; Mart 2021 itibarıyla bu değişiklik Haziran 2022'ye kadar uzatılmış ve 1 Nisan 2021'den itibaren 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.

## PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2021 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 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

##### c) 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (devamı):

- 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 37'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 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.
- TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8'deki dar kapsamlı değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.
- TFRS 9, TMS 39, TFRS 7 ve TFRS 16 'daki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu Faz 2; 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu Faz 2 değişikliği, bir gösterge faiz oranının alternatifleriyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan sorunları ele almaktadır.

Şirket yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır.

##### 2.3 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik 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.

# PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

## 1 OCAK - 31 MART 2021 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 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. İştiraklerden alınan ya da alınacak olan temettüer yatırımın defter değerinde bir azalma olarak muhasebeleştirilir.

Özkaynaktan pay alma yöntemi ile muhasebeleştirilmiş yatırım yapılan işletmenin muhasebe politikaları, Şirket tarafından uygulanan muhasebe politikaları ile gerektiğinde tutarlılığın sağlanmasının amacıyla uygun şekilde değiştirilmiştir.

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

Aşağıda yer alan tablo, 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla tüm iştirakleri ve ortaklık yapılarını göstermektedir (Dipnot 5):

<u>İştirakler</u>	<u>Ortaklık Payları/Oy Hakları (%)</u>	
	<u>31 Mart 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
YBP	31,82	31,82
Pınar Foods GmbH (“Pınar Foods”)	44,94	44,94
Desa Enerji Elektrik Üretim A.Ş. (“Desa Enerji”)	30,52	30,52

#### Yabancı para çevrimi

##### *i) Fonksiyonel ve raporlama para birimi*

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

## PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2021 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 Konsolidasyon Esasları (Devamı)

###### ii) İşlemler ve bakiyeler

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı günkü döviz kurlarından fonksiyonel para birimine çevrilmiştir. Bu işlemlerin gerçekleşmesinden ve yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülüklerin yıl sonu döviz kurlarından çevrilmesinden kaynaklanan kur farkı gelir ve giderleri nakit akış ve net yatırımın korunması olarak değerlendirilip özkaynak kalemi altında takip edilenler dışında kapsamlı gelir tablosunda esas faaliyetlerden diğer gelirler/ giderler ile finansman gelir/ gider altında muhasebeleştirilir.

###### iii) Yabancı ülkedeki iştirakin finansal tablolarının çevrimi

Şirket'in iştiraki konumunda olan ve Almanya'da faaliyet gösteren Pınar Foods'un finansal tabloları bulunduğu ülkenin standart, kanun ve düzenlemelerine göre hazırlanmış olup, TMS/ TFRS'ye uyulanmıştır. 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. Yabancı ülkede faaliyet gösteren iştirakin açılış net varlıklarının yeniden çevrilmesi ve ortalama kurlar ile bilanço tarihindeki kurlardan doğan farklılıklar özkaynaklar altındaki "Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar/zararda sınıflandırılacak paylar" içerisinde takip edilmektedir.

##### 2.5 Netleştirme/ Mahsup

İçerik ve tutar itibariyle önem arz eden her türlü kalem, benzer nitelikte dahi olsa, ara dönem özet finansal tablolarda ayrı gösterilir. Önemli olmayan tutarlar, esasları veya fonksiyonları açısından birbirine benzeyen kalemler itibariyle 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.

##### 2.6 Karşılaştırmalı Bilgiler

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları bir önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Mart 2021 tarihi itibariyle ara dönem özet finansal durum tablosunu (bilançosunu), 31 Aralık 2020 tarihi itibariyle hazırlanmış finansal durum tablosu (bilançosu) ile; 1 Ocak - 31 Mart 2021 ara hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir, nakit akış ve özkaynaklar değişim tablolarını ise 1 Ocak - 31 Mart 2020 ara hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

#### Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

## **PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.**

### **1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR** (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

##### **2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

31 Mart 2021 tarihinde sona eren ara döneme ait özet finansal tablolar, ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 31 Mart 2021 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tabloları hazırlanırken kullanılan önemli muhasebe politikaları, 31 Aralık 2020 tarihli finansal tablolar içerisinde detaylı olarak açıklanan muhasebe politikaları ile aşağıda belirtilen husus dışında tutarlılık arz etmektedir;

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

1 Ocak – 31 Mart 2021 ara hesap dönemi için hazırlanan ara dönem finansal tablolar, 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

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

##### **2.8 Önemli Muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları**

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

##### ***Arazi ve arsalar ve binalar ve yerüstü düzenlerinin yeniden değerlendirilmiş tutarları***

Yeniden değerlendirme çalışmalarının sıklığı, yeniden değerlemesi yapılan maddi duran varlıkların taşınan değerlerinin ilgili raporlama dönemi sonu itibarıyla gerçeğe uygun değerlerinden önemli ölçüde farklı olmadığından emin olacak şekilde belirlenir. Yeniden değerlendirme çalışmalarının yapılma sıklığı maddi duran varlık kalemlerinin gerçeğe uygun değerlerindeki değişime bağlıdır. Yeniden değerlendirilen bir varlığın gerçeğe uygun değerinin taşınan değerinden önemli ölçüde farklı olduğu düşünülen durumlarda, yeniden değerlendirme çalışmasının tekrarlanması gerekmektedir ve bu çalışma aynı tarih itibarıyla yeniden değerlendirilen varlığın bulunduğu varlık sınıfının tamamı için yapılmaktadır. Öte yandan gerçeğe uygun değer değişimleri önemsiz olan maddi duran varlıklar için yeniden değerlendirme çalışmalarının tekrarlanması gerekli görülmemektedir. Bu kapsamda, Şirket yönetiminin yapmış olduğu değerlendirmeler sonucunda arazi ve arsalar ile binalar ve yerüstü düzenleri 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen gerçeğe uygun değerleri cari dönem amortismanları düşüldükten sonra 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla ilgili gerçeğe uygun değerlerine yakınsayacağı varsayılmıştır. Makine, tesis ve cihazların taşınan değerlerinde önemli oranda değişiklik olmayacağı ve cari dönem amortismanı düşüldükten sonra 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla makul değerlerine yakınsayacağına kanaat getirmiştir.



## PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2021 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 TFRS'ye ve KGK tarafından yayınlanan ilke kararlarına uygunluk beyanı

Şirket yönetimi, 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 TARAFLAR AÇIKLAMALARI

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar bakiyeleri ile 31 Mart 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içerisinde ilişkili taraflarla yapılan önemli işlemlerin özeti aşağıda sunulmuştur:

##### i) İlişkili tarafların bakiyeleri:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
<b>a) İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar:</b>		
YBP	359.839.388	335.839.739
YDT	150.071.653	153.578.067
	<b>509.911.041</b>	<b>489.417.806</b>

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan olan kısa vadeli ticari alacakların ortalama vadeleri 2 aydır (31 Aralık 2020: 2 ay).

##### b) İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar:

Yaşar Holding	15.153.949	10.352.093
Pınar Entegre Et ve Un San. A.Ş. ("Pınar Et")	8.341.181	-
YBP	7.322.027	-
Desa Enerji	2.318.263	-
Bintur Turizm ve Catering Hizmetleri A.Ş. ("Bintur")	36.418	39.427
DYO Boya Fab. San. ve Tic. A.Ş. ("DYO Boya")	13.178	4.048
Diğer	561	612
	<b>33.185.577</b>	<b>10.396.180</b>

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in Yaşar Holding'ten 6.812.786 TL tutarında ticari olmayan alacakları mevcut olup, yıllık etkin faiz oranı %20,25'tir (31 Aralık 2020: 2.019.775 TL).

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in Yaşar Holding'ten olan 8.341.163 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 %18,42'dir (31 Aralık 2020: 8.332.318 TL).

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in Pınar Et, YBP, Bintur ve Desa Enerji'den olan 17.992.306 TL tutarındaki diğer alacakları ise temettü alacaklarından oluşmaktadır.

## PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

##### c) İlişkili taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Yaşar Holding	16.500.000	18.562.500
	<b>16.500.000</b>	<b>18.562.500</b>

31 Mart 2021 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 %18,42'dir (31 Aralık 2020: 18.562.500 TL).

##### d) İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar:

Çamlı Yem Besicilik Sanayi ve Tic. A.Ş. ("Çamlı Yem")	17.126.692	15.985.414
Yadex International GmbH ("Yadex")	7.579.085	24.358.626
Yaşar Holding	6.151.327	6.100.474
HDF FZCO	5.710.361	4.602.974
Desa Enerji	3.392.713	2.867.038
Hedef Ziraat Ticaret A.Ş.	2.436.672	1.289.667
Diğer	4.601.366	1.593.358
	<b>46.998.216</b>	<b>56.797.551</b>

Çamlı Yem ve Yadex'e olan ticari borçlar, ağırlıklı olarak, sırasıyla yurt içi ve yurt dışından hammadde alımlarından kaynaklanmaktadır.

##### e) İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar:

Yaşar Holding	12.835.814	327.428
Yaşar Eğitim ve Kültür Vakfı	890.000	777.149
Diğer	6.594.150	5.020.587
	<b>20.319.964</b>	<b>6.125.164</b>

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in Yaşar Holding'e 12.835.814 TL ve Yaşar Eğitim ve Kültür Vakfı'na 890.000 TL tutarındaki kısa vadeli diğer borçları, temettü borçlarından oluşmaktadır.

İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçların bir kısmı 25 Mart 2021, 25 Mart 2020, 28 Mart 2019, 30 Mart 2018 ve 30 Mart 2017 tarihlerinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantılarında alınan kararlara istinaden 6.581.338 TL tutarındaki yönetim kuruluna ödenecek kar paylarından oluşmaktadır (31 Aralık 2020: 25 Mart 2020, 28 Mart 2019, 30 Mart 2018 ve 30 Mart 2017 tarihlerinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantılarında alınan kararlara istinaden 5.016.338 TL tutarındaki yönetim kuruluna ödenecek kar paylarından oluşmaktadır).

# PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

## 1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

#### ii) İlişkili taraflar ile olan işlemler:

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
<b>a) İlişkili taraflara yapılan ürün satışları:</b>		
YBP	490.243.806	435.183.464
YDT	64.540.863	70.242.122
Diğer	1.078.476	-
	<b>555.863.145</b>	<b>505.425.586</b>

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

#### b) İlişkili taraflara yapılan hizmet satışları:

YDT	3.856.115	3.062.119
YBP	157.064	111.758
Çamlı Yem	131.526	75.040
Pınar Et	91.574	64.295
Diğer	125.058	110.693
	<b>4.361.337</b>	<b>3.423.905</b>

#### c) İlişkili taraflardan sağlanan esas faaliyetlerden diğer gelirler:

YDT	9.379.742	2.951.490
YBP	1.407.245	782.358
Çamlı Yem	471.301	419.733
Diğer	-	945
	<b>11.258.288</b>	<b>4.154.526</b>

Esas faaliyetlerden diğer gelirlerin önemli bir kısmı ihracat alacaklarından kaynaklanan kur farkı gelirlerinden oluşmaktadır.

#### d) İlişkili taraflardan tahakkuk eden temettüleri:

Pınar Et	8.341.181	4.906.577
Desa Enerji (*)	2.318.263	1.968.188
YBP (*)	7.322.027	-
Bintur	10.835	12.802
	<b>17.992.306</b>	<b>6.887.567</b>

(\*) İştirak (Dipnot 5).

## PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

##### e) İlişkili taraflardan esas faaliyetlerden diğer giderler:

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
YDT	9.032.934	7.615.495
Yadex	473.175	72.390
Çamllı Yem	334.891	27.871
Diğer	56.607	133.842
	<b>9.897.607</b>	<b>7.849.598</b>

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

##### f) İlişkili taraflardan yapılan mal alımları:

Çamllı Yem	9.020.930	6.977.652
Desa Enerji	7.943.336	5.979.547
Hedef Ziraat Ticaret A.Ş.	2.891.790	2.559.766
Diğer	215.176	2.959.139
	<b>20.071.232</b>	<b>18.476.104</b>

Şirket, Desa Enerji'den buhar ve elektrik almaktadır. Çamllı Yem'den yapılan alımlar ise hammadde alımlarından oluşmaktadır.

##### g) İlişkili taraflardan yapılan hizmet alımları:

Yaşar Holding	5.782.707	5.247.707
YBP	3.669.766	3.466.120
YDT	2.669.873	3.372.177
Yaşar Bilgi İşlem ve Ticaret A.Ş. ("Yabim")	1.337.946	1.260.056
Diğer	1.218.031	267.517
	<b>14.678.323</b>	<b>13.613.577</b>

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

##### h) İlişkili taraflardan sağlanan finansman ve yatırım faaliyetlerinden gelirler:

Yaşar Holding	1.404.756	752.319
	<b>1.404.756</b>	<b>752.319</b>

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

## PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

##### i) İlişkili taraflara yapılan bağışlar:

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Yaşar Eğitim ve Kültür Vakfı	-	863.200
	-	<b>863.200</b>

##### i) İlişkili taraflara hesaplanan temettüler ve kar payları:

Yaşar Holding	12.835.814	10.627.502
Yaşar Eğitim ve Kültür Vakfı	890.000	777.149
Diğer	1.573.338	1.365.696
	<b>15.299.152</b>	<b>12.770.347</b>

Şirket'in, 25 Mart 2021 tarihinde yapılan 2020 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, 2021 yılı içerisinde 23.357.238 TL (31 Mart 2020: 19.442.096 TL) tutarında temettü ve kar payı dağıtmasına karar verilmiştir. Dağıtılacak temettü tutarının 8.058.086 TL'lik kısmı (31 Mart 2020: 6.671.748 TL) diğer pay sahiplerine ödenecektir.

##### j) İlişkili taraflardan finansman giderleri:

Yaşar Holding	13.848	148.583
YBP	-	148.583
YDT	-	20.000
	<b>13.848</b>	<b>317.166</b>

##### 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	3.535.447	2.772.823
Diğer uzun vadeli faydalar	26.481	21.908
	<b>3.561.928</b>	<b>2.794.731</b>

Toplam kısa vadeli faydaların 1.565.000 TL (1 Ocak – 31 Mart 2020: 1.358.792 TL) tutarındaki kısmı Olağan Genel Kurul'da alınan karara göre Yönetim Kurulu tahsisatından oluşmaktadır.

##### l) İlişkili taraflara verilen kefaletler:

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in ilişkili taraflara verilen kefaleti bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: 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).

## PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

##### m) İlişkili taraflardan alınan kefaletler:

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in 110.784.921 TL (31 Aralık 2020: 106.736.309 TL) tutarında ilişkili taraflardan alınan kefaleti bulunmaktadır (Dipnot 18.b).

#### DİPNOT 4 - FİNANSAL ARAÇLAR

##### Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklar:

	31 Mart 2021		31 Aralık 2020	
	TL	(%)	TL	(%)
Pınar Et	119.927.155	12,58	126.905.398	12,58
Çamlı Yem	29.261.809	5,47	29.261.809	5,47
Pınar Su ve İçecek San. ve Tic. A.Ş. ("Pınar Su")	30.831.073	8,77	29.181.512	8,77
YDT	2.391.690	0,93	2.391.690	0,93
Bintur	153.212	1,33	153.212	1,33
Diğer	19.361	-	19.361	-
	<b>182.584.300</b>		<b>187.912.982</b>	

Pınar Et ve Pınar Su hisseleri Borsa İstanbul'da işlem gördüğünden bilanço tarihlerindeki borsa fiyatları üzerinden; Çamlı Yem, YDT ve Bintur ise genel kabul görmüş değerlendirme tekniklerinden birisi olan indirgenmiş nakit akış yöntemi kullanılarak elde edilmiş gerçeğe uygun değerleri ile finansal tablolara yansıtılmıştır.

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla uygulanan indirgenmiş nakit akış yöntemlerinde kullanılan yıllık iskonto ve dönem sonu büyüme oranları aşağıdaki gibidir:

	İskonto oranı (%)		Dönem sonu büyüme oranı (%)	
	31 Mart 2021	31 Aralık 2020	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Bintur	19,61	19,61	1	1
YDT	18,76	18,76	1	1
Çamlı Yem	17,44	17,44	4	4

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıkların 1 Ocak – 31 Mart ara hesap dönemi içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
<b>1 Ocak</b>	<b>187.912.982</b>	<b>85.837.114</b>
<b>Makul değer artışı/(azalışı)</b>		
Pınar Et	(6.978.243)	5.615.305
Pınar Su	1.649.561	3.770.424
<b>31 Mart</b>	<b>182.584.300</b>	<b>95.222.843</b>

## PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 4 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklar makul değer fonunun dönem içinde gerçekleşen hareketleri ise aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
<b>1 Ocak</b>	<b>153.446.717</b>	<b>56.423.337</b>
Gerçeğe uygun değer (azalışı)/ artışı	(5.328.682)	9.385.729
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklar makul değer fonu üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi (Dipnot 9)	266.434	(469.286)
<b>31 Mart</b>	<b>148.384.469</b>	<b>65.339.780</b>

#### DİPNOT 5 - DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

##### İştirakler:

	31 Mart 2021		31 Aralık 2020	
	TL	%	TL	%
YBP	138.076.689	31,82	144.107.953	31,82
Desa Enerji	13.620.956	30,52	14.781.666	30,52
Pınar Foods	26.697.608	44,94	24.048.304	44,94
	<b>178.395.253</b>		<b>182.937.923</b>	

İştiraklerin 2021 ve 2020 yılları içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
<b>1 Ocak</b>	<b>182.937.923</b>	<b>120.655.150</b>
İştiraklerin karlarındaki pay- net	3.182.441	4.161.132
İştirakler gerçeğe uygun değer fonu artışı/(azalışı)-net	222.358	201.896
İştiraklerden temettü geliri (Dipnot 3.ii.d)	(9.640.290)	(1.968.188)
Yabancı para çevrim farkları	2.237.238	1.418.672
İştirakler tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları-net	(482.032)	(172.334)
Stoklar üzerindeki gerçekleşmemiş karların net etkisinin silinmesi	(62.385)	(211.114)
<b>31 Mart</b>	<b>178.395.253</b>	<b>124.085.214</b>

## PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2021 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)

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

	Varlıklar	Yükümlülükler	Net satışlar	Net dönem karı	Diğer kapsamlı gelir
<b>31 Mart 2021</b>					
- YBP	1.138.737.159	702.506.015	760.244.594	5.727.615	(1.628.143)
- Desa Enerji	64.846.826	20.217.220	20.816.148	2.944.354	-
- Pınar Foods	62.462.677	3.055.447	38.301.305	916.924	4.637.057
<b>31 Aralık 2020</b>					
- YBP	1.076.508.118	621.322.659	2.712.142.692	33.587.725	142.419.771
- Desa Enerji	63.893.125	15.460.407	81.651.427	10.629.937	-
- Pınar Foods	66.008.983	12.496.957	136.708.473	4.365.875	13.280.387

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle Şirket'in iştiraklerinin faaliyet konuları ve kuruluş yerleri aşağıdaki gibidir:

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

#### DİPNOT 6 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
a) İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar:		
Devreden Katma Değer Vergisi	44.015.664	37.485.137
Gelir tahakkukları	3.434.492	2.997.838
Diğer	4.159	4.071
	<b>47.454.315</b>	<b>40.487.046</b>



## PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2021 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 - 31 Mart 2021 ara hesap dönemi içerisindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2021	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2021
<b><u>Maliyet değeri/yeniden değerlendirilmiş değer:</u></b>					
Araziler	183.225.000	-	-	-	183.225.000
Binalar ve yerüstü düzenleri	118.802.015	39.742	-	-	118.841.757
Makine, tesis ve cihazlar	506.497.707	4.120.412	-	-	510.618.119
Taşıtlar	7.015.336	-	-	-	7.015.336
Döşeme ve demirbaşlar	64.500.998	249.976	(7.257)	-	64.743.717
Yapılmakta olan yatırımlar	10.341.986	2.462.680	-	-	12.804.666
	<b>890.383.042</b>	<b>6.872.810</b>	<b>(7.257)</b>	<b>-</b>	<b>897.248.595</b>
<b><u>Birikmiş amortismanlar:</u></b>					
Binalar ve yerüstü düzenleri	(4.424.192)	(1.170.513)	-	-	(5.594.705)
Makine, tesis ve cihazlar	(79.540.557)	(10.268.762)	-	-	(89.809.319)
Taşıtlar	(6.392.185)	(41.861)	-	-	(6.434.046)
Döşeme ve demirbaşlar	(51.428.705)	(665.171)	7.257	-	(52.086.619)
	<b>(141.785.639)</b>	<b>(12.146.307)</b>	<b>7.257</b>	<b>-</b>	<b>(153.924.689)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>748.597.403</b>				<b>743.323.906</b>

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemi içerisinde gerçekleşen ilavelerin önemli bir kısmı Şirket'in yeni yatırımlarına istinaden makine, tesis ve cihazlar yatırımlarından oluşmaktadır.

## PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2021 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 - 31 Mart 2020 ara hesap dönemi içerisindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2020
<b><u>Maliyet değeri/veniden değerlendirilmiş değer:</u></b>					
Araziler	183.225.000	-	-	-	183.225.000
Binalar ve yerüstü düzenleri	106.683.235	161.340	-	-	106.844.575
Makine, tesis ve cihazlar	485.872.827	3.488.640	-	-	489.361.467
Taşıt araçları	7.044.478	-	-	-	7.044.478
Döşeme ve demirbaşlar	59.337.000	507.728	(5.905)	-	59.838.823
Yapılmakta olan yatırımlar	6.380.645	720.343	-	-	7.100.988
	<b>848.543.185</b>	<b>4.878.051</b>	<b>(5.905)</b>	-	<b>853.415.331</b>
<b><u>Birikmiş amortismanlar:</u></b>					
Binalar ve yerüstü düzenleri	-	(1.079.936)	-	-	(1.079.936)
Makine, tesis ve cihazlar	(39.015.919)	(9.934.742)	-	-	(48.950.661)
Taşıt araçları	(6.253.885)	(41.861)	-	-	(6.295.746)
Döşeme ve demirbaşlar	(49.555.764)	(603.876)	4.986	-	(50.154.654)
	<b>(94.825.568)</b>	<b>(11.660.415)</b>	<b>4.986</b>	-	<b>(106.480.997)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>753.717.617</b>				<b>746.934.334</b>

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemi içerisinde gerçekleşen ilavelerin önemli bir kısmı Şirket'in yeni yatırımlarına istinaden makine, tesis ve cihazlar ile döşeme ve demirbaş yatırımlarından oluşmaktadır.

# PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

## 1 OCAK - 31 MART 2021 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 - 31 Mart 2021 ara hesap dönemindeki kullanım hakkı varlıkları ve birikmiş amortismanlarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2021	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2021
<b><u>Maliyet değeri/ yeniden değerlendirilmiş değer:</u></b>				
Binalar ve yerüstü düzenleri	5.001.833	1.992.124	(1.581.637)	5.412.320
Taşıt araçları	4.397.671	13.160.442	-	17.558.113
	<b>9.399.504</b>	<b>15.152.566</b>	<b>(1.581.637)</b>	<b>22.970.433</b>
<b><u>Birikmiş amortismanlar:</u></b>				
Binalar ve yerüstü düzenleri	(4.343.326)	(249.217)	1.581.637	(3.010.906)
Taşıt araçları	(2.019.402)	(2.698.666)	-	(4.718.068)
	<b>(6.362.728)</b>	<b>(2.947.883)</b>	<b>1.581.637</b>	<b>(7.728.974)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>3.036.776</b>			<b>15.241.459</b>

1 Ocak - 31 Mart 2020 ara hesap dönemindeki kullanım hakkı varlıkları ve birikmiş amortismanlarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2020
<b><u>Maliyet değeri/ yeniden değerlendirilmiş değer:</u></b>				
Binalar ve yerüstü düzenleri	3.280.008	168.916	-	3.448.924
Taşıt araçları	2.610.723	1.128.818	-	3.739.541
	<b>5.890.731</b>	<b>1.297.734</b>	<b>-</b>	<b>7.188.465</b>
<b><u>Birikmiş amortismanlar:</u></b>				
Binalar ve yerüstü düzenleri	(2.446.531)	(676.024)	-	(3.122.555)
Taşıt araçları	(878.740)	(307.155)	-	(1.185.895)
	<b>(3.325.271)</b>	<b>(983.179)</b>	<b>-</b>	<b>(4.308.450)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>2.565.460</b>			<b>2.880.015</b>

Dönemin amortisman ve itfa payı giderlerinin 10.627.068 TL'si (1 Ocak - 31 Mart 2020: 10.060.766 TL) satılan malın maliyetine, 114.315 TL'si (1 Ocak - 31 Mart 2020: 28.264 TL) stok maliyetlerine, 1.322.877 TL'si (1 Ocak - 31 Mart 2020: 1.266.651 TL) pazarlama giderlerine (Dipnot 12.a), 1.373.473 TL'si (1 Ocak - 31 Mart 2020: 1.277.266 TL) genel yönetim giderlerine (Dipnot 12.b) ve 310.515 TL'si (1 Ocak - 31 Mart 2020: 224.893 TL) ise araştırma ve geliştirme giderlerine (Dipnot 12.c) yansıtılmıştır.

## PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2021 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)

Arazi ve binalar ile makine, tesis ve cihazların yeniden değerlendirme fonunun 1 Ocak – 31 Mart ara hesap dönemleri içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
<b>1 Ocak</b>	<b>336.915.821</b>	<b>353.044.854</b>
Geçmiş yıllar karlarına sınıflandırılan yeniden değerlendirme artışından kaynaklanan amortisman transferi- net	(3.929.885)	(4.061.192)
<b>31 Mart</b>	<b>332.985.936</b>	<b>348.983.662</b>

#### DİPNOT 8 - BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
<b>İlişkili olmayan taraflardan:</b>		
Kısa vadeli krediler	181.374.293	187.878.293
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları	41.245.749	40.449.917
Kiralama işlemlerinden borçlar	3.955.467	1.506.459
<b>Kısa vadeli finansal borçlar</b>	<b>226.575.509</b>	<b>229.834.669</b>
Uzun vadeli krediler	91.608.548	77.400.855
Kiralama işlemlerinden borçlar	11.904.994	1.490.859
<b>Uzun vadeli finansal borçlar</b>	<b>103.513.542</b>	<b>78.891.714</b>
	<b>330.089.051</b>	<b>308.726.383</b>

## PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2021 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	
	31 Mart 2021	31 Aralık 2020	31 Mart 2021	31 Aralık 2020	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
<b>Kısa vadeli krediler:</b>						
TL krediler (*)	18,57	18,09	137.218.220	148.958.784	137.218.220	148.958.784
USD krediler (*)	0,74	0,74	5.000.000	5.000.000	41.630.000	36.702.500
Euro kiralama borçları	3,71	3,71	258.446	246.118	2.526.073	2.217.009
<b>Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları:</b>						
TL krediler (**)	16,24	15,01	41.245.749	40.449.917	41.245.749	40.449.917
<b>Toplam kısa vadeli krediler</b>					<b>222.620.042</b>	<b>228.328.210</b>
<b>Uzun vadeli krediler:</b>						
TL krediler (**)	16,64	15,41	84.871.428	70.933.929	84.871.428	70.933.929
Euro kiralama borçları	3,71	3,71	689.283	717.917	6.737.120	6.466.926
<b>Toplam uzun vadeli krediler</b>					<b>91.608.548</b>	<b>77.400.855</b>

(\*) 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla kısa vadeli finansal borçlar sıfır faizli ve sabit faizli spot kredilerden ve değişken faizli ve sabit faizli kredilerden oluşmaktadır. (31 Aralık 2020: Kısa vadeli finansal borçlar sıfır faizli ve sabit faizli spot kredilerden ve değişken faizli ve sabit faizli kredilerden oluşmaktadır.) 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla USD kısa vadeli krediler faiz oranı yıllık %0,74 olan ihracat kredisinden oluşmaktadır (31 Aralık 2020: faiz oranı yıllık %0,74 olan ihracat kredisinden oluşmaktadır).

(\*\*) 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla uzun vadeli TL cinsinden finansal borçlar faiz oranı yıllık %11,55 ve %18,50 arasında olan sabit faizli kredilerden oluşmaktadır (31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla uzun vadeli TL cinsinden finansal borçlar faiz oranı yıllık %11,55 ve %18,42 arasında olan sabit faizli kredilerden oluşmaktadır).

## PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2021 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)

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle kurumlar vergisi karşılığı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Kurumlar vergisi karşılığı	1.192.423	606.104
Eksi: Peşin ödenen kurumlar vergisi	(616.690)	(471.607)
<b>Dönem karı vergi yükümlülüğü</b>	<b>575.733</b>	<b>134.497</b>

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2021 yılı için %20’dir (2020: %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 indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

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

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

1 Ocak - 31 Mart 2021 ve 2020 hesap dönemlerine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablolarında yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(586.319)	(394.799)
Ertelenmiş vergi gideri	(3.037.653)	(3.099.445)
<b>Toplam vergi gideri</b>	<b>(3.623.972)</b>	<b>(3.494.244)</b>

#### Ertelenmiş vergiler

Şirket ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinde taşınan değerleri ile Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

# PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

## 1 OCAK - 31 MART 2021 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)

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin bilanço tarihleri itibariyle yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hesaplamalarının dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021		31 Aralık 2020	
	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 değerlendirilmesi	394.339.552	(61.353.617)	399.251.909	(62.336.088)
Maddi duran varlıkların yeniden değerlendirme öncesi taşınan değerleri ile vergi matrahları arasındaki farklar	113.191.024	(22.838.930)	109.653.161	(22.131.357)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi	56.097.258	(7.728.989)	163.501.808	(8.123.802)
Yatırım indirimleri (*)	165.790.003	50.578.726	184.486.311	55.791.469
Kıdem tazminatı karşılığı	(35.199.820)	7.039.964	(34.555.141)	6.911.028
Diğer	(12.934.230)	2.586.846	(4.157.777)	831.555
<b>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri – net</b>		<b>(31.716.000)</b>		<b>(29.057.195)</b>

(\*) Şirket, Şanlıurfa, Eskişehir ve İzmir'deki üretim tesislerinde gerçekleştirdiği yatırımlarına ilişkin olarak yatırım teşvik belgelerine sahiptir. Söz konusu yatırım teşvik belgelerine istinaden Şirket, 31 Mart 2021 tarihi itibariyle 50.578.726 TL (31 Aralık 2020: 55.791.469 TL) tutarında yatırım indiriminden gelecek yıllarda faydalanmayı öngörmektedir.

Net ertelenmiş vergi yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	2021	2020
<b>1 Ocak</b>	<b>(29.057.195)</b>	<b>(36.689.514)</b>
Cari dönem kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan	(3.037.653)	(3.099.445)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıplarına verilen	112.414	97.927
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklar makul değer fonuna verilen	266.434	(469.286)
<b>31 Mart</b>	<b>(31.716.000)</b>	<b>(40.160.318)</b>

## PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2021 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 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
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 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerindeki pay sahipleri ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Pay Sahipleri	31 Mart 2021		31 Aralık 2020	
	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
<b>Sermaye</b>	<b>100,00</b>	<b>44.951.051</b>	<b>100,00</b>	<b>44.951.051</b>
Sermaye düzeltmesi farkları		16.513.550		16.513.550
<b>Toplam ödenmiş sermaye</b>		<b>61.464.601</b>		<b>61.464.601</b>

16.513.550 TL tutarındaki (31 Aralık 2020: 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 Türkiye'deki şirketler, nakit artırım dışındaki tüm iç kaynakların sermayeye ilavesi suretiyle bir defaya mahsus olmak üzere kayıtlı sermaye tavanını aşabilirler. Öte yandan, nakit artırım suretiyle kayıtlı sermaye tavanı aşılamaz.

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla beheri 1 Kr olan 4.495.105.125 (31 Aralık 2020: 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 - 31 MART 2021 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 2021 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar uyarınca, Şirket'in 2020 yılı dağıtılabilir net dönem karından brüt 23.357.238 TL tutarındaki kısmının temettü ve yönetim kurulu tahsisatı olarak dağıtılmasına karar verilmiştir. Genel Kurul tarafından ödeme zamanının belirlenmesi konusunda yetkilendirilmiş olan Yönetim Kurulu, temettü ödemesinin 30 Nisan 2021 tarihinde yapılmasına karar vermiştir. Bu kar dağıtım kararına istinaden Şirket 2020 yılı karından 2.110.969 TL tutarında "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedek" ayırmıştır.

#### DİPNOT 11 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Yurtiçi mamul satışları	665.388.033	588.624.692
Yurtdışı mamul satışları	64.509.764	70.242.122
Ticari mal satışları	10.111	36.355
<b>Brüt Satışlar</b>	<b>729.907.908</b>	<b>658.903.169</b>
Tenzil: İskontolar	(163.203.662)	(145.547.754)
İadeler	(10.671.994)	(6.461.669)
<b>Net Satışlar</b>	<b>556.032.252</b>	<b>506.893.746</b>
Satılan mamuller maliyeti	(471.544.411)	(430.886.844)
Satılan ticari mallar maliyeti	(9.626)	(35.321)
<b>Satışların Maliyeti</b>	<b>(471.554.037)</b>	<b>(430.922.165)</b>
<b>Brüt Kar</b>	<b>84.478.215</b>	<b>75.971.581</b>

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

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
<b>a) Pazarlama giderleri:</b>		
Reklam	18.081.414	11.638.077
Personel	4.296.964	3.361.745
Dışarıdan sağlanan hizmetler	3.110.530	2.550.179
Danışmanlık	2.953.410	2.846.128
Kira	2.599.129	1.206.152
Nakliye	1.874.169	2.032.677
Bakım onarım	1.355.015	1.325.693
Amortisman ve itfa payı	1.322.877	1.266.651
Diğer	4.667.188	6.138.658
	<b>40.260.696</b>	<b>32.365.960</b>

## PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
<b>b) Genel yönetim giderleri:</b>		
Personel	4.976.753	3.764.040
Dışarıdan sağlanan hizmetler	3.720.684	2.655.991
Danışmanlık ve istişare ücretleri	2.650.956	2.790.294
Amortisman ve itfa payı	1.373.473	1.277.266
Bakım onarım	574.317	432.184
Enerji	314.250	354.792
Vergi (Kurumlar vergisi hariç)	287.205	265.350
Diğer	1.341.794	1.432.164
	<b>15.239.432</b>	<b>12.972.081</b>

#### c) Araştırma ve geliştirme giderleri:

Personel	1.781.557	1.339.509
Bakım onarım	1.593.155	1.158.940
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	488.945	333.155
Amortisman ve itfa payı	310.515	224.893
Diğer	171.239	232.000
	<b>4.345.411</b>	<b>3.288.497</b>

#### DİPNOT 13 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
<b>a) Esas faaliyetlerden diğer gelirler:</b>		
Kur farkı geliri	24.297.771	10.448.441
Faiz geliri	1.040.483	441.804
Kira geliri	836.985	759.250
Yardımcı malzeme ve hurda satış geliri	178.838	148.799
Diğer	290.040	89.851
	<b>26.644.117</b>	<b>11.888.145</b>

## PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2021 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)

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
<b>b) Esas faaliyetlerden diğer giderler:</b>		
Kur farkı gideri	(3.635.330)	(2.186.508)
Faiz ve vade farkı gideri	(899.494)	(642.050)
Bağış ve yardımlar	(34.811)	(1.000.610)
Diğer	(1.331.800)	(1.053.690)
	<b>(5.901.435)</b>	<b>(4.882.858)</b>

#### DİPNOT 14 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
<b>a) Yatırım faaliyetlerinden gelirler:</b>		
Temettü gelirleri	8.352.016	4.919.379
İlişkili taraflardan diğer alacaklar üzerinden hesaplanan vade farkı ve faiz gelirleri	1.398.569	-
Maddi duran varlık satış karı	52.232	727
	<b>9.802.817</b>	<b>4.920.106</b>

#### DİPNOT 15 - FİNANSMAN GELİRLERİ/ GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
<b>a) Finansman gelirleri:</b>		
Kur farkı geliri	2.444.000	364.110
Faiz ve vade farkı geliri	214.280	189.976
İlişkili taraflardan kefalet geliri	-	752.319
	<b>2.658.280</b>	<b>1.306.405</b>
<b>b) Finansman giderleri:</b>		
Faiz gideri	(13.599.548)	(4.834.717)
Kur farkı gideri	(9.851.100)	(7.250.617)
Banka komisyon gideri	(228.737)	(592.928)
İlişkili taraflardan kefalet gideri	(13.848)	(317.166)
Diğer	(1.093.655)	(823.642)
	<b>(24.786.888)</b>	<b>(13.819.070)</b>

**PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.**

**1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 16 - PAY BAŞINA KAZANÇ**

		<b>1 Ocak - 31 Mart 2021</b>	<b>1 Ocak - 31 Mart 2020</b>
Net dönem karı	A	32.608.036	27.424.659
Nominal değeri 1 Kr olan çıkarılmış adi payının ağırlıklı ortalama adedi (Dipnot 10)	B	4.495.105.125	4.495.105.125
<b>Nominal değeri 1 Kr olan 100 adet pay başına kazanç</b>	<b>A/ B</b>	<b>0,7254</b>	<b>0,6101</b>

Pay başına esas ve nispi kazanç arasında hiçbir dönem için herhangi bir fark bulunmamaktadır. 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla, Şirket Yönetim Kurulu'nca herhangi bir kar payı avansı hesaplanmamıştır.

**PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.**

**1 OCAK - 31 MART 2021 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							
	31 Mart 2021			31 Aralık 2020				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer (TL Karşılığı)	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer (TL Karşılığı)
1. Ticari Alacaklar	155.355.511	18.659.081	-	-	151.699.253	20.620.370	37.237	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	1.673.405	196.422	3.887	-	48.747	2.444	3.420	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>	<b>157.028.916</b>	<b>18.855.503</b>	<b>3.887</b>	-	<b>151.748.000</b>	<b>20.622.814</b>	<b>40.657</b>	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>	<b>157.028.916</b>	<b>18.855.503</b>	<b>3.887</b>	-	<b>151.748.000</b>	<b>20.622.814</b>	<b>40.657</b>	-
10. Ticari Borçlar	42.087.624	1.427.514	3.090.017	-	56.154.820	1.510.693	5.002.895	-
11. Finansal Yükümlülükler	44.156.073	5.000.000	258.446	-	38.919.506	5.000.000	246.118	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)</b>	<b>86.243.697</b>	<b>6.427.514</b>	<b>3.348.463</b>	-	<b>95.074.326</b>	<b>6.510.693</b>	<b>5.249.013</b>	-
14. Ticari Borçlar	13.401.268	-	1.371.100	-	18.485.589	-	2.052.153	-
15. Finansal Yükümlülükler	6.737.120	-	689.283	-	6.466.925	-	717.917	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)</b>	<b>20.138.388</b>	-	<b>2.060.383</b>	-	<b>24.952.514</b>	-	<b>2.770.070</b>	-
<b>18. Toplam Yükümlülükler (13+17)</b>	<b>106.382.085</b>	<b>6.427.514</b>	<b>5.408.846</b>	-	<b>120.026.840</b>	<b>6.510.693</b>	<b>8.019.083</b>	-
<b>19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>20. Net yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)</b>	<b>50.646.831</b>	<b>12.427.989</b>	<b>(5.404.959)</b>	-	<b>31.721.161</b>	<b>14.112.121</b>	<b>(7.978.426)</b>	-
<b>21. Parasal Kalemler net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b>	<b>50.646.831</b>	<b>12.427.989</b>	<b>(5.404.959)</b>	-	<b>31.721.161</b>	<b>14.112.121</b>	<b>(7.978.426)</b>	-
<b>22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>23. Döviz Varlıkları Hedge Edilen Kısımın Tutarı</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımın Tutarı-</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>25. İhracat</b>	<b>64.509.764</b>	<b>8.780.381</b>	<b>86.793</b>	<b>3.346.450</b>	<b>307.693.250</b>	<b>39.362.198</b>	<b>2.318.164</b>	<b>14.207.386</b>
<b>26. İthalat</b>	<b>6.470.958</b>	-	<b>727.481</b>	-	<b>62.184.960</b>	-	<b>7.746.236</b>	-

# PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

## 1 OCAK - 31 MART 2021 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 Mart 2021

	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu			
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<b>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</b>				
1- ABD Doları net varlık/ yükümlülüğü	10.347.544	(10.347.544)	10.347.544	(10.347.544)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>	<b>10.347.544</b>	<b>(10.347.544)</b>	<b>10.347.544</b>	<b>(10.347.544)</b>
<b>Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</b>				
4- Avro net varlık/ yükümlülüğü	(5.282.861)	5.282.861	(5.282.861)	5.282.861
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>6- Avro Net Etki (4+5)</b>	<b>(5.282.861)</b>	<b>5.282.861</b>	<b>(5.282.861)</b>	<b>5.282.861</b>
<b>Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi</b>				
7- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOPLAM (3+6+9)</b>	<b>5.064.683</b>	<b>(5.064.683)</b>	<b>5.064.683</b>	<b>(5.064.683)</b>

**PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.**

**1 OCAK - 31 MART 2021 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 2020**

	<b>Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu</b>			
	<b>Kar/Zarar</b>		<b>Özkaynaklar</b>	
	<b>Yabancı paranın değer kazanması</b>	<b>Yabancı paranın değer kaybetmesi</b>	<b>Yabancı paranın değer kazanması</b>	<b>Yabancı paranın değer kaybetmesi</b>
<b>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</b>				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	10.359.002	(10.359.002)	10.359.002	(10.359.002)
2- ABD Doları riskinden korunana kısım (-)	-	-	-	-
<b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>	<b>10.359.002</b>	<b>(10.359.002)</b>	<b>10.359.002</b>	<b>(10.359.002)</b>
<b>Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</b>				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(7.186.886)	7.186.886	(7.186.886)	7.186.886
5- Avro riskinden korunana kısım (-)	-	-	-	-
<b>6- Avro Net Etki (4+5)</b>	<b>(7.186.886)</b>	<b>7.186.886</b>	<b>(7.186.886)</b>	<b>7.186.886</b>
<b>Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi</b>				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunana kısım (-)	-	-	-	-
<b>9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOPLAM (3+6+9)</b>	<b>3.172.116</b>	<b>(3.172.116)</b>	<b>3.172.116</b>	<b>(3.172.116)</b>

**PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.**

**1 OCAK - 31 MART 2021 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**

	<b>31 Mart 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
<b>a) Verilen teminatlar:</b>		
Teminat mektubu	73.116.433	85.752.742
Diğer	936.675	825.806
	<b>74.053.108</b>	<b>86.578.548</b>

---



## PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2021 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)

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle Şirket'in teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021			31 Aralık 2020		
	Döviz Cinsi	Tutarı	TL karşılığı	Döviz Cinsi	Tutarı	TL karşılığı
<b>Şirket tarafından verilen TRİ'ler:</b>						
<b>A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı</b>						
	TL	27.266.650	27.266.650	TL	44.300.108	44.300.108
	ABD Doları	5.619.320	46.786.458	ABD Doları	5.506.820	40.422.812
	Avro	-	-	Avro	206.000	1.855.628
<b>B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı</b>						
		-	-		-	-
<b>C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı</b>						
		-	-		-	-
<b>D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı</b>						
		-	-		-	-
<b>i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı</b>						
		-	-		-	-
<b>ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı</b>						
		-	-		-	-
<b>iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı</b>						
		-	-		-	-
<b>TOPLAM</b>			<b>74.053.108</b>	<b>86.578.548</b>		

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

%0

%0

## PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2021 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)

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
<b>b) Alınan teminatlar:</b>		
Kefaletler	110.784.921	106.736.309
Teminat senetleri	19.195.572	15.639.080
Banka teminat mektubu	12.954.027	12.079.342
Teminat çeki	30.948	382.288
	<b>142.965.468</b>	<b>134.837.019</b>

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla alınan teminatların yabancı para tutarları aşağıdaki gibidir:

<b>Alınan teminatlar</b>	Avro	1.455.610
	ABD Doları	433.717

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla alınan teminatların yabancı para tutarları aşağıdaki gibidir:

<b>Alınan teminatlar</b>	Avro	1.456.691
	ABD Doları	484.967

#### c) Önemli davalar

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 ziyayı cezası olmak üzere toplam 3.864.631 TL, 2016 yılına yönelik yapılan damga vergisi incelemesi sonucu 1.715.515 TL damga vergisi aslı ile 1.715.515 TL vergi ziyayı cezası olmak üzere toplam 3.431.030 TL, 2017 ve 2018 yıllarına yönelik yapılan vergi incelemesi sonucunda ise 4.207.116 TL vergi aslı ile 6.310.675 TL vergi ziyayı cezası olmak üzere toplam 10.517.791 TL cezalı vergi tarhiyatı yapılmıştır. Şirket ilgili cezalı tarhiyatlara karşı uzlaşma başvurusunda bulunmuş olup, uzlaşma sonucuna göre gerekli görülmesi halinde yapılan cezalı tarhiyatların iptali için dava açılması planlanmaktadır.

#### DİPNOT 19 - TAAHHÜTLER

Şirket'in 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla herhangi bir alım taahhüdü bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020: Herhangi bir alım taahhüdü bulunmamaktadır.)

# PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

## 1 OCAK - 31 MART 2021 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)

#### Finansal araçların sınıflandırılması

Şirket sahip olduğu finansal varlık ve yükümlülüklerini finansal yatırımlar 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'de belirtilmiştir. Şirket'in finansal yükümlülükleri, finansal borçlar (Dipnot 8), diğer finansal yükümlülükler, ticari boçlar 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.

Gerçeğe uygun 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 gerçeğe uygun değerleri, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme metodları kullanılarak belirlenmiştir. Ancak, gerçeğe uygun 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, gerçeğe uygun değeri belirlenebilen finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin tahmininde kullanılmıştır:

#### *Finansal varlıklar*

Yıl sonu kurlarıyla çevrilen dövizde dayalı olan bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Nakit ve nakit benzerleri gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmektedir. Ticari ve ilişkili taraflardan alacakların rayiç bedellerinin, kısa vadeli olmaları sebebiyle gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklar gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmektedir. Bununla birlikte, borsaya kayıtlı olmayan finansal yatırımlar ise genel kabul görmüş değerlendirme teknikleri kullanılarak bulunan değerleri veya maliyet değerlerinden, varsa, ilgili değer düşüklüğü indirilerek bulunan değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yaklaşık oldukları kabul edilmektedir.

#### *Finansal yükümlülükler*

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

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

- Belirli varlıklar ve yükümlülükler için, aktif piyasalardaki kote edilmiş fiyatlar (düzeltme yapılmamış) (Seviye 1).
- Seviye 1 içinde yer alan kote edilmiş fiyatlardan başka, varlık veya yükümlülükler için, ya direkt (fiyat olarak) ya da dolaylı (fiyatlardan türetilerek) gözlenebilir girdiler (Seviye 2).
- Gözlenebilir bir piyasa verisi baz alınarak belirlenemeyen varlık ve yükümlülükler için girdiler (gözlenemeyen girdiler) (Seviye 3).

## PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2021 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)

Aşağıdaki tablo, 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 itibariyle gerçeğe uygun değerinden hesaplanan Şirket'in varlıkları ve yükümlülüklerinden oluşmaktadır.

##### 31 Mart 2021

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3 (*)	Toplam
<b>Varlıklar:</b>				
Finansal yatırımlar	150.758.228	-	31.826.072	182.584.300
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>150.758.228</b>	<b>-</b>	<b>31.826.072</b>	<b>182.584.300</b>

##### 31 Aralık 2020

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3 (*)	Toplam
<b>Varlıklar:</b>				
Finansal yatırımlar	156.086.910	-	31.826.072	187.912.982
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>156.086.910</b>	<b>-</b>	<b>31.826.072</b>	<b>187.912.982</b>

(\*) 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle sona eren dönemler içerisinde Seviye 1 ve 3 arasında transfer olmamıştır. Seviye 3 olarak sınıflandırılan finansal araçların söz konusu dönemler içindeki hareketleri için lütfen Dipnot 4'e bakınız.

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 itibariyle gerçeğe uygun değerlerinde hesaplanan Şirket'in finansal olmayan varlıkları aşağıdaki gibidir;

##### 31 Mart 2021

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
<b>Maddi Duran Varlıklar:</b>				
Araziler	-	183.225.000	-	183.225.000
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	-	113.247.052	-	113.247.052
Makine, tesis ve cihazlar	-	420.808.800	-	420.808.800
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>-</b>	<b>717.280.852</b>	<b>-</b>	<b>717.280.852</b>

##### 31 Aralık 2020

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
<b>Maddi Duran Varlıklar:</b>				
Araziler	-	183.225.000	-	183.225.000
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	-	114.377.823	-	114.377.823
Makine, tesis ve cihazlar	-	426.957.150	-	426.957.150
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>-</b>	<b>724.559.973</b>	<b>-</b>	<b>724.559.973</b>

## **PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.**

### **1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR** (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

#### **DİPNOT 21 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

22 Nisan 2021 tarihli ve 31462 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7316 Sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 11. maddesinde belirtildiği üzere, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununa eklenen Geçici 13. madde ile Kurumlar Vergisi oranı, 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %23 olarak uygulanacaktır. Söz konusu değişiklik 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren başlayan dönemlere ait kurum kazançlarının vergilendirilmesinde geçerli olacaktır. Vergi oranı değişikliğinin 22 Nisan 2021 itibariyle yürürlüğe girmesi nedeniyle 31 Mart 2021 tarihli finansal tablolarda dönem vergisi ve ertelenmiş vergi hesaplamalarında vergi oranı %20 olarak dikkate alınmıştır.

.....