

**ÖZEL DURUM AÇIKLAMA FORMU**

**Ortaklığın Ticaret Unvanı** : Panagro Tarım Hayvancılık Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi  
**Adresi** : Melikşah Mahallesi Beyşehir Cad. Rektörlük Binası Apt. No:7/2  
Meram/KONYA  
**Telefon ve Faks No** : +90 (332) 324 49 00  
**E-posta adresi** : yatirimci.iliskileri@panagro.com.tr  
**Tarih** : 07 Ekim 2020  
**Konu** : Sermaye Piyasası Kurulunun II-15.2 sayılı Tebliği uyarınca yapılan açıklamadır.

**SERMAYE PİYASASI KURULU BAŞKANLIĞINA**

01.01.2020 - 30.06.2020 Ara Hesap Dönemine Ait Bağımsız Denetime Tabi Tutulan ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar ve Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar ile Kurumsal Yönetim Uyum Raporu ile Kurumsal Yönetim Bilgi Formu'nu da içeren Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu ve bu raporlara ilişkin Sorumluluk Beyanları ekte yer almaktadır.

Kamuoyuna saygı ile duyururuz.

**Ek 1 - Sorumluluk Beyanı,**

**Ek 2 - 01.01.2020 - 30.06.2020 Ara Hesap Dönemine Ait Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporunu da İçeren Faaliyet Raporu,**

**Ek 3 - 01.01.2020 - 30.06.2020 Ara Hesap Dönemine Ait Bağımsız Denetim Raporu ve Finansal Tablolar ve Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar,**

Yukarıdaki açıklamalarımızın, Sermaye Piyasası Kurulunun II-15.2 sayılı Payları Borsada İşlem Görmeyen Ortaklıklara İlişkin Özel Durumlar Tebliğinde yer alan esaslara uygun olduğunu, bu konuda/konularda tarafımıza ulaşan bilgileri tam olarak yansıttığını, bilgilerin defter, kayıt ve belgelerimize uygun olduğunu, konuyla ilgili bilgileri tam ve doğru olarak elde etmek için çerçkli tüm çabaları gösterdiğimizi ve yapılan bu açıklamalardan sorumlu olduğumuzu beyan ederiz.

**SERMAYE PİYASASI KURULUNUN II-14.1. SAYILI SERMAYE PİYASASINDA  
FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NİN 9. MADDESİ  
GEREĞİNCE HAZIRLANAN SORUMLULUK BEYANI**

**FAALİYET RAPORUNUN KABULÜNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU'NUN KARAR  
TARİHİ / SAYISI: 07.10.2020/33**

Şirketimizce hazırlanan ve KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından bağımsız denetime tabi tutulan 01.01.2020 - 30.06.2020 ara dönemine ait, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) Seri II.14.1. sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne ("Tebliğ") uyumlu olarak hazırlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) ve SPK tarafından belirlenen formatlarla uyumlu olarak hazırlanan dipnotları ile birlikte konsolide olmayan finansal durum tablosu, gelir tablosu, kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosu ("Finansal Tablolar") ile faaliyet raporumuz ekte sunulmuştur.

Şirketimizce hazırlanan ve KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından bağımsız denetime tabi tutulan dipnotları ile birlikte konsolide olmayan finansal durum tablosu, gelir tablosu, kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosu ("Finansal Tablolar") ile Kurumsal Yönetim Uyum Raporu ile Kurumsal Yönetim Bilgi Formu'nu da içeren Yıllık Faaliyet Raporu'nun, SPK düzenlemeleri doğrultusunda Tarafımızca incelendiğini;

Şirketimizdeki görev ve sorumluluk alanımızda sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, önemli konularda gerçeğe aykırı bir açıklama veya açıklamanın yapıldığı tarih itibarıyla yanıltıcı olması sonucunu doğurabilecek herhangi bir eksiklik içermediğini,

Şirketimizdeki görev ve sorumluluk alanımızda sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, Tebliğ uyarınca hazırlanmış finansal tabloların, işletmenin aktifleri, pasifleri, finansal durumu ve kâr ve zararı ile ilgili gerçeği dürüst bir biçimde yansıttığını ve Faaliyet Raporu'nun işin gelişimi, performansını ve işletmenin finansal durumunu, karşı karşıya olunan önemli risk ve belirsizliklerle birlikte, dürüstçe yansıttığını,

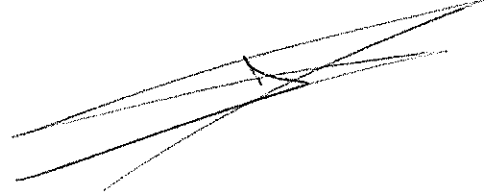
bilgilerinize sunar, yapılan açıklamalardan dolayı sorumlu olduğumuzu beyan ederiz.

Saygılarımızla,

Mehmet Atilla ÖNAL  
Denetim Komitesi Üyesi



Mahmut KOÇASLAN  
Denetim Komitesi Başkanı



**Panagro Tarım Hayvancılık  
Gıda Sanayi ve Ticaret  
Anonim Şirketi**

30 Haziran 2020 Tarihi İtibarıyla ve  
Aynı Tarihte Sona Eren  
Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait  
Özet Finansal Tablolar ve  
Sınırlı Denetim Raporu

7 Ekim 2020

Bu rapor 2 sayfa bağımsız denetçi raporu ve 29 sayfa finansal tablolar ve finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotları içermektedir.

**Panagro Tarım Hayvancılık Gıda Sanayi Ve Ticaret  
Anonim Şirketi**

**İçindekiler**

- Özet Finansal Durum Tablosu
- Özet Kar Veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
- Özet Özkaynaklar Değişim Tablosu
- Özet Nakit Akış Tablosu
- Özet Finansal Tablolara İlişkin Özet Dipnotlar



KPMG Bağımsız Denetim ve  
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.  
The Paragon Tower, Kızılırmak Mah.  
Ufuk Üniversitesi Cad. No:2 Kat:13  
Çukurambar 06550 Ankara  
Tel +90 312 491 7231  
Fax +90 312 491 7131  
www.kpmg.com.tr

## Ara Dönem Özet Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

Panagro Tarım Hayvancılık Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

### *Giriş*

Panagro Tarım Hayvancılık Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ve 30 Haziran 2020 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynaklar değişim tablosunun, nakit akış tablosunun ve diğer açıklayıcı dipnotlarının ("ara dönem özet finansal bilgiler") sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardına ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

### *Sınırlı Denetimin Kapsamı*

Yaptığımız sınırlı denetim Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem özet finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem özet finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.



### *Sonuç*

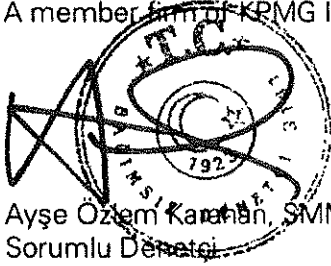
Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

### *Dikkat Çekilen Husus*

Dipnot 2.2'de belirtildiği üzere, 31 Aralık 2019 tarihinde, Şirket'in sermaye ve yasal yedekler toplamının üçte ikisi karşılıksız kalmıştır. Şirket yönetimi Türk Ticaret Kanunu'nun 376. Maddesinde işaret edilen aksiyonları almak durumundadır. Şirket'in 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla sermaye ve yasal yedekler toplamının üçte ikisinin karşılıksız kalması durumu devam etmektedir. Bu husus, tarafımızca verilen sonucu etkilememektedir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

A member firm of KPMG International Cooperative



Ayşe Öztem Karahan, SMMM

Sorumlu Denetçi

7 Ekim 2020

Ankara, Türkiye

## İÇİNDEKİLER

|   |      |
|---|------|
| ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU .....                                     | 1    |
| ÖZET KAR VEYA ZARAR TABLOSU VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....      | 2    |
| ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU .....                                | 3    |
| ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU.....  | 4    |
| FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR.....                        | 5-29 |
| 1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU .....                    | 5    |
| 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....                  | 5    |
| 3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI .....                                  | 11   |
| 4. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR .....                                     | 13   |
| 5. STOKLAR.....   | 14   |
| 6. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR .....                       | 15   |
| 7. CANLI VARLIKLAR.....   | 15   |
| 8. TAAHHÜTLER .....   | 15   |
| 9. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ .....                               | 16   |
| 10. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....                                  | 16   |
| 11. PAY BAŞINA KAZANÇ.....  | 17   |
| 12. GELİR VERGİLERİ .....   | 17   |
| 13. FİNANSAL ARAÇLAR .....  | 21   |
| 14. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ..... | 24   |
| 15. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR .....                        | 29   |
| 16. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR .....                    | 29   |

# Panagro Tarım Hayvancılık Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

## 30 Haziran 2020 Tarihi İtibarıyla Özet Finansal Durum Tablosu

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

|  |        | Sınırlı<br>Denetimden<br>Geçmiş | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------------|
|  | Dipnot | 30 Haziran 2020                 | 31 Aralık 2019                   |
| <b>VARLIKLAR</b>   |        |                                 |                                  |
| <b>Dönen varlıklar</b>   |        |                                 |                                  |
| Nakit ve nakit benzerleri  |        | 826.238                         | 3.831.339                        |
| Ticari alacaklar   |        | 332.667.382                     | 256.121.355                      |
| - İlişkili taraflardan   | 3      | 286.547.750                     | 218.332.491                      |
| - İlişkili olmayan taraflardan   | 4      | 46.119.632                      | 37.788.864                       |
| Diğer alacaklar  |        | 11.279.025                      | 15.294.065                       |
| - İlişkili olmayan taraflardan   |        | 11.279.025                      | 15.294.065                       |
| Canlı varlıklar  | 7      | 32.118.873                      | 17.604.746                       |
| Stoklar  | 5      | 214.892.306                     | 170.865.093                      |
| Peşin ödenmiş giderler   |        | 3.428.344                       | 3.101.198                        |
| Diğer dönen varlıklar  |        | 61.180.344                      | 52.189.506                       |
| <b>Toplam dönen varlıklar</b>  |        | <b>656.392.512</b>              | <b>519.007.302</b>               |
| <b>Duran varlıklar</b>   |        |                                 |                                  |
| Diğer alacaklar  |        | 185.263                         | 185.263                          |
| - İlişkili olmayan taraflardan   |        | 185.263                         | 185.263                          |
| Finansal yatırımlar  |        | 200                             | 200                              |
| Canlı varlıklar  | 7      | 39.521                          | 45.094                           |
| Maddi duran varlıklar  | 6      | 777.119.898                     | 790.685.104                      |
| Maddi olmayan duran varlıklar  | 6      | 1.509.149                       | 2.175.359                        |
| - Diğer maddi olmayan duran varlıklar  |        | 1.509.149                       | 2.175.359                        |
| Peşin ödenmiş giderler   |        | 7.428.219                       | 4.917.414                        |
| <b>Toplam duran varlıklar</b>  |        | <b>786.282.250</b>              | <b>798.008.434</b>               |
| <b>Toplam varlıklar</b>  |        | <b>1.442.674.762</b>            | <b>1.317.015.736</b>             |
| <b>KAYNAKLAR</b>   |        |                                 |                                  |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>   |        |                                 |                                  |
| Kısa vadeli borçlanmalar   | 13     | 8.943.834                       | 31.977.788                       |
| Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları   | 13     | 160.736.280                     | 169.101.029                      |
| Ticari borçlar   |        | 329.612.639                     | 216.736.406                      |
| - İlişkili taraflara   | 3      | 129.295.261                     | 101.616.338                      |
| - İlişkili olmayan taraflara   | 4      | 200.317.378                     | 115.120.068                      |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar   |        | 4.810.580                       | 4.529.582                        |
| Diğer borçlar  |        | 228.651.764                     | 185.435.975                      |
| - İlişkili taraflara   | 3      | 226.694.565                     | 183.834.475                      |
| - İlişkili olmayan taraflara   |        | 1.957.199                       | 1.601.500                        |
| Ertelenmiş gelirler  |        | 1.034.662                       | 1.751.769                        |
| Kısa vadeli karşılıklar  |        | 4.397.986                       | 2.328.215                        |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin   |        | 1.634.745                       | 1.221.992                        |
| - Diğer  |        | 2.763.241                       | 1.106.223                        |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler  |        | 1.193.513                       | 998.242                          |
| <b>Toplam kısa vadeli yükümlülükler</b>  |        | <b>739.381.258</b>              | <b>612.859.005</b>               |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>   |        |                                 |                                  |
| Uzun vadeli borçlanmalar   | 13     | 506.182.549                     | 500.806.754                      |
| Uzun vadeli karşılıklar  |        | 4.917.383                       | 4.191.559                        |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin   |        | 4.917.383                       | 4.191.559                        |
| Ertelenmiş vergi yükümlülüğü   |        | 29.666.066                      | 29.869.032                       |
| <b>Toplam uzun vadeli yükümlülükler</b>  |        | <b>540.765.998</b>              | <b>534.867.345</b>               |
| <b>Toplam yükümlülükler</b>  |        | <b>1.280.147.256</b>            | <b>1.147.726.351</b>             |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>   |        |                                 |                                  |
| Ödenmiş sermaye  |        | 550.000.000                     | 550.000.000                      |
| Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler |        | 300.348.552                     | 300.473.130                      |
| - Tanımlanmış fayda planları   |        | 50.982                          | 175.559                          |
| - Duran varlık yeniden değerlendirme artışları   |        | 300.297.571                     | 300.297.571                      |
| Kârdan ayrılan kısıtlanmış yedekler  |        | 1.635                           | 1.635                            |
| Geçmiş yıllar karları/(zararları)  |        | (681.185.380)                   | (531.409.180)                    |
| Dönem net kârı/(zararı)  |        | (6.637.301)                     | (149.776.200)                    |
| <b>Toplam özkaynaklar</b>  |        | <b>162.527.506</b>              | <b>169.289.385</b>               |
| <b>Toplam özkaynaklar ve yükümlülükler</b>   |        | <b>1.442.674.762</b>            | <b>1.317.015.736</b>             |

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.



# Panagro Tarım Hayvancılık Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

## 30 Haziran 2020 Tarihi İtibarıyla Özet Finansal Durum Tablosu

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

|  | <i>Dipnot</i> | <i>Sınırlı<br/>Denetimden<br/>Geçmiş<br/>30 Haziran<br/>2020</i> | <i>Sınırlı<br/>Denetimden<br/>Geçmiş<br/>30 Haziran<br/>2019</i> |
|--|---------------|--|--|
| <b>Kar veya zarar kısmı</b>                        |               |  |  |
| Hasılat  | 9             | 880.184.035  | 668.326.188  |
| Satışların maliyeti (-)                            | 9             | (800.043.088)  | (632.137.276)  |
| <b>Brüt kar</b>                                    |               | <b>80.140.947</b>  | <b>36.188.912</b>  |
| Genel yönetim giderleri                            | 10            | (12.734.486)   | (11.195.321)   |
| Satış, pazarlama ve dağıtım giderleri              | 10            | (12.548.075)   | (18.932.137)   |
| Araştırma ve geliştirme giderleri                  | 10            | (208.693)  | (203.076)  |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler                 |               | 7.075.657  | 4.911.961  |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler                 |               | (8.807.026)  | (6.027.954)  |
| <b>Esas faaliyet zararı</b>                        |               | <b>52.918.323</b>  | <b>4.742.385</b>   |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler                  |               | (12.409)   | --   |
| Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)              |               | 135.759  | 4.371  |
| <b>Finansman gideri öncesi faaliyet zararı</b>     |               | <b>53.041.673</b>  | <b>4.746.756</b>   |
| Finansman gelirleri                                |               | --   | 10.953   |
| Finansman giderleri (-)                            |               | (59.846.802)   | (101.522.678)  |
| <b>Vergi öncesi kar/ (zarar)</b>                   |               | <b>(6.805.130)</b>   | <b>(96.764.969)</b>  |
| Vergi (gideri)/geliri                              |               | 167.829  | 16.079.566   |
| <i>Ertelenmiş vergi (gideri)/ geliri</i>           | 12            | <i>167.829</i>   | <i>16.079.566</i>  |
| <b>Net dönem karı / (zararı)</b>                   |               | <b>(6.637.301)</b>   | <b>(80.685.403)</b>  |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU</b>                |               |  |  |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>                        |               | <b>(124.579)</b>   | <b>--</b>  |
| Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları |               | (159.717)  | --   |
| <i>- Ertelenmiş vergi gideri</i>                   | 12            | <i>35.138</i>  | <i>--</i>  |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)</b>             |               | <b>(6.761.880)</b>   | <b>(80.685.403)</b>  |
| <b>Pay başına kar/(zarar)</b>                      | 11            | <b>(0,012)</b>   | <b>(0,147)</b>   |

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

## Panagro Tarım Hayvancılık Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Haziran 2020 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Öz kaynaklar Değişim Tablosu

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

|   | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler |   |   |                                     | Birikmiş Zararlar       |                       |                      |  |
|---|--|---|---|-------------------------------------|-------------------------|-----------------------|----------------------|--|
|   | Ödenmiş Sermaye  | Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları | Maddi Duran Varlık Birikmiş Yeniden Değerleme Artışları | Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | Geçmiş Yıllar Zararları | Net Dönem Karı/Zararı | Öz kaynaklar Toplamı |  |
| <b>1 Ocak 2019 itibarıyla bakiyeler</b>     | 550.000.000  | (195.833)   | 300.297.571   | 1.635                               | (443.637.838)           | (87.771.342)          | 318.694.193          |  |
| Dönem karı/zararı                           | --   | --  | --  | --                                  | --                      | (80.685.403)          | (80.685.403)         |  |
| Transferler                                 | --   | --  | --  | --                                  | (87.771.342)            | 87.771.342            | --                   |  |
| <b>30 Haziran 2019 itibarıyla bakiyeler</b> | 550.000.000  | (195.833)   | 300.297.571   | 1.635                               | (531.409.180)           | (80.685.403)          | 238.008.790          |  |
| <b>1 Ocak 2020 itibarıyla bakiyeler</b>     | 550.000.000  | 175.560   | 300.297.571   | 1.635                               | (531.409.180)           | (149.776.200)         | 169.289.386          |  |
| Dönem karı/zararı                           | --   | --  | --  | --                                  | --                      | (6.637.301)           | (6.637.301)          |  |
| Diğer kapsamlı gelir / (gider)              | --   | (124.579)   | --  | --                                  | --                      | --                    | (124.579)            |  |
| Toplam kapsamlı gelir                       | 550.000.000  | 50.981  | 300.297.571   | 1.635                               | (531.409.180)           | (156.413.501)         | 162.527.506          |  |
| Transferler                                 | --   | --  | --  | --                                  | (149.776.200)           | 149.776.200           | --                   |  |
| <b>30 Haziran 2020 itibarıyla bakiyeler</b> | 550.000.000  | 50.981  | 300.297.571   | 1.635                               | (681.185.380)           | (6.637.301)           | 162.527.506          |  |

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**Panagro Tarım Hayvancılık Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**  
 30 Haziran 2020 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Nakit Akışı Tablosu

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

|  |        | Sınırlı<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>30 Haziran<br>2020 | Sınırlı<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>30 Haziran<br>2019 |
|--|--------|---|---|
|  | Dipnot |   |   |
| <b>A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen/(Kullanılan) Nakit Akışları</b>                               |        | <b>27.093.377</b>                                     | <b>115.749.701</b>                                    |
| <b>Dönem Kârı/(Zararı)</b>   |        | <b>(6.637.301)</b>                                    | <b>(80.685.403)</b>                                   |
| Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler   | 6      | 18.319.396  | 14.645.112  |
| Şüpheli alacak karşılıkları ile ilgili düzeltmeler   | 4      | (247.369)   | (955.914)   |
| Maddi duran varlık satış karı  |        | (12.409)  | (258.390)   |
| Stok değer düşüklüğü karşılığı   | 5      | 3.509.773   | 700.375   |
| Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler   | 12     | (167.829)   | (16.079.566)  |
| Diğer varlık ve yükümlülüklerde yaşanan değişim  |        | 195.272   | 21.497  |
| Ticari alacaklardaki (artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler   | 4      | (76.298.658)  | 94.072.585  |
| Canlı varlık amortismanı   | 7      | 3.058   | 5.131   |
| Canlı varlıklardaki değişim  | 7      | (14.511.612)  | 1.280.426   |
| Stoklardaki (artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler  | 5      | (47.536.986)  | (16.725.111)  |
| Diğer alacaklar  |        | 4.015.040   | 6.545.784   |
| Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler   | 4      | 112.876.234   | 12.758.679  |
| Diğer borçlar  |        | 43.215.790  | 112.582.099   |
| Diğer dönen varlıklar  |        | (8.990.838)   | (12.648.886)  |
| Ertelemiş gelirler   |        | (717.107)   | 3.462.011   |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin borçlar   |        | 2.916.874   | 4.985.855   |
| Peşin ödenmiş giderler   |        | (2.837.951)   | (7.956.583)   |
| <b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>   |        | <b>33.730.678</b>                                     | <b>196.435.104</b>                                    |
| <b>B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları</b>  |        | <b>(4.075.570)</b>                                    | <b>(19.631.137)</b>                                   |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri                          | 6      | 913.663   | 27.791  |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları                                | 6      | (4.989.233)   | (19.658.928)  |
| <b>C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları</b>  |        | <b>(26.022.908)</b>                                   | <b>(95.422.282)</b>                                   |
| Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri   |        | 104.726.046   | 284.567.316   |
| Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları   |        | (94.075.964)  | (293.026.878)   |
| Ödenen faiz  |        | (36.672.990)  | (86.962.720)  |
| <b>Yabancı Para Çevirim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (A+B+C)</b> |        | <b>(3.005.101)</b>                                    | <b>696.282</b>  |
| <b>D. Yabancı Para Çevirim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi</b>                   |        | <b>--</b>   | <b>--</b>   |
| <b>Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C+D)</b>                                       |        | <b>(3.005.101)</b>                                    | <b>696.282</b>  |
| <b>E. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri</b>   |        | <b>3.831.339</b>                                      | <b>3.671.526</b>                                      |
| <b>Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D+E)</b>  |        | <b>826.238</b>  | <b>4.367.808</b>                                      |

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

# **Panagro Tarım Hayvancılık Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**

## **30 Haziran 2020 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

### **1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU**

Panagro Tarım Hayvancılık Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi (“Panagro” veya “Şirket”) 2009 yılında Konya-Türkiye’de kurulmuştur. Şirket’in adresi ve başlıca faaliyet merkezi Melikşah Mahallesi, Beyşehir Caddesi, Rektörlük Binası No:7/2 Meram/Konya’dır.

Nisan 2013’te Panagro entegre süt tesisinin inşaatı tamamlanmış ve üretime başlamıştır. Ağustos 2012’de yangın nedeniyle et tesisi hasar görmüş ve Eylül 2013’te yeni et tesisinin inşaatına başlanmıştır. Şubat 2014’te et entegre tesisi de faaliyetine başlamıştır.

30 Haziran 2020 itibarıyla Şirket’in ana hissedarı Konya Şeker Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi (“Konya Şeker”)’dir.

Şirket’in 30 Haziran 2020 itibarıyla yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı 1,059’dır. (31 Aralık 2019: 1,256).

Şirket, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu (“SPK”)’nun 16. maddesinin üçüncü fıkrası hükümleri uyarınca 31 Ocak 2019 tarih ve 7/149 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu kararıyla SPK kapsamına alınmıştır. 2019 yılı hesap döneminden başlamak üzere Şirket’in finansal tablolarını SPK düzenlemeleri çerçevesinde bağımsız denetimden geçirilmesi dahil SPK’nın II-16.2 sayılı “Kooperatif ve Kooperatif Birliklerinin Paylarının Çoğunluğuna Sahip Olduğu Anonim Ortaklıklara İlişkin Esaslara Dair Tebliğ” hükümlerine uyma yükümlülüğü başlamıştır.

### **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

#### **2.1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (“TFRS”lere) uygunluk beyanı**

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan II-14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları’na (“TFRS”lere) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS’ler, KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”), Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”), TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Şirket, 30 Haziran 2020 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ilişkin özet finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No:34 “Ara Dönem Finansal Raporlama (“TMS 34”)”ya uygun olarak hazırlamıştır.

TMS 34’e istinaden TMS/TFRS’ye uygun olarak hazırlanan yıllık finansal tabloların içermesi gerekli açıklama ve dipnotlar TMS 34 uyarınca özetlenmiş veya yer verilmemiştir.

Ara dönem finansal sonuçları tek başına yıl sonu sonuçlarının bir göstergesi olmazlar. Ekteki özet finansal tablolar, 31 Aralık 2019 tarihli bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar ve ekli dipnotları ile birlikte değerlendirilmelidir.

#### **Finansal tabloların onaylanması:**

Finansal tablolar Şirket Yönetim Kurulu tarafından 7 Ekim 2020 tarihinde onaylanmıştır. Şirket Genel Kurulu’nun bu finansal tabloları değiştirme ve ilgili düzenleyici kurumların ise değiştirilmesini talep etme hakkı bulunmaktadır.

#### **2.2 Sunuma ilişkin temel esaslar**

##### **a) İşletmenin sürekliliği**

Finansal tablolar, işletmenin sürekliliği esası uyarınca, işletmenin sınırsız bir ömre sahip olduğu ve öngörülebilir gelecekte faaliyetlerini sürdüreceği varsayımıyla hazırlanmıştır. Eğer işletmenin sürekliliği varsayımı, ilişikteki finansal tablolar için uygun olmasaydı, Şirket’in varlık ve yükümlülüklerinin kayıtlı değeri ile raporlanan net zarara bazı düzeltmeler yapılması gerekebilirdi.

# Panagro Tarım Hayvancılık Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

## 30 Haziran 2020 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.2 Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)

##### a) İşletmenin sürekliliği (devamı)

Şirket, cari dönemde faaliyetlerini 6.637.301 TL net dönem zararı ile sonuçlandırmıştır (31 Aralık 2019 - 149.776.200 TL). Şirket'in kısa vadeli yükümlülükleri, dönen varlıklarını 82.988.746 TL (31 Aralık 2019: 93.851.704 TL) tutarında aşmakta olup kısa vadeli yükümlülüklerinin 129.295.261 TL'si ilişkili taraflara olan ticari borçlardan ve 226.694.565 TL'si ilişkili taraflara olan diğer borçlardan oluşmaktadır. Şirket, cari dönemde faaliyetlerinden 27.093.377 TL tutarında nakit elde etmiş olup; Şirket'in net dönem zararları büyük oranda, kullanmış olduğu kredilerin finansman giderleri ve operasyonel giderler sebebi ile oluşmaktadır. Bunun sonucu olarak, TTK'nın 376'ncı maddesine göre, 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in finansal tablolarında sermaye ve yasal yedekler toplamının üçte ikisinin karşılıksız kalması sebebiyle, Şirket Yönetimi TTK'nın 376. Maddesinde işaret edilen aksiyonları almak durumundadır.

##### *Covid-19 salgınının işletmenin sürekliliğine etkisi*

Dünyada ve ülkemizde yayılan Covid-19 salgını ve salgına karşı alınan önlemler, salgına maruz kalan tüm ülkelerde operasyonlarda aksaklıklara yol açmakta ve hem küresel olarak hem de ülkemizde ekonomik koşulları olumsuz yönde etkilemektedir. Bu salgının ekonomik etkilerinin raporlama tarihi itibarıyla belirsiz olması nedeniyle, Şirket'in operasyonları dolayısıyla finansal tabloları üzerindeki etkileri makul bir şekilde tahmin edilememektedir.

Finansal tabloların hazırlanma tarihi itibarıyla, tedarik zincirinde bir bozulma ve gecikme yaşanmamış, lojistik faaliyetlerde bir durma bulunmamaktadır. Şirket gıda sektöründe faaliyet gösterdiği için bazı ürünlerde cirolar artmış bazılarında ise düşmüştür.

Şirket yönetimi, 2020 yılının kalan aylarındaki finansman ihtiyacı için yurt dışı yatırımcı dahil olmak üzere yurt dışından kredi bulunması için danışmanlık hizmeti anlaşması imzalamıştır. Ayrıca ABH ve Konya Şeker grup yönetimleri kamu bankalarına olan mevcut kredilerinin 2020 üçüncü çeyreğine ait faiz ödemelerinin ötelenmesine ilişkin başvuruda bulunmuştur.

##### b) Geçerli para birimi ve raporlama para birimi

Bu özet finansal tablolar, Şirket'in geçerli para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur. TL olarak sunulan bütün finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe tam olarak gösterilmiştir.

##### c) Yabancı para

###### (i) Yabancı para cinsinden yapılan işlemler

Yabancı para biriminde yapılan işlemler, işlemin gerçekleştiği tarihteki kurdan çevrilmiştir.

Yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülükler raporlama dönemi sonundaki kurlardan geçerli para birimine çevrilmiştir. Yeniden çevirimle oluşan yabancı para kur farkları genellikle kar veya zararda muhasebeleştirilir. Yabancı para cinsinden tarihi maliyetleriyle ölçülen parasal olmayan kalemler çevrilmemiştir.

Avro / TL ve ABD Doları / TL kurlarındaki senelik değişimler raporlama dönemi sonları itibarıyla aşağıdaki gibidir:

| <u>Yıl sonu</u> | <u>30 Haziran 2020</u> | <u>31 Aralık 2019</u> |
|-----------------|------------------------|-----------------------|
| Avro / TL       | 7.7082                 | 6.6506                |
| ABD Doları / TL | 6.8422                 | 5.9402                |

#### 2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Muhasebe politikaları finansal tablolarda sunulan tüm dönemlerde, Şirket tarafından tutarlı bir şekilde uygulanmıştır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

30 Haziran 2020 tarihli finansal tabloları hazırlanırken muhasebe politikalarında değişiklik bulunmamaktadır.

# **Panagro Tarım Hayvancılık Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**

## **30 Haziran 2020 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar**

*(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)*

### **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

#### **2.4 Önemli muhasebe politikalarında değişiklikler**

Aşağıda yapılan açıklamalar dışında, bu ara dönem finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, en son yıllık finansal tablolarda esas alınan muhasebe politikaları ile aynıdır.

1 Ocak 20120'den itibaren bazı standart değişiklikleri yürürlüğe girmiştir. Ancak bu değişikliklerin, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

#### **2.4.1 Yayınlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler**

##### **30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla yayınlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler**

Raporlama tarihi itibarıyla yayınlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Şirket tarafından erken uygulanmayan bazı yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir.

##### **Yükümlülüklerin kısa veya uzun vadeli olarak sınıflandırılması (TMS 1'de Yapılan Değişiklikler)**

UMSK tarafından 23 Ocak 2020 tarihinde UMS 1'e göre yükümlülüklerin kısa veya uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına yönelik finansal durum tablosundaki sunumunun daha açıklayıcı hale getirilmesi amacıyla yayınlanan, "Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması"na ilişkin değişiklikler, KGK tarafından da 12 Mart 2020 tarihinde "TMS 1'de yapılan değişiklikler - yükümlülüklerin kısa veya uzun vadeli olarak sınıflandırılması" başlığıyla yayınlanmıştır.

Bu değişiklik, işletmenin en az on iki ay sonraya erteleyebildiği yükümlülüklerin uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına ilişkin ek açıklamalar ve yükümlülüklerin sınıflandırılmasıyla ilgili diğer hususlara açıklık getirmiştir.

TMS 1'de yapılan değişiklikler aşağıdaki hususları ele almaktadır:

- Yükümlülüklerin sınıflandırılmasında işletmenin yükümlülüğü erteleme hakkının raporlama dönemi sonunda mevcut olması gerektiği hususuna açıkça yer verilmesi.
- İşletmenin yükümlülüğü erteleme hakkını kullanmasına ilişkin işletme yönetiminin beklenti ve amaçlarının, yükümlülüğün uzun vadeli olarak sınıflandırılmasını etkilemeyeceğine yer verilmesi.
- İşletmenin borçlanma koşullarının söz konusu sınıflandırmayı nasıl etkileyeceğinin açıklanması.
- İşletmenin kendi özkaynak araçlarıyla ödeyebileceği yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin hükümlerin açıklanması.

Şirket'in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulaması gerekmektedir. Bununla birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Bununla birlikte, UMSK 15 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmış olduğu değişiklikle UMS 1 değişikliğinin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023 tarihine kadar ertelenmesine karar vermiştir.

TMS 1'de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

## **Panagro Tarım Hayvancılık Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**

30 Haziran 2020 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

### **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

#### **2.4.1 Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler (devamı)**

##### **COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-TFRS 16 Kiralamalar'a ilişkin değişiklikler**

UMSK tarafından Mayıs 2020 tarihinde "COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-UFRS 16 Kiralamalar'a ilişkin değişiklikler KGK tarafından TFRS 16'da Yapılan Değişiklikler olarak 5 Haziran 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Bu değişiklikte birlikte TFRS 16'ya Covid 19'dan kaynaklanan kira imtiyazlarının kiralamada yapılan bir değişiklik olarak dikkate alınmamasına yönelik kiracılar için Covid-19 konusunda muafiyet eklenmiştir.

Öngörülen kolaylaştırıcı muafiyet, sadece kira ödemelerinde COVID-19 salgını sebebiyle tanınan imtiyazlar için ve yalnızca aşağıdaki koşulların tamamı karşılandığında uygulanabilecektir:

- Kira ödemelerinde meydana gelen değişikliğin kiralama bedelinin revize edilmesine neden olması ve revize edilen bedelin, değişiklikten hemen önceki kiralama bedeliyle önemli ölçüde aynı olması veya bu bedelden daha düşük olması,
- Kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi
- Kiralamanın diğer hüküm ve koşullarında önemli ölçüde bir değişikliğin olmaması.

Kiraya verenler için herhangi bir kolaylaştırıcı hükme yer verilmemiştir. Kiraya verenler kira imtiyazlarının kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeye devam etmeli ve buna göre muhasebeleştirme yapmalıdırlar.

COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-TFRS 16'ya İlişkin Değişiklikler kiracılar tarafından, 1 Haziran 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte erken uygulanmasına izin verilmektedir.

##### ***Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler***

1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe girmiş olan değişiklikler ise şu şekildedir:

1-) Güncellenen Kavramsal Çerçeve (2018 sürümü)

2-) TFRS 3 İşletme Birleşmelerinde Değişiklikler - İşletme Tanımı

TFRS 3'deki değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

3-) TMS 1 ve TMS 8'deki Değişiklikler - Önemli Tanımı

TMS 1 ve TMS 8'deki değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

4-) Gösterge Faiz Oranı Reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'de Yapılan Değişiklikler)

Bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

##### **UFRS 3'de Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik**

Mayıs 2020'de UMSK, UFRS 3'de Kavramsal Çerçeve 'ye yapılan atıflara ilişkin değişiklik yayımlamıştır.

Değişiklikle, UMSK tarafından UFRS 3'de, Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve'nin eski bir sürümüne yapılan referanslar, Mart 2018'de yayımlanan en son sürümüne yapılan referanslar ile değiştirilmiştir.Şirket'in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmektedir birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

## **Panagro Tarım Hayvancılık Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**

30 Haziran 2020 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

### **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

#### **2.4.1 Yayınlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler (devamı)**

**UMSK tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından henüz yayınlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar**

##### **Maddi Duran Varlıklar— Kullanım amacına uygun hale getirme (UMS 16’da yapılan değişiklik)**

Mayıs 2020’de UMSK, UMS 16 *Maddi Duran Varlıklar* standardında değişiklik yapan “Maddi Duran Varlıklar - Kullanım amacına uygun hale getirme” değişikliğini yayımlamıştır. Değişiklikle birlikte, artık bir şirketin, bir varlığı kullanım amacına uygun hale getirme sürecinde, elde edilen ürünlerin satışından elde edilen gelirlerin maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin verilmemektedir. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve satışı gerçekleştirilen ürünlerin satış maliyetleri ile birlikte kar veya zarar’da muhasebeleştirecektir.

Söz konusu değişiklik, bu husustaki muhasebeleştirme hükümlerini açıklığa kavuşturarak şeffaflığı ve tutarlılığı artırmaktadır - özellikle, yapılan değişiklikle birlikte, artık varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Bunun yerine, bir şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zarara yansıtacaktır.

Şirket’in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmele birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

##### **Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri (UMS 37’de yapılan değişiklik)**

UMSK, Mayıs 2020’de, UMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’da değişiklik yapan “Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler - Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri” değişikliğini yayımlamıştır.

UMSK, bir sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı olup olmadığını değerlendirmek amacıyla, sözleşmeyi yerine getirme maliyetinin hem katlanması gereken zorunlu ilave maliyetler hem de diğer doğrudan maliyetlerin dağıtımını ile ilgili maliyetleri içerdiğini açıklığa kavuşturmak amacıyla UMS 37’ye yönelik bu değişikliği yayımlamıştır.

Değişiklikler, bir sözleşmenin yerine getirilip getirilmediğini değerlendirmek amacıyla bir sözleşmenin yerine getirilmesinin maliyetinin belirlenmesinde işletmenin hangi maliyetleri dahil edebileceğini belirlemiştir.

Şirket’in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmele birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

##### **Yıllık İyileştirmeler -2018-2020 Dönemi**

###### **UFRS’deki iyileştirmeler**

Yürürlükteki standartlar için yayımlanan “UFRS’de Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi” aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS’lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.



# Panagro Tarım Hayvancılık Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

## 30 Haziran 2020 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.4.1 Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler (devamı)

##### *UFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulanması*

Bu değişiklik, bir bağlı ortaklığın ana ortaklıktan daha sonra UFRS 'leri uygulamaya başlaması durumunda UFRS 1'in uygulamasını kolaylaştırmaktadır; örneğin; bir bağlı ortaklık ana ortaklıktan daha sonra UFRS 'leri uygulamaya başlaması durumunda UFRS 1.D16(a) paragrafındaki muafiyetten yararlanmak suretiyle tüm yabancı para işlemler için birikmiş yabancı para çevrim farklarını, ana ortaklığın UFRS Standartlarına geçiş tarihine göre ana ortaklığın finansal tablolarına dahil edilen tutarlar üzerinden ölçmeyi seçebilir. Bu değişiklikle birlikte, bağlı ortaklıklar için bu isteğe bağlı muafiyetin uygulanması suretiyle i) gereksiz maliyetleri düşürmeyi; ve ii) benzer eş anlı muhasebe kayıtlarının tutulması ihtiyacının ortadan kaldırılmasını sağlayarak UFRS Standartlarına geçişi kolaylaştıracaktır.

##### *UFRS 9 Finansal Araçlar*

Bu değişiklik, - finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için '% 10 testinin' gerçekleştirilmesi amacıyla - alınan ücretlerin bu işlemler için ödenen ücretler düşülerek net tutar üzerinden belirlenmesinde, dikkate alınacak ücretlerin yalnızca borçlu ve borç veren sıfatları ile bunlar arasında veya bunlar adına karşılıklı olarak ödenen veya alınan ücretleri içerdiğini açıklığa kavuşturacaktır.

##### *UFRS 16 Kiralama İşlemleri, Açıklayıcı Örnek 13*

Bu değişiklik ile, Açıklayıcı Örnek 13'ün kiraya verenin özel maliyetler ile ilgili kiracıya ödeme yapmasına ilişkin kısmı kaldırılmaktadır. Halihazırdayayımlandığı şekliyle, bu örnek, bu tür ödemelerin neden bir kiralama teşviği olmadığı konusunda açık değildir. Böylece genel olarak yaygın karşılaşılan gayrimenkul kiralama işlemlerindeki kira teşviklerinin belirlenmesinde karışıklık yaşanması olasılığının ortadan kaldırılmasına yardımcı olacaktır.

##### *UMS 41 Tarımsal Faaliyetler*

Bu değişiklik, gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergiler için yapılan ödemelerindikkate alınmamasına yönelik hüküm kaldırılmak suretiyle, UMS 41'deki gerçeğe uygun değer ölçüm hükümlerinin UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü'nde gerçeğe uygun değer belirlenmesinde dikkate alınması öngörülen işlem maliyetleri ile uyumlu hale getirmiştir. Bu değişiklik, uygun olan durumlarda, UFRS 13'ün kullanılmasına yönelik esneklik sağlamaktadır.

#### 2.4.2 Cari döneme ilişkin önemli değişiklikler

Dünya Sağlık Örgütü (WHO) tarafından 11 Mart 2020'de pandemi olarak ilan edilen Covid-19 salgını ve salgına karşı alınan önlemler, salgına maruz kalan tüm ülkelerde operasyonlarda aksaklıklara yol açmaya ve ekonomik koşulları olumsuz yönde etkilemeye devam etmektedir. Bunun sonucunda varlık fiyatları, likidite, kurlar, faiz oranları ve diğer pek çok konuda etkilenmekte ve salgının etkiler nedeniyle geleceğe ilişkin belirsizliğini korumaktadır. Şirket yönetimi Covid-19 salgınının faaliyetlerine, finansal durumuna, finansal performansına ve nakit akışlarına olan olası etkilerini mümkün olan en az seviyeye indirmek amacıyla tüm gelişmeleri yakından takip etmekte ve detaylı değerlendirmeler yapıp gerekli önlemleri almaktadır.

Şirket, 30 Haziran 2020 tarihli ara dönem finansal tablolarını hazırlarken Covid-19 salgınının finansal tablolarına olası etkilerini değerlendirmiş ve finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan beklenen kredi zararlarına ilişkin kullanılan tahmin ve varsayımlar, Şirket bünyesindeki varlıklara ilişkin değer düşüklüğü gibi tahmin ve varsayımlarını gözden geçirmiştir. Şirket bu kapsamda, ara dönem finansal tablolarında yer alan finansal varlıklar, stoklar ve maddi duran varlıklarda meydana gelebilecek muhtemel değer düşüklüklerini değerlendirmiş ve herhangi bir ilave değer düşüklüğü tespit edilmemiştir.

Rapor tarihi itibarıyla ile finansal tablolarda açıklananlar dışında Şirket faaliyetlerini ve finansal tabloları etkileyen önemli bir husus bulunmamaktadır.

## Panagro Tarım Hayvancılık Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

### 30 Haziran 2020 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

#### 3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflardan olan ticari alacaklar genellikle satış işlemlerinden kaynaklanmaktadır ve yaklaşık vadeleri 75-90 gündür. Ticari alacaklar için faiz işletilmemektedir.

İlişkili olmayan taraflardan ticari olmayan alacak ve borçlar finansman işlemlerinden kaynaklanmaktadır. Şirket'in ilişkili taraflarına olan alacak ve borçlarına ilişkin işletilen faiz oranı yıllık ortalama % 15'tir (31 Aralık 2019: %21,25).

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan kısa vadeli alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

| İlişkili taraflarla olan bakiyeler  | 30 Haziran 2020    |                    |                    |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
|   | Alacaklar          |                    | Borçlar            |
|   | Kısa vadeli        |                    | Kısa vadeli        |
|   | Ticari             | Ticari             | Diğer              |
| Panek Ziraat Aletleri Dayanıklı Tüketim Malzemeleri Otomotiv Yakıt Petrol Ürünleri Tarım Ticaret Anonim Şirketi ("Panek") (*) | 262.428.939        | 4.953.556          | --                 |
| Koneli Tarım Sanayi ve Pazarlama Anonim Şirketi ("Koneli")  | 19.566.115         | 1.556.620          | --                 |
| Şekersüt Gıda Mamulleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Şekersüt")   | 3.595.805          | 13.488.610         | --                 |
| Turan İçecek Gıda ve Sanayi Anonim Şirketi ("Turan")  | 290.315            | 1.405.317          | --                 |
| Kangal Termik Elektrik Üretim Anonim Şirketi ("Kangal Termik")  | 175.063            | --                 | --                 |
| Çumra Patates ve Zirai Ürünler Değerlendirme Sanayi ve Ticaret Anonim Şirket ("Çumra Patates")                                | 123.396            | 6.565.774          | --                 |
| Pankent Mimarlık İnşaat Lojistik Nakliyat Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Pankent")  | 106.548            | --                 | --                 |
| Konya Şeker   | 99.155             | 55.322.080         | 226.694.565        |
| Pan-gev Tarım Hayvancılık Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Pan-gev")  | 79.866             | 3.147.378          | --                 |
| Soma Termik Elektrik Üretim Anonim Şirketi ("Soma Termik")  | 76.588             | --                 | --                 |
| Panplast Sulama Tarım Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Panplast")   | 5.960              | --                 | --                 |
| Doğrudan Elektrik Enerjisi Toptan Satış ve Tedarik Anonim Şirketi ("Doğrudan Elektrik")                                       | --                 | 36.529.727         | --                 |
| Sınırlı Sorumlu Akşehir-İlgın Pancar Ekicileri Kooperatifi (Akşehir Panko")   | --                 | 2.380.078          | --                 |
| Sınırlı Sorumlu Ereğli Pancar Ekicileri Kooperatifi ("Ereğli Panko")  | --                 | 1.507.269          | --                 |
| Anadolu Birlik Holding Anonim Şirketi ("ABH")   | --                 | 1.249.494          | --                 |
| Pankent Mimarlık İnşaat Lojistik Nakliyat Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Pankent")  | --                 | 736.144            | --                 |
| Sınırlı Sorumlu Konya Pancar Ekicileri Kooperatifi ("Konya Panko")  | --                 | 231.108            | --                 |
| Simurg Koruma Güvenlik ve Eğitim Hizmetleri Anonim Şirketi ("Simurg")   | --                 | 197.146            | --                 |
| Helvahane Gıda Tarım Üretim Pazarlama Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Helvahane")  | --                 | 11.911             | --                 |
| Beta Ziraat ve Ticaret Anonim Şirketi ("Beta Ziraat")   | --                 | 8.804              | --                 |
| Evlik Tarım Ürünleri Lisanslı Depoculuk Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Evlik")  | --                 | 4.245              | --                 |
|   | <b>286.547.750</b> | <b>129.295.261</b> | <b>226.694.565</b> |

(\*) Ev dışı tüketim mallarının satışları 2020 yılından itibaren Panek'e devrolmuştur.

## Panagro Tarım Hayvancılık Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Haziran 2020 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

### 3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

| İlişkili taraflarla olan bakiyeler | 31 Aralık 2019     |                    |                    |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|                                    | Alacaklar          |                    | Borçlar            |
|                                    | Kısa vadeli        |                    | Kısa vadeli        |
|                                    | Ticari             | Ticari             | Diğer              |
| Panek                              | 176.215.798        | 7.178.480          | --                 |
| Koneli                             | 39.569.124         | 918.344            | --                 |
| Şekersüt                           | 2.065.667          | 11.129.183         | --                 |
| Diğer                              | 388.883            | 10.392.827         | --                 |
| Konya Şeker                        | 76.325             | 40.499.997         | 179.437.565        |
| Çumpaş Çumra                       | 16.694             | 9.575.109          | --                 |
| Doğrudan Elektrik                  | --                 | 21.419.401         | --                 |
| ABH                                | --                 | 502.997            | 4.396.910          |
|                                    | <b>218.332.491</b> | <b>101.616.338</b> | <b>183.834.475</b> |

#### İlişkili taraf işlemleri

##### Stok alımları:

|              | 1 Ocak-30 Haziran 2020 | 1 Ocak-30 Haziran 2019 |
|--------------|------------------------|------------------------|
| Şekersüt     | 13.794.754             | 39.302.854             |
| Konya Şeker  | 66.653.411             | 38.359.628             |
| Panek        | 50.459.445             | 17.342.751             |
| Çumpaş       | 3.627.436              | 2.231.781              |
| Turan içecek | 2.263.144              | --                     |
| Panplast     | 1.443.563              | 1.147.207              |
| Pankent      | 1.179.663              | 1.053.509              |
| Pan-gev      | 848.456                | 790.821                |
| Koneli       | 483.215                | 408.532                |
| Beta         | 67.275                 | --                     |
| Helvahane    | 10.130                 | 363.670                |
| Evlik        | 1.907                  | --                     |
|              | <b>140.832.399</b>     | <b>101.000.753</b>     |

##### Mamul Satışları:

|              | 1 Ocak-30 Haziran 2020 | 1 Ocak-30 Haziran 2019 |
|--------------|------------------------|------------------------|
| Koneli       | 63.940.539             | 49.763.614             |
| Panek        | 650.711.873            | 129.823.212            |
| Konya Şeker  | 65.247.169             | 39.297.934             |
| Şekersüt     | 6.113.650              | 11.284.857             |
| Çumpaş       | 380.299                | 9.864                  |
| Kangal       | 246.080                | 274.958                |
| Soma         | 193.490                | 244.071                |
| Pankent      | 108.171                | --                     |
| Beta         | 19.500                 | --                     |
| Panplast     | 8.561                  | --                     |
| Turan İçecek | --                     | 627.805                |
| Pan-gev      | --                     | 7.980                  |
| Helvahane    | --                     | 513                    |
|              | <b>786.969.332</b>     | <b>231.334.808</b>     |

## Panagro Tarım Hayvancılık Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Haziran 2020 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

### 3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraf işlemleri (devamı)

Faiz giderleri:

|              | 1 Ocak-30 Haziran 2020 | 1 Ocak-30 Haziran 2019 |
|--------------|------------------------|------------------------|
| Konya Şeker  | 17.033.390             | 14.098.391             |
| Doğrudan     | 2.338.710              | --                     |
| Çumpaş       | 754.123                | 392.806                |
| Şekersüt     | 644.839                | 844.882                |
| Panek        | 407.012                | 84.856                 |
| ABH          | 308.139                | 134.193                |
| Pangev       | 174.089                | --                     |
| Turan İçecek | 55.370                 | 108.785                |
| Pankent      | 68.132                 | 9.559                  |
| Koneli       | 2.017                  | 303.905                |
| Panplast     | --                     | 99.961                 |
|              | <b>21.785.821</b>      | <b>16.077.338</b>      |

Diğer mal ve hizmet alımları:

|             | 1 Ocak-30 Haziran 2020 | 1 Ocak-30 Haziran 2019 |
|-------------|------------------------|------------------------|
| Konya Şeker | 1.192.638              | 5.316.049              |
| Panek       | 149.608                | 2.278.281              |
| ABH         | 337.086                | 336.856                |
| Şekersüt    | 165.762                | 191.455                |
| Beta Ziraat | 9.441                  | 559                    |
| Panplast    | 1.546                  | 111.481                |
| Simurg      | --                     | 51.924                 |
| Pan-gev     | --                     | 6.248                  |
|             | <b>1.856.081</b>       | <b>8.292.853</b>       |

30 Haziran 2020 itibarıyla üst düzey yöneticilere sağlanan faydaların toplamı 324.151 TL'dir (30 Haziran 2019: Bulunmamaktadır).

### 4. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

#### a) Ticari Alacaklar:

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

|   | 30 Haziran 2020    | 31 Aralık 2019     |
|---|--------------------|--------------------|
| İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 3) | 286.547.750        | 218.332.491        |
| İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar | 46.119.632         | 37.788.864         |
|   | <b>332.667.382</b> | <b>256.121.355</b> |

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar detayı aşağıdaki gibidir:

|  | 30 Haziran 2020   | 31 Aralık 2019    |
|--|-------------------|-------------------|
| Ticari alacaklar, net                  | 30.589.967        | 25.553.151        |
| Alacak senetleri, net                  | 21.237.187        | 19.181.342        |
| Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-) | (5.707.522)       | (6.945.629)       |
|  | <b>46.119.632</b> | <b>37.788.864</b> |

Ticari alacaklar için ortalama vade 60-90 gündür (2019: 60-90 gün).

## Panagro Tarım Hayvancılık Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Haziran 2020 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

### 4. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

#### a) Ticari Alacaklar (devamı):

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, ticari alacakların 5.707.522 TL (31 Aralık 2019: 6,495,629 TL) tutarındaki kısmı için şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır.

Ticari alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı, geçmiş tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir

Ticari alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 14. notta verilmiştir.

30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in şüpheli ticari alacaklar karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                  | <u>30 Haziran 2020</u> | <u>30 Haziran 2019</u> |
|------------------|------------------------|------------------------|
| Açılış bakiyesi  | (6.945.629)            | (3.587.069)            |
| Dönem gideri     | (247.369)              | (2.203.087)            |
| İptaller         | 1.274.574              | 3.159.001              |
| Tahsilatlar      | 210.902                | --                     |
| Kapanış bakiyesi | <u>(5.707.522)</u>     | <u>(2.631.155)</u>     |

#### b) Ticari Borçlar:

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

|   | <u>30 Haziran 2020</u> | <u>31 Aralık 2019</u> |
|---|------------------------|-----------------------|
| İlişkili olmayan taraflardan ticari borçlar | 200.317.378            | 115.120.068           |
| İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 3)   | 129.295.261            | 101.616.338           |
|   | <u>329.612.639</u>     | <u>216.736.406</u>    |

İlişkili olmayan taraflardan hammadde satın alınmasına ilişkin ortalama ödeme vadesi 65-90 gündür (2019: 60 gün). Ticari borçlar için faiz ödenmemektedir.

### 5. STOKLAR

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 itibarıyla Şirket'in stok detayı aşağıdaki gibidir:

|                                    | <u>30 Haziran 2020</u> | <u>31 Aralık 2019</u> |
|------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| İlk madde malzeme                  | 77.325.041             | 72.328.446            |
| Yarı mamüller                      | 52.733.581             | 40.592.232            |
| Mamüller                           | 91.111.230             | 60.673.637            |
| Ticari mallar                      | 380.061                | 291.021               |
| Diğer stoklar                      | 391.702                | 519.293               |
| Stok değer düşüklüğü karşılığı (-) | (7.049.309)            | (3.539.536)           |
|                                    | <u>214.892.306</u>     | <u>170.865.093</u>    |

Şirket, cari yıl içerisinde net gerçekleştirilebilir değeri maliyetinin altında kalan stoklar belirlemiştir. Dolayısıyla, (7.049.309) TL (31 Aralık 2019: 3.539.536 TL) tutarında stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır.

30 Haziran tarihinde sona eren dönemlere ait stok değer düşüklüğü karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|  | <u>30 Haziran 2020</u> | <u>30 Haziran 2019</u> |
|--|------------------------|------------------------|
| Açılış bakiyesi                        | (3.539.536)            | (2.534.698)            |
| Dönem (gideri) / Cari yılda kullanılan | (3.509.773)            | (700.375)              |
| Kapanış bakiyesi                       | <u>(7.049.309)</u>     | <u>(3.235.073)</u>     |

## Panagro Tarım Hayvancılık Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

### 30 Haziran 2020 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

#### 6. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2020 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemi içerisindeki maddi ve maddi olmayan duran varlıkların toplam net defter değeri 778.629.047 TL'dir (30 Haziran 2019: 799.075.002 TL). Dönem içerisinde 913.663 TL (30 Haziran 2019: 27.791 TL) tutarında maddi duran varlık çıkışı, 4.999.223 TL (30 Haziran 2019: 19.658.928 TL) tutarında ise maddi duran varlık alımı gerçekleşmiştir.

30 Haziran 2020 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait toplam 18.322.454 TL'lik (30 Haziran 2019: 14.645.112 TL) amortisman ve itfa giderlerinin 15.041.553 TL'si (2019: 12.263.967 TL) satılan malın maliyetine, 2.213.614 TL'si (2019: 1.075.174 TL) pazarlama ve satış giderlerine, 869.499 TL'si (2019: 1.197.170 TL) genel yönetim giderlerine, 197.789 TL'si ise araştırma ve geliştirme giderlerine (2019: 108.801 TL) dahil edilmiştir.

#### 7. CANLI VARLIKLAR

Kısa vadeli canlı varlıklar olgunlaşmamış veya henüz doğurmamış büyükbaş hayvanlardan oluşmaktadır. Doğum yapan canlı varlıklar uzun vadeye sınıflanmakla birlikte amortisman tabii tutulmaya başlanır. Olgunlaşan erkek büyükbaş hayvanlar ise Şirket'in et üretiminde kullanılmaktadır. 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu kısa vadeli canlı varlık tutarı 32.118.873 TL'dir (30 Haziran 2019: 93.693.522 TL).

Uzun vadeli canlı varlıklar yavrulamış ineklerden oluşmaktadır. Şirket ilgili canlı varlıkları damızlık olarak bünyesinde barındırmaktadır. Biyolojik varlıkların gerçek değerinin belirlenmesi için uygun pazar bulunmadığından, canlı varlıklar maliyet değerinden birikmiş amortisman değerinin çıkartılması ile bulunur. Canlı varlıklar normal amortisman yöntemine göre 5 yılda amorti edilir. Şirket'in sahip olduğu uzun vadeli canlı varlık tutarı 39.521 TL'dir (30 Haziran 2019: 43.202 TL). Amortisman gideri ise 3.058 TL'dir (30 Haziran 2019: 5.131 TL).

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla toplam canlı varlık sayısı 3.697'dur (31 Aralık 2019: 10.029).

#### 8. TAAHHÜTLER

##### Teminat-Rehin-İpotekler ("TRİ")

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat, rehin ve ipotek detayı aşağıdaki gibidir:

| 30 Haziran 2020  | TL karşılığı      | ABD    |      | TL                |
|--|-------------------|--------|------|-------------------|
|  |                   | Doları | Avro |                   |
| A. Kendi Tüzel Kişilgi Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı |                   |        |      |                   |
| -Teminat   | 18.248.600        | --     | --   | 18.248.600        |
| -İpotek  | 31.500.000        | --     | --   | 31.500.000        |
| <b>Toplam</b>  | <b>49.748.600</b> | --     | --   | <b>49.748.600</b> |

| 31 Aralık 2019   | TL karşılığı      | ABD Doları | Avro | TL                |
|--|-------------------|------------|------|-------------------|
|  |                   |            |      |                   |
| A. Kendi Tüzel Kişilgi Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı |                   |            |      |                   |
| -Teminat   | 12.145.970        | --         | --   | 12.145.970        |
| <b>Toplam</b>  | <b>12.145.970</b> | --         | --   | <b>12.145.970</b> |

## Panagro Tarım Hayvancılık Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Haziran 2020 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

### 9. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

#### Hasılat

30 Haziran tarihleri itibarıyla Şirket'in hasılat detayı aşağıdaki gibidir:

|                    | 30 Haziran 2020    | 30 Haziran 2019    |
|--------------------|--------------------|--------------------|
| Yurt içi satışlar  | 924.989.157        | 814.471.816        |
| Yurt dışı satışlar | 5.086.974          | 9.171.336          |
| Diğer gelirler     | 6.520.490          | 8.276.199          |
| Satıştan iadeler   | (42.849.438)       | (38.119.141)       |
| Satış indirimleri  | (12.790.923)       | (125.474.022)      |
| Diğer indirimler   | (772.225)          | --                 |
|                    | <b>880.184.035</b> | <b>668.326.188</b> |

#### Edim yükümlülükleri ve hasılatın muhasebeleştirilmesine ilişkin politikalar

Hasılat müşteri ile sözleşmede belirtilen tutara dayalı olarak ölçülür. TFRS 15'e göre, bir müşteri malların veya hizmetlerin kontrolünü elde ettiğinde hasılat olarak muhasebeleştirilir.

#### Satışların maliyeti

30 Haziran tarihleri itibarıyla Şirket'in satışların maliyeti detayı aşağıdaki gibidir:

|                                | 30 Haziran 2020    | 30 Haziran 2019    |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|
| İlk madde ve malzeme giderleri | 656.281.433        | 529.389.535        |
| Genel üretim giderleri         | 52.627.695         | 50.216.125         |
| Amortisman giderleri           | 15.041.553         | 12.026.904         |
| Personel giderleri             | 12.720.793         | 22.063.195         |
| Nakliye giderleri              | 11.412             | 6.677.393          |
| Satılan ticari mallar maliyeti | 63.360.202         | 11.764.124         |
|                                | <b>800.043.088</b> | <b>632.137.276</b> |

### 10. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

30 Haziran tarihleri itibarıyla Şirket'in niteliklerine göre giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

|  | 30 Haziran 2020    | 30 Haziran 2019    |
|--|--------------------|--------------------|
| İlk madde ve malzeme giderleri                 | 656.281.433        | 531.447.249        |
| Satılan ticari mallar maliyeti                 | 63.360.202         | 11.764.124         |
| Genel üretim giderleri                         | 38.656.697         | 50.216.125         |
| Personel giderleri                             | 36.234.475         | 33.156.283         |
| Amortisman giderleri                           | 18.322.454         | 14.650.243         |
| Danışmanlık ve dava giderleri                  | 3.396.613          | 2.501.485          |
| Reklam giderleri                               | 3.221.404          | 2.457.499          |
| Ofis giderleri                                 | 1.736.428          | 1.981.686          |
| Vergi ve diğer yükümlülüklerle ilgili giderler | 1.465.269          | 450.976            |
| Kira giderleri                                 | 1.414.406          | 5.260.620          |
| Bakım ve onarım giderleri                      | 453.386            | 562.418            |
| Sigorta giderleri                              | 203.559            | 272.850            |
| Nakliye giderleri                              | 11.412             | 6.680.969          |
| Diğer giderler                                 | 776.605            | 1.065.283          |
|  | <b>825.534.343</b> | <b>662.467.810</b> |

# Panagro Tarım Hayvancılık Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

## 30 Haziran 2020 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

### 11. PAY BAŞINA KAZANÇ

30 Haziran 2020 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait pay başına kazanç tutarı 6.637.301 TL (30 Haziran 2019: 80.685.403 TL) tutarındaki zararın ilgili dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adetlerine bölünmesiyle hesaplanmıştır.

|  | 1 Ocak-30<br>Haziran 2019 | 1 Ocak-30<br>Haziran 2019 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| <b>Pay başına kazanç / (kayıp)</b>                                     |                           |                           |
| Dönem (karı)/zararı  | (6.637.301)               | (80.685.403)              |
| Dönem boyunca mevcut olan adi payların ortalama sayısı                 | 550.000.000               | 550.000.000               |
| <b>Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç/kayıp</b>               | <b>(0,012)</b>            | <b>(0,147)</b>            |
| <b>Sürdürülen faaliyetlerden sulandırılmış pay başına kazanç/kayıp</b> | <b>(0,012)</b>            | <b>(0,147)</b>            |

### 12. GELİR VERGİLERİ

#### Kurumlar vergisi

Şirket Türkiye’de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir.

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilerek, vergi yasalarında yer alan istisnaların indirilerek bulunacak yasal vergi matrahına uygulanan kurumlar vergisi oranı % 22’dir (2019: %22). Ancak, 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun”un 91inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen geçici 10 uncu madde uyarınca kurumların 2018, 2019 ve 2020 vergilendirme dönemlerine ait kazançları üzerinden ödenmesi gereken kurumlar vergisinin %22 oranıyla hesaplanması ve sonrasında tekrardan %20 oranı ile vergilendirilmeye devam edilmesi öngörülmektedir. Bu süre zarfında Bakanlar Kurulu’na %22 oranını %20 oranına kadar indirme yetkisi verilmiştir.

30 Haziran 2020 tarihinde sona eren dönemde, vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %22 (2019: %22) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir. Yapılan kanun değişikliği ile 2019 ve 2020 yılları için vergi oranı %22 olarak belirlenmiştir.

Söz konusu değişiklik kapsamında, 30 Haziran 2020 tarihli özet finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2019 ve 2020 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 vergi oranı ile, geçici farkların 2021 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise %20 oranı ile hesaplanmıştır.

Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

Türkiye’de mukim anonim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla Türkiye’de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye’de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %15 gelir vergisine tabidir.

Türkiye’de mukim anonim şirketlerden yine Türkiye’de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca karın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır. Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştiraktan elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır.



## **Panagro Tarım Hayvancılık Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**

### **30 Haziran 2020 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

#### **12. GELİR VERGİLERİ (devamı)**

##### **Kurumlar vergisi (devamı)**

Ayrıca, kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları gayrimenkullerinin (taşınmazlarının) kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %75'lik kısmı, 31 Aralık 2018 itibarıyla kurumlar vergisinden istisnadır. Bununla birlikte, 7061 sayılı kanunla yapılan değişiklikle bu oran taşınmazlar açısından %75'ten %50'ye indirilmiş ve 2018 yılından itibaren hazırlanacak vergi beyannamelerinde bu oran %50 olarak kullanılmaktadır.

İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi idaresi ile mutabakat sağlama gibi bir uygulama yoktur. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dört ay içerisinde verilir. Vergi incelemesine yetkili makamlar, hesap döneminin takip eden beş yıl süresince vergi beyannamelerini ve bunlara temel olan muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve bulguları neticesinde yeniden tarhiyat yapabilirler.

##### **Gelir vergisi stopajı**

Temettü dağıtımları üzerinde stopaj yükümlülüğü olup, bu stopaj yükümlülüğü temettü ödemesinin yapıldığı dönemde tahakkuk edilir. Türkiye'de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulamasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan stopaj oranları da gözönünde bulundurulur. Geçmiş yıllar karlarının sermayeye tahsis edilmesi, kar dağıtımı sayılmamaktadır, dolayısıyla stopaj vergisine tabi değildir.

##### **Transfer fiyatlandırması düzenlemeleri**

Türkiye'de, transfer fiyatlandırması düzenlemeleri Kurumlar Vergisi Kanunu'nun "Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı" başlıklı 13 üncü maddesinde belirtilmiştir. Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı hakkındaki 18 Kasım 2007 tarihli tebliğ uygulama ile ilgili detayları düzenler.

Vergi mükellefi, ilişkili kişilerle emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit ettikleri bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunursa, kazanç tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılır. Bu gibi transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı kurumlar vergisi için kanunen kabul edilmeyen gider olarak dikkate alınır.

##### **Vergi riskleri**

Dönem vergi gideri ile ertelenmiş vergi gideri tutarları belirlenirken, Şirket belirsiz vergi pozisyonlarını ve ödenmesi gereken ek vergi ve faiz yükümlülüğü olup olmadığını dikkate almaktadır. Bu değerlendirme gelecekteki olaylarla ilgili birçok mesleki kanaat içerebilir ve tahmin ve varsayımlara dayanmaktadır. Şirket'in mevcut vergi yükümlülüğünün yeterliliği ile ilgili mesleki kanaatini değiştirecek yeni bilgiler ortaya çıkması durumunda vergi yükümlülüğündeki bu değişim, bu durumun belirlendiği döneme ait vergi giderini etkileyecektir.

Örtülü sermaye hükümleri, Kurumlar Vergisi Kanununun 12 nci maddesiyle düzenlenmiş olup, buna göre Kurumların, ortaklarından veya ortaklarla ilişkili olan kişilerden doğrudan veya dolaylı olarak temin ederek işletmede kullandıkları her türlü borcun, hesap dönemi içinde herhangi bir tarihte kurumun dönem başı öz sermayesinin üç katını aşan kısmı, ilgili hesap dönemi için örtülü sermaye sayılmaktadır. İşletmede kullanılan borçların örtülü sermaye sayılabilmesi için;

- Doğrudan veya dolaylı olarak ortak veya ortakla ilişkili kişiden temin edilmesi,
- İşletmede kullanılması,
- Hesap dönemi içinde herhangi bir tarihte kurumun öz sermayesinin üç katını aşması gerekmektedir.

## Panagro Tarım Hayvancılık Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

### 30 Haziran 2020 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

#### 12. GELİR VERGİLERİ (devamı)

30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi yükümlülüğü hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                                       | 30 Haziran 2020   | 30 Haziran 2019   |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi     | 29.869.032        | 55.534.413        |
| Gelir tablosunda muhasebeleştirilen   | (167.829)         | (16.079.566)      |
| Özkaynak altında muhasebeleştirilen   | (35.138)          | --                |
| 31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi | <b>29.666.066</b> | <b>39.454.847</b> |

#### Etkin vergi oranının mutabakatı

30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihleri itibarıyla raporlanan vergi karşılığı, vergi öncesi kar üzerinden yasal vergi oranı kullanılarak hesaplanan tutardan farklıdır. İlgili mutabakat dökümü aşağıdaki gibidir:

|  | 30 Haziran 2020    | 30 Haziran 2019     |
|--|--------------------|---------------------|
| Dönem net karı/(zararı)  | (6.637.301)        | (80.685.403)        |
| Vergi geliri   | 167.829            | 16.079.566          |
| <b>Vergi öncesi net dönem zararı</b>                               | <b>(6.805.130)</b> | <b>(96.764.969)</b> |
| Kanunla belirlenen vergi oranıyla hesaplanan vergi geliri/(gideri) | 22) 1.497.129      | (22) 21.288.293     |
| Geçmiş yıl zararlarının etkisi                                     | 90 (6.127.967)     | (5) (5.101.838)     |
| Kanunen kabul edilmeyen giderler (*)                               | (66) 4.463.010     | <1 (114.761)        |
| İstisnalar   | -- --              | <1 7.872            |
| <b>Dönem vergi geliri</b>  | <b>(167.829)</b>   | <b>16.079.566</b>   |

(\*) Şirket, 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla ilişkili taraflarından finansman amacı ile almış olduğu diğer borçlarının özkaynakların 3 katını aşması nedeni ile KDV dahil 18.265.821 TL tutarındaki finansman giderini kurumlar vergisi hesaplamasında kanunen kabul edilmeyen gider olarak dikkate almıştır.

#### Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü

Ertelenmiş vergi, bilanço yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi matrahında kullanılan değerleri arasındaki vergi indirimine konu olmayan şerhiye ve muhasebeye ve vergiye konu olmayan ilk defa kayıtlara alınan varlık ve yükümlülük farkları hariç geçici farklar üzerinden hesaplanır.

#### Kayıtlara alınan ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğüne atfolunan kalemler aşağıdakilerden oluşmaktadır:

|   | 30 Haziran 2020   |                     |                     |
|---|-------------------|---------------------|---------------------|
|   | Varlıklar         | Yükümlülükler       | Net tutar           |
| Çalışanlara sağlanan faydalar                       | 1.419.409         | --                  | 1.419.409           |
| Ticari ve diğer alacaklar                           | 3.326.051         | --                  | 3.326.051           |
| Maddi duran varlıklar                               | --                | (67.431.822)        | (67.431.822)        |
| Finansal borçlar                                    | 31.139.899        | --                  | 31.139.899          |
| Ticari ve diğer borçlar                             | --                | (196.021)           | (196.021)           |
| Stoklar   | 1.488.023         | --                  | 1.488.023           |
| Davalar ve diğer karşılıklar                        | 588.395           | --                  | 588.395             |
| <b>Vergi varlık/(yükümlülükleri)</b>                | <b>37.961.777</b> | <b>(67.627.843)</b> | <b>(29.666.066)</b> |
| Mahsuplaşabilen vergi tutarı                        | (37.961.777)      | 37.961.777          | --                  |
| <b>Toplam ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)</b> | <b>--</b>         | <b>(29.666.066)</b> | <b>(29.666.066)</b> |

## Panagro Tarım Hayvancılık Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Haziran 2020 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

### 12. GELİR VERGİLERİ (devamı)

|   | 31 Aralık 2019    |                     |                     |
|---|-------------------|---------------------|---------------------|
|   | Varlıklar         | Yükümlülükler       | Net tutar           |
| Çalışanlara sağlanan faydalar                       | 1.183.439         | --                  | 1.183.439           |
| Ticari ve diğer alacaklar                           | 2.673.098         | --                  | 2.673.098           |
| Maddi duran varlıklar                               | --                | (70.126.872)        | (70.126.872)        |
| Finansal borçlar                                    | 35.472.955        | --                  | 35.472.955          |
| Ticari ve diğer borçlar                             | --                | (78.233)            | (78.233)            |
| Stoklar   | 782.730           | --                  | 782.730             |
| Davalar ve diğer karşılıklar                        | 223.851           | --                  | 223.851             |
| <b>Vergi varlık/(yükümlülükleri)</b>                | <b>40.336.073</b> | <b>(70.205.105)</b> | <b>(29.869.032)</b> |
| Mahsuplaşabilen vergi tutarı                        | (40.336.073)      | 40.336.073          | --                  |
| <b>Toplam ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)</b> | <b>--</b>         | <b>(29.869.032)</b> | <b>(29.869.032)</b> |

30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihleri itibarıyla sona eren yıllar içindeki ertelenmiş vergi (varlığı)/ yükümlülüklerinin hareketi aşağıdaki gibidir:

|  | Cari dönem ertelenmiş vergi |                 | Diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilen kısım | 30 Haziran 2020     |
|--|-----------------------------|-----------------|--|---------------------|
|  | 1 Ocak 2020                 | geliri/(gideri) |  |                     |
| Maddi duran varlıklar                    | (70.126.872)                | 2.695.050       | --   | (67.431.822)        |
| Çalışanlara sağlanan faydalar            | 1.183.439                   | 200.833         | 35.138   | 1.419.409           |
| Davalar ve diğer karşılıklar             | 223.851                     | 364.544         | --   | 588.395             |
| Stoklar                                  | 782.730                     | 705.293         | --   | 1.488.023           |
| Ticari ve diğer alacaklar                | 2.673.098                   | 652.953         | --   | 3.326.051           |
| Ticari ve diğer borçlar                  | (78.233)                    | (117.788)       | --   | (196.021)           |
| Finansal borçlanmalar                    | 35.472.955                  | (4.333.056)     | --   | 31.139.899          |
| <b>Vergi varlıkları/(yükümlülükleri)</b> | <b>(29.869.032)</b>         | <b>167.829</b>  | <b>35.138</b>  | <b>(29.666.066)</b> |

|  | Cari dönem ertelenmiş vergi |                   | 30 Haziran 2019     |
|--|-----------------------------|-------------------|---------------------|
|  | 1 Ocak 2019                 | geliri/(gideri)   |                     |
| Maddi duran varlıklar                    | (91.213.236)                | 14.703.542        | (76.509.694)        |
| Maddi olmayan duran varlıklar            | --                          | 347.625           | 347.625             |
| Çalışanlara sağlanan faydalar            | 981.858                     | 610.977           | 1.592.835           |
| Davalar ve diğer karşılıklar             | 228.353                     | --                | 228.353             |
| Stoklar                                  | 494.808                     | 154.082           | 648.890             |
| Ticari ve diğer alacaklar                | 3.212.861                   | (731.769)         | 2.481.092           |
| Ticari ve diğer borçlar                  | (98.511)                    | (80.318)          | (178.829)           |
| Finansal borçlar                         | 30.859.454                  | 1.075.425         | 31.934.879          |
| <b>Vergi varlıkları/(yükümlülükleri)</b> | <b>(55.534.413)</b>         | <b>16.079.566</b> | <b>(39.454.847)</b> |

## Panagro Tarım Hayvancılık Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Haziran 2020 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

### 13. FİNANSAL ARAÇLAR

#### Finansal Borçlar

|   | <b>30 Haziran 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|---|------------------------|-----------------------|
| Banka kredileri                         | 662.589.154            | 686.200.658           |
| Finansal kiralama işlemlerinden borçlar | 13.273.509             | 15.684.913            |
|   | <b>675.862.663</b>     | <b>701.885.571</b>    |

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir:

| <b>Kısa vadeli finansal borçlar</b>                                 | <b>30 Haziran 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|---|------------------------|-----------------------|
| Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları                | 160.736.280            | 169.101.029           |
| <i>Uzun vadeli teminli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları</i> | <i>160.736.280</i>     | <i>169.101.029</i>    |
| Kısa vadeli borçlanmalar  | 8.943.834              | 31.977.788            |
| <i>Kısa vadeli teminatlı banka kredileri</i>                        | <i>1.389.058</i>       | <i>23.599.172</i>     |
| <i>Finansal kiralama işlemlerinden borçlar</i>                      | <i>7.554.776</i>       | <i>8.378.616</i>      |
|   | <b>169.680.114</b>     | <b>201.078.817</b>    |

| <b>Uzun vadeli finansal borçlar</b>     | <b>30 Haziran 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|---|------------------------|-----------------------|
| Uzun vadeli teminatlı banka kredileri   | 500.463.816            | 493.500.457           |
| Finansal kiralama işlemlerinden borçlar | 5.718.733              | 7.306.297             |
|   | <b>506.182.549</b>     | <b>500.806.754</b>    |

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla finansal borçların vade detayı aşağıdaki gibidir:

| <b>Vade yılı</b>                  | <b>30 Haziran 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|-----------------------------------|------------------------|-----------------------|
| Birinci yıl ödenecek              | 169.680.114            | 201.078.817           |
| İkinci yıl ödenecek               | 110.054.204            | 128.257.944           |
| Üçüncü yıl ve sonrasında ödenecek | 396.128.345            | 372.548.810           |
|                                   | <b>675.862.663</b>     | <b>701.885.571</b>    |

Finansal kiralama işlemlerinden borçların 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla anapara faiz kırılımı aşağıdaki gibidir:

|                                  | <b>30 Haziran 2020</b> |                | <b>31 Aralık 2019</b> |                |
|----------------------------------|------------------------|----------------|-----------------------|----------------|
|                                  | <b>Anapara</b>         | <b>Faiz</b>    | <b>Anapara</b>        | <b>Faiz</b>    |
| Kısa vadeli finansal kiralamalar | 7.554.776              | 230.633        | 8.378.616             | 356.427        |
| Uzun vadeli finansal kiralamalar | 5.718.733              | 53.677         | 7.306.297             | 103.524        |
|                                  | <b>13.273.509</b>      | <b>284.310</b> | <b>15.684.913</b>     | <b>459.951</b> |

## Panagro Tarım Hayvancılık Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

### 30 Haziran 2020 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

#### 13. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

##### Finansal Borçlar (devamı)

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

| 30 Haziran 2020                        |             |           |           |              |                    |                    |
|--|-------------|-----------|-----------|--------------|--------------------|--------------------|
|  | Para birimi | Faiz Türü | Vade      | Faiz Oranı   | Nominal değer      | Defter değeri      |
| Teminatlı banka kredisi <sup>(1)</sup> | TL          | Sabit     | 2021-2027 | 10,50-16,68% | 636.589.268        | 662.589.155        |
| Kiralamalar                            | EURO        | Sabit     | 2019-2022 | %4,75-5,00   | 7.464.392          | 7.529.053          |
| Finansal kiralamalar                   | TL          | Sabit     | 2021-2022 | 12,00%       | 5.744.455          | 5.744.455          |
|  |             |           |           |              | <b>649.798.115</b> | <b>675.862.663</b> |

| 31 Aralık 2019                         |             |           |           |              |                    |                    |
|--|-------------|-----------|-----------|--------------|--------------------|--------------------|
|  | Para birimi | Faiz Türü | Vade      | Faiz Oranı   | Nominal değer      | Defter değeri      |
| Teminatlı banka kredisi                | TL          | Sabit     | 2020-2027 | 10,48-20,75% | 624.073.708        | 686.200.658        |
| Teminatlı banka kredisi <sup>(1)</sup> | EURO        | Sabit     | 2020-2022 | %4,75-5,00   | 14.403.735         | 9.764.971          |
| Kiralamalar                            | EURO        | Sabit     | 2020-2024 | 24-25%       | 5.919.944          | 5.919.942          |
|  |             |           |           |              | <b>644.397.387</b> | <b>701.885.571</b> |

<sup>(1)</sup> Alınan krediler için ana ortak Konya Şeker garantör olmuştur.

##### **Finansal risk yönetimi**

Şirket finansal araçların kullanımına bağlı olarak aşağıdaki risklere maruz kalabilmektedir:

- Kredi riski
- Likidite riski
- Piyasa riski
- Operasyonel risk

Bu dipnot Şirket'in yukarıda belirtilen risklere maruz kalma durumu, Şirket'in hedefleri, riski ölçmek ve yönetmek için olan politika ve süreçler ve Şirket'in sermayeyi yönetimi ile ilgili bilgi sunmaktadır.

##### **Risk yönetim çerçevesi**

Şirket'in Yönetim Kurulu, Şirket'in risk yönetim çerçevesinin belirlenmesinden ve gözetiminden genel olarak sorumludur.

Şirket'in risk yönetim politikaları, karşılaşılabilecek riskleri saptamak ve analiz etmek, uygun risk limitlerini belirlemek ve kontrollerini kurmak ile riskleri ve risklerin limitlere bağlılığını gözlemlemek amacıyla belirlenmiştir. Risk yönetimi politikaları ve sistemleri Şirket'in faaliyetlerindeki ve piyasa şartlarındaki değişiklikleri yansıtacak şekilde düzenli olarak gözden geçirilir. Şirket, eğitimler ve yönetim standart ve prosedürleri vasıtasıyla, tüm çalışanların rol ve sorumluluklarını anladığı disiplinli ve yapıcı bir kontrol ortamı geliştirmeyi hedeflemektedir.

Şirket yönetimi, Şirket'in risk yönetimi politika ve prosedürlerine uygunluğu açısından denetler ve Şirket'in karşılaştığı risklere bağlı olarak risk yönetimi çerçevesinin yerine getirilmesi esnasında destek vermektedir.

##### **Kredi riski**

Kredi riski, bir müşteri veya karşı tarafın sözleşmedeki yükümlülüklerini yerine getirmemesi riskidir ve önemli ölçüde müşteri alacaklarından kaynaklanmaktadır.

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket'in önemli ölçüde kredi riski yoğunlaşmasına sebep olabilecek finansal araçları başlıca nakit ve nakit benzeri değerler ve ticari alacaklardan oluşmaktadır. Şirket'in maruz kalabileceği maksimum kredi riski, özet finansal tablolarda yansıtılan tutarlar kadardır.

## **Panagro Tarım Hayvancılık Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**

30 Haziran 2020 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

### **13. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)**

#### **Kredi riski (devamı)**

Şirket'in çeşitli finansal kuruluşlarda nakit ve nakit benzeri değerleri mevcuttur. Şirket, söz konusu riski ilişkide bulunduğu finansal kuruluşların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek yönetmektedir.

Şirket satışlarının çoğunluğunu grup içi şirketlere gerçekleştirmektedir. Ticari alacaklardan kaynaklanabilecek kredi riski yüksek müşteri hacmi ve Şirket yönetiminin müşterilere uygulanan kredi tutarını sınırlı tutması sebebiyle sınırlıdır. Finansal varlıklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı, geçmiş tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir.

#### **Likidite riski**

Likidite riski Şirket'in ileri tarihlerdeki finansal yükümlülüklerini karşılayamaması riskidir. Şirket'in likidite riski, mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin normal koşullarda ya da kriz durumlarında fonlanabilmesi için çeşitli finansal kuruluşlardan Şirket'i zarara uğratmayacak ya da itibarını zedelemeyecek şekilde yeterli finansman olanakları temin edilerek yönetilmektedir.

Türev finansal yükümlülükler ise iskonto edilmemiş net nakit giriş ve çıkışlarına göre düzenlenmiştir. Vadeli işlem araçları brüt ödenmesi gereken vadeli işlemler için net olarak ödenir ve iskonto edilmemiş, brüt nakit giriş ve çıkışları üzerinden realize edilir. Alacaklar veya borçlar sabit olmadığı zaman açıklanan tutar, rapor tarihindeki getiri eğrilerinden elde edilen faiz oranı kullanılarak belirlenir.

#### **Piyasa riski**

Piyasa riski; döviz kurları, faiz oranları veya menkul kıymetler piyasalarında işlem gören enstrümanların fiyatları gibi para piyasasındaki değişikliklerin Şirket'in gelirinin veya sahip olduğu finansal varlıkların değerinin değişmesi riskidir. Piyasa riski yönetimi, piyasa riskine maruz kalmayı kabul edilebilir sınırlar dahilinde kontrol ederken, getiriye optimize etmeyi amaçlamaktadır.

#### **Kur riski**

Şirket'de, başlıca geçerli para birimi olan TL'den farklı olan bir para biriminden yaptığı satışlar, satın almalar ve borçlar nedeniyle kur riskine maruz kalmaktadır. Bu işlemlerde kullanılan başlıca para birimleri ABD Doları ve Avro'dur.

Şirket sürekli olarak, altı aylık satış ve satın alma tahminlerine göre, kur riskine maruz kalan tutarı finansal riskten koruyucu önlemler almamaktadır. Şirket aynı zamanda yabancı para cinsinden ticari alacak ve borçlarını finansal riskten korumamaktadır.

Alınan kredilerin faizleri, kredinin alındığı kur üzerindedir, alınan krediler başlıca sadece TL olmaktadır.

Şirket'in yabancı para cinsinden diğer parasal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin politikası, kısa vadeli dengesizliklerin çözümü için spot döviz kuru üzerinden alım veya satım yaparak net risk tutarını kabul edilebilir seviyelerde tutmaktır.

Şirket'in temel finansal araçları banka kredileri, nakit, kısa vadeli mevduatlar ve menkul kıymetlerden oluşmaktadır. Söz konusu finansal araçların temel amacı Şirket'in işletme faaliyetlerini finanse etmektir. Şirket'in doğrudan işletme faaliyetlerinden kaynaklanan ticari borçlar ve ticari alacaklar gibi diğer finansal araçları da mevcuttur

#### **a) Finansal Risk Faktörleri**

Şirket'in finansal araçlarının getirdiği ana riskler faiz riski, likidite riski, yabancı para riski ve kredi riskidir. Şirket yönetimi ve yönetim kurulu, aşağıda belirtilen risklerin yönetilmesi hususundaki politikaları incelemekte ve kabul etmektedir. Şirket, ayrıca bütün finansal araçlarının pazar değeri riskini de göz önünde bulundurmaktadır.

## Panagro Tarım Hayvancılık Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Haziran 2020 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

### 14. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

#### Kredi riski

Finansal varlıkların kayıtlı değerleri maruz kalınan azami kredi riskini gösterir. Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski aşağıdaki gibidir:

|  | Alacaklar             |                    |                       |                    | Bankalardaki mevduat |
|--|-----------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|----------------------|
|  | Ticari alacaklar      |                    | Diğer Alacaklar       |                    |                      |
|  | İlişkili taraf        | Diğer taraf        | İlişkili taraf        | Diğer taraf        |                      |
| <b>30 Haziran 2020</b>   |                       |                    |                       |                    |                      |
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>   | <b>286.547.750</b>    | <b>46.119.632</b>  | <b>--</b>             | <b>11.464.288</b>  | <b>716.929</b>       |
| - Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı   | --                    | --                 | --                    | --                 | --                   |
| A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri  | 255.459.948           | 41.434.866         | --                    | 11.464.288         | 716.929              |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | --                    | --                 | --                    | --                 | --                   |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri   | 31.087.802            | 4.684.766          | --                    | --                 | --                   |
| - Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı  | --                    | --                 | --                    | --                 | --                   |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri  | --                    | --                 | --                    | --                 | --                   |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)   | --                    | 5.707.522          | --                    | --                 | --                   |
| - Değer düşüklüğü (-)  | --                    | (5.707.522)        | --                    | --                 | --                   |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)   | --                    | --                 | --                    | --                 | --                   |
| - Değer düşüklüğü (-)  | --                    | --                 | --                    | --                 | --                   |
| E. Bilanço dışı kredi içeren unsurlar  | --                    | --                 | --                    | --                 | --                   |
| <b>30 Haziran 2020</b>   |                       |                    |                       |                    |                      |
|  | <b>İlişkili taraf</b> | <b>Diğer taraf</b> | <b>İlişkili taraf</b> | <b>Diğer taraf</b> |                      |
| Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş   | 2.948.533             | --                 | --                    | --                 |                      |
| Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş   | 27.754.107            | 898.157            | --                    | --                 |                      |
| Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş  | 385.162               | 3.629.490          | --                    | --                 |                      |
| Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş  | --                    | 157.119            | --                    | --                 |                      |
| Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş   | --                    | --                 | --                    | --                 |                      |
| <b>Toplam</b>  | <b>31.087.802</b>     | <b>4.684.766</b>   | <b>--</b>             | <b>--</b>          |                      |

## Panagro Tarım Hayvancılık Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Haziran 2020 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

### 14. FINANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

#### Kredi riski (devamı)

|  | Alacaklar          |                   |                 |                   | Bankalardaki mevduat |
|--|--------------------|-------------------|-----------------|-------------------|----------------------|
|  | Ticari alacaklar   |                   | Diğer Alacaklar |                   |                      |
|  | İlişkili taraf     | Diğer taraf       | İlişkili taraf  | Diğer taraf       |                      |
| <b>31 Aralık 2019</b>  | <b>218.332.491</b> | <b>37.788.864</b> | <b>--</b>       | <b>15.294.065</b> | <b>1.333.258</b>     |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)  |                    |                   |                 |                   |                      |
| - Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı   | 280.161            | 15.921.399        | --              | 15.294.065        | 1.333.258            |
| A. Vadesi geçmiş vs ile güvence altına alınmış kısmı   |                    |                   |                 |                   |                      |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıkların net defter değeri |                    |                   |                 |                   |                      |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri   | 218.052.330        | 21.867.465        | --              | --                | --                   |
| - Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı  | --                 | 21.867.465        | --              | --                | --                   |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri  | --                 | --                | --              | --                | --                   |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)   | --                 | 6.945.629         | --              | --                | --                   |
| - Değer düşüklüğü (-)  | --                 | (6.945.629)       | --              | --                | --                   |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)   | --                 | --                | --              | --                | --                   |
| - Değer düşüklüğü (-)  | --                 | --                | --              | --                | --                   |
| E. Bilanço dışı kredi içeren unsurlar  | --                 | --                | --              | --                | --                   |

|                                  | Alacaklar          |                   |                 |             |
|----------------------------------|--------------------|-------------------|-----------------|-------------|
|                                  | Ticari alacaklar   |                   | Diğer alacaklar |             |
|                                  | İlişkili taraf     | Diğer taraf       | İlişkili taraf  | Diğer taraf |
| <b>31 Aralık 2019</b>            | <b>27.648.675</b>  | <b>13.637.739</b> | <b>--</b>       | <b>--</b>   |
| Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş | 5.723.449          | 8.229.726         | --              | --          |
| Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş   | 184.680.206        | --                | --              | --          |
| Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş  | --                 | --                | --              | --          |
| Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş  | --                 | --                | --              | --          |
| Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş   | --                 | --                | --              | --          |
| <b>Toplam</b>                    | <b>218.052.330</b> | <b>21.867.465</b> | <b>--</b>       | <b>--</b>   |



## Panagro Tarım Hayvancılık Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Haziran 2020 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

### 14. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Piyasa riski

Kur riski

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıdaki tabloda belirtilen yabancı para bazı varlıklar ve borçlardan kaynaklanmaktadır.

|   | TL Karşılığı        | ABD Doları       | Avro               |
|---|---------------------|------------------|--------------------|
| 1. Ticari alacaklar   | 2.878.774           | 420.738          | --                 |
| 2a. Parasal finansal varlıklar(kasa, banka hesapları dahil)   | 314.262             | 38.358           | 5.833              |
| 2b. Parasal olmayan finansal varlıklar  | --                  | --               | --                 |
| 3. Diğer  | --                  | --               | --                 |
| 4. <b>Dönen varlıklar (1+2+3)</b>   | <b>3.193.036</b>    | <b>459.096</b>   | <b>5.833</b>       |
| 5. Ticari alacaklar   | --                  | --               | --                 |
| 6a. Parasal finansal varlıklar  | --                  | --               | --                 |
| 6b. Parasal olmayan finansal varlıklar  | --                  | --               | --                 |
| 7. Diğer  | --                  | --               | --                 |
| 8. <b>Duran varlıklar (5+6+7)</b>   | <b>3.193.036</b>    | <b>459.096</b>   | <b>5.833</b>       |
| 9. <b>Toplam varlıklar (4+8)</b>  | <b>22.713.775</b>   | <b>888.138</b>   | <b>2.132.358</b>   |
| 10. Ticari borçlar  | 5.782.921           | --               | 750.230            |
| 11. Finansal yükümlülükler  | --                  | --               | --                 |
| 12a. Parasal olan diğer yükümlülükler   | --                  | --               | --                 |
| 12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler  | --                  | --               | --                 |
| 13. <b>Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)</b>   | <b>28.496.696</b>   | <b>888.138</b>   | <b>2.882.587</b>   |
| 14. Ticari borçlar  | --                  | --               | --                 |
| 15. Finansal yükümlülükler  | 1.746.132           | --               | 226.529            |
| 16a. Parasal olan diğer yükümlülükler   | --                  | --               | --                 |
| 16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler  | --                  | --               | --                 |
| 17. <b>Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)</b>   | <b>1.746.132</b>    | <b>--</b>        | <b>226.529</b>     |
| 18. <b>Toplam yükümlülükler (13+17)</b>   | <b>30.242.828</b>   | <b>888.138</b>   | <b>3.109.116</b>   |
| 19. Finansal durum tablosu dışı türev araçların net varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)                        | --                  | --               | --                 |
| 19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı  | --                  | --               | --                 |
| 19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı  | --                  | --               | --                 |
| 20. <b>Net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)</b>  | <b>(27.049.792)</b> | <b>(429.042)</b> | <b>(3.103.283)</b> |
| 21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a) | <b>(27.049.792)</b> | <b>(429.042)</b> | <b>(3.103.283)</b> |
| 22. Döviz hedge için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri                                      | --                  | --               | --                 |
| 23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı  | --                  | --               | --                 |
| 24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı  | --                  | --               | --                 |

## Panagro Tarım Hayvancılık Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Haziran 2020 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

### 14. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

#### Piyasa riski (devamı)

#### Kur riski (devamı)

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıdaki tabloda belirtilen yabancı para bazı varlıklar ve borçlardan kaynaklanmaktadır.

|  | TL Karşılığı | ABD Doları | Avro        | İngiliz Sterlini | İsviçre Frangı |
|--|--------------|------------|-------------|------------------|----------------|
| 1. Ticari alacaklar  | 3.263.455    | 549.314    | 64          | --               | --             |
| 2a. Parasal finansal varlıklar(kasa, banka hesapları dahil)  | 208.685      | 33.738     | 258         | 835              | 11             |
| 2b. Parasal olmayan finansal varlıklar   | --           | --         | --          | --               | --             |
| 3. Diğer   | --           | --         | --          | --               | --             |
| 4. Dönen varlıklar (1+2+3)   | 3.472.140    | 583.052    | 322         | 835              | 11             |
| 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)  | 3.472.140    | 583.052    | 322         | 835              | 11             |
| 10. Ticari borçlar   | 18.228.252   | 429.834    | 2.181.138   | 21.194           | 164.816        |
| 11. Finansal yükümlülükler   | 6.762.757    | --         | 1.016.864   | --               | --             |
| 12a. Parasal olan diğer yükümlülükler  | --           | --         | --          | --               | --             |
| 12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler   | --           | --         | --          | --               | --             |
| 13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)   | 24.991.009   | 429.834    | 3.198.002   | 21.194           | 164.816        |
| 14. Ticari borçlar   | --           | --         | --          | --               | --             |
| 15. Finansal yükümlülükler   | 3.002.214    | --         | 451.420     | --               | --             |
| 16a. Parasal olan diğer yükümlülükler  | --           | --         | --          | --               | --             |
| 16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler   | --           | --         | --          | --               | --             |
| 17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)   | 3.002.214    | --         | 451.420     | --               | --             |
| 18. Toplam yükümlülükler (13+17)   | 27.993.223   | 429.834    | 3.649.422   | 21.194           | 164.816        |
| 19. Finansal durum tablosu 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)  | (24.521.083) | 153.218    | (3.649.100) | (20.359)         | (164.805)      |
| 21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (UFRS 7.B23)<br>(=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a) | (24.521.083) | 153.218    | (3.649.100) | (20.359)         | (164.805)      |
| 22. Döviz hedge için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri   | --           | --         | --          | --               | --             |
| 23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı   | --           | --         | --          | --               | --             |
| 24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı   | --           | --         | --          | --               | --             |

## Panagro Tarım Hayvancılık Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Haziran 2020 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

### 14. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

**Piyasa riski (devamı)**

**Kur riski (devamı)**

Duyarlılık analizi

Şirket'in kur riski genel olarak TL'nin Avro ve ABD Doları karşısındaki değer değişikliklerinden oluşmaktadır.

Kur riskinin ölçülebilmesi için yapılan duyarlılık analizinin temeli, kurum genelinde yapılan toplam para birimi açıklamasını yapmaktır. Toplam yabancı para pozisyonu, yabancı para birimi bazlı tüm kısa vadeli ve uzun vadeli satın alım sözleşmeleri ile tüm varlıklar ve yükümlülükleri içermektedir. Analiz net yabancı para yatırımlarını içermemektedir.

| 30 Haziran 2020   | Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu |                                  |                                 |                                  |
|---|---------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
|   | Kar/zarar                             |                                  | Özkaynaklar                     |                                  |
|   | Yabancı Paranın değer kazanması       | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| TL'nin ABD Doları karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde          |                                       |                                  |                                 |                                  |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü  | (293.559)                             | 293.559                          | (293.559)                       | 293.559                          |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)                                     | --                                    | --                               | --                              | --                               |
| <b>3- ABD Doları net etki (1+2)</b>   | <b>(293.559)</b>                      | <b>293.559</b>                   | <b>(293.559)</b>                | <b>293.559</b>                   |
| TL'nin Avro karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde                |                                       |                                  |                                 |                                  |
| 4- TL net varlık/yükümlülüğü  | (2.392.073)                           | 2.392.073                        | (2.392.073)                     | 2.392.073                        |
| 5- TL riskinden korunan kısım (-)   | --                                    | --                               | --                              | --                               |
| <b>6- TL net etki (4+5)</b>   | <b>(2.392.073)</b>                    | <b>2.392.073</b>                 | <b>(2.392.073)</b>              | <b>2.392.073</b>                 |
| TL'nin diğer döviz kurları karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde |                                       |                                  |                                 |                                  |
| 7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü   | (19.348)                              | 19.348                           | (19.348)                        | 19.348                           |
| 8- Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)                                    | --                                    | --                               | --                              | --                               |
| <b>9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)</b>                               | <b>(19.348)</b>                       | <b>19.348</b>                    | <b>(19.348)</b>                 | <b>19.348</b>                    |
| <b>Toplam (3+6+9)</b>   | <b>(2.704.980)</b>                    | <b>2.704.980</b>                 | <b>(2.704.980)</b>              | <b>2.704.980</b>                 |

## Panagro Tarım Hayvancılık Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Haziran 2020 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

### 14. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Kur riski (devamı)

Duyarlılık analizi (devamı)

| 31 Aralık 2019  | Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu |                                  |                                 |                                  |
|---|---------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
|   | Kar/zarar                             |                                  | Özkaynaklar                     |                                  |
|   | Yabancı paranın değer kazanması       | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| L'nin ABD Doları karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde           |                                       |                                  |                                 |                                  |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü  | 91.014                                | (91.014)                         | 91.014                          | (91.014)                         |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)                                     | --                                    | --                               | --                              | --                               |
| <b>3- ABD Doları net etki (1+2)</b>   | <b>91.014</b>                         | <b>(91.014)</b>                  | <b>91.014</b>                   | <b>(91.014)</b>                  |
| TL'nin Avro karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde                |                                       |                                  |                                 |                                  |
| 4- TL net varlık/yükümlülüğü  | (2.426.871)                           | 2.426.871                        | (2.426.871)                     | 2.426.871                        |
| 5- TL riskinden korunan kısım (-)   | --                                    | --                               | --                              | --                               |
| <b>6- TL net etki (4+5)</b>   | <b>(2.426.871)</b>                    | <b>2.426.871</b>                 | <b>(2.426.871)</b>              | <b>2.426.871</b>                 |
| TL'nin diğer döviz kurları karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde |                                       |                                  |                                 |                                  |
| 7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü   | (116.251)                             | 116.251                          | (116.251)                       | 116.251                          |
| 8- Diğer döviz riskinden korunan kısım(-)                                     | --                                    | --                               | --                              | --                               |
| <b>9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)</b>                               | <b>(116.251)</b>                      | <b>116.251</b>                   | <b>(116.251)</b>                | <b>116.251</b>                   |
| <b>Toplam (3+6+9)</b>   | <b>(2.452.108)</b>                    | <b>2.452.108</b>                 | <b>(2.452.108)</b>              | <b>2.452.108</b>                 |

Faiz oranı riski

|                        | 30 Haziran 2020 | 31 Aralık 2019 |
|------------------------|-----------------|----------------|
| Sabit faizli kalemler  |                 |                |
| Finansal varlıklar     | --              | --             |
| Finansal yükümlülükler | 675.862.663     | 701.885.571    |

### 15. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

### 16. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in işletme faaliyetlerinden elde edilen/(işletme faaliyetlerinden kullanılan) nakit akışları 27.093.377 TL (2019: 115.749.701 TL), yatırım faaliyetlerinden elde edilen/(yatırım faaliyetlerinde kullanılan) nakit akışları (4.075.570 TL) (2019: (19.631.137 TL)), finansman faaliyetlerinden elde edilen/(finansman faaliyetlerinde kullanılan) nakit akışları da (26.022.908 TL) (2019: (95.422.282 TL)) olarak gerçekleşmiştir.