

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)	1-3
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI.....	4-5
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI	6
NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	7-8
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	9-76
DİPNOT 1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	9
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	9-29
DİPNOT 3 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	29-33
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	33
DİPNOT 5 İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI	34-38
DİPNOT 6 TİCARİ BORÇLAR.....	39
DİPNOT 7 DİĞER BORÇLAR.....	39
DİPNOT 8 STOKLAR	39
DİPNOT 9 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	39
DİPNOT 10 MADDİ DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKKI VARLIKLARI	40-44
DİPNOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	45
DİPNOT 12 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	45
DİPNOT 13 BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ	45-48
DİPNOT 14 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....	48-50
DİPNOT 15 TAAHHÜTLER	50
DİPNOT 16 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	51-52
DİPNOT 17 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	52
DİPNOT 18 DİĞER DÖNEN VARLIKLAR.....	53
DİPNOT 19 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	53-55
DİPNOT 20 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	55
DİPNOT 21 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ	56
DİPNOT 22 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	57
DİPNOT 23 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER.....	57
DİPNOT 24 FİNANSMAN GELİRLERİ/GİDERLERİ.....	58
DİPNOT 25 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	58-61
DİPNOT 26 PAY BAŞINA KAZANÇ	62
DİPNOT 27 FİNANSAL ARAÇLAR	62-63
DİPNOT 28 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	64-73
DİPNOT 29 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	73-76
DİPNOT 30 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	76

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 VE 2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)

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

	Dipnot Referansları	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	22.168.593	40.250.262
Ticari Alacaklar		1.311.444.516	789.743.400
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	5	1.305.729.730	781.316.456
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		5.714.786	8.426.944
Diğer Alacaklar		678.442.094	26.530.857
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	5	639.389.079	23.377.115
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		39.053.015	3.153.742
Stoklar	8	756.334.157	329.959.713
Peşin Ödenmiş Giderler	9	9.413.888	4.366.589
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		9.413.888	4.366.589
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		18.995.658	-
Diğer Dönen Varlıklar	18	123.204.475	56.933.844
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar		123.204.475	56.933.844
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		2.920.003.381	1.247.784.665
DURAN VARLIKLAR			
Diğer Alacaklar		2.247.725	10.386.332
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	5	2.062.500	10.312.500
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		185.225	73.832
Finansal Yatırımlar	27	516.992.546	176.161.024
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	3	579.169.730	281.121.314
Maddi Duran Varlıklar	10.a	2.971.915.593	1.641.563.244
- Arazi ve Arsalar		1.316.545.504	403.737.267
- Yeraltı ve Yerüstü Düzenlemeleri		82.636.886	32.030.382
- Binalar		577.038.350	213.023.937
- Tesis, Makine ve Cihazlar		956.713.276	940.737.758
- Taşıtlar		7.418.947	461.366
- Mobilya ve Demirbaşlar		13.982.291	13.704.848
- Yapılmakta Olan Yatırımlar		17.580.339	37.867.686
Kullanım Hakkı Varlıkları	10.b	14.724.386	17.377.860
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	12.386.544	12.567.202
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		12.386.544	12.567.202
Peşin Ödenmiş Giderler		975.760	362.101
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		975.760	362.101
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		4.098.412.284	2.139.539.077
TOPLAM VARLIKLAR		7.018.415.665	3.387.323.742

1 Ocak - 31 Aralık 2022 hesap dönemine ait finansal tablolar yayımlanmak üzere, Pınar Süt Mamülleri Sanayii A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından 1 Mart 2023 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kurullar yasal finansal tabloların yayımlanmasının ardından değişiklik yapma yetkisine sahiptir.

İzleyen dipnotlar, finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.**31 ARALIK 2022 VE 2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)**

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

	Dipnot Referansları	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	13	1.272.137.102	385.642.814
- İlişkili Olmayan Taraflardan			
Kısa Vadeli Borçlanmalar		1.272.137.102	385.642.814
- Banka Kredileri		764.477.497	385.642.814
- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları		507.659.605	-
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	13	60.471.237	52.760.738
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli			
Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		60.471.237	52.760.738
- Banka Kredileri		52.688.453	46.102.447
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar		7.782.784	6.658.291
Diğer Finansal Yükümlülükler		27.459.376	1.056.051
- Diğer Muhtelif Finansal Yükümlülükler		27.459.376	1.056.051
Ticari Borçlar		1.230.668.457	660.156.982
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5	114.581.906	51.891.507
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	1.116.086.551	608.265.475
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	16	11.892.970	4.660.960
Diğer Borçlar		14.026.755	9.049.038
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		171.337	1.831.338
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	13.855.418	7.217.700
Ertelenmiş Gelirler		7.904.141	61.694
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler		7.904.141	61.694
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	25	-	1.010.455
Kısa Vadeli Karşılıklar		2.166.409	1.135.427
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin			
Kısa Vadeli Karşılıklar	16	2.166.409	1.135.427
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		94.703	36.885
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		94.703	36.885
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		2.626.821.150	1.115.571.044
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	13	31.468.123	72.893.749
- İlişkili Olmayan Taraflardan			
Uzun Vadeli Borçlanmalar		31.468.123	72.893.749
- Banka Kredileri		22.840.663	60.790.662
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar		8.627.460	12.103.087
Ticari Borçlar		-	10.429.300
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	-	10.429.300
Uzun Vadeli Karşılıklar		146.840.115	52.368.021
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin			
Uzun Vadeli Karşılıklar	16	146.840.115	52.368.021
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	25	231.164.334	185.208.744
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		409.472.572	320.899.814
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		3.036.293.722	1.436.470.858

İzleyen dipnotlar, finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

**31 ARALIK 2022 VE 2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)**

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

	Dipnot Referansları	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		3.982.121.943	1.950.852.884
Ödenmiş Sermaye	19	44.951.051	44.951.051
Sermaye Düzeltmesi Farkları	19	16.513.550	16.513.550
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı (Giderler)/Gelirler		2.967.193.645	1.321.081.846
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm			
(Kayıpları)/Kazançları		2.164.160.162	1.034.751.841
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme			
(Azalışları)/Artışları	10	2.246.283.605	1.057.648.792
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm			
Kazançları/(Kayıpları)		(82.123.443)	(22.896.951)
- Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların			
Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda			
Sınıflandırılmayacak Paylar		341.314.658	148.129.262
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire			
Kaydedilen Varlıkların			
Gerçeğe Uygun Değer Kazancı	27	461.718.825	138.200.743
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı (Giderler)/Gelirler		46.681.198	31.164.054
- Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların			
Diğer Kapsamlı Gelirinden Zarar/Karda			
Sınıflandırılacak Paylar		46.681.198	31.164.054
Diğer Kazançlar/(Kayıplar)		(442.081)	(884.162)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		72.750.429	66.621.303
- Yasal Yedekler	19	72.750.429	66.621.303
Geçmiş Yıllar Karları		454.197.330	354.062.133
Net Dönem Karı veya Zararı		380.276.821	117.343.109
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		3.982.121.943	1.950.852.884
TOPLAM KAYNAKLAR		7.018.415.665	3.387.323.742

İzleyen dipnotlar, finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 VE 2021 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**

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

	Dipnot Referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	20	5.830.852.903	2.681.942.094
Satışların Maliyeti	20	(5.084.423.706)	(2.333.826.475)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar		746.429.197	348.115.619
BRÜT KAR	20	746.429.197	348.115.619
Genel Yönetim Giderleri	21	(119.532.387)	(66.123.791)
Pazarlama Giderleri	21	(296.020.498)	(165.782.397)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	21	(32.046.664)	(17.853.795)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	22	194.943.190	151.248.078
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	22	(114.245.376)	(34.834.452)
ESAS FAALİYET KARI		379.527.462	214.769.262
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	23	62.239.009	14.097.748
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	23	(2.606.511)	(3.806.707)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından Paylar	3	104.446.568	32.456.654
FİNANSMAN GELİRİ/(GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI		543.606.528	257.516.957
Finansman Gelirleri	24	4.531.959	5.086.425
Finansman Giderleri	24	(209.753.099)	(142.265.917)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		338.385.388	120.337.465
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri/ (Gideri)		41.891.433	(2.994.356)
- Dönem Vergi Gideri	25	(11.253.985)	(2.030.083)
- Ertelenmiş Vergi Geliri/ (Gideri)	25	53.145.418	(964.273)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		380.276.821	117.343.109
DÖNEM KARI		380.276.821	117.343.109
Pay Başına Kazanç		8,4598	2,6105
- Sürdürülen Faaliyetlerden 1 Kr Nominal Değerli 100 Adet Pay Başına Kazanç	26	8,4598	2,6105

İzleyen dipnotlar, finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 VE 2021 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**

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

	Dipnot Referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		1.698.571.828	778.749.401
Maddi Duran Varlıklar			
Yeniden Değerleme Artışları	10	1.336.428.770	894.580.713
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Kaydedilen Varlıklar Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kayıpları	27	340.141.685	(16.139.009)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden			
Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar		199.153.788	59.417.999
- Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Tanımlanmış Fayda Planları			
Yeniden Ölçüm Kayıpları	3	(8.832.313)	(481.403)
- Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kazanç/(Kayıpları)	3	207.986.101	59.899.402
Tanımlanmış Fayda Planları			
Yeniden Ölçüm Kayıpları	16	(74.033.118)	(3.923.026)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(103.119.297)	(155.187.276)
- Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları, Vergi Etkisi	25	(101.302.318)	(156.864.916)
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Kaydedilen Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kayıpları, Vergi Etkisi	25	(16.623.603)	893.035
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm (Kayıpları)/Kazançları, Vergi Etkisi	25	14.806.624	784.605
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		15.517.146	16.061.727
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılacak Paylar		15.517.146	16.061.727
- Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Yabancı Para Çevrim Farkları Kazançları	3	15.517.146	16.061.727
DİĞER KAPSAMLI GELİR		1.714.088.974	794.811.128
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		2.094.365.795	912.154.237

İzleyen dipnotlar, finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 ve 2021 HESAP DÖNEMLERİNE AİT 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					
	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	Geçmiş yıllar karları/ (zararları)	Net dönem karı	Toplam özkaynaklar
1 Ocak -31 Aralık 2021												
Dönem Başı Bakiyeler	44.951.051	16.513.550	336.915.821	(19.758.530)	153.446.717	89.079.638	15.102.327	(1.326.243)	64.510.334	321.991.686	40.187.453	1.061.613.804
Transferler	-	-	(16.982.826)	-	-	(368.375)	-	-	-	57.538.654	(40.187.453)	-
Kar Payları	-	-	-	-	-	-	-	-	2.110.969	(25.468.207)	-	(23.357.238)
Diğer Değişiklikler Nedeni ile Artış/(Azalış)	-	-	-	-	-	-	-	442.081	-	-	-	442.081
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	737.715.797	(3.138.421)	(15.245.974)	59.417.999	16.061.727	-	-	-	117.343.109	912.154.237
-Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	117.343.109	117.343.109
-Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	737.715.797	(3.138.421)	(15.245.974)	59.417.999	16.061.727	-	-	-	-	794.811.128
Dönem Sonu Bakiyeler	44.951.051	16.513.550	1.057.648.792	(22.896.951)	138.200.743	148.129.262	31.164.054	(884.162)	66.621.303	354.062.133	117.343.109	1.950.852.884
1 Ocak -31 Aralık 2022												
Dönem Başı Bakiyeler	44.951.051	16.513.550	1.057.648.792	(22.896.951)	138.200.743	148.129.262	31.164.054	(884.162)	66.621.303	354.062.133	117.343.109	1.950.852.884
Transferler	-	-	(46.491.636)	-	-	(5.968.392)	-	-	-	169.803.137	(117.343.109)	-
Kar Payları	-	-	-	-	-	-	-	-	6.129.126	(69.667.940)	-	(63.538.814)
Diğer Değişiklikler Nedeni ile Artış/(Azalış)	-	-	-	-	-	-	-	442.081	-	-	-	442.081
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	1.235.126.449	(59.226.492)	323.518.082	199.153.788	15.517.144	-	-	-	380.276.821	2.094.365.792
-Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	380.276.821	380.276.821
-Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	1.235.126.449	(59.226.492)	323.518.082	199.153.788	15.517.144	-	-	-	-	1.714.088.971
Dönem Sonu Bakiyeler	44.951.051	16.513.550	2.246.283.605	(82.123.443)	461.718.825	341.314.658	46.681.198	(442.081)	72.750.429	454.197.330	380.276.821	3.982.121.943

İzleyen dipnotlar, finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 VE 2021 HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(38.270.583)	36.637.236
Dönem Karı/(Zararı)		380.276.821	117.343.109
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı/(Zararı)		380.276.821	117.343.109
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler:		128.100.964	55.434.862
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	10	93.108.474	60.079.075
Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		1.927.996	554.778
- Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	3	1.927.996	554.778
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		41.514.458	8.239.006
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		41.514.458	8.239.006
Kar Payı Geliri ile İlgili Düzeltmeler	23	(6.665.958)	(8.297.498)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		138.825.664	74.119.585
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		(57.314.417)	(8.025.937)
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		196.140.081	82.145.522
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		4.629.455	(53.004.313)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		153.500	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler		(104.446.568)	(32.456.654)
- İştiraklerin Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler	3	(104.446.568)	(32.456.654)
Vergi Gideri ile İlgili Düzeltmeler	25	(41.891.433)	2.994.356
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kazançlar/Kayıplar ile İlgili Düzeltmeler		2.075.991	3.518.851
İştirak, İş ortaklığı ve Finansal Yatırımların Elden Çıkarılmasından veya Paylarındaki Değişim Sebebi ile Oluşan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		457.177	-
Kar/(Zarar) Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler		(1.587.792)	(312.324)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler:		(502.136.680)	(129.865.756)
Ticari Alacaklardaki Artış/(Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(548.880.053)	(191.097.855)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış/(Azalış)		(551.592.211)	(186.983.641)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki (Azalış)/Artış		2.712.158	(4.114.214)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış ile İlgili Düzeltmeler		(48.873.160)	(11.953.200)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetler ile İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/(Azalış)		(48.873.160)	(11.953.200)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler		(426.374.444)	(113.128.840)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki (Azalış)/Artış		(5.047.299)	(1.519.547)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		565.691.723	201.882.941
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki (Azalış)/Artış		60.519.915	(15.744.946)
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki (Azalış)/Artış		505.171.808	217.627.887
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış/(Azalış)		9.554.130	1.104.716
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış ile İlgili Düzeltmeler		6.637.717	(317.088)
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış		6.637.717	(317.088)
Ertelenmiş Gelirlerdeki (Azalış)/Artış		7.842.447	38.554
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(62.687.741)	(14.875.437)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Artış/(Azalış)		(62.745.581)	(14.866.502)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış/(Azalış)		57.840	(8.935)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları:		6.241.105	42.912.215
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	16	(7.296.045)	(3.852.881)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(35.278.388)	(1.154.125)
Devlet Teşviklerinden Elde Edilen Nakit Girişleri/ (Çıkışları)		(1.937.255)	(1.267.973)

İzleyen dipnotlar, finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 VE 2021 HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN			
KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI:		(601.721.637)	(34.403.497)
İştiraklerin ve/veya İş Ortaklıklarının Pay Satışı veya Sermaye Azaltımı Sebebiyle Oluşan Nakit Girişleri	3	5.381.921	-
İştiraklerin ve/veya İş Ortaklıklarının Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıkışları		(689.836)	(4.387.050)
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		3.027.422	2.004.749
- Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		3.027.422	2.004.749
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(78.789.977)	(55.984.329)
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(77.105.302)	(51.307.418)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(1.684.675)	(4.676.911)
Verilen Nakit Avans ve Borçlar		(608.737.715)	(5.093.036)
- İlişkili Taraflara Verilen Nakit Avans ve Borçlar		(607.761.964)	(4.730.935)
- Diğer Verilen Nakit Avans ve Borçlar		(975.751)	(362.101)
Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler		362.101	3.092.444
- Diğer Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler		362.101	3.092.444
Alınan Temettüler	5	20.410.030	17.937.788
Alınan Faiz		57.314.417	8.025.937
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN			
NAKİT AKIŞLARI		621.894.584	37.621.560
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		2.330.823.174	727.788.506
- Kredilerden Nakit Girişleri		1.823.163.569	727.788.506
- İhraç Edilen Borçlanma Araçlarından Nakit Girişleri		507.659.605	-
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(1.420.050.134)	(572.019.647)
- Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(1.446.453.459)	(572.019.647)
- Diğer Finansal Borç Ödemelerinden Nakit Çıkışları		26.403.325	-
İlişkili Taraflardan Alınan Diğer Borçlardaki Artış/(Azalış)		-	(1.108.827)
Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(12.315.460)	(9.457.893)
Türev Araçlardan Nakit Çıkışları		(153.500)	-
Ödenen Temettüler		(65.198.814)	(26.542.239)
Ödenen Faiz		(211.210.682)	(76.272.842)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		-	(4.765.498)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/(Azalış)		(18.097.636)	39.855.299
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		15.967	33.178
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/(Azalış)		(18.081.669)	39.888.477
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		40.250.262	361.785
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		22.168.593	40.250.262

İzleyen dipnotlar, finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT 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 gerçekleştirmektir. Şirket'in üretim tesisleri İzmir - Pınarbaşı, Eskişehir - Organize Sanayi Bölgesi ve Şanlıurfa Organize Sanayi Bölgesi'nde bulunmaktadır. Şirket'in merkezi İzmir'dedir. Şirket, 1973 yılında kurulmuş olup gıda sektörünün öncü markalarından olan "Pınar" şemsiyesi altında ve "Pınar" markalı ürünlerle pazarda yer almaktadır.

Şirket üretmekte olduğu ürünlerin net yurtiçi satışının yaklaşık %99'unu (2021: %99) 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. ("YDT") aracılığıyla yapmaktadır (Dipnot 5).

Şirket payları Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem görmektedir. Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla %61,41 (31 Aralık 2021: %61,41) oranında hissesine sahip olan Yaşar Holding A.Ş. ("Yaşar Holding"), Şirket'in ana ortağı konumundadır (Dipnot 19).

1 Ocak - 31 Aralık 2022 hesap döneminde Şirket'in bünyesinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 1.277'dir. (1 Ocak - 31 Aralık 2021: 1.162).

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

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesi'ne istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") esas alınmıştır. TFRS, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nda ("UFRS") meydana gelen değişikliklere paralellik sağlanması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir.

Finansal tablolar, KGK tarafından 4 Ekim 2022 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

KGK, 20 Ocak 2022 tarihinde, TFRS uygulayan işletmelerin 2021 yılı finansal raporlama döneminde TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama'yı uygulayıp uygulamayacakları konusunda oluşan tereddütleri gidermek üzere açıklamada bulunmuştur. Buna göre, TFRS'yi uygulayan işletmelerin TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama ("TMS 29") kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı belirtilmiş, sonrasında KGK tarafından TMS 29 uygulaması hakkında yeni bir açıklama yapılmamıştır. Bu finansal tabloların hazırlanmış olduğu tarih itibarıyla yeni bir açıklama yapılmamış olması dikkate alınarak 31 Aralık 2022 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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. 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.

2.2 Türkiye Finansal Raporlama Standartları’ndaki Değişiklikler

a) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar :

- TFRS 16 ‘Kiralamalar’ - COVID 19 kira imtiyazları kolaylaştırıcı uygulamanın uzatılmasına ilişkin değişiklikler (1 Nisan 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte); COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Mayıs 2020’de, UMSK TFRS 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. 31 Mart 2021 tarihinde, UMSK kolaylaştırıcı uygulamanın tarihini 30 Haziran 2021’den 30 Haziran 2022’ye uzatmak için ilave bir değişiklik yayımlamıştır. 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. Bu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.
- 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 TFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’nde yapılan değişiklikler; bu değişiklik işletme birleşmeleri için muhasebeleştirme hükümlerini değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve’ye yapılan bir referansı güncellemektedir.
 - o TMS 16 ‘Maddi Duran Varlıklar’ da yapılan değişiklikler; bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.
 - o TMS 37, ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ da yapılan değişiklikler; bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken şirketin hangi maliyetleri dahil edeceğini belirtir.

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1 ‘Türkiye Finansal Raporlama Standartları’nın İlk Uygulaması’, TFRS 9 ‘Finansal Araçlar’, TMS 41 ‘Tarımsal Faaliyetler’ ve TFRS 16’nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- b) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla geçerli olan diğer tüm yeni standartlar, mevcut standartlardaki değişiklikler ve yorumlar, Şirket'in faaliyetleri ile ilgili olmadığından listelenmemiştir.
- c) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:
- 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.
 - TMS 12, Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik; 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmelerini gerektirmektedir.
 - TMS 1, Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülüklerle ilişkin değişiklik; 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde uyması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırmasını nasıl etkilediğine açıklık getirmektedir.

Şirket söz konusu değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket faaliyetleriyle ilgili olmayan standartlar ve değişiklikler yukarıda verilmemiştir.

2.3 Konsolidasyon Esasları

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

Özkaynak yöntemine göre, iştiraklerin satın alım sonrasındaki vergi sonrası toplam kapsamlı gelir/(gideri) Şirket'in iştirakteki payı ölçüsünde Şirket'in toplam kapsamlı gelir/(giderine) yansıtılmaktadır. İştiraklerden alınan ya da alınacak olan temettüleri yatırımın defter değerinde bir azalma olarak muhasebeleştirilir.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Konsolidasyon Esasları (Devamı)

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.

Özkaynaktan pay alma yöntemi ile muhasebeleştirilmiş olan yatırımın defter değeri Dipnot 2.6.6'da anlatılan politikaya göre değer düşüklüğü için test edilmektedir.

Aşağıda yer alan tablo, 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla tüm iştirakleri ve ortaklık yapılarını göstermektedir (Dipnot 3):

	Ortaklık Payları/Oy Hakları (%)	
	2022	2021
<u>İştirakler</u>		
YBP	31,82	31,82
Desa Enerji Elektrik Üretim A.Ş. ("Desa Enerji")	25,65	30,52
Pınar Foods GmbH ("Pınar Foods")	44,94	44,94

Yabancı para çevrimi

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 koruması olarak değerlendirilip özkaynak kalemi altında takip edilenler dışında kapsamlı gelir tablosunda finansal ve diğer gelir/gider altında muhasebeleştirilir.

Yabancı ülkelerdeki iştirakin finansal tablolarının çevrimi

Şirket'in iştiraki konumunda olan ve Almanya'da faaliyet gösteren Pınar Foods'un finansal tabloları bulunduğu ülkenin standart, kanun ve düzenlemelerine göre hazırlanmış olup TFRS'lere uyarlanmıştır. Yabancı ülkede faaliyet gösteren söz konusu iştirakin varlık ve yükümlülükleri bilanço tarihindeki döviz kurları, kapsamlı gelir tablosu kalemleri ise yıl 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 Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılacak Paylar" içerisinde takip edilmektedir.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Konsolidasyon Esasları (Devamı)

Finansal durum tablosu tarihlerindeki ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu kalemleri çevrimi için kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

<u>Dönem sonu varlık alışı:</u>	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
ABD Doları /TL	18,6983	13,3290
Avro /TL	19,9349	15,0867
<u>Dönem sonu yükümlülük satışı:</u>		
ABD Doları /TL	18,7320	13,3530
Avro /TL	19,9708	15,1139
<u>Yıllık Ortalama:</u>	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
ABD Doları /TL	16,5512	8,8854
Avro /TL	17,3642	10,4687

Fonksiyonel ve raporlama para birimi

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

2.4 Netleştirme/Mahsup

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

2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları bir önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu (bilançosunu), 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu (bilançosu) ile; 1 Ocak - 31 Aralık 2022 dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir, nakit akış ve özkaynaklar değişim tablolarını ise 1 Ocak - 31 Aralık 2021 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

2.6.1 TFRS 16, "Kiralamalar" Standardı

Şirket - kiracı olarak

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

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

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

Kullanım hakkı varlığı

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

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

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.6.1 TFRS 16, "Kiralamalar" Standardı (Devamı)

Şirket maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

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

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

Kira yükümlülüğü

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Şirket kira yükümlülüğünü o tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak; zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise kiracının alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilir. Şirket'in kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

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

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

- a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
- b) Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
- c) Defter değerini, varsa yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde yeniden ölçer.

Şirket, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtır.

Uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları

Kiralama yükümlülüğü, sözleşmelerdeki uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları dikkate alınarak belirlenmektedir. Sözleşmelerde yer alan uzatma ve erken sonlandırma opsiyonlarının büyük kısmı Şirket ve kiralayan tarafından müştereken uygulanabilir opsiyonlardan oluşmaktadır. Şirket kiralama süresini, söz konusu uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları ilgili sözleşmeye göre Şirket'in inisiyatifindeyse ve opsiyonların kullanımı makul derecede kesinse kiralama süresine dâhil ederek belirlemektedir. Eğer şartlarda önemli bir değişiklik olursa yapılan değerlendirme Şirket tarafından gözden geçirilmektedir. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in söz konusu sözleşmeleri için kullanmış olduğu herhangi bir uzatma ve erken sonlandırma opsiyonu bulunmamaktadır.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.6.1 TFRS 16, "Kiralamalar" Standardı (Devamı)

Kolaylaştırıcı uygulamalar

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

Şirket - kiralayan olarak

Şirket'in kiralayan olarak faaliyetleri önemli bir tutar içermemektedir.

2.6.2 Hasılatın kaydedilmesi

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

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

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

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

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

- Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü ya da diğer ticari teamüllere uyarınca) onaylamış ve kendi edimlerini ifa etmeyi taahhüt etmektedir,
- Şirket her bir tarafın devredeceği mal veya hizmetlerle ilgili hakları tanımlayabilmektedir,
- Şirket devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili ödeme koşulları tanımlayabilmektedir,
- Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.6.2 Hasılatın kaydedilmesi (Devamı)

Şirket'in müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığı bedel tahsil edecek olması muhtemeldir. Bir bedelin tahsil edilebilirliğinin muhtemel olup olmadığını değerlendirirken işletme, sadece müşterinin bu bedeli vadesinde ödeyebilmesini ve buna ilişkin niyetini dikkate alır.

Ürün satışlarından kaynaklanan hasılat

Şirket, süt ve süt mamülleri (peynir, yoğurt vs.) olmak üzere meyve suları, sos ve toz ürünlerinin üretilmesi ve satılması sonucunda hasılat elde etmektedir. Hasılat, ürünlerin kontrolü müşteriye teslim edildiğinde ve müşterilerin ürün üzerinde tam yetkiye sahip olduğu zaman elde edilmektedir. Teslimat, ürünler müşterinin bulunduğu yere sevk edildiğinde, eskime ve zarar riski müşterilere devredildiğinde ve müşterilerin ürünleri satış sözleşmesine uygun olarak kabul etmeleri halinde, kabul koşullarının sona ermesi veya Grup'un tüm kabul kriterlerinin yerine getirildiğine dair nesnel kanıtlara sahip olması durumunda gerçekleşmektedir. İşlem bedeli; indirimler ve müşterilere verilen primler gibi değişken bileşenleri de içerecek şekilde belirlenmektedir.

Şirket, satışı yapılan malın kontrolünün müşteriye devrini değerlendirirken,

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

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

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

2.6.3 Finansal varlıklar

Sınıflandırma ve ölçüm

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

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.6.3 Finansal varlıklar (Devamı)

(a) İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

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

Değer düşüklüğü

Şirket, finansal tablolarda yer alan itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ticari alacakları önemli bir finansman bileşeni içermediği için değer düşüklüğü hesaplamaları için kolaylaştırılmış uygulamayı seçerek karşılık matrisi kullanmaktadır. Bu uygulama ile Şirket, ticari alacaklar belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda, beklenen kredi zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçmektedir. Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte, Şirket'in geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

Şirket yönetimi, söz konusu hesaplamanın 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla etkisini değerlendirmiş olup beklenen kredi zararları hesaplamasının finansal tablolarına önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

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

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıkların borsaya kayıtlı herhangi bir rayiç değerinin olmadığı durumlarda gerçeğe uygun değer hesaplanmasında kullanılan genel kabul görmüş değerleme yöntemleri, yönetimin en iyi tahminlerine dayanan birtakım varsayımları içermekte olup alım/satım işlemlerinin gerçekleşmesi durumunda oluşabilecek değerler bu değerlerden farklılık gösterebilir (Dipnot 27).

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.6.4 Stoklar

Şirket'in hammadde stoklarının önemli bir bölümü çedar eritme peyniri, laktik tereyağ ve paketlenme malzemeleri gibi süt ve süt ürünleri ile meyve suyu üretiminde kullanılan hammaddelerden, yarımamul stoklarının önemli bir bölümü çiğ süt, yavan süt tozu, eritme peyniri, pastörize laktik tereyağ ve pastörize süt, mamül stoklarının önemli bir bölümü UHT süt, beyaz peynir, kaşar peyniri, labne, paketlenmiş meyve suyu, tereyağ, soslar ile yoğurt, diğer stoklarının önemli bir bölümü ise yedek parçalar ve palet stoklarından oluşmaktadır. Stoklar, maliyetin veya net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilir. Net gerçekleşebilir değer, normal piyasa şartlarındaki tahmini satış fiyatından ürünün tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir. Stok maliyeti hesaplama sistemi safha maliyeti olup Şirket stoklarını aylık ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre değerlemektedir (Dipnot 8).

2.6.5 Maddi duran varlıklar

Araziler, yer altı ve yerüstü düzenleri, binalar ile makine ve ekipmanlar dışındaki, maddi duran varlıklar elde etme maliyetlerinden bilanço tarihine kadar olan birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğü karşılığı düşülerek finansal tablolara yansıtılmıştır. Arazi ve arsalar, binalar ile yer altı ve yerüstü düzenleri 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla bağımsız profesyonel değerlendirme şirketi tarafından tespit edilen gerçeğe uygun değerlerinden, makine, tesis ve cihazlar ise 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yine bir bağımsız profesyonel değerlendirme şirketi tarafından yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen gerçeğe uygun değerlerinden ilgili amortisman tutarları düşülerek finansal tablolara yansıtılmaktadır (Dipnot 10). Yeniden değerlemenin yapıldığı tarih itibarıyla, değerlemeye konu olan ilgili maddi duran varlığın birikmiş amortismanı varlığın maliyeti ile netleştirilmekte ve müteakip dönemlerde yeniden değerlendirilmiş net defter değeri üzerinden takip edilmektedir.

Araziler, yeraltı ve yerüstü düzenleri, binalar ile makine ve ekipmanların taşınan değerlerinde yeniden değerlendirme sonucu meydana gelen artışlar, bilançoda özkaynaklar altında yer alan yeniden değerlendirme fonu hesabına, ertelenmiş vergi etkisi düşülerek, alacak kaydedilmektedir. Daha önce kapsamlı gelir tablosuna değer düşüklüğü yansıtılan varlıklarla ilgili değerlendirme artışları kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmış olan söz konusu değer düşüklüğü tutarında kapsamlı gelir tablosuna alacak kaydedilir. Aynı varlığın bir önceki dönemdeki fondaki artışlarına karşılık gelen azalışlar fondan düşülmüş; diğer tüm azalışlar ise kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmıştır. Her yıl, yeniden değerlendirilmiş tutar üzerinden hesaplanan amortisman ile (kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan amortisman) varlığın yeniden değerlendirme öncesi maliyeti üzerinden ayrılan amortisman arasındaki fark ilgili ertelenmiş vergi etkisi düşülerek yeniden değerlendirme fonundan birikmiş karlara transfer edilmiştir.

Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazlar, kapasitelerinin tam olarak kullanılmaya hazır olduğu ve fiziksel durumlarının belirlenen üretim kapasitesini karşılayacağı durumlarda aktifleştirilir ve amortismanına tabi tutulmaya başlanırlar. Maddi duran varlıkların hurda değerinin önemli tutarda olmadığı tahmin edilmektedir.

Maddi duran varlık alımları için verilmiş olan avanslar, ilgili varlık aktifleştirilene kadar diğer duran varlıklar duran varlıklar altında peşin ödenmiş giderler altında takip edilmektedir. Her raporlama döneminde, maddi duran varlıkların hurda değeri yaklaşık ekonomik ömürler gözden geçirilmekte ve gerekli düzeltmeler ileriye dönük olarak yapılmaktadır.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.6.5 Maddi duran varlıklar (Devamı)

Yeniden değerlendirilmiş ya da bilanço tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiş maddi duran varlıkların üzerinden doğrusal amortisman yöntemi uygulanarak amortisman hesaplanmıştır (Dipnot 10). Araziler sonsuz ömre sahip oldukları varsayılarak amortismanına tabi tutulmamıştır. Maddi duran varlıkların yaklaşık ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Yıllar</u>
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	15-50
Makine, tesis ve cihazlar	15-25
Döşeme ve demirbaşlar	5-10
Taşıt araçları	5

Aktifleştirmeden sonraki harcamalar, gelecekte ekonomik fayda sağlanmasının kuvvetle muhtemel olması ve ilgili harcamanın maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülmesi durumunda ilgili varlığın maliyetine eklenir veya ayrı bir varlık olarak finansal tablolara yansıtılır. Maddi duran varlıklar; taşınır değerlerin, geri kazanılabilir değerlerinden daha fazla olabileceğini gösteren koşullarda değer düşüklüğü için gözden geçirilmektedir. Değer düşüklüğü saptanması için varlıklar, nakit üreten birimler olan en alt seviyede gruplanır (nakit üreten birim).

Bir maddi duran varlığın taşıdığı değer, geri kazanılabilir değerinden fazla ise karşılık ayrılarak defter değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, maddi duran varlığın kullanımdaki değeri veya varlığın satışı için katlanılacak giderler düşüldükten sonraki net satış fiyatından yüksek olanıdır.

Söz konusu değer düşüklüğüne uğrayan maddi duran varlık yeniden değerlendirilmişse, değer düşüklüğü önceki dönemlerdeki yeniden değerlendirme fonundaki artışlara karşılık gelecek tutarda fondan düşülür ve geri kalan tutar kapsamlı gelir tablosuyla ilişkilendirilir.

Bakım ve onarım giderleri oluştukları dönemin kapsamlı gelir tablosuna gider olarak kaydedilirler. Şirket, yapılan yenilemeler doğrultusunda değiştirilen parçaların diğer bölümlerden bağımsız bir şekilde amortismanına tabi tutulup tutulmadığına bakmaksızın taşınan değerlerini bilançodan çıkarır. Başlıca yenilemeler, ilgili maddi duran varlığın kalan ömrünün veya yenilemenin kendisinin ekonomik ömrünün kısa olanı baz alınarak amortismanına tabi tutulurlar. Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasında elde edilen kar ya da zarar, maddi duran varlığın taşıdığı değere göre belirlenir ve ilgili gelir ve gider hesaplarına kaydedilir (Dipnot 23). Yeniden değerlendirilmiş maddi duran varlığın elden çıkarılmasında, elden çıkarılan maddi duran varlıkla ilgili yeniden değerlendirme fonundaki tutar ertelenmiş vergi etkisi düşülerek geçmiş yıllar karları hesabına aktarılır.

2.6.6 Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, sınırlı ekonomik ömre sahiptir ve ağırlıklı olarak hakları ve bilgi işlem yazılımlarını içermektedir. Bu varlıklar, elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş itfa payları ve mevcutsa değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. Bu varlıklar, elde edilme tarihinden itibaren ortalama beş yıllık dönem içerisinde doğrusal amortisman yöntemi uygulanarak itfa edilmektedir (Dipnot 11). Bilgisayar yazılım programlarının bakım ve onarım maliyetleri hizmet gerçekleştiğinde giderleştirilir.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.6.6 Maddi olmayan duran varlıklar (Devamı)

Maddi olmayan duran varlıkların elden çıkarılmasından doğan kayıp ve kazançlar veya bu varlıklarla ilgili endekslenmiş değerleri üzerinden ayrılan değer düşüklüğü kayıpları ilgili gelir ve gider hesaplarında gösterilir. Maddi olmayan duran varlıkların hurda değerlerinin önemli tutarda olmadığı tahmin edilmiştir. Maddi olmayan duran varlıklar, taşınan değerlerinin geri kazanılabilir değerlerinden daha yüksek olabileceğini gösteren koşullarda, değer düşüklüğü testine tabi tutulur.

Değer düşüklüğü testi için maddi olmayan duran varlıklar tanımlanabilir en küçük nakit üreten birimlere ayrıştırılır. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir tutara indirilir. Geri kazanılabilir değer, maddi olmayan duran varlığın kullandığı değeri veya net satılabilir değerinden yüksek olanıdır.

2.6.7 Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü:

- İtfa edilmiş maliyet üzerinden gösterilen finansal varlıklar

Şirket, finansal varlıkların değer düşüklüğüne uğradığını gösteren nesnel bir göstergenin var olup olmadığını, her raporlama döneminin sonunda değerlendirir. Bir ya da bir grup finansal varlık değer düşüklüğüne uğrarsa, değer düşüklüğünden kaynaklanan zarar, ancak değer düşüklüğüne ilişkin varlığın ilk kayda alınmasından sonra ortaya çıkan ve söz konusu finansal varlıkların geleceğe ait tahmini nakit akışları üzerinde bir etkisinin olduğu bir ya da daha fazla olayın sebep olduğu nesnel bir kanıt varsa finansal tablolara yansıtılır.

Şirket tüm finansal varlıkların değer düşüklüğü testi için aşağıdaki kriterleri göz önünde bulundurmaktadır:

- Finansal varlığı ihraç edenin veya finansal varlığı taahhüt edenin finansal açıdan önemli bir zorluk içinde olması,
- Sözleşmenin ihlal edilmesi, örneğin faiz veya anapara ödemelerinin yerine getirilememesi veya ihmal edilmesi,
- Şirket'in, borçlunun içinde bulunduğu finansal zorluğa ilişkin ekonomik veya yasal nedenlerden ötürü, borçluya başka koşullar altında tanımayacağı bir ayrıcalık tanınması,
- Borçlunun, iflas veya başka tür bir finansal yeniden yapılandırmaya gireceği ihtimalinin yüksek olması,
- Portföy içindeki her bir finansal varlık itibarıyla tespiti mümkün olmamakla birlikte, bir Şirket finansal varlığın ilk kayda alınmalarını müteakip söz konusu varlıkların gelecekteki tahmini nakit akışlarında ölçülebilir bir azalış olduğuna işaret eden gözlemlenebilir veri bulunması. Bu tür veriler genellikle aşağıdaki durumlarda oluşur:

- (i) Portföydeki borçluların ödeme durumlarında olumsuz anlamda değişiklikler yaşanması ve
- (ii) Portföydeki varlıkların geri ödenmemesine neden olabilecek ulusal veya bölgesel ekonomik koşullar.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.6.7 Varlıklarda değer düşüklüğü (Devamı)

Şirket öncelikle, değer düşüklüğüne ilişkin bağımsız göstergenin bulunup bulunmadığını değerlendirir. Krediler ve alacaklar için, zararın tutarı varlıkların defter değeri ile geleceğe ait tahmini nakit akışlarının finansal varlıkların orijinal efektif faiz oranı kullanılarak indirgenmiş bugünkü değeri arasındaki fark olarak ölçülür (geleceğe ait gerçekleşmemiş giderler hariç olmak üzere). Varlıkların defter değeri düşürülür ve meydana gelen zarar gelir tablosunda kayda alınır. Eğer, izleyen dönemde, değer düşüklüğü zararının miktarı azalırsa ve bu azalış değer düşüklüğünün anlaşılmasından sonra meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebilirse (borçlunun kredi notunda iyileştirme olması gibi), daha önce kayda alınmış değer düşüklüğünün iptali gelir tablosunda kayda alınır.

Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü:

Şirket, ertelenmiş vergi varlıkları dışında kalan her varlık için her bir bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklarda ise geri kazanılabilir tutar her bir bilanço tarihinde tahmin edilir. Varlığın geri kazanılabilir değeri, ilgili varlığın satışı için katlanılacak giderler düşüldükten sonraki net rayiç değeri ile kullanım değerinin yüksek olanıdır. Değer düşüklüğünün saptanması için varlıklar, nakit üreten birimler olan en alt seviyede gruplanır. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satılması için gerekli olan giderler düşüldükten sonraki net rayiç değerinden yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Değer düşüklüğü kayıpları ilgili varlık yeniden değerlendirilmemişse kapsamlı gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

2.6.8 Borçlanma maliyetleri ve alınan krediler

Alınan krediler alındıkları tarihlerdeki gerçeğe uygun değerlerinden, işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki net değerleriyle kaydedilir. Alınan krediler, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden gösterilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, etkin faiz yöntemi kullanılarak kapsamlı gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Alınan kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti oluştuğunda kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır (Dipnot 24). Alınan kredilerin vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise, kısa vadeli yükümlülükler içerisinde, 12 aydan fazla ise uzun vadeli yükümlülükler içerisinde gösterilmektedir (Dipnot 13). Kredi sözleşmeleri ve limitleri için ödenen ücretler, söz konusu sözleşme kapsamında ilgili limitin kısmen veya tamamen kullanılmasının kuvvetle muhtemel olduğu durumlarda, işlem maliyeti olarak yukarıdaki esaslar çerçevesinde mali tablolara yansıtılır. Söz konusu limitin kullanılmasının muhtemel olmadığı durumlarda ise, ödenen ücret likidite hizmetleri için ödenen bir hizmet olarak peşin ödenen gider olarak değerlendirilir ve ilgili kredi limitinin geçerlilik süresi boyunca gelir tablosuyla ilişkilendirilir. Amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma getirilebilmesi zorunlu olarak uzun bir süreyi (bir yıl ve üzeri) gerektiren varlıklar özellikli varlıklar olarak tanımlanmaktadır. Özellikli varlığın iktisabı, yapımı ya da üretimi ile ilgili genel veya belirli borçlanma maliyetleri, ilgili yönetimin amaçları doğrultusunda faaliyet gösterebilmesi amacıyla gerekli duruma ve yere getirildiği ana kadar, söz konusu varlığın maliyetinin bir parçası olarak aktifleştirilir.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.6.9 İşletmenin sürekliliği

Şirket finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.6.10 Pay başına kazanç

Kapsamlı gelir tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net dönem karının, dönem boyunca bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur (Dipnot 26).

Şirketler, mevcut pay sahiplerine birikmiş karlardan payları oranında pay dağıtarak ("Bedelsiz Paylar") sermayelerini arttırabilir. Pay başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz pay ihracı çıkarılmış paylar olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı pay adedi ortalaması, payların bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir. Temettü dağıtılması söz konusu olması durumunda ise pay başına düşecek kazanç payların ağırlıklı ortalamasının adedi üzerinden değil, mevcut pay adedi dikkate alınarak belirlenecektir.

2.6.11 Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

2.6.12 Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar

Geçmişteki olaylardan kaynaklanan ve gerçekleşmesi gelecekte Şirket'in tamamıyla kontrolünde olmayan, bir veya birden fazla olayın olması veya olmaması durumuna bağlı olan olası varlık ve yükümlülükler, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler olarak kabul edilmektedir (Dipnot 14). Şirket, şarta bağlı varlık ve yükümlülükleri kayıtlarına yansıtmamaktadır. Şarta bağlı yükümlülükler, ilgili bir ekonomik fayda çıkışı olasılığı uzak olmadığı sürece finansal tablo dipnotlarında açıklanmıştır. Şarta bağlı varlıklar ise ancak ekonomik faydaların girişi muhtemel ise finansal tablo dipnotlarında açıklanmıştır.

Karşılıklar, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğünün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının gerçekleşme olasılığının olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabilirdiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Birden fazla sayıda benzer yükümlülüğün bulunduğu durumlarda, gerekli olabilecek ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkış olasılığı aynı sınıftaki yükümlülüklerin tamamı dikkate alınarak değerlendirilir. Aynı sınıfta bulunan yükümlülüklerden herhangi bir tanesine ilişkin kaynak çıkışı ihtimali az bile olsa karşılık ayrılmaktadır. Gelecekteki operasyonel zararlarla ilgili olarak karşılık ayrılmamaktadır.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.6.12 Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar (devamı)

i. Çalışanlara sağlanan faydalar/kıdem tazminatları

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, Türk İş Kanunu uyarınca personelin emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının bugünkü değerini ifade eder. Türkiye'de geçerli olan sosyal mevzuat ve Türk İş Kanunu uyarınca; Şirket, en az bir yıllık hizmetini tamamlayan, kendi isteğiyle işten ayrılması veya uygunsuz davranışlar sonucu iş akdinin feshedilmesi dışında kalan sebepler yüzünden işten çıkarılan veya emekliye ayrılan her personeline toplu olarak kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Tanımlanmış sosyal yardım yükümlülüğü aktüer varsayımlar uyarınca net bugünkü değerine göre indirgenmiş ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Söz konusu karşılığın ölçülmesinde her kullanılan aktüer varsayımlarındaki değişimlerden kaynaklı aktüer kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelir tablosu ile ilişkilendirilerek mali tablolara yansıtılır.

ii. Kar payı ve ikramiye karşılığı

Dağıtılabılır kar üzerinde yapılan bir takım düzeltme işlemleri sonucunda elde edilen baz üzerinden, Şirket'in üst yönetim ve yönetim kurulu üyeleri için, kar payı ve ikramiye karşılığı hesaplanmaktadır. Şirket, sözleşmeye dayanan veya geçmiş uygulamalarından kaynaklanan bir yükümlülük olması durumunda, söz konusu bu karşılığı kayıtlarına almaktadır.

2.6.13 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.6.14 İlişkili taraflar

Bu finansal tablolar açısından, Şirket üzerinde kontrolü, müşterek kontrolü veya önemli etkinliği olan ortaklar, Yaşar Grubu Şirketleri, Şirket'in veya ana ortak olarak Yaşar Holding'in üst düzey yönetim kadrosu ve yönetim kurulu üyeleri, yakın aile üyeleri ve bunlar tarafından kontrol edilen, müştereken kontrol edilen veya bunların üzerinde önemli etkinlikleri olan şirketler ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmiştir (Dipnot 5).

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda Şirket ile ilişkili sayılır:

Söz konusu kişinin,

- Şirket üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- Şirket üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- Şirket veya Şirket'in bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.6.14 İlişkili taraflar (Devamı)

- b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme Şirket ile ilişkili sayılır:
- i) İşletme ve Şirket'in aynı grubun üyesi olması halinde,
 - ii) İşletme'nin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde,
 - iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde,
 - iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde,
 - v) İşletme'nin, Şirket'in ya da Şirket ile ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde (Şirket'in kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de Şirket ile ilişkilidir),
 - vi) İşletme'nin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde,
 - vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

2.6.15 Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Faaliyet bölümleri, Şirket'in faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili organlara veya kişilere sunulan iç raporlama ve stratejik bölümlere paralel olarak değerlendirilmektedir. Söz konusu bölümlere tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümlerin performansının değerlendirilmesi amacıyla Şirket'in faaliyetlerine ilişkin stratejik karar almaya yetkili organlar ve kişiler, Şirket'in üst düzey yöneticileri olarak tanımlanmıştır.

Şirket'in üst düzey yöneticileri Şirket faaliyetlerini ana ürün grubu bazında ve yurt içi ve yurt dışı faaliyetler olarak takip etmektedir. Öte yandan, her bir ana ürün grubundaki satış kanalları ile birlikte müşteri özelliklerinin ve ihtiyaçlarının, Şirket'in faaliyetlerini etkileyen mevzuatın aynı olması ve Şirket'in Türkiye dışındaki faaliyetlerinin toplam faaliyetleri içerisinde önem arz etmemesi nedeniyle, finansal bilgiler bölümlere göre raporlanmamıştır.

2.6.16 Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Dönemin kar ve zararı üzerindeki gelir vergisi yükümlülüğü, cari yıl vergisi ve ertelenmiş vergiyi içermektedir. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü içermektedir (Dipnot 25). Geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtları ise diğer faaliyet giderleri kalemi altında muhasebeleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi geliri veya gideri ertelenmiş verginin doğrudan özkaynak veya diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmadığı durumlarda, dönemin kar veya zararına dahil edilir. Ertelenmiş vergi özkaynaklar ve diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilen bir işlemden kaynaklanıyorsa, ilgili özkaynaklar kalemi ve diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilir. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin bilanço tarihi itibarıyla yasalaşmış veya büyük ölçüde yasalaşmış ilgili geçici farkların ortadan kalkacağı tarihlerde geçerli olan vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.6.16 Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (Devamı)

Ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapılacağı tahmin edilen artış ve azalış oranlarında finansal tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, tüm vergilendirilebilir geçici farklar için hesaplanırken ertelenmiş vergi varlığı gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle indirilebilir geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla finansal tablolara alınır. Ertelenmiş vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır.

Nihai vergi tutarına olan etkileri kesinleşmeyen ilgili bir çok işlem ve hesaplama normal iş akışı sırasında gerçekleşmekte olup bu gibi durumlar gelir vergisi karşılığı belirlenmesi sırasında önemli muhakemelerin kullanılmasını gerektirmektedir. Şirket, vergisel olayların sonucunda ödenmesi tahmin edilen ek vergilerin oluşturduğu vergi yükümlüklerini kayıtlarına almaktadır. Şirket'in sahip olduğu yatırım teşviklerinden doğan ve önümüzdeki dönemlerde faydalanabileceği vergi indirimleri, söz konusu teşviklerden gelecekte yararlanılmasının kuvvetle muhtemel olması sebebiyle finansal tablolara yansıtılmıştır. Bu konular ile ilgili oluşan nihai vergisel sonuçların, başlangıçta kaydedilen tutarlardan farklı olduğu durumlarda, bu farklar belirlendiği dönemlerdeki gelir vergisi karşılığı ve ertelenmiş vergi bakiyelerini etkileyebilecektir (Dipnot 25).

2.6.17 Nakit akış tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansal faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve bu faaliyetlerinden elde ettiği nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

2.6.18 Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde birikmiş karlardan indirilerek kaydedilir. Alınan temettüler ise tahsil etme hakkının ortaya çıktığı tarihte gelir olarak kaydedilir.

2.6.19 Devlet teşvik ve yardımları

Devlet teşvik ve yardımları, teşviklerin alınacağına dair gerçeğe uygun bir güvence olduğu ve Şirket'in asgari koşulları yerine getirmesi durumunda, gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirilir.

2.6.20 Araştırma ve geliştirme giderleri

Araştırma giderleri oluştuğu dönemde gider olarak muhasebeleştirilmektedirler. Aşağıdaki koşulların tamamının varlığı halinde, geliştirmeden (veya işletme bünyesinde yürütülen bir projenin geliştirme safhasından) kaynaklanan maddi olmayan duran varlıklar muhasebeleştirilir;

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.6.20 Araştırma ve geliştirme giderleri (Devamı)

- Maddi olmayan duran varlığın kullanıma veya satışa hazır hale gelebilmesi için tamamlanmasının teknik olarak mümkün olması,
- İşletmenin maddi olmayan duran varlığı tamamlama ve bu varlığı kullanma veya satma niyetinin bulunması,
- Maddi olmayan duran varlığı kullanma veya satma imkanının bulunması,
- Maddi olmayan duran varlığın muhtemel gelecek ekonomik faydayı nasıl sağlayacağını belirli olması,
- Geliştirme safhasını tamamlamak ve maddi olmayan duran varlığı kullanmak veya satmak için yeterli teknik, mali ve diğer kaynakların mevcut olması,
- Geliştirme sürecinde maddi olmayan duran varlıkla ilgili yapılan harcamaların güvenilir bir biçimde ölçülebilir olması.

Bunun dışında kalan durumlarda, geliştirme harcamaları oluştukları anda giderleştirilir. Önceki dönemde giderleştirilen geliştirme harcamaları, mütakip dönemde varlık olarak kabul edilmezler. Araştırma ve geliştirme aşamalarının ayrıştırılmasının zor olduğu projelerde, ilgili proje araştırma aşamasında kabul edilip oluştukları anda giderleştirilir.

2.6.21 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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 şunlardır:

a) *Arazi ve arsalar, binalar ile yer altı 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 her yıl tekrarlanması gerekli görülmemektedir.

Bu kapsamda, Şirket yönetiminin yapmış olduğu değerlendirmeler sonucunda arazi ve arsalar, binalar ile yer altı ve yerüstü düzenleri 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla bir bağımsız profesyonel değerlendirme şirketi tarafından yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen gerçeğe uygun değerleri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. Bununla birlikte, makine, tesis ve cihazların 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen gerçeğe uygun değerleri, cari dönem amortismanları düşüldükten sonra 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla ilgili gerçeğe uygun değerlerine yakınsayacağı varsayılmıştır.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.6.21 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları(Devamı)

Gerçekleştirilen değerlendirme çalışmaları kapsamında kullanılan yöntem ve varsayımların detayları aşağıdaki gibidir.

- Gerçeğe uygun değer hesaplamalarında en etkin ve verimli kullanım değerlendirmesi yapılarak halihazırdaki kullanım amaçları en etkin ve verimli kullanım olarak saptanmış olup arazi ve arsalar için emsal karşılaştırma yöntemi kullanılmıştır. Maliyet yaklaşımı yönteminde ise arsa üzerindeki yatırımın maliyetlerinin amorti edildikten (herhangi bir çıkar veya kazanç varsa eklendikten sonra, yıpranma payının çıkartılması) sonra arsa değerine eklenmesi ile gayrimenkulün değeri belirlenmiştir. Maliyet yaklaşımı yönteminde ele alınan bileşenlerden arsa değerinin hesaplanmasında da yukarıda açıklanan emsal karşılaştırma yöntemi kullanılmıştır.
- Emsal karşılaştırma yönteminde mevcut pazar bilgilerinden faydalanılmış, bölgede yakın dönemde pazara çıkarılmış benzer gayrimenkuller dikkate alınarak, pazar değerini etkileyebilecek kriterler çerçevesinde fiyat ayarlaması yapılmış ve rapora konu arsalar için ortalama m² satış değeri belirlenmiştir. Bulunan emsaller, konum, büyüklük, imar durumu, fiziksel özellikleri gibi kriterler dahilinde karşılaştırılmış, emlak pazarının güncel değerlendirilmesi için emlak pazarlama firmaları ile görüşülmüş, ayrıca bağımsız profesyonel değerlendirme şirketinin mevcut bilgilerinden faydalanılmıştır.

Alım/ satım işlemlerinin gerçekleşmesi esnasında oluşabilecek değerler, bu değerlerden farklılık gösterebilir.

b) Kıdem tazminatı karşılığı

Şirket, kıdem tazminatı karşılığının hesaplamasında çalışan devir hızı, iskonto oranları ve maaş artışları gibi aktüeryal varsayımlar kullanmaktadır. Hesaplamaya ilişkin detaylar çalışanlara sağlanan faydalar dipnotunda belirtilmiştir (Dipnot 16).

c) Finansal yatırımlar makul değer tespiti

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıkların borsaya kayıtlı herhangi bir rayiç değerinin olmadığı durumlarda makul değer hesaplanmasında kullanılan genel kabul görmüş değerlendirme tekniklerinden indirgenmiş nakit akış yöntemi başta olmak üzere, diğer alternatif değerlendirme tekniklerinden birisi olan önemli tutarlardaki varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerden taşındığı tanımlanabilir net varlık değerlemesi yaklaşımı, Şirket'in en iyi tahminlerine dayanan birtakım varsayımları içermekte olup alım/satım işlemlerinin gerçekleşmesi durumunda oluşabilecek değerler bu değerlerden farklılık gösterebilir (Dipnot 27).

d) Ticari alacakların geri kazanılabilirliği

Şirket yönetimi ticari alacakların geri kazanılabilirliğinin değerlendirmesini yaparken müşterilerden alınan teminatlar, geçmiş tahsilat performansları, vade analizleri, alacaklara ilişkin anlaşmazlık veya davaları dikkate almaktadır. Tüm bu değerlendirmeler sonucunda şüpheli alacakların tespiti ile bu alacaklar için ayrılan karşılık tutarlarının belirlenmesi yönetimin varsayım ve tahminlerini de içermektedir.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 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 - DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

İştirakler:

	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
	TL	(%)	TL	(%)
YBP	475.377.244	31,82	206.050.404	31,82
Desa Enerji (*)	42.855.215	25,65	33.312.615	30,52
Pınar Foods	60.937.271	44,94	41.758.295	44,94
	579.169.730		281.121.314	

(*) 2022 yılı içerisinde Şirket, Desa Enerji hisselerinin %4,87'sini ana ortağı Yaşar Holding'e satmıştır. Söz konusu işlem önemli etkinlik kaybıyla veya kazanımı ile sonuçlanmayan işlem olarak nitelendirilmiş olup pay satış işlemi sonucunda oluşan nakit girişleri ile ilgili iştirakin finansal durum tablosunda taşınan gerçeğe uygun değeri arasında oluşan fark tutarı olan 457.177 TL kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu altında muhasebeleştirilmiştir.

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla Şirket'in iştiraklerinin faaliyet konuları ve kuruluş yerleri aşağıdaki gibidir:

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

Aşağıdaki tablolar Şirket'in iştirakleri için özetlenmiş finansal bilgileri sunmaktadır. Açıklanan bilgiler ilgili iştiraklerin finansal tablolarında sunulmuş olan tutarlarını yansıtır ve bu tutarlar Şirket'in payları değildir. Bunlar muhasebe politikalarındaki farklılıkların değiştirilmesini yansıtmayacak şekilde değiştirilmiştir.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (Devamı)

<i>Finansal Durum Tablosu</i>	YBP		Desa Enerji		Pınar Foods	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Dönen Varlıklar						
Nakit ve Nakit Benzerleri	63.160.959	34.147.803	21.817.332	13.619.763	12.925.657	35.522.664
Diğer Dönen Varlıklar	1.279.616.981	574.059.187	147.411.769	31.240.789	125.186.342	57.843.035
Toplam Dönen Varlıklar	1.342.777.940	608.206.990	169.229.101	44.860.552	138.111.999	93.365.700
Duran Varlıklar	1.710.890.961	806.582.654	113.537.380	102.498.131	8.956.207	8.886.409
Kısa Vadeli Yükümlülükler						
Finansal Yükümlülükler (Ticari Borçlar Hariç)	88.839.054	54.511.370	311.404	169.032	5.427.582	3.133.044
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.305.503.619	637.273.577	109.292.585	24.662.911	2.393.914	305.175
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.394.342.673	691.784.947	109.603.989	24.831.943	7.821.496	3.438.219
Uzun Vadeli Yükümlülükler						
Finansal Yükümlülükler (Ticari Borçlar Hariç)	3.386.998	15.987.793	1.108.208	868.242	3.649.755	5.893.781
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	161.981.831	59.466.923	4.977.424	12.508.383	-	-
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler	165.368.829	75.454.716	6.085.632	13.376.625	3.649.755	5.893.781
Net Varlıklar	1.493.957.399	647.549.981	167.076.860	109.150.114	135.596.956	92.920.109

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 3 - DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (Devamı)

<i>Defter Değerlerinin Mutabakatı</i>	YBP		Desa		Pınar Foods	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
1 Ocak Net Varlıkların Açılış Değeri	647.549.981	452.884.831	109.150.114	48.432.719	92.920.109	53.512.025
Dönem kar/(zararı)	285.710.088	83.229.947	44.056.997	19.094.503	10.710.052	4.011.310
Diğer kapsamlı gelir	595.089.080	136.348.765	27.891.326	49.489.978	-	-
Ödenen temettü	(34.391.750)	(24.913.561)	(13.999.113)	(7.868.087)	-	-
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	31.966.796	35.396.773
Net Varlıkların Kapanış Değeri	1.493.957.398	647.549.981	167.099.325	109.150.114	135.596.956	92.920.109
Grubun payı %	%31,82	%31,82	%25,65	%30,52	%44,94	%44,94
Grubun TL Payı	475.377.244	206.050.404	42.855.215	33.312.615	60.937.272	41.758.295
Defter Değeri	475.377.244	206.050.404	42.855.215	33.312.615	60.937.272	41.758.295

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 3 – DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (Devamı)

Kapsamlı Gelir Tablosu	YBP		Desa		Pınar Foods	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Hasılat	7.368.323.498	3.486.632.759	660.927.581	139.609.376	302.011.588	163.091.185
Faiz Geliri	9.664.028	1.911.348	7.628.819	1.405.003	-	-
Amortisman ve İtfa	(9.970.351)	(16.733.950)	(18.551.031)	(7.595.554)	(66.613)	(72.613)
Faiz Gideri	(12.687.805)	(13.102.618)	(202.406)	-	-	-
Gelir Vergisi Gideri	(30.394.299)	(13.349.590)	(11.848.845)	(5.266.281)	(4.013.013)	(1.806.339)
Sürdürülen Faaliyetlerden Elde Edilen Kar	285.710.088	83.229.947	44.056.997	19.094.503	12.141.311	4.011.310
Dönem Karı	285.710.088	83.229.947	44.056.997	19.094.503	10.710.052	4.011.310
Diğer Kapsamlı Gelir	595.089.080	136.348.765	27.891.326	49.489.978	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	880.799.168	219.578.712	71.948.323	68.584.481	10.710.052	4.011.310

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (Devamı)

İştiraklerin 2022 ve 2021 yılları içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
1 Ocak	281.121.314	182.937.923
İştiraklerin karlarındaki pay - net	104.446.568	32.456.654
İştirakler hisse satış etkisi	(5.839.099)	-
Yabancı para çevrim farkları	15.517.146	16.061.727
İştirakler tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları - net	(8.832.313)	(481.403)
İştiraklerden temettü geliri (Dipnot 5.ii.d)	(13.744.072)	(9.640.290)
İştirakler gerçeğe uygun değer fonu artışı/(azalışı) - net	130.925.746	8.290.473
İştirakler yeniden değerlendirme fonu artışı	77.060.355	51.608.927
Diğer değişiklikler nedeni ile (azalış)/artış	442.081	442.081
Stoklar üzerindeki gerçekleşmemiş karların net etkisinin silinmesi	(1.927.996)	(554.778)
31 Aralık	579.169.730	281.121.314

DİPNOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kasa	-	98.621
Bankalar	22.168.593	40.151.641
- Vadesiz mevduatlar	13.663.593	201.641
- Türk Lirası	13.663.593	201.641
- Vadeli mevduatlar	8.505.000	39.950.000
- Türk Lirası	8.505.000	39.950.000
	22.168.593	40.250.262

Vadeli mevduatların etkin faiz oranları TL için %15,62 olup vade süresi 1 ay içerisinde (31 Aralık 2021: TL için %19,33 olup vade süresi 1 ay içerisinde).

Şirket mevduatlarının bulunduğu bankaların kredi riskleri, bağımsız veriler dikkate alınarak değerlendirilmektedir. Nakit ve nakit benzerlerinin piyasa değerleri, bilanço tarihindeki tahakkuk eden faiz gelirini de içeren taşınan değerlerine yaklaşmaktadır. Yabancı para cinsinden nakit ve nakit benzerlerinin detayı Dipnot 28'de sunulmuştur.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borç bakiyeleri ile 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemleri içerisinde ilişkili taraflarla yapılan önemli işlemlerin özeti aşağıda sunulmuştur:

i) *İlişkili tarafların bakiyeleri:*

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
a) İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar:		
YBP ⁽¹⁾	875.604.197	426.303.122
YDT ⁽²⁾	430.125.533	355.013.334
	1.305.729.730	781.316.456

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan vadesi geçmemiş olan kısa vadeli ticari alacakların ortalama vadeleri 2 aydır (2021: 2 ay).

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, ilişkili taraflardan vadesi geçen ticari alacaklar toplamı 249.091.563 TL (2021: 272.734.965 TL) olup vadesi geçen ticari alacakların yaşlandırması Dipnot 28.a'da verilmiştir.

b) *İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar:*

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Yaşar Holding ⁽³⁾	425.886.881	23.325.339
HDF FZCO ⁽²⁾	213.313.691	-
Diğer	188.507	51.776
	639.389.079	23.377.115

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in Yaşar Holding'ten olan 425.886.881 TL (31 Aralık 2021: 8.315.551 TL) tutarındaki kısa vadeli diğer alacakları, Şirket tarafından temin edilip Yaşar Holding'e aynı koşullarda devredilen borçlanmaların anapara ve faiz tahakkuku tutarlarından oluşmakta olup, söz konusu borçlanmaların etkin faiz oranı yıllık %20,25'tir (31 Aralık 2021: %18,16).

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in Yaşar Holding'ten 15.009.788 TL tutarında ticari olmayan alacakları mevcut olup, yıllık etkin faiz oranı %19,75'tir.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in HDF FZCO'dan 213.313.691 TL tutarında ticari olmayan alacakları mevcut olup, yıllık etkin faiz oranı %21,75'tir (31 Aralık 2021: Yoktur).

(1) İştirak

(2) Ana ortak tarafından kontrol edilen ilişkili taraf

(3) Ana Ortak

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

c) İlişkili taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Yaşar Holding	2.062.500	10.312.500
	2.062.500	10.312.500

31 Aralık 2022 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 %12,36'dır (31 Aralık 2021: %18,16).

d) İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
YDT	33.560.195	12.449.654
Desa Enerji ⁽¹⁾	26.162.610	7.572.146
Çamlı Yem Besicilik Sanayi ve Tic. A.Ş. ("Çamlı Yem") ⁽²⁾	24.970.394	15.623.417
Yaşar Holding	17.472.958	7.742.762
HDF FZCO ⁽²⁾	5.867.822	5.011.484
Diğer	6.547.927	3.492.044
	114.581.906	51.891.507

Çamlı Yem'e olan ticari borçlar hammadde alımlarından kaynaklanmaktadır.

(1) İştirak

(2) Ana ortak tarafından kontrol edilen ilişkili taraf

ii) İlişkili taraflar ile olan işlemler:

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
a) İlişkili taraflara yapılan ürün satışları:		
YBP	5.004.413.928	2.247.970.266
YDT	788.608.551	417.463.407
Pınar Et	7.903.090	772.520
Diğer	-	1.107.176
	5.800.925.569	2.667.313.369

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

Şirket üretmekte olduğu ürünlerin büyük bir kısmının yurtiçi satışını iştiraki ve Yaşar Grubu şirketi olan YBP'ye, yurtdışı satışını ise Yaşar Grubu şirketlerinden YDT aracılığıyla gerçekleştirmekte olup söz konusu ihracat satışlarının önemli bir kısmı Yaşar Holding grup şirketi olan HDF FZCO'ya yapılmaktadır.

b) İlişkili taraflara yapılan hizmet satışları:

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
YDT	42.763.476	22.665.503
YBP	1.486.647	663.527
Pınar Et	1.408.105	667.149
Çamlı Yem	1.012.526	453.330
Diğer	1.482.046	651.688
	48.152.800	25.101.197

c) İlişkili taraflardan sağlanan esas faaliyetlerden gelirler:

YDT	146.735.038	137.309.032
Çamlı Yem	2.257.325	1.885.606
YBP	1.386.941	3.004.143
Diğer	239.642	6.671
	150.618.946	142.205.452

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

d) İlişkili taraflardan alınan temettüler:

YBP	10.242.172	7.322.027
Pınar Et	6.651.138	8.286.663
Desa Enerji	3.501.900	2.318.263
Bintur Turizm ve Catering Hizmetleri A.Ş. ("Bintur") (2)	14.821	10.835
	20.410.031	17.937.788

e) İlişkili taraflardan esas faaliyetlerden diğer giderler:

YDT	5.370.939	8.763.860
Yaşar Holding	414.285	369.011
Çamlı Yem	97.479	1.256.496
Diğer	3.525.646	1.736.938
	9.408.349	12.126.305

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

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
f) İlişkili taraflardan yapılan mal alımları:		
Desa Enerji	190.665.543	44.441.690
Çamlı Yem	76.592.403	33.336.094
Desa Elektrik Enerjisi Ticaret A.Ş.	20.082.788	4.599.391
Hedef Ziraat Ticaret A.Ş. (4)	921.250	11.808.887
Diğer	849.644	1.072.984
	289.111.628	95.259.046

Şirket, Desa Enerji'den buhar ile elektrik, Çamlı Yem'den ise hammadde almaktadır.

g) İlişkili taraflardan yapılan hizmet alımları:

Yaşar Holding	52.051.161	25.853.824
YBP	44.388.182	20.638.326
YDT	34.471.470	19.548.216
Yaşar Bilgi İşlem ve Ticaret A.Ş. ("Yabim") (2)	7.435.034	5.498.335
HDF FZCO	6.808.885	616.861
Bintur	977.706	237.283
Diğer	2.517.772	937.754
	148.650.210	73.330.599

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.

(2) Ana ortak tarafından kontrol edilen ilişkili taraf

(4) Nihai Ana Ortak

h) İlişkili taraflardan sağlanan yatırım faaliyetlerinden gelirler:

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Yaşar Holding	1.059.606	5.301.210
Diğer	328	-
	1.059.934	5.301.210

i) İlişkili taraflara temettüler ve kar payları:

Yaşar Holding	34.504.877	12.835.814
Yaşar Eğitim ve Kültür Vakfı	2.670.000	890.000
Diğer	4.702.416	1.573.339
	41.877.293	15.299.153

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

Şirket'in, 29 Mart 2022 tarihinde yapılan 2021 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, 2022 yılı içerisinde 63.538.814 TL (2021: 23.357.239 TL) tutarında temettü ve kar payı dağıtmasına karar verilmiştir. Dağıtılan temettü tutarının 21.661.521 TL'lik kısmı diğer pay sahiplerine ödenmiştir. (31 Aralık 2021: Dağıtılan temettü tutarının 8.058.086 TL'lik kısmı diğer pay sahiplerine ödenmiştir.)

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
j) İlişkili taraflara yapılan bağışlar:		
Yaşar Eğitim ve Kültür Vakfı	255.731	103.210
	255.731	103.210

k) İlişkili taraflardan finansman giderleri:		
Yaşar Holding	23.492	241.873
Diğer	5.429.548	-
	5.453.040	241.873

l) 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	17.981.226	10.355.773
Diğer uzun vadeli faydalar	2.413.330	751.747
	20.394.556	11.107.520

Toplam kısa vadeli faydaların 4.680.000 TL (31 Aralık 2021: 1.565.000 TL) tutarındaki kısmı Olağan Genel Kurul'da alınan karara göre Yönetim Kurulu tahsisatından oluşmaktadır.

m) İlişkili taraflardan alınan kefaletler:

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla alınan kefaletler, YBP ve Yaşar Holding'in garantör olarak sağladığı 44.242.659 TL tutarındaki kefaletlerden kaynaklanmaktadır (31 Aralık 2021: YBP ve Yaşar Holding'in garantör olarak sağladığı 80.600.595 TL tutarındaki kefaletlerden kaynaklanmaktadır).

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 6 - TİCARİ BORÇLAR

a) İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli ticari borçlar:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Satıcılar cari hesapları	1.116.086.551	608.265.475
	1.116.086.551	608.265.475

Ticari borçların ortalama vadesi 2 ay (31 Aralık 2021: 2 ay) içerisindeydir.

DİPNOT 7 - DİĞER BORÇLAR

a) İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli diğer borçlar:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Ödenecek vergi ve fonlar	13.459.668	6.913.731
Diğer	395.750	303.969
	13.855.418	7.217.700

DİPNOT 8 – STOKLAR

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Hammaddeler	164.259.534	77.691.911
Yarı mamul stokları	303.694.943	102.826.637
Mamul stokları	249.733.372	132.015.951
Yedek parça ve palet stokları	38.646.308	17.425.214
	756.334.157	329.959.713

Cari dönem içerisinde giderleştirilen ve satışların maliyeti ile ilişkilendirilen stokların toplam tutarı 4.216.389.920 TL'dir (2021: 1.996.399.096 TL) (Dipnot 17). Stoklar maliyet değerinden değeri lenmiş olup satışı gerçekleştirmek için gerekli maliyetler sonrası net gerçekleştirebilir değeri üzerinden değeri lenen herhangi bir stok bulunmamaktadır.

DİPNOT 9 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

a) İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli peşin ödenmiş giderler:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Peşin ödenen giderler	7.930.027	3.663.069
Verilen sipariş avansları	1.483.861	703.520
	9.413.888	4.366.589

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

a) Maddi Duran Varlıklar:

	1 Ocak 2022	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Değerleme Öncesi Birikmiş Amortisman Netlenmesi	Yeniden Değerleme Artışı	31 Aralık 2022
<u>Maliyet değeri/yeniden değerlendirilmiş değer:</u>							
Araziler	403.737.267	-	-	-	-	912.808.237	1.316.545.504
Binalar ve yerüstü düzenleri	245.054.317	1.386.517	-	-	(10.386.131)	423.620.533	659.675.236
Makine, tesis ve cihazlar	940.737.758	36.179.397	(6.119.761)	49.160.234	-	-	1.019.957.628
Taşıt araçları	6.986.145	7.429.158	-	-	-	-	14.415.303
Döşeme ve demirbaşlar	67.666.985	3.237.343	(186.119)	-	-	-	70.718.209
Yapılmakta olan yatırımlar	37.867.686	28.872.887	-	(49.160.234)	-	-	17.580.339
	1.702.050.158	77.105.302	(6.305.880)	-	(10.386.131)	1.336.428.770	3.098.892.219
<u>Birikmiş amortismanlar:</u>							
Binalar ve yerüstü düzenleri	-	(10.386.131)	-	-	10.386.131	-	-
Makine, tesis ve cihazlar	-	(65.860.056)	2.615.704	-	-	-	(63.244.352)
Taşıt araçları	(6.524.779)	(471.577)	-	-	-	-	(6.996.356)
Döşeme ve demirbaşlar	(53.962.137)	(2.942.180)	168.399	-	-	-	(56.735.918)
	(60.486.916)	(79.659.944)	2.784.103	-	10.386.131	-	(126.976.626)
Net defter değeri	1.641.563.242						2.971.915.593

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemi içerisinde gerçekleşen ilavelerin önemli bir kısmı Şirket'in yeni yatırımlarına istinaden makine, tesis ve cihaz yatırımlarından oluşmaktadır.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKKI VARLIKLARI (Devamı)

1 Ocak - 31 Aralık 2021 hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2021	İlaveler	Çıkışlar	Değerleme Öncesi Birikmiş Amortisman Transferi	Yeniden Değerleme Artışı	31 Aralık 2021
<u>Malivet değeri/yeniden değerlendirilmiş değer:</u>						
Araziler	183.225.000	-	-	-	220.512.267	403.737.267
Binalar ve yerüstü düzenleri	118.802.015	826.858	-	(9.140.252)	134.565.699	245.054.317
Makine, tesis ve cihazlar	506.497.707	19.570.779	(8.007.590)	(116.825.885)	539.502.747	940.737.758
Taşıt araçları	7.015.336	-	(29.191)	-	-	6.986.145
Döşeme ve demirbaşlar	64.500.998	3.384.082	(218.095)	-	-	67.666.985
Yapılmakta olan yatırımlar	10.341.986	27.525.700	-	-	-	37.867.686
	890.383.042	51.307.419	(8.254.876)	(125.966.137)	894.580.713	1.702.050.158
<u>Birikmiş amortismanlar (-):</u>						
Binalar ve yerüstü düzenleri	(4.424.192)	(4.716.060)	-	9.140.252	-	-
Makine, tesis ve cihazlar	(79.540.557)	(41.352.844)	4.067.516	116.825.885	-	-
Taşıt araçları	(6.392.185)	(161.786)	29.191	-	-	(6.524.779)
Döşeme ve demirbaşlar	(51.428.705)	(2.749.638)	216.206	-	-	(53.962.137)
	(141.785.639)	(48.980.328)	4.312.913	125.966.137	-	(60.486.916)
Net defter değeri	748.597.403					1.641.563.242

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

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKKI VARLIKLARI (Devamı)

b) Kullanım Hakkı Varlıkları:

	1 Ocak 2022	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2022
Maliyet değeri:				
Binalar ve yerüstü düzenleri	11.943.758	8.392.659	(1.581.637)	18.754.780
Taşıt araçları	21.960.625	2.118.701	-	24.079.326
	33.904.383	10.511.360	(1.581.637)	42.834.106
Birikmiş amortismanlar (-):				
Binalar ve yerüstü düzenleri	(8.385.238)	(8.338.953)	1.581.637	(15.142.554)
Taşıt araçları	(8.141.285)	(4.825.881)	-	(12.967.166)
	(16.526.523)	(13.164.834)	1.581.637	(28.109.720)
Net defter değeri	17.377.860			14.724.386

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKKI VARLIKLARI (Devamı)

b) Kullanım Hakkı Varlıkları (Devamı):

	1 Ocak 2021	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2021
Maliyet değeri:				
Binalar ve yerüstü düzenleri	5.001.833	8.523.562	(1.581.637)	11.943.758
Taşıt araçları	4.397.671	17.562.954	-	21.960.625
	9.399.504	26.086.516	(1.581.637)	33.904.383
Birikmiş amortismanlar (-):				
Binalar ve yerüstü düzenleri	(4.343.326)	(5.623.549)	1.581.637	(8.385.238)
Taşıt araçları	(2.019.402)	(6.121.883)	-	(8.141.285)
	(6.362.728)	(11.745.432)	1.581.637	(16.526.523)
Net defter değeri	3.036.776			17.377.860

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKKI VARLIKLARI (Devamı)

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, Şirket'in almış olduğu kredilere istinaden arazi ve binalar ile makine, tesis ve cihazlar üzerine verilen herhangi bir ipotek bulunmamaktadır (2021: Yoktur).

Dönemin amortisman ve itfa payı giderlerinin 67.693.338 TL'si (2021: 43.149.719 TL) satılan malın maliyetine, 993.874 TL'si (2021: 542.242 TL) stok maliyetlerine, 13.866.118 TL'si (2021: 9.616.939 TL) pazarlama giderlerine (Dipnot 21.a), 8.018.846 TL'si (2021: 5.626.904 TL) genel yönetim giderlerine (Dipnot 21.b) ve 2.536.298 TL'si (2021: 1.143.272 TL) ise araştırma ve geliştirme giderlerine (Dipnot 21.c) yansıtılmıştır.

Arazi ve binalar ile makine, tesis ve cihazların yeniden değerlendirme fonunun 2022 ve 2021 yılları içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
1 Ocak	1.057.648.792	336.915.821
Maddi duran varlık satışından kaynaklanan fon azalışı - net	(1.865.368)	(1.352.913)
Arazi ve arsalar, binalar ile yeraltı ve yerüstü düzenlerinin yeniden değerlendirilmesinden kaynaklanan artış - net	1.160.423.839	737.715.797
Taşınmazlar ile amortisman tabi diğer iktisadi kıymetlerin yeniden değerlendirilmesine ilişkin ertelenmiş vergi etkisi	74.702.612	-
Geçmiş yıllar karlarına sınıflandırılan yeniden değerlendirme artışından kaynaklanan amortisman transferi - net	(44.626.270)	(15.629.913)
31 Aralık	2.246.283.605	1.057.648.792

Araziler, yeraltı ve yerüstü düzenleri, binalar ve makina, tesis ve cihazların 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla maliyet değerleri ve ilgili birikmiş amortismanları aşağıdaki gibidir:

	Araziler	Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	Makine, tesis ve cihazlar
31 Aralık 2022			
Maliyet	9.059.482	90.338.056	513.014.720
Tenzil: Birikmiş amortisman	-	(37.123.658)	(205.549.327)
Net defter değeri	9.059.482	53.214.398	307.465.393
31 Aralık 2021			
Maliyet	9.059.482	88.951.541	436.764.746
Tenzil: Birikmiş amortisman	-	(31.486.143)	(177.840.976)
Net defter değeri	9.059.482	57.465.398	258.923.770

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

1 Ocak - 31 Aralık 2022 ve 2021 hesap dönemlerindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2022	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2022
Maliyet değeri:				
Haklar	14.327.353	708.466	-	15.035.819
Yapılmakta olan yatırımlar	12.165.495	976.209	-	13.141.704
Tenzil: birikmiş itfa payları	(13.925.646)	(1.865.333)	-	(15.790.979)
Net defter değeri	12.567.202	(180.658)	-	12.386.544
	1 Ocak 2021	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2021
Maliyet değeri:				
Haklar	14.230.426	620.800	(523.873)	14.327.353
Yapılmakta olan yatırımlar	8.109.384	4.056.111	-	12.165.495
Tenzil: birikmiş itfa payları	(13.514.569)	(934.951)	523.873	(13.925.646)
Net defter değeri	8.825.241	3.741.961	-	12.567.202

DİPNOT 12 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Şirket, 2022 içerisinde Dış Ticaret Müsteşarlığı'nın Türk ürünlerinin yurtdışında markalaşması, Türk Malı imajının yerleşmesi amacıyla uyguladığı Turquality projesi kapsamındaki teşvik tahakkuk etmiş olup 349.645 TL (2021: 547.442 TL) tutarındaki teşvik pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinden mahsup edilmiştir. Şirket'in 31 Aralık 2022 itibarıyla 4.941.086 TL tutarında teşvik tahakkuku bulunmaktadır (31 Aralık 2021: 3.702.545 TL). Şirket'in çeşitli tarihlerde aldığı yatırım teşvik belgeleri bulunmakta olup ilgili mevzuat çerçevesinde bu indirimlerden yararlanmaktadır (Dipnot 25).

DİPNOT 13 - BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
İlişkili olmayan taraflardan:		
Kısa vadeli krediler	764.477.497	385.642.813
İhraç edilmiş borçlanma araçları	507.659.605	-
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları	52.688.453	46.102.447
Kiralama işlemlerinden borçlar	7.782.784	6.658.291
Kısa vadeli finansal borçlar	1.332.608.339	438.403.551
Uzun vadeli krediler	22.840.663	60.790.662
Kiralama işlemlerinden borçlar	8.627.460	12.103.087
Uzun vadeli finansal borçlar	31.468.123	72.893.749
	1.364.076.462	511.297.300

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 13 - BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ (Devamı)

	Ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranı (%)		Orijinal para birimi değeri		TL karşılığı	
	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kısa vadeli krediler:						
TL krediler (*)	18,18	21,01	764.477.497	292.171.814	764.477.497	292.171.814
USD krediler (*)	-	0,96	-	7.000.000	-	93.471.000
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları:						
TL krediler (**)	14,36	16,31	39.765.906	40.366.166	39.765.906	40.366.166
Euro kiralama borçları	3,71	3,71	647.072	379.537	12.922.547	5.736.281
Toplam kısa vadeli krediler					817.165.949	431.745.261
Uzun vadeli krediler:						
TL krediler (**)	12,86	16,29	10.662.500	49.798.214	10.662.500	49.798.214
Euro kiralama borçları	3,71	3,71	609.798	727.307	12.178.163	10.992.448
Toplam uzun vadeli krediler					22.840.663	60.790.662

(*) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla kısa vadeli finansal borçlar sabit faizli spot kredilerden ve değişken faizli kredilerden oluşmaktadır (31 Aralık 2021: Kısa vadeli finansal borçlar sıfır faizli spot, değişken ve sabit faizli kredilerden oluşmaktadır). 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla USD kısa vadeli kredi bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: faiz oranı yıllık %0,96 olan ihracat kredisinden oluşmaktadır).

(**) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla uzun vadeli TL cinsinden finansal borçlar faiz oranı yıllık %14,60 ve %18,50 arasında olan sabit faizli kredilerden oluşmaktadır (31 Aralık 2021: Uzun vadeli TL cinsinden finansal borçlar faiz oranı yıllık %14,60 ve %18,50 arasında olan sabit faizli kredilerden oluşmaktadır).

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 13 - BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ (Devamı)

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

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla uzun vadeli kredilerin anapara yükümlülüklerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
2023 yılı	-	44.794.934
2024 yılı	22.840.663	15.995.729
	22.840.663	60.790.662

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla, Şirket'in borçlanmalarının kırılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2022

Değişken faiz oranlı finansal borçlar	420.131.143
Sabit faiz oranlı finansal borçlar	943.945.319

Toplam **1.364.076.462**

31 Aralık 2021

Değişken faiz oranlı finansal borçlar	195.362.500
Sabit faiz oranlı finansal borçlar	315.934.800

Toplam **511.297.300**

Banka kredilerinin ve finansal kiralama borçlarının taşınan ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir:

	Taşınan Değer		Gerçeğe Uygun Değer	
	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Banka kredileri	1.364.076.462	511.297.300	1.106.050.833	449.046.385

Kredilerinin gerçeğe uygun değerleri, TL krediler için yıllık %21,39 ağırlıklı faiz oranları kullanılarak iskonto edilmiş nakit akım yöntemi ile belirlenmiştir (31 Aralık 2021: TL krediler için yıllık %27,95 ve USD krediler için %28,28 etkin ağırlıklı faiz oranları kullanılarak iskonto edilmiş nakit akım yöntemi ile belirlenmiştir).

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 13 - BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ (Devamı)

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla net borçlanmaların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
1 Ocak	471.047.040	308.364.598
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	2.315.923.412	717.632.680
Borç ödemelerinden kaynaklanan nakit çıkışları	(1.446.453.459)	(573.029.305)
Kur farkı değişimi	(38.844.842)	31.330.135
Faiz tahakkuku etkisi	9.605.423	717.521
Nakit ve nakit benzerlerindeki değişim	18.081.667	(39.888.476)
Kiralama işlemlerinden borçlar	(2.351.134)	15.764.061
Finansal kiralamalardan kaynaklanan borçlar	14.899.762	10.155.826
31 Aralık	1.341.907.869	471.047.040

DİPNOT 14 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
a) Verilen teminatlar:		
Teminat mektubu	178.643.410	134.003.559
	178.643.410	134.003.559

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 14 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022			31 Aralık 2021		
	Döviz Cinsi	Tutarı	TL karşılığı	Döviz Cinsi	Tutarı	TL karşılığı
Şirket tarafından verilen TRİ'ler:						
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı			178.643.410			134.003.559
	TL	178.515.658	178.515.658	TL	59.803.342	59.803.342
	ABD Doları	6.820	127.752	ABD Doları	5.556.820	74.200.217
	-	-	-	-	-	-
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişiler'in Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
ii. B ve C Maddeler'i Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
TOPLAM			178.643.410			134.003.559

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

%0

%0

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 14 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
b) Alınan teminatlar:		
Kefaletler	44.242.659	80.600.595
Teminat senetleri	29.027.950	22.840.428
Banka teminat mektubu	18.165.558	9.867.974
Teminat çeki	69.502	49.544
	91.505.669	113.358.541

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla alınan kefaletler, YBP ve Yaşar Holding'in garantör olarak sağladığı 44.242.659 TL tutarındaki kefaletlerden kaynaklanmaktadır (31 Aralık 2021: YBP ve Yaşar Holding'in garantör olarak sağladığı 80.600.595 TL tutarındaki kefaletlerden kaynaklanmaktadır).

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla alınan teminatların yabancı para tutarları aşağıdaki gibidir:

Alınan teminatlar	Avro	888.744
	ABD Doları	433.717

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

Alınan teminatlar	Avro	911.077
	ABD Doları	433.717

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 tutarında damga vergisi aslı ile 2.318.779 TL tutarında vergi ziyai cezası olmak üzere toplam 3.864.631 TL, 2017 ve 2018 yıllarına yönelik yapılan vergi incelemesi sonucunda ise 16.189 TL tutarında damga vergisi aslı ile 24.284 TL tutarında vergi ziyai cezası olmak üzere toplam 40.473 TL cezalı vergi tarhiyatı yapılmıştır. Uzlaşma başvurusuna konu olan 1.562.041 TL tutarında damga vergisi aslı, 2.343.063 TL tutarında vergi ziyai cezası olmak üzere toplam 3.905.104 TL tutarındaki cezalı tarhiyatlar için uzlaşma sağlanamamış olup, söz konusu cezalı tarhiyatların iptali için süresi içerisinde dava açılmıştır. Şirket tarafından söz konusu davaların lehte sonuçlanması beklenmektedir. 2017 ve 2018 hesap dönemleri için KDV işlemlerine ilişkin düzenlenen İnceleme Raporu uyarınca, Şirket'in Şubat 2020 dönemine ait devreden KDV tutarının 4.884.152 TL azaltılarak dikkate alınması gerektiğini belirten yazıya ilişkin (idari işlem) karşı dava yoluna başvurulmuş olup söz konusu davanın incelenmesine İzmir 1. Vergi Mahkemesi davanın kısmen kabulüne kısmen reddine karar verilmiştir. İzmir Bölge İdare Mahkemesi'nde istinaf başvurusu yapılmıştır. Şirket tarafından söz konusu davanın lehte sonuçlanması beklenmektedir.

DİPNOT 15 - TAAHHÜTLER

Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihi itibarı ile herhangi bir alım taahhüdü bulunmamaktadır (2021: Herhangi bir alım taahhüdü bulunmamaktadır).

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

a) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	9.699.706	3.271.680
Personele borçlar	2.193.264	1.389.280
	11.892.970	4.660.960

b) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar:

Kıdeme teşvik ikramiyesi	2.166.409	1.135.427
	2.166.409	1.135.427

c) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar:

Kıdem tazminatı karşılığı	143.702.645	50.521.715
Kıdeme teşvik ikramiyesi	3.137.470	1.846.306
	146.840.115	52.368.021

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla 15.371,40 TL (31 Aralık 2021: 8.284,51 TL) ile sınırlandırılmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır. Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bilanço tarihindeki değerinin aktüeryal öngörüler doğrultusunda tahminiyle hesaplanır.

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olan 19.982,83 TL (1 Ocak 2022: 10.848,59 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Toplam karşılığın hesaplanmasına yönelik aşağıdaki aktüeryal öngörüler kullanılmıştır:

	2022	2021
Yıllık iskonto oranı (%)	0,50	4,35
Emeklilik olasılığı (%)	97,12	97,25

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
1 Ocak	50.521.715	34.555.141
Faiz maliyeti	15.070.603	11.948.618
Aktüeryal zarar	74.033.118	3.923.026
Dönem içinde ödenen	(7.296.045)	(3.852.881)
Dönem içindeki artış	11.373.254	3.947.811
31 Aralık	143.702.645	50.521.715

Faiz maliyeti, aktüeryal zararlar ve dönem içerisindeki artışın toplamı 100.476.973 TL (2021: 19.819.455 TL) olup, 11.373.254 TL (2021: 3.947.811 TL) genel yönetim giderlerine, 15.070.603 TL (2021: 11.948.618 TL) finansman giderlerine ve 74.033.118 TL (2021: 3.923.026 TL) diğer kapsamlı gelirlere dahil edilmiştir.

DİPNOT 17 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Direkt madde maliyeti	4.216.389.920	1.996.399.096
Enerji	447.863.599	98.213.773
Personel giderleri	259.601.006	148.156.881
Bakım ve onarım giderleri	161.724.714	78.963.228
Reklam ve ilan giderleri	98.544.934	63.292.900
Amortisman ve itfa payları	93.108.478	60.079.076
Danışmanlık ve istişare ücretleri	52.067.956	25.613.798
Diğer	202.722.648	112.867.706
	5.532.023.255	2.583.586.458

Bağımsız Denetim Kuruluşundan Alınan Hizmetlere İlişkin Ücretleri

Şirket'in KGK'nın 30 Mart 2021 tarihinde mükerrer Resmi Gazete'de yayımlanan Kurul Kararına istinaden hazırlanan ve hazırlanma esasları 19 Ağustos 2021 tarihli KGK yazısını temel alan bağımsız denetim kuruluşunca verilen hizmetlerin ücretlerine ilişkin açıklama aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Raporlama dönemine ilişkin bağımsız denetim ücretleri	280.000	128.250
	280.000	128.250

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 18 - DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
a) İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar:		
Devreden Katma Değer Vergisi	118.092.389	53.104.934
Gelir tahakkukları	5.108.014	3.824.839
Diğer	4.072	4.071
	123.204.475	56.933.844

DİPNOT 19 - 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 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
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 Aralık 2022 ve 2021 tarihlerindeki pay sahipleri ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Pay Sahipleri	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)
Yaşar Holding (A,B,C)	61,41	27.603.901	61,41	27.603.901
Halka açık kısım (C)	37,95	17.060.367	37,95	17.060.367
Diğer	0,64	286.783	0,64	286.783
Sermaye	100,00	44.951.051	100,00	44.951.051
Sermaye düzeltmesi farkları		16.513.550		16.513.550
Toplam ödenmiş sermaye		61.464.601		61.464.601

16.513.550 TL tutarındaki (2021: 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.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 19 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Sermaye Piyasası Mevzuatı uyarınca Türkiye'deki şirketler, nakit artırımı dışındaki tüm iç kaynakların sermayeye ilavesi suretiyle bir defaya mahsus olmak üzere kayıtlı sermaye tavanını aşabilirler. Öte yandan, nakit artırımı suretiyle kayıtlı sermaye tavanı aşılamaz.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla beheri 1 Kr olan 4.495.105.125 (2021: 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.

Yönetim Kurulu Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak yeni sermaye ihtiyaçlarını nama veya hamiline olarak ayrı gruplar halinde düzenlemeye imtiyazlı ve itibari değerinin üzerinde veya altında pay çıkarmaya, pay sahiplerinin yeni pay alma haklarını sınırlandırmaya veya imtiyazlı pay sahiplerinin haklarını kısıtlayıcı nitelikte karar almaya yetkilidir. İç kaynaklardan yapılan sermaye artırımı sonunda mevcut pay sahiplerine payları oranında bedelsiz pay verilir.

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilmektedir:

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin % 20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın % 5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin % 5'ini aşan dağıtılan karın % 10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin % 50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

SPK duyurularına göre "Ödenmiş Sermaye", "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" ve "Hisse Senedi İhraç Primleri"nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların (enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

- "Ödenmiş Sermaye"den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, "Ödenmiş Sermaye" kaleminden sonra gelmek üzere açılacak "Sermaye Düzeltmesi Farkları" kalemiyle,
- "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" ve "Hisse Senedi İhraç Primleri"nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa "Geçmiş Yıllar Kar/Zararıyla", ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 19 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Halka açık şirketler, kar payı dağılımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 No'lu Kar Payı Tebliği'ne göre yaparlar. Ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca, kar payları eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve finansal tablolarda yer alan kar üzerinden nakden kar payı avansı dağıtabilecektir.

Şirket esas sözleşmesi çerçevesinde, net dönem karından varsa geçmiş yıl zararları düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden genel kanuni yedek akçe ve Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde birinci temettü ayrıldıktan sonra geriye kalan kısımdan Genel Kurul'ca alınacak karar çerçevesinde %3'e kadar bir meblağ Genel Kurul tarafından uygun görülmesi halinde şirketin bünyesinde TTK'nin 522. Maddesi'nde belirtildiği şekilde kurulan tesisler için ayrılabilir; %5'e kadar bir meblağ yönetim kurulu üyelerine tahsisat karşılığı ve yönetim kurulunun tespit ve lüzum göstereceği hususlara ayrılabilir; %5'e kadar bir meblağ ise yönetim kurulunun kararlaştıracığı şekilde sosyal yardımlar, prim (kar) ikramiye vs. olarak ayrılabilir.

TTK'ye göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça, başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz. Halka açık ortaklıklarda kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır.

Şirket'in 29 Mart 2022 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar uyarınca, Şirket, 2021 yılı dağıtılabılır net dönem karından 63.538.814 TL tutarındaki kısmının temettü ve yönetim kurulu tahsisatı olarak dağıtılmasına ve temettü ödemelerinin 29 Nisan 2022 tarihinde yapılmasına karar verilmiştir. Bu kar dağıtım kararına istinaden Şirket 2021 yılı karından 6.129.126 TL tutarında "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedek" ayırmıştır.

DİPNOT 20 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Yurtiçi mamul satışları	6.717.376.400	3.051.317.744
Yurtdışı mamul satışları	791.650.099	421.987.016
Ticari mal satışları	268.422	475.451
Brüt Satışlar	7.509.294.921	3.473.780.211
Tenzil: İskontolar	(1.579.773.067)	(741.435.028)
İadeler	(98.668.951)	(50.403.089)
Net Satışlar	5.830.852.903	2.681.942.094
Satılan mamuller maliyeti	(5.084.197.246)	(2.333.345.120)
Satılan ticari mallar maliyeti	(226.460)	(481.355)
Satışların Maliyeti	(5.084.423.706)	(2.333.826.475)
Brüt Kar	746.429.197	348.115.619

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 21 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA
VE GELİŞTİRME GİDERLERİ**

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
a) Pazarlama giderleri:		
Reklam	98.544.934	63.292.900
Danışmanlık	30.274.242	14.143.572
Personel	28.191.511	17.014.056
Nakliye	21.795.167	9.436.265
Dışarıdan sağlanan hizmetler	20.022.302	12.435.120
Bakım onarım	14.940.540	7.005.907
Amortisman ve itfa payı	13.866.118	9.616.939
Diğer	68.385.684	32.837.638
	296.020.498	165.782.397
b) Genel yönetim giderleri:		
Personel	32.623.558	18.692.186
Dışarıdan sağlanan hizmetler	23.579.769	15.601.478
Danışmanlık ve istişare ücretleri	21.793.714	11.470.226
Kıdem tazminatları	11.373.254	3.947.811
Amortisman ve itfa payı	8.018.846	5.626.904
Enerji	5.174.986	1.426.833
Vergi (Kurumlar vergisi hariç)	4.885.425	3.122.629
Bakım onarım	4.286.969	2.595.584
Diğer	7.795.866	3.640.140
	119.532.387	66.123.791
c) Araştırma ve geliştirme giderleri:		
Personel	13.043.907	7.036.478
Bakım onarım	11.490.088	6.837.894
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	2.980.731	1.834.280
Amortisman ve itfa payı	2.536.298	1.143.272
Diğer	1.995.640	1.001.871
	32.046.664	17.853.795

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 22 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
a) Esas faaliyetlerden diğer gelirler:		
Kur farkı geliri	182.980.677	143.850.382
Kira geliri	4.137.224	3.414.386
Diğer	7.825.289	3.983.310
	194.943.190	151.248.078
b) Esas faaliyetlerden diğer giderler:		
Kur farkı gideri	(69.844.140)	(19.896.958)
Faiz ve vade farkı gideri	(32.719.848)	(5.793.592)
Diğer	(11.681.388)	(9.143.902)
	(114.245.376)	(34.834.452)

DİPNOT 23 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
a) Yatırım faaliyetlerinden gelirler:		
İlişkili taraflardan diğer alacaklar üzerinden hesaplanan vade farkı ve faiz gelirleri	55.499.708	5.512.394
Temettü gelirleri (*)	6.665.958	8.297.498
Maddi duran varlık satış karı	73.343	287.856
	62.239.009	14.097.748
b) Yatırım faaliyetlerinden giderler:		
Maddi duran varlık satış zararı	(2.149.334)	(3.806.707)
Menkul kıymet satış zararı	(457.177)	-
	(2.606.511)	(3.806.707)

(*) Dipnot 5.ii.d.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 24 - FİNANSMAN GELİRLERİ/GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
a) Finansman gelirleri:		
Kur farkı geliri	2.726.328	4.334.665
Faiz geliri	1.805.631	740.932
Diğer	-	10.828
	4.531.959	5.086.425
b) Finansman giderleri:		
Faiz gideri	(178.490.834)	(80.643.123)
Kur farkı gideri	(6.903.647)	(59.844.971)
Kefalet giderleri	(23.492)	(47.846)
Diğer	(24.335.126)	(1.729.977)
	(209.753.099)	(142.265.917)

DİPNOT 25 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla kurumlar vergisi karşılığı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kurumlar vergisi karşılığı	11.253.985	2.030.083
Tenzil: Peşin ödenen kurumlar vergisi	(30.249.643)	(1.019.628)
Dönem karı vergi yükümlülüğü/ (Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar)	(18.995.658)	1.010.455

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla %23'tür (2021: %25). 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 32. Maddesi'ne göre, kurumlar vergisi oranı %20'dir. Ancak 22 Nisan 2021 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 7316 sayılı Amme Alacaklarının Tahsili Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 11 ve 14'üncü maddeleri kapsamında; 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununa eklenen geçici 13'üncü madde ile %20 olan kurumlar vergisi oranı, 2021 için yüzde 25 ve 2022 yılı için %23 olarak uygulanacaktır. Kanun, 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren başlayan vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için geçerli olacaktır.

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

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 25 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj hesaplanmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 (2021: %15) oranında stopaja tabi olup 22 Aralık 2021 tarihli 31697 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 4936 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı ile tam mükellef kurumlar tarafından dağıtılan kar paylarında %15 olarak uygulanan stopaj oranı 22 Aralık 2021 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere %10'a düşürülmüştür. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %23 (2021: %25) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17 nci gününe kadar beyan edip 17 (2021: 17)'nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

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.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Bu istisnalardan Şirket'e ilişkin olanları aşağıda açıklanmıştır:

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştirakten elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır.

Kurumlar vergisi mükelleflerinin en az iki yıl süreyle elde ettikleri gayrimenkullerinin satışlarından elde ettikleri sermaye kazançları üzerinden uygulanacak muafiyet, 5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan yönetmelikle %75'den %50'ye indirilmiştir. Buna göre, 2020 ve 2021 yıllarındaki taşınmaz malların satışından elde edilen kazançlar için hesaplanan kurumlar vergisi ve ertelenmiş vergi hesaplamaları 2020 yılı için kalan %50'nin %22'si olarak, 2021 yılı için kalan %50'nin %25'i, 2022 yılı için kalan %50'nin %23'ü ve sonraki dönemler için kalan %50'nin %20'si olarak hesaplanacaktır.

Kurumların rüçhan hakkı kuponlarının satışından elde ettikleri kazançlarının %75'lik kısmı ile anonim şirketlerin kuruluşlarında veya sermayelerini artırdıkları sırada çıkardıkları hisse senetlerinin itibari değerlerinin üzerinde elden çıkarılmasından sağlanan emisyon primi kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.

Dolayısı ile ticari kar/(zarar) rakamı içinde yer alan yukarıda sayılan nitelikteki kazançlar/(kayıplar) kurumlar vergisi hesabında dikkate alınmıştır.

Kurumlar Vergisi matrahının tespitinde yukarıda yer alan istisnalar yanında ayrıca Kurumlar Vergisi Kanunu ve Gelir Vergisi Kanunu'nun ilgili hükümlerinde belirtilen indirimler dikkate alınır.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 25- GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Transfer fiyatlandırması

Kurumların ilişkili kişilerle yaptıkları mal veya hizmet alım ya da satımlarında emsallerine uygun olarak tespit edecekleri bedel veya fiyat kullanmaları gerekmektedir. Emsallere uygunluk ilkesi, ilişkili kişilerle yapılan mal veya hizmet alım ya da satımında uygulanan fiyat veya bedelin, aralarında böyle bir ilişkinin bulunmaması durumunda oluşacak fiyat veya bedele uygun olmasını ifade etmektedir. Kurumlar, ilişkili kişiler ile gerçekleştirdiği işlemlerde uygulanacak emsaline uygun fiyat veya bedelleri ilgili kanunda belirtilen yöntemlerden işlemin mahiyetine en uygun olanını kullanmak suretiyle tespit edeceklerdir. Emsaline uygunluk ilkesi doğrultusunda tespit edilen fiyat ve bedellere ilişkin hesaplamalara ait kayıt, cetvel ve belgelerin ispat edici kağıtlar olarak kurumlar tarafından saklanması zorunlu kılınmıştır. Ayrıca, kurumlar bir hesap dönemi içerisinde ilişkili kişiler ile yaptıkları işlemlere ilişkin olarak bilgi ve belgeleri içerecek şekilde gerektiğinde ibraz edilmek üzere Kurumlar Vergisi Beyannamesi tarihine kadar bir rapor hazırlayacaklardır. Emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit edilen bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunulması halinde kazancın tamamen veya kısmen transfer fiyatlaması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılacaktır. Tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılan kazanç 13 üncü Madde'de belirtilen şartların gerçekleştiği hesap döneminin son günü itibarıyla dağıtılmış kar payı veya dar mükellefler için ana merkeze aktarılan tutar sayılacaktır. Transfer fiyatlandırması yoluyla dağıtılmış kar payının net kar payı tutarı olarak kabul edilmesi ve brüte tamamlanması sonucu bulunan tutar üzerinden ortakların hukuki niteliğine göre belirlenen oranlarda vergi kesintisi yapılacaktır. Daha önce yapılan vergilendirme işlemleri, taraf olan mükellefler nezdinde buna göre düzeltilenektir. Ancak, bu düzeltmenin yapılabilmesi için örtülü kazanç dağıtan kurum adına tarh edilen vergilerin kesinleşmiş ve ödenmiş olması gerekmektedir. Örtülü kazanç dağıtılan kurum nezdinde yapılacak düzeltmede dikkate alınacak tutar, kesinleşen ve ödenen tutar olacaktır.

Vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Vergi öncesi kar	279.341.443	120.348.032
Yürürlükteki vergi oranı kullanılarak hesaplanan vergi	(77.452.684)	(30.087.008)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin vergi etkisi	(7.341.899)	(5.689.436)
İştirak karlarındaki payın vergi etkisi	23.646.755	8.114.164
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklardan elde edilen temettülerin gelir vergisi	1.533.170	2.074.375
Yatırım teşviği etkisi	58.486.637	21.270.607
Diğer	43.019.454	1.320.302
Toplam vergi geliri	41.891.433	(2.994.356)

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 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 25 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” kapsamında 2020 yılı için kurumlar vergisi oranı yüzde 20’den yüzde 22’ye çıkarılmış, 22 Nisan 2021 tarihli 7316 sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun ile ise 2021 yılı için kurumlar vergisi oranı %25’e çıkarılmıştır. Söz konusu kanun kapsamında, 31 Aralık 2021 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri geçici farkların 2022 döneminde oluşacak vergi etkisi için yüzde 23, 2022 sonrasındaki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise yüzde 20 oranı ile hesaplanmıştır. 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin bilanço tarihleri itibarıyla yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hesaplamalarının dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
	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 değerlenmesi	2.550.799.447	(304.515.842)	1.272.583.894	(214.935.105)
Maddi duran varlıkların yeniden değerlendirme öncesi taşınan değerleri ile vergi matrahları arasındaki farklar	(232.920.781)	(28.319.181)	122.289.939	(24.658.713)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi	477.355.243	(23.853.800)	137.213.557	(7.230.197)
Yatırım indirimleri (*)	265.611.196	79.656.254	166.457.735	51.474.390
Kıdem tazminatı karşılığı	(143.702.645)	28.740.529	(50.521.715)	10.104.343
Diğer	(85.638.540)	17.127.706	(182.690)	36.538
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri – net		(231.164.334)		(185.208.744)

(*) Şirket, Şanlıurfa, Eskişehir ve İzmir’deki üretim tesislerinde gerçekleştirdiği yatırımlarına ilişkin olarak yatırım teşvik belgelerine sahiptir. Söz konusu yatırım teşvik belgelerine istinaden Şirket, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla 79.656.254 TL (2021: 51.474.390 TL) tutarında yatırım indiriminden gelecek yıllarda faydalanmayı öngörmektedir.

Net ertelenmiş vergi yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	2022	2021
1 Ocak	(185.208.744)	(29.057.195)
Cari dönem kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan	53.145.418	(964.273)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıplarına verilen	14.806.624	784.605
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklar makul değer fonuna verilen	(16.623.603)	893.035
Taşınmazlar ile amortisman tabi diğer iktisadi kıymetlerin yeniden değerlendirilmesine ilişkin ertelenmiş vergi etkisi	78.720.902	-
Yeniden değerlendirme fonu üzerinden hesaplanan	(176.004.931)	(156.864.916)
31 Aralık	(231.164.334)	(185.208.744)

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 26 - PAY BAŞINA KAZANÇ

		1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Net dönem karı	A	380.276.821	117.343.109
Nominal değeri 1 Kr olan çıkarılmış adi Payının ağırlıklı ortalama adedi(Dipnot19)	B	4.495.105.125	4.495.105.125
Nominal değeri 1 Kr olan 100 adet pay başına kazanç	A/B	8,4598	2,6105

Pay başına esas ve nispi kazanç arasında hiçbir dönem için herhangi bir fark bulunmamaktadır. 2022 yılına ait genel kurul henüz yapılmamış olduğundan, herhangi bir kar dağıtım kararı alınmamıştır.

DİPNOT 27 - FİNANSAL ARAÇLAR

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklar:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklar	516.992.546	176.161.024
	516.992.546	176.161.024

	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
	TL	(%)	TL	(%)
Pınar Et	399.602.046	12,58	105.916.152	12,58
Pınar Su	64.354.816	8,77	28.269.557	8,77
Çamlı Yem	40.970.926	5,47	37.689.366	5,47
YDT	11.693.253	0,93	4.074.009	0,93
Bintur	242.949	1,33	192.579	1,33
Diğer	128.556	-	19.361	-
	516.992.546		176.161.024	

Pınar Et ve Pınar Su hisseleri Borsa İstanbul'da işlem gördüğünden bilanço tarihlerindeki borsa fiyatları üzerinden; Çamlı Yem, YDT ve Bintur ise genel kabul görmüş değerleme tekniklerinden birisi olan indirgenmiş nakit akış yöntemi kullanılarak elde edilmiş gerçeğe uygun değerleri ile finansal tablolara yansıtılmışlardır. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla söz konusu gerçeğe uygun değer hesaplamalarında nominal iskonto ve büyüme oranları kullanılmıştır.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 27 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla uygulanan indirgenmiş nakit akış yöntemlerinde kullanılan yıllık iskonto ve dönem sonu büyüme oranları aşağıdaki gibidir:

	İskonto oranı (%)		Dönem sonu büyüme oranı(%)	
	2022	2021	2022	2021
Bintur	39,18	25,84	1	1
YDT	38,03	24,87	1	1
Çamllı Yem	36,05	23,31	4	4

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
1 Ocak	176.161.024	187.912.982

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklar sermaye arttırımına katılım:

Çamllı Yem	580.640	-
Pınar Su	-	4.387.050
Diğer	109.196	-

Makul değer değişimi:

Pınar Et	293.685.894	(20.989.246)
Pınar Su	36.085.259	(5.299.006)
YDT	7.619.244	1.682.319
Çamllı Yem	2.700.920	8.427.558
Bintur	50.369	39.367

31 Aralık	516.992.546	176.161.024
------------------	--------------------	--------------------

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

1 Ocak	138.200.743	153.446.717
Gerçeğe uygun değer artışı/ (azalışı)	340.141.685	(16.139.009)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklar makul değer fonu üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi (Dipnot 25)	(16.623.603)	893.035
31 Aralık	461.718.825	138.200.743

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket, faaliyetlerinden ötürü, kur, nakit akış ve faiz oranı risklerinden oluşan piyasa riskine, sermaye riskine, kredi riskine ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in riskleri yönetim politikası, finansal piyasalardaki beklenmedik değişimlere odaklanmıştır.

Finansal risklerin yönetim politikası Şirket'in üst düzey yönetimi ve finans bölümü tarafından Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politika ve stratejileri doğrultusunda yapılmaktadır. Yönetim Kurulu özellikle kur, faiz ve sermaye risklerinin yönetilmesi için genel kapsamda prensip ve politika hazırlamakta, finansal ve operasyonel (özellikle çiğ süt başta olmak üzere hammadde fiyatlarındaki dalgalanmalardan kaynaklanan) riskleri yakından takip etmektedir.

Şirket'in finansal riskleri yönetmek için belirlediği amaçlar şu şekilde özetlenebilir;

- Şirket'in faaliyetlerinden ve ana varlıklarından sağlanan nakit akışının, kur ve faiz riskleri göz önünde bulundurularak etkin bir şekilde, devamlılığının sağlanması,
- Etkin ve verimli kullanmak üzere yeterli miktarda kredi kaynağının tür ve vade olarak en uygun koşullarda gerektiğinde kullanılmak üzere hazır tutulması,
- Karşı taraftan kaynaklanan riskin asgari düzeyde tutulması ve etkin takibi.

a) Kredi riski:

Kredi riski bankalardaki mevduat, ilişkili taraflardan alacaklar ve diğer ticari alacaklardan kaynaklanmakta olup finansal varlıkları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket, yurtiçi pazarda satmak amacıyla üretmiş olduğu ürünlerin önemli bir kısmını, Şirket'in iştiraki ve grup şirketi konumunda olan YBP'ye satmaktadır. Ayrıca, Şirket yurtdışı satışlarını yine bir grup şirketi olan YDT aracılığıyla yapmaktadır. Ticari alacaklar, Şirket yönetiminin geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik koşullar göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve uygun miktarda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir. Şirket söz konusu alacak riskini etkin bir şekilde yönettiğini düşünmektedir. İzleyen tablolar Şirket'in 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla kredi riskinin analizini göstermektedir:

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2022

31 Aralık 2022	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar (1)		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (2)	1.305.729.730	5.714.786	641.314.490	39.238.240	22.168.593
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.022.592.778	5.148.077	641.314.490	39.238.240	22.168.593
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan , aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri (3)	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (4)	283.136.952	566.709	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	566.461	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(566.461)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

(1) Dipnotlar 5 ve 6.

(2) Gerçekleşmemiş finansal gelirler ve vadesi geçmiş ya da geçmemiş olan alacakların teminat altına alınan kısımları, tablodaki ilgili tutarlar belirlenirken göz önünde bulundurulmuştur.

(3) Şirket yönetiminin geçmiş tecrübeler göz önüne alınarak yaptığı değerlendirme sonucu söz konusu ilişkili taraflardan alacaklar için tahsilat riski bulunmamaktadır.

(4) Şirket yönetiminin geçmiş tecrübeler, alınmakta olan aksiyonlar ve müteakip dönem tahsilatları göz önüne alınarak yaptığı değerlendirme sonucu söz konusu alacaklar için tahsilat riski öngörmemektedir (Dipnotlar 5 ve 6).

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2021

	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar (1)		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (2)	781.316.457	8.426.944	33.689.615	3.227.574	40.151.641
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	508.581.492	8.286.504	33.689.615	3.227.574	40.151.641
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan , aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri (3)	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (4)	272.734.965	140.440	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	566.461	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(566.461)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

(1) Dipnotlar 5 ve 6.

(2) Gerçekleşmemiş finansal gelirler ve vadesi geçmiş ya da geçmemiş olan alacakların teminat altına alınan kısımları, tablodaki ilgili tutarlar belirlenirken göz önünde bulundurulmuştur.

(3) Şirket yönetiminin geçmiş tecrübeler göz önüne alınarak yaptığı değerlendirme sonucu söz konusu ilişkili taraflardan alacaklar için tahsilat riski bulunmamaktadır.

(4) Şirket yönetiminin geçmiş tecrübeler, alınmakta olan aksiyonlar ve müteakip dönem tahsilatları göz önüne alınarak yaptığı değerlendirme sonucu söz konusu alacaklar için tahsilat riski öngörmemektedir (Dipnotlar 5 ve 6).

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2022	Alacaklar		Toplam
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	
Vadesi üzerinden 1 - 30 gün geçmiş	27.060.689	458.230	27.518.919
Vadesi üzerinden 1 - 3 ay geçmiş	37.783.674	6.425	37.790.099
Vadesi üzerinden 3 ay ve üzeri	218.292.589	102.054	218.394.643
<i>Teminat ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-
	283.136.952	566.709	283.703.661

31 Aralık 2021	Alacaklar		Toplam
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	
Vadesi üzerinden 1 - 30 gün geçmiş	30.517.315	133.386	30.686.893
Vadesi üzerinden 1 - 3 ay geçmiş	17.926.060	7.054	17.954.374
Vadesi üzerinden 3 ay ve üzeri	224.291.589	-	224.557.587
<i>Teminat ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-
	272.734.965	140.440	273.198.854

b) Likidite riski:

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit ve menkul kıymet tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, Şirket'in yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin ve operasyonlardan yaratılan fonun yeterli miktarlarda olmasının sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir. Şirket yönetimi, kesintisiz likiditasyonu sağlamak için müşteri alacaklarının vadesinde tahsil edilmesi konusunda yakın takip yapmakta, tahsilatlardaki gecikmenin Şirket'e finansal herhangi bir yük getirmemesi için yoğun olarak çalışmakta ve de bankalarla yapılan çalışmalar sonucunda Şirket'in ihtiyaç duyması halinde kullanıma hazır nakdi ve gayrinakdi kredi limitleri belirlemektedir.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2022					
	DeFTER DeĞeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktılar Toplamı (=I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)
Sözleşme uyarınca vadeler:			-		-
Finansal yükümlülükler					
Finansal Borçlar	1.364.076.462	1.364.076.462	420.000.000	912.608.338	31.468.123
Ticari Borçlar	1.230.668.457	1.230.668.457	1.230.668.457	-	-
Diğer Borçlar	14.026.755	14.026.755	14.026.755	-	-
	2.608.771.674	2.608.771.674	1.664.695.212	912.608.338	31.468.123

31 Aralık 2021					
	DeFTER DeĞeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktılar Toplamı (=I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)
Sözleşme uyarınca vadeler:					
Finansal yükümlülükler					
Finansal Borçlar	511.297.300	511.297.300	233.036.502	216.348.651	64.246.048
Ticari Borçlar	670.586.282	670.586.282	61.919.118	58.237.864	10.429.300
Diğer Borçlar	9.049.038	9.049.038	9.049.038	-	-
	1.190.932.620	1.190.932.620	304.004.658	274.586.515	74.675.348

c) Piyasa riski:

i) Döviz kuru riski

Şirket, döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunan meblağların TL'ye çevrilmesinden dolayı kur değişimlerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Şirket, kur riskini azaltabilmek için döviz pozisyonunu dengeleyici bir politika izlemektedir. Mevcut riskler denetim komitesi ve Yönetim Kurulu'nca yapılan düzenli toplantılarda izlenmekte ve Şirket'in döviz pozisyonu kurlar yakından takip edilmektedir.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	Yabancı Para Pozisyonu Tablosu							
	31 Aralık 2022				31 Aralık 2021			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer (TL Karşılığı)	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer (TL Karşılığı)
1. Ticari Alacaklar	398.129.859	21.252.575	37.263	-	373.389.253	27.975.229	33.634	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa,- Banka hesapları dahil)	-	-	-	-	84.173	2.444	3.420	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	398.129.859	21.252.575	37.263	-	373.473.426	27.977.673	37.054	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	398.129.859	21.252.575	37.263	-	373.473.426	27.977.673	37.054	-
10. Ticari Borçlar	28.490.098	722.111	749.270	-	36.310.103	850.288	1.651.209	-
11. Finansal Yükümlülükler	12.922.547	-	647.072	-	99.207.281	7.000.000	379.537	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler 10+11+12	41.412.645	722.111	1.396.342	-	135.517.384	7.850.288	2.030.746	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	10.429.300	-	690.047	-
15. Finansal Yükümlülükler	12.178.163	-	609.798	-	10.992.448	-	727.307	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler 14+15+16	12.178.163	-	609.798	-	21.421.748	-	1.417.354	-
18. Toplam Yükümlülükler 13+17	53.590.808	722.111	2.006.140	-	156.939.132	7.850.288	3.448.100	-
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	344.539.051	20.530.464	(1.968.877)	-	216.534.294	20.127.385	(3.411.046)	-
21. Parasal Kalemler net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	344.539.051	20.530.464	(1.968.877)	-	216.534.294	20.127.385	(3.411.046)	-
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkları Hedge Edilen Kısımın Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımın Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
25. İhracat	791.650.099	43.877.822	1.027.892	36.454.615	421.987.016	44.155.421	612.407	19.183.622
26. İthalat	47.388.285	-	2.724.734	-	33.851.966	-	3.233.651	-

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2022

	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu			
	Kar/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	38.386.044	(38.386.044)	38.386.044	(38.386.044)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	38.386.044	(38.386.044)	38.386.044	(38.386.044)
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(3.932.139)	3.932.139	(3.932.139)	3.932.139
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(3.932.139)	3.932.139	(3.932.139)	3.932.139
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	-	-	-	-
TOPLAM (3+6+9)	34.453.905	(34.453.905)	34.453.905	(34.453.905)

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 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
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	26.808.951	(26.808.951)	26.808.951	(26.808.951)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	26.808.951	(26.808.951)	26.808.951	(26.808.951)
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(5.155.522)	5.155.522	(5.155.522)	5.155.522
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(5.155.522)	5.155.522	(5.155.522)	5.155.522
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	-	-	-	-
TOPLAM (3+6+9)	21.653.429	(21.653.429)	21.653.429	(21.653.429)

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

ii) Faiz riski

Şirket, faiz oranlarındaki değişmelerin faiz unsuru taşıyan varlık ve yükümlülükler üzerindeki etkisinden dolayı faiz oranı riskine maruz kalmaktadır.

	Faiz Pozisyonu Tablosu	
	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
<u>Sabit faizli finansal araçlar</u>		
Finansal varlıklar	2.014.302.928	857.061.714
Finansal yükümlülükler	2.216.099.908	1.178.087.132
<u>Değişken faizli finansal araçlar</u>		
Finansal yükümlülükler	420.131.142	18.562.500

Şirket'in yapmış olduğu faiz duyarlılık analizine göre, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, faiz oranlarında %1'lik bir artış söz konusu olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, değişken faiz oranlı kredilerden kaynaklanan faiz gideri sonucu net dönem karı 4.201.311 TL daha az (31 Aralık 2021: net dönem karı 185.625 TL daha az) olurdu.

iii) Fiyat riski

Şirket'in operasyonel karlılığı ve operasyonlarından sağladığı nakit akımları, faaliyet gösterilen süt ve süt ürünleri sektöründeki rekabet ve hammadde fiyatlarındaki değişimden etkilenmekte olup, Şirket yönetimi tarafından söz konusu fiyatlar yakından takip edilmekte ve maliyetlerin fiyat üzerindeki baskısını indirmek amacıyla maliyet iyileştirici önlemler alınmaktadır. Şirket, yakın gelecekte çiğ süt fiyatlarında önemli derecede bir değişiklik beklememekte olup hammadde fiyatlarındaki olası değişimlerin riskinden korunmak için herhangi bir türev enstrüman veya benzeri sözleşme kullanmamaktadır. Ayrıca Şirket, aktif finansal ve operasyonel risk yönetimi açısından piyasa fiyatlarını düzenli olarak gözden geçirmektedir.

Mevcut riskler Denetim Komitesi ve Yönetim Kurulu'na yapılan düzenli toplantılarda izlenmekte ve piyasalardaki çiğ süt fiyatları yakından takip edilmektedir.

d) Sermaye riski yönetimi:

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri ve fayda sağlamak ile sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısıyla Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Şirket ortaklara ödenen temettü tutarını değiştirebilir, sermayeyi hissedarlara iade edebilir, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilir.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Sektördeki diğer şirketlere paralel olarak Şirket sermayeyi net borç/özkaynaklar oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam özsermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam banka kredilerinden kaynaklı borç tutarından düşülmesiyle hesaplanır.

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Finansal borçlar	1.364.076.462	511.297.300
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Dipnot 4)	(22.168.593)	(40.250.260)
Net borç	1.341.907.869	471.047.040
Toplam özkaynaklar	3.982.121.943	1.950.852.884
Net borç/ Özkaynaklar oranı	%34	%24

Şirket yönetimi, net borç/ toplam sermaye oranını düzenli aralıklarla takip etmekte ve gerekli olduğunda güncellemektedir.

DİPNOT 29 - 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 (Dipnot 4), ticari alacaklar (Dipnotlar 5 ve 6) ve diğer alacaklar (Dipnot 5), 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 27'de belirtilmiştir. Şirket'in finansal yükümlülükleri, finansal borçlar (Dipnot 13), diğer finansal yükümlülükler, ticari borçlar (Dipnot 6) ve diğer borçlardan (Dipnot 5) 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:

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 29 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

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 değerleme teknikleri kullanılarak bulunan değerleri veya maliyet değerlerinden, varsa, ilgili değer düşüklüğü indirilerek bulunan değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yaklaşık oldukları kabul edilmektedir.

Finansal yükümlülükler

Banka kredilerinin gerçeğe uygun değerleri Dipnot 13'te açıklanmıştır.

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 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 29 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE
FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ
AÇIKLAMALAR) (Devamı)**

Aşağıdaki tablo, 31 Aralık 2022 ve 2021 itibarıyla gerçeğe uygun değerinden hesaplanan Şirket'in varlıkları ve yükümlülüklerinden oluşmaktadır.

31 Aralık 2022

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Varlıklar:				
Finansal yatırımlar	463.956.862	-	53.035.684	516.992.546
Toplam varlıklar	463.956.862	-	53.035.684	516.992.546

31 Aralık 2021

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Varlıklar:				
Finansal yatırımlar	134.185.709	-	41.975.315	176.161.024
Toplam varlıklar	134.185.709	-	41.975.315	176.161.024

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla sona eren yıllar içerisinde Seviye 1 ve 3 arasında transfer olmamıştır.

31 Aralık 2022 ve 2021 itibarıyla gerçeğe uygun değerlerinde hesaplanan Şirket'in finansal olmayan varlıkları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2022

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Maddi Duran Varlıklar:				
Araziler	-	1.316.545.504	-	1.316.545.504
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	-	659.675.236	-	659.675.236
Makine, tesis ve cihazlar	-	956.713.276	-	956.713.276
Toplam varlıklar	-	2.932.934.016	-	2.932.934.016

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 29 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE
FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ
AÇIKLAMALAR) (Devamı)**

31 Aralık 2021

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
<i>Maddi Duran Varlıklar:</i>				
Araziler	-	403.737.267	-	403.737.267
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	-	245.054.319	-	245.054.319
Makine, tesis ve cihazlar	-	940.737.758	-	940.737.758
Toplam varlıklar	-	1.589.529.344	-	1.589.529.344

DİPNOT 30 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

.....