

## ÖZEL DURUM AÇIKLAMA FORMU

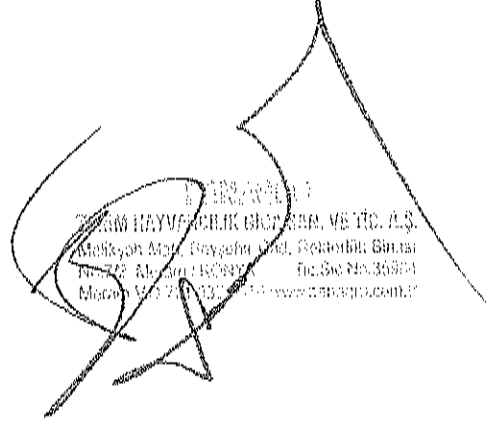
**Ortaklığın Ticaret Unvanı** : Panagro Tarım Hayvancılık Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi  
**Adresi** : Melikşah Mahallesi Beyşehir Cad. Rektörlük Binası Apt. No:7/2  
Meram/KONYA  
**Telefon ve Faks No** : +90 (332) 324 49 00  
**E-posta adresi** : yatinimci.iliskileri@panagro.com.tr  
**Tarih** : 07 Ekim 2021  
**Konu** : Sermaye Piyasası Kurulunun II-15.2 sayılı Tebliği uyarınca yapılan açıklamadır.

### SERMAYE PİYASASI KURULU BAŞKANLIĞINA

01.01.2021 - 30.06.2021 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

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 gerekli tüm çabaları gösterdiğimizi ve yapılan bu açıklamalardan sorumlu olduğumuzu beyan ederiz.

  
PANAGRO TARIM HAYVANCILIK GIDA SANAYI VE TİC. A.Ş.  
Melikşah Mah. Beyşehir Cad. Rektörlük Binası  
No:7/2 Akademi Mahallesi Meram/Konya  
Meram/Konya 38100 Tel: +90 332 324 49 00  
www.panagro.com.tr

**Panagro Tarım Hayvancılık  
Gıda Sanayi ve Ticaret  
Anonim Şirketi “Panagro” veya “Şirket”**

30 Haziran 2021 Tarihi İtibarıyla ve  
Aynı Tarihte Sona Eren  
Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait  
Özet Finansal Tablolar ve  
Sınırlı Denetim Raporu

7 Ekim 2021

Bu rapor 2 sayfa ara dönem özet finansal bilgilere ait sınırlı denetim raporunu ve 36 sayfa ara dönem özet finansal tablolar ve ara dönem özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotları içermektedir.

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

**FAALİYET RAPORUNUN KABULÜNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU'NUN KARAR  
TARİHİ / SAYISI: 07 Ekim 2021 / 2021-33**

Şirketimizce hazırlanan ve KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından bağımsız denetime tabi tutulan 01.01.2021-30.06.2021 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;

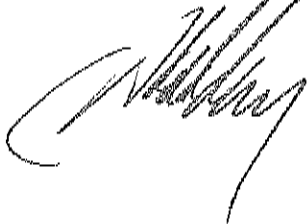
Şirketimizdeki görev ve sorumluluk alanımızda sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, önemli konularda gerçeğe aykırı bir açıklama veya açıklamanın yapıldığı tarih itibariyle yanıltıcı olması sonucunu doğurabilecek herhangi bir eksiklik içermediğini,

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



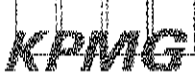
Mahmut KOÇASLAN  
Denetim Komitesi Başkanı



# **Panagro**

## **İçindekiler**

- Ara Dönem Özet Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu
- 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**

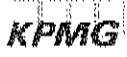
Panagro Tarım Hayvancılık Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

### *Giriş*

Panagro Tarım Hayvancılık Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2021 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, özet özkaynaklar değişim tablosunun, özet 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 ("KGK") 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.



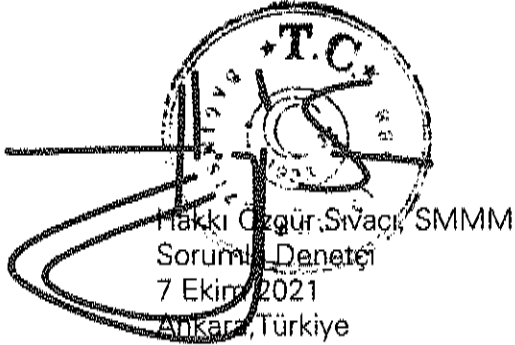
### *Sonuç*

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*

Türk Ticaret Kanunu (TTK)'nin 376 sayılı maddesine göre şirketlerin sermayenin kaybı ve borca batık olma durumuna ilişkin hususları düzenlemektedir. Dipnot 2.2'de belirtildiği üzere, 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermaye ve yasal yedekler toplamının üçte ikisi karşılıksız kalmıştır. TTK 376. Madde ve 15 Eylül 2018 tarihli "6102 Sayılı TTK'nın 376'ncı Maddesinin Uygulanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ" in 26 Aralık 2020 tarihli "Değişiklik Tebliği" kapsamındaki değişiklikleri de içerir son hali uyarınca, yapılan değerlendirmeye göre henüz ifa edilmemiş yabancı para cinsi yükümlülüklerden doğan kur farkı zararlarının tamamı ile 2020 ve 2021 yılında tahakkuk eden kiralamalardan kaynaklı giderler, amortismanlar ve personel giderlerinin toplamının yarısı dikkate alınmadığında, 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in TTK'ya göre sermaye kaybı durumu ortadan kalkmaktadır. Bu husus, tarafımızca verilen sonucu etkilememektedir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi



## 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.....	5-36
1.ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	5
2.FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	5
3.İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	13
4.TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	16
5.STOKLAR .....	17
6.MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	18
7.CANLI VARLIKLAR.....	18
8.TAAHHÜTLER .....	18
9.HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	19
10.NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER .....	20
11.PAY BAŞINA KAZANÇ .....	20
12.GELİR VERGİLERİ .....	21
13.FİNANSAL ARAÇLAR .....	25
14.FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ ...	28
15. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	35
16.RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	36
17.NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR .....	36
18. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR .....	36

# Panagro

## 30 Haziran 2021 Tarihi İtibarıyla Özet Finansal Durum Tablosu

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

		Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen varlıklar</b>			
Nakit ve nakit benzerleri		1.200.055	275.013
Ticari alacaklar		463.440.455	384.844.716
- İlişkili taraflardan	3	428.933.808	349.926.156
- İlişkili olmayan taraflardan	4	34.506.647	34.918.560
Diğer alacaklar		15.961.395	21.091.686
- İlişkili olmayan taraflardan		15.961.395	21.091.686
Canlı varlıklar	7	30.117.238	24.217.338
Stoklar	5	240.813.883	192.431.856
Peşin ödenmiş giderler		5.774.375	3.783.195
Diğer dönen varlıklar		67.048.899	54.145.685
<b>Toplam dönen varlıklar</b>		<b>824.356.300</b>	<b>680.789.489</b>
<b>Duran varlıklar</b>			
Diğer alacaklar		48.648	130.160
- İlişkili olmayan taraflardan		48.648	130.160
Finansal yatırımlar		20.300	20.300
Canlı varlıklar	7	35.408	35.829
Maddi duran varlıklar	6	897.976.022	913.379.028
Maddi olmayan duran varlıklar	6	2.764.712	2.848.497
-Diğer maddi olmayan duran varlıklar		2.764.712	2.848.497
Peşin ödenmiş giderler		2.987.255	762.761
<b>Toplam duran varlıklar</b>		<b>903.832.345</b>	<b>917.176.575</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>1.728.188.645</b>	<b>1.597.966.064</b>
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>			
Kısa vadeli borçlanmalar	13	20.168.409	7.936.801
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	13	139.612.434	158.903.745
Ticari borçlar	13	502.414.163	355.909.922
- İlişkili taraflara	3	178.322.075	178.536.351
- İlişkili olmayan taraflara	4	324.092.088	177.373.571
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		6.077.362	5.177.944
Diğer borçlar		314.621.903	274.190.908
- İlişkili taraflara	3	313.760.690	272.816.153
- İlişkili olmayan taraflara		861.213	1.374.755
Ertelenmiş gelirler		12.664.000	9.982.986
Kısa vadeli karşılıklar		5.514.263	4.407.685
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin		2.215.618	1.241.500
- Diğer		3.298.645	3.166.185
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		1.971.175	1.069.068
<b>Toplam kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>1.003.043.709</b>	<b>817.579.059</b>
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>			
Uzun vadeli borçlanmalar	13	491.974.841	503.429.553
Uzun vadeli karşılıklar		5.986.264	5.774.485
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin		5.986.264	5.774.485
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	12	46.880.219	47.077.382
<b>Toplam uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>544.841.324</b>	<b>556.281.420</b>
<b>Toplam yükümlülükler</b>		<b>1.547.885.033</b>	<b>1.373.860.479</b>
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>			
Ödenmiş sermaye		550.000.000	550.000.000
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		435.350.014	434.864.511
-Tanımlanmış fayda planları		500.530	434.849.484
-Duran varlık yeniden değerlendirme artışları		434.849.484	15.027
Kârdan ayrılan kısıtlanmış yedekler		1.635	1.635
Geçmiş yıllar karları/(zararları)		(760.760.561)	(681.185.380)
Dönem net kârı/(zararı)		(44.287.476)	(79.575.181)
<b>Toplam özkaynaklar</b>		<b>180.303.612</b>	<b>224.105.585</b>
<b>Toplam özkaynaklar ve yükümlülükler</b>		<b>1.728.188.645</b>	<b>1.597.966.064</b>

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.



## Panagro

### 30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

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

		<i>Sınırlı Denetimden Geçmiş</i>	<i>Sınırlı Denetimden Geçmiş</i>
	<i>Dipnot</i>	<b>1 Ocak – 30 Haziran 2021</b>	<b>1 Ocak – 30 Haziran 2020</b>
<b>Kar veya zarar kısmı</b>			
Hasılat	9	1.134.204.785	880.184.035
Satışların maliyeti (-)	9	(1.062.066.077)	(800.043.088)
<b>Brüt kar</b>		<b>72.138.708</b>	<b>80.140.947</b>
Genel yönetim giderleri	10	(17.995.662)	(12.734.486)
Satış, pazarlama ve dağıtım giderleri	10	(28.032.431)	(12.548.075)
Araştırma ve geliştirme giderleri	10	(145.403)	(208.693)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		10.991.526	7.075.657
Esas faaliyetlerden diğer giderler		(11.188.131)	(8.807.026)
<b>Esas faaliyet zararı</b>		<b>25.768.607</b>	<b>52.918.323</b>
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		1.082.656	(12.409)
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)		--	135.759
<b>Finansman gideri öncesi faaliyet zararı</b>		<b>26.851.263</b>	<b>53.041.673</b>
Finansman gelirleri		--	--
Finansman giderleri (-)		(71.457.278)	(59.846.802)
<b>Vergi öncesi kar/ (zarar)</b>		<b>(44.606.015)</b>	<b>(6.805.130)</b>
Vergi (gideri)/geliri		--	167.829
<i>Ertelenmiş vergi (gideri)/ geliri</i>	12	318.539	167.829
<b>Net dönem karı / (zararı)</b>		<b>(44.287.476)</b>	<b>(6.637.301)</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU</b>			
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>		<b>485.503</b>	<b>(124.579)</b>
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		606.879	(159.717)
- Ertelenmiş vergi gideri	12	(121.376)	35.138
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)</b>		<b>(43.801.973)</b>	<b>(6.761.880)</b>
<b>Pay başına kar/(zarar)</b>	11	<b>(0,080)</b>	<b>(0,012)</b>

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

## Panagro

### 30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Özkaynaklar Değişim Tablosu

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak 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	Özkaynaklar Toplamı	
<b>1 Ocak 2020 itibarıyla bakiyeler</b>	<b>550.000.000</b>	<b>175.560</b>	<b>300.297.571</b>	<b>1.635</b>	<b>(531.409.180)</b>	<b>(149.776.200)</b>	<b>169.289.386</b>	
Dönem karı/zaran	--	--	--	--	--	(6.637.301)	(6.637.301)	
Diğer kapsamlı gelir / (gider)	--	(124.579)	--	--	--	--	(124.579)	
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>	<b>550.000.000</b>	<b>50.981</b>	<b>300.297.571</b>	<b>1.635</b>	<b>(531.409.180)</b>	<b>(156.413.501)</b>	<b>162.527.506</b>	
Transferler	--	--	--	--	(149.776.200)	149.776.200	--	
<b>30 Haziran 2020 itibarıyla bakiyeler</b>	<b>550.000.000</b>	<b>50.981</b>	<b>300.297.571</b>	<b>1.635</b>	<b>(681.185.380)</b>	<b>(6.637.301)</b>	<b>162.527.506</b>	
<b>1 Ocak 2020 itibarıyla bakiyeler</b>	<b>550.000.000</b>	<b>15.027</b>	<b>434.849.484</b>	<b>1.635</b>	<b>(681.185.380)</b>	<b>(79.575.181)</b>	<b>224.105.585</b>	
Dönem karı/zaran	--	--	--	--	--	(44.287.476)	(44.287.476)	
Diğer kapsamlı gelir / (gider)	--	485.503	--	--	--	--	485.503	
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>	<b>550.000.000</b>	<b>485.503</b>	<b>434.849.484</b>	<b>1.635</b>	<b>(79.575.181)</b>	<b>(44.287.476)</b>	<b>(43.801.973)</b>	
Transferler	--	--	--	--	--	79.575.181	--	
<b>30 Haziran 2021 itibarıyla bakiyeler</b>	<b>550.000.000</b>	<b>500.530</b>	<b>434.849.484</b>	<b>1.635</b>	<b>(760.760.561)</b>	<b>(44.287.476)</b>	<b>180.303.612</b>	

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tablolamın ayrılmaz bir parçasıdır.

# Panagro

## 30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Nakit Akış Tablosu

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot	30 Haziran 2021	30 Haziran 2020
<b>A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları</b>		<b>93.334.416</b>	<b>27.093.377</b>
<b>Dönem Zararı</b>		<b>(44.287.476)</b>	<b>(6.637.301)</b>
<b>Toplam düzeltmeler</b>		<b>90.424.197</b>	<b>24.075.636</b>
Şüpheli alacak karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	4	224.420	(247.369)
Stok değer düşüklüğü karşılığı ile ilgili düzeltmeler	5	2.109.232	3.509.773
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	6	23.178.278	18.319.396
Canlı varlık amortismanı ile ilgili düzeltmeler	7	26.670	3.058
İzin karşılığı ile ilgili düzeltmeler		974.118	412.752
Kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler		925.428	601.246
Dava karşılığı ile ilgili düzeltmeler		132.460	1.657.018
Maddi duran varlık satış karı/zararı ile ilgili düzeltmeler		(1.082.656)	(12.409)
Faiz gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		62.639.501	--
Finansal borçlar üzerindeki gerçekleşmemiş kur farkları ile ilgili düzeltmeler		1.615.285	--
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	12	(318.539)	(167.829)
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>		<b>49.20.925</b>	<b>9.967.379</b>
Ticari alacaklardaki (artış)/azalış		(75.046.686)	(76.298.658)
Diğer alacaklar (artış)/azalış		5.211.803	4.015.040
Stoklardaki (artış)/azalış		(50.491.259)	(47.536.986)
Canlı varlıklardaki (artış)/azalış		(5.899.900)	(14.511.612)
Peşin ödenmiş giderlerdeki (artış)/azalış		(4.215.674)	(2.837.951)
Diğer dönen varlıklar (artış)/azalış		(12.903.214)	(8.990.838)
Ticari borçlardaki artış/(azalış)		147.636.321	112.876.234
Ertelenmiş gelirlerdeki artış/(azalış)		2.681.014	(717.107)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin borçlardaki artış/(azalış)		899.418	558.195
Diğer borçlardaki artış/(azalış)		40.430.995	43.215.790
Diğer yükümlülüklerdeki artış/(azalış)		902.107	195.272
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>		<b>(2.007.230)</b>	<b>(312.337)</b>
Ödenen kıdem tazminatları		(480.187)	(312.337)
Ödenen faiz		(3.097.712)	--
Alınan faiz		1.570.669	--
<b>B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları</b>		<b>(6.635.080)</b>	<b>(4.075.570)</b>
Maddi ve maddi olmayan duran ve canlı varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	6	2.096.132	913.663
Maddi ve maddi olmayan duran ve canlı varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	6	(8.731.212)	(4.989.233)
<b>C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları</b>		<b>(85.774.294)</b>	<b>(26.022.908)</b>
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		24.125.500	104.726.046
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(48.563.142)	(88.819.551)
Kiralama yükümlülükleriyle ilgili nakit çıkışları		(4.455.654)	(5.256.413)
Ödenen faiz		(56.880.998)	(36.672.990)
<b>Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C)</b>		<b>925.042</b>	<b>(3.005.101)</b>
<b>D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri</b>		<b>275.013</b>	<b>3.831.339</b>
<b>Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D+E)</b>		<b>1.200.055</b>	<b>826.238</b>

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

## **Panagro**

### **30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar**

(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 kurulmuştur. Panagro'nun kayıtlı adresi Dede Korkut Mah. Beyşehir Cad. No: 9 Meram/Konya'dır. Nisan 2013'te Panagro entegre süt tesisinin inşaatı tamamlanmış ve üretime başlamıştır. Şubat 2014'te et entegre tesisi de faaliyetine başlamıştır.

Şirket'in 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla 1.100 çalışanı (2020:1.098) bulunmaktadır.

Şirket, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ("SPK")'nın 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 bulunmaktadır.

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in ana ortağı Konya Şeker Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Konya Şeker"), nihai kontrolü elinde tutan ortağı ise Anadolu Birlik Holding Anonim Şirketi'dir ("ABH").

#### **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 2021 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 2020 tarihli bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar ve ekli dipnotları ile birlikte değerlendirilmelidir.

Ayrıca finansal tablolar, KGK tarafından 7 Haziran 2019 tarih ve 30794 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş finansal tablo örnekleri esas alınarak geliştirilen TFRS Taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar Şirket Yönetimi tarafından 7 Ekim 2021 tarihinde onaylanmıştır.

##### **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**

### **30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar**

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

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

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

###### **b) İşletmenin sürekliliği (devamı)**

Şirket, cari dönemde faaliyetlerini 44.287.476 TL net dönem zararı ile sonuçlandırmıştır (31 Aralık 2020: 79.575.181 TL net dönem zararı). Şirket'in kısa vadeli yükümlülükleri, dönen varlıklarını 178.687.409 TL tutarında aşmakta olup kısa vadeli yükümlülüklerinin 178.322.075 TL'si ilişkili taraflara olan ticari borçlardan ve 313.760.690 TL'si ilişkili taraflara olan diğer borçlardan oluşmaktadır. Şirket, cari dönemde işletme faaliyetlerinden 93.334.416 TL tutarında nakit elde etmiş olup; Şirket'in net dönem zararları büyük oranda, kullanmış olduğu kredilerin finansman giderleri ve operasyonel giderler sebebi ile oluşmaktadır.

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermaye ve yasal yedekler toplamının üçte ikisi karşılıksız kalmıştır. Türk Ticaret Kanunu ("TTK") 376. Madde ve 15 Eylül 2018 tarihli "6102 Sayılı TTK'nın 376'ncı Maddesinin Uygulanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ" in 26 Aralık 2020 tarihli "Değişiklik Tebliği" kapsamındaki değişiklikleri de içerir son hali uyarınca, sermaye kaybı veya borca batık olma durumuna ilişkin yapılan hesaplamalarda henüz ifa edilmemiş yabancı para cinsi yükümlülüklerden doğan kur farkı zararlarının tamamı ile 2020 yılında tahakkuk eden kiralamalardan kaynaklı giderler, amortismanlar ve personel giderlerinin toplamının yarısı dikkate alınmayabilir. Bu kapsamda, Tebliğ uyarınca yapılan değerlendirmeye göre, henüz ifa edilmemiş yabancı para cinsi yükümlülüklerden doğan kümülatif kur farkı zararlarının tamamı 8.553.256 TL dir ve tahakkuk eden kiralamalardan kaynaklı giderler, amortismanlar ve personel giderlerinin toplamının yarısı 92.901.769 TL'dir. 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in TTK'ya göre sermaye kaybı durumu ortadan kalkmaktadır.

Şirket'in sürekliliği, Şirket ortağı Konya Şeker ve nihai hakim ortağı Anadolu Birlik'in bu yöndeki istekliliğine ve gelecekteki operasyonlar için yeterli kaynak sağlamalarına bağlıdır. Konya Şeker, Şirket'in faaliyetlerini fonlamak ve finansman yükümlülüklerinin yerine getirilmesi için devamlı finansman desteği sağlamakta olup yurtdışından kaynak kullanımı dahil olmak üzere çeşitli görüşmelerde bulunmaktadır. Şirket Ayrıca üretim, satış, dağıtım, maliyet iyileştirme, satınalma ve işletme sermayesi yönetimi kapsamında danışmanlık şirketi ile anlaşma yapmıştır.

Şirket ayrıca; yatırım politikası ve stratejilerinin geliştirilmesi kurumsal ve finansal yapılandırma, hisse değişimi veya stratejik ortaklıklar kurulması gibi imkanların araştırılması ve potansiyel alıcıların belirlenmesi ile ilgili finansal danışmanlık hizmeti sağlamak üzere Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş yetkilendirilmiştir.

###### **c) 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.

##### **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 2021 tarihli finansal tabloları hazırlanırken muhasebe politikalarında değişiklik bulunmamaktadır.

## **Panagro**

### **30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar**

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

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

##### **2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti**

SPK, halka açık şirketlerin TMS 34 "Ara Dönem Finansal Tablolar" standardı uyarınca ara dönem mali tablolarının sunumunda tam set veya özet sunumun uygulanabilmesine izin vermiştir. Buna bağlı olarak Şirket, 30 Haziran 2021 tarihi itibari ile hazırlanan ara dönem finansal tablolarını özet sunumu tercih ederek hazırlamıştır. İlgili Tebliğ'e istinaden TMS/TFRS'ye uygun olarak hazırlanan yıllık finansal tabloların içermesi gerekli açıklama ve dipnotlar TMS 34 uyarınca özetlenmiş veya yer verilmemiştir. Dolayısıyla, özet ara dönem finansal tablolar 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir. Şirket ara dönem özet finansal tablolarında 31 Aralık 2020 tarihli finansal tablolarında belirtilen muhasebe politikalarını ve muhasebe tahminlerini aynı şekilde uygulamaya devam etmiştir.

#### **30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler**

##### ***Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler***

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

#### **COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar-TFRS 16'ya İlişkin Değişiklikler**

UMSK, vadesi 30 Haziran 2022 tarihinde veya öncesinde dolan kira ödemelerinde düşüşe neden olan imtiyazları da kapsayacak şekilde uzatılmasına izin veren kolaylaştırıcı hükmü 12 ay uzatmıştır. Bu hususta yapılan ilk değişiklik, kiracıların indirimler veya belirli süre kira ödenmemesi gibi covid-19 ile ilgili kira imtiyazlarını muhasebeleştirmelerini kolaylaştırmak ve yatırımcılara kira sözleşmeleri hakkında faydalı bilgiler sağlamaya devam etmek üzere UMSK tarafından Mayıs 2020'de yayımlanmıştır. İlgili değişiklikler KGK tarafından da TFRS 16'da Yapılan Değişiklikler olarak 7 Nisan 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

Bu değişiklik ise, 1 Nisan 2021 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Kiracıların, bu değişiklik yayımlandığı tarihte finansal tablolar yayımlanmak için onaylanmamış olması durumunda da erken uygulamaya izin verilmektedir. 2021 değişiklikleri, değişikliğin ilk kez uygulanması sonucunda oluşan birikimli etki, değişikliğin ilk kez uygulandığı yıllık hesap döneminin başındaki geçmiş yıllar karlarının açılış bakiyesinde bir düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtılarak geriye dönük uygulanır.

Kolaylaştırıcı uygulamanın ilk versiyonu isteğe bağlı olarak uygulanmakta olup, halihazırda isteğe bağlı olarak uygulamaya devam edecektir. Bununla birlikte, 2021 değişikliklerinin uygulanması isteğe bağlı değildir. Bunun nedeni, 2020 değişikliklerinin getirdiği kolaylaştırıcı hükmü uygulamayı seçen bir kiracının, sürelerdeki uzatmayı benzer özelliklere ve benzer koşullara sahip uygun sözleşmelere tutarlı bir şekilde uygulamaya devam etmesi gerekliliğidir.

Bu durum, bir kira imtiyazı 2020 değişiklikleri uyarınca ilk kolaylaştırıcı uygulama için uygun olmamakla birlikte yeni uzatma sonucunda muafiyet için uygun hale gelirse, kiracıların önceki kiralamada yapılan değişikliklerle birlikte ilgili muhasebeleştirme işlemlerini tersine çevirmesi gerekeceği anlamına gelmektedir.

#### **TFRS 3'de Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara İlişkin 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. Ardından KGK tarafından da bu değişiklikleri yansıtmak üzere TFRS 3 değişikliği 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Şirketin bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulanması gerekmekte birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

## **Panagro**

### **30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar**

(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)**

###### **Maddi Duran Varlıklar— Kullanım amacına uygun hale getirme (TMS 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. Değişikle 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 muhasebeleştirir. Ardından KGK tarafından da bu değişiklikleri yansıtmak üzere TMS 16 değişikliği 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

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

Şirketin bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmektedir.

###### **Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri (TMS 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. Ardından KGK tarafından da bu değişiklikleri yansıtmak üzere TMS 37 değişikliği 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

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

Şirketin bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmektedir.

## **Panagro**

### **30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar**

(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)**

###### **Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (TMS 1’de Yapılan Değişiklikler)**

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (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 yayımlanan, “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 yayımlanmıştır.

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 veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulaması gerekmektedir. Bununla birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Son olarak, UMSK tarafından 15 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanan değişiklikle UMS 1 değişikliğinin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023 tarihine kadar ertelenmesine karar verilmiş olup, söz konusu değişiklik KGK tarafından da 15 Ocak 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

Şirket, TMS 1 değişikliğinin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

###### **Yıllık İyileştirmeler /2018-2020 Dönemi UFRS’deki iyileştirmeler**

Yürürlükteki standartlar için KGK tarafından 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanan “TFRS’de Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi” aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS’lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Şirketin finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

###### *TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması*

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



## **Panagro**

### **30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar**

(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)**

###### *TFRS 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 kavuşturmaktadır.

###### *TMS 41 Tarımsal Faaliyetler*

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

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

1 Ocak 2021 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe girmiş olan değişiklikler ise şu şekildedir:

1) Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama (TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme Ve Ölçme, TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar, TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri ve TFRS 16 Kiralamalar'da Yapılan Değişiklikler)

###### *Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından henüz yayınlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar*

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki ("UFRS") değişiklikler Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayınlanmış fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayınlanan fakat halihazırda KGK tarafından yayınlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Şirket, finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

## **Panagro**

### **30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar**

(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)**

###### **Muhasebe Politikalarının Açıklanması (UMS 1 ve UFRS Uygulama Standardı 2'ye ilişkin Değişiklikler)**

UMSK tarafından 12 Şubat 2021 tarihinde şirketlerin, faydalı muhasebe politikası açıklamaları sağlamasına yardımcı olmak amacıyla yakın zamanda UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu'nda değişiklikler ve UFRS Uygulama Standardı 2 Önemlilik Kararları Oluşturma'da güncelleme yayımlamıştır.

UMS 1'deki temel değişiklikler şunları içermektedir:

- Şirketlerden önemli muhasebe politikalarından ziyade önemlilik düzeyine bağlı olarak muhasebe politikalarını açıklamalarını istemek;
- Önemlilik düzeyi altında kalan işlemler, diğer olaylar veya koşullarla ilgili muhasebe politikalarının önemsiz olduğunu ve bu nedenle açıklanmalarına gerek olmadığını açıklığa kavuşturmak ve
- Önemlilik düzeyi üzerinde kalan işlemler, diğer olaylar veya koşullarla ilgili tüm muhasebe politikalarının bir şirketin finansal tabloları için önemlilik arz etmediğine açıklık getirmek.

UMSK ayrıca, muhasebe politikası açıklamalarında önemlilik düzeyinin uygulanmasına ilişkin rehberlik ve iki ek örnek içerecek şekilde UFRS Uygulama Standardı 2'yi değiştirmiştir.

Değişiklikler, daha önceden düzeltilmiş önemlilik tanımı ile tutarlıdır:

"Muhasebe politikası bilgileri, işletmenin finansal tablolarında yer alan diğer bilgilerle birlikte değerlendirildiğinde, genel amaçlı finansal tabloların temel kullanıcılarının bu finansal tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa önemlidir".

Değişiklikler 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olmakla birlikte şirketler daha erken uygulayabilirler.

Şirket, UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu'nda değişiklikler ve UFRS Uygulama Standardı 2 Önemlilik Kararları Oluşturma değişikliğinin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

###### **Muhasebe Tahminlerine İlişkin Tanım (UMS 8'e ilişkin Değişiklikler)**

UMSK tarafından 12 Şubat 2021 tarihinde yayımlanan söz konusu değişiklikler, muhasebe tahminleri için yeni bir tanım getirmektedir: bunların finansal tablolarda ölçüm belirsizliğine neden olan parasal tutarlar olduklarına açıklık getirilmesi amaçlanmaktadır.

Değişiklikler ayrıca, bir şirketin bir muhasebe politikası tarafından belirlenen amaca ulaşmak için bir muhasebe tahmini geliştirdiğini belirterek, muhasebe politikaları ile muhasebe tahminleri arasındaki ilişkiyi açıklığa kavuşturmuştur.

Bir muhasebe tahmini geliştirmek, aşağıdakilerin her ikisini de içermektedir:

- Bir ölçüm yöntemi seçme (tahmin veya değerleme yöntemi) - örneğin, UFRS 9 Finansal Araçlar uygulanırken beklenen kredi zararları için zarar karşılığını ölçmek için kullanılan bir tahmin tekniği ve
- Seçilen ölçüm yöntemi uygulanırken kullanılacak girdileri seçme - ör. UMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar uygulanırken garanti yükümlülükleri için bir karşılık belirlemek için beklenen nakit çıkışları.

Bu tür girdilerdeki veya değerlendirme tekniklerindeki değişikliklerin etkileri, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerdir. Muhasebe politikalarının tanımında herhangi bir değişikliğe gidilmemiş olup aynı şekilde kalmıştır.

Söz konusu değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir ve Şirketin bu değişiklikleri uyguladığı ilk yıllık

## **Panagro**

### **30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar**

(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)**

raporlama döneminin başında veya sonrasında meydana gelen muhasebe tahminlerindeki ve muhasebe politikalarındaki değişikliklere ileriye yönelik uygulanacaktır.

Şirket, UMS 8'e ilişkin bu değişikliklerin finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

##### **Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Borçlara İlişkin Ertelenmiş Vergi - UMS 12 Gelir Vergileri'nde yapılan Değişiklikler**

Mayıs 2021'de UMSK tarafından, UMS 12 Gelir Vergileri'nde "Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Borçlara İlişkin Ertelenmiş Vergi" değişikliği yayınlanmıştır.

UMS 12 Gelir Vergileri'nde yapılan bu değişiklikler, şirketlerin belirli işlemlerde, örneğin; kiralama ve hizmetten çekme (sökme, eski haline getirme, restorasyon vb.) karşılıklarına ilişkin ertelenmiş vergiyi nasıl muhasebeleştirmesi gerektiğini açıklığa kavuşturmaktadır.

Değişiklikle, ilk muhasebeleştirme muafiyetinin kapsamını daraltarak, eşit ve geçici farkları netleştirilen işlemlere uygulanmaması öngörülmektedir. Sonuç olarak, şirketlerin bir kiralamanın ilk defa finansal tablolara alınmasından kaynaklanan geçici farklar ve hizmetten çekme karşılıkları için ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi borcu muhasebeleştirilmesi gerekecektir.

Değişiklikler, muafiyetin kiralama ve hizmetten çekme yükümlülükleri gibi işlemler için geçerli olmadığına açıklık getirmektedir. Bu işlemler eşit ve denkleştirici geçici farklar ortaya çıkaracaktır.

Kiralamalar ve hizmetten çekme yükümlülükleri için, ilgili ertelenmiş vergi varlıkları ve borçlarının, karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcından itibaren muhasebeleştirilmesi gerekecektir ve herhangi bir kümülatif etki önceki dönem dağıtılmamış kârlarında veya diğer özkaynak bileşenlerinde bir düzeltme olarak muhasebeleştirilecektir. Bir şirket daha önce net yaklaşım kapsamında kiralamalar ve hizmetten çekme yükümlülükleri üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmişse, geçiş üzerindeki etkinin ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi borcunun ayrı sunumuyla sınırlı olması muhtemel olacaktır.

Söz konusu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir.

Şirket UMS 12'e ilişkin bu değişikliklerin finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

## Panagro

### 30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

#### 3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Finansal tablolarda ortaklar, önemli yönetim personeli ve yönetim kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya kendilerine bağlı şirketler ile birlikte, iştirak ve müştereken kontrol edilen ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir. İşletmenin normal iş faaliyetleri içerisinde ilişkili taraflarla çeşitli işlemler yapılmıştır.

İlişkili taraflardan olan ticari alacaklar genellikle satış işlemlerinden kaynaklanmaktadır ve yaklaşık vadeleri 60 gündür. Alacaklar doğası gereği teminatsızdır. Alacaklar doğası gereği teminatsızdır. Şirket'in ilişkili taraflarına olan alacak ve borçlarına ilişkin işletilen faiz oranı yıllık ortalama yüzde 15-25 (31 Aralık 2020: yüzde 15)'dir.

	30 Haziran 2021		
	Alacaklar		Borçlar
	Kısa vadeli		Kısa vadeli
	Ticari	Ticari	Ticari olmayan
<b>İlişkili taraflarla olan bakiyeler</b>			
Panek Ziraat Aletleri Dayanıklı Tüketim Malzemeleri Otomotiv Yakıt Petrol Ürünleri Tarım Ticaret Anonim Şirketi ("Panek") <sup>(1)</sup>	408.374.386	1.235.863	--
Koneli Tarım ve Sanayi Pazarlama Anonim Şirketi ("Koneli") <sup>(2)</sup>	17.088.847	1.164.729	--
Şekersüt Gıda Mamülleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Şekersüt")	2.716.308	18.116.921	--
Konya Şeker <sup>(3)</sup>	208.565	101.717.975	305.025.244
ABH'	--	5.289.682	1.085.120
Çumpaş Çumra Patates ve Ziraat Ürünleri Anonim Şirketi ("Çumpaş")	4.418	6.438.620	--
Doğrudan Elektrik Enerjisi Toptan Satış ve Tedarik Anonim Şirketi ("Doğrudan")	--	8.687.821	7.650.326
Panplast Sulama Tarım Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Panplast")	--	9.947.168	--
Pan-gev Tarım Hayvancılık Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Pan-gev")	95.491	5.610.732	--
S.S. Ereğli Pancar Ekicileri Kooperatifi ("Ereğli Pancar")	--	15.941.247	--
Diğer	445.793	4.171.317	--
	<b>428.933.808</b>	<b>178.322.075</b>	<b>313.760.690</b>

<sup>(1)</sup>Şirket'in Panek'ten alacakları mamül satışından kaynaklanmaktadır. Ortalama vadeleri 30-65 gündür.

<sup>(2)</sup>Şirket'in Koneli'den alacakları mamül satışından kaynaklanmaktadır. Ortalama vadeleri 30-65 gündür.

<sup>(3)</sup>Konya Şeker'e diğer borçlar, finansman borçlarından oluşmaktadır. Ticari borçlar hammadde alacaklarına ilişkindir. Ortalama vadeleri 30 gündür.

	31 Aralık 2020		
	Alacaklar		Borçlar
	Kısa vadeli		Kısa vadeli
	Ticari	Ticari	Ticari olmayan
<b>İlişkili taraflarla olan bakiyeler</b>			
Panek	257.565.518	167.480	--
Koneli	16.021.497	220.865	--
Şekersüt	6.096.871	13.376.492	--
Konya Şeker	69.643.922	136.159.947	272.815.333
ABH'	4.379	1.094.992	--
Çumpaş	--	5.839.646	--
Doğrudan	--	2.795.963	820
Panplast	--	8.159.521	--
Pan-gev	--	4.034.574	--
Ereğli Pancar	--	3.083.949	--
Diğer	593.969	3.602.922	--
	<b>349.926.156</b>	<b>178.536.351</b>	<b>272.816.153</b>

## Panagro

### 30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

#### 3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

##### İlişkili taraf işlemleri

##### Mal ve hizmet alımları :

	1 Ocak-30 Haziran 2021	1 Ocak-30 Haziran 2020
Konya Şeker	100.066.714	67.846.049
Şekersüt	26.925.329	13.960.516
Doğrudan	17.906.779	14.416.722
ABH	4.255.501	337.086
Pankent	1.848.541	1.179.663
Pan-gev	1.638.598	848.456
Turan içecek	1.575.616	2.263.144
Simurg	1.475.510	1.010.957
Panplast	1.449.666	1.445.109
Panek	1.430.264	50.609.053
Koneli	768.777	483.215
Beta	178.221	76.716
Çumpaş	23.498	3.627.436
Evlık	1.372	1.907
Helvahane	--	10.130
	<b>159.544.386</b>	<b>158.116.159</b>

##### Mal ve hizmet satışları:

	1 Ocak-30 Haziran 2021	1 Ocak-30 Haziran 2020
Panek	847.053.322	650.711.873
Koneli	61.150.360	63.940.539
Konya Şeker	60.031.900	65.247.169
Şekersüt	9.153.395	6.113.650
Pankent	456.301	108.171
Pan-gev	430.576	--
Kangal	397.213	246.080
Soma	214.723	193.490
Turan İçecek	155.586	--
Panplast	10.450	8.561
Beta	7.065	19.500
Altınckin	6.378	--
Çumpaş	4.416	380.299
Helvahane	2.200	--
ABH	338	--
Evlık	220	--
Simurg	71	--
	<b>979.074.515</b>	<b>786.969.332</b>

## Panagro

### 30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

#### 3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

##### İlişkili taraf işlemleri (devamı)

##### Faiz giderleri:

	1 Ocak-30 Haziran 2021	1 Ocak-30 Haziran 2020
Konya Şeker	30.992.891	17.033.390
Doğrudan	674.406	2.338.710
Panplast	633.694	--
Şekersüt	532.750	644.839
Çumpaş	526.480	754.123
Pangev	393.909	174.089
ABH	195.165	308.139
Turan İçecek	104.377	55370
Pankent	24.226	68.132
Koneli	12.705	2.017
Panek	--	407.012
	<b>34.090.603</b>	<b>21.785.821</b>

İlişki taraf şirketleri cari dönemde grup politikası gereği, finansman amaçlı nakdi tutarlar üzerinden adat hesaplamalarında TCMB avans faiz oranı olan yüzde 13,75 (2020:16,75) faiz oranını kullanmıştır. Finansman amaçlı nakdi tutarlar üzerinden giderler, finansman giderinde raporlanmıştır.

İlişki taraf şirketleri cari dönemde grup politikası gereği, ticari alacaklardan doğan vade farkı hesaplamalarında TCMB temerrüt faiz oranı olan yüzde 18,25 (2020:15) faiz oranını kullanmıştır. Ticari borçlardan kaynaklanan vade farkı giderleri esas faaliyetlerden diğer giderlerde raporlanmıştır.

##### Faiz gelirleri:

	1 Ocak-30 Haziran 2021	1 Ocak-30 Haziran 2020
Panek	1.469.332	614.433
Koneli	97.541	319.859
Pankent	3.796	234
	<b>1.570.669</b>	<b>934.293</b>

Şirket cari dönemde grup politikası gereği, ticari alacaklardan doğan vade farkı hesaplamalarında TCMB temerrüt faiz oranı olan yüzde 15 faiz oranını kullanmıştır. İlgili faiz gelirlerinin tamamı ticari alacaklar vade farkı gelirleri olmasından dolayı esas faaliyetlerden diğer gelirlerde raporlanmıştır.

##### Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Şirket, üst düzey yönetim kadrosu Yönetim Kurulu üyelerinden ve diğer üst düzey yöneticilerden oluşmaktadır. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar ise ücret, prim, sağlık sigortası ve ulaşım gibi faydaları içermektedir. 2021 yılında üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar 173.485 TL'dir (2020: 324.151 TL'dir).

## Panagro

### 30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

#### 4. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

##### a) Ticari alacaklar:

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle Şirket'in ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 3)	428.933.808	349.926.156
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	34.506.647	34.918.560
	<b>463.440.455</b>	<b>384.844.716</b>

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle Şirket'in ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Ticari alacaklar, net	14.396.020	19.555.774
Alacak senetleri, net	24.757.379	19.785.118
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(4.646.752)	(4.422.332)
	<b>34.506.647</b>	<b>34.918.560</b>

Ticari alacaklar için ortalama vade 60-90 gündür (2020: 60-90 gün).

##### a) Ticari alacaklar (devamı):

30 Haziran 2021 tarihi itibariyle, ticari alacakların 4.646.752 TL (31 Aralık 2020: 4.422.332 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 12. notta verilmiştir.

30 Haziran 2021 ve 30 Haziran 2020 tarihleri itibariyle Şirket'in şüpheli ticari alacaklar karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021	30 Haziran 2020
Açılış bakiyesi	(4.422.332)	(6.945.629)
Dönem gideri	(409.136)	(247.369)
İptaller/tahsilatlar	184.716	1.485.476
Kapanış bakiyesi	<b>(4.646.752)</b>	<b>(5.707.522)</b>

##### b) Ticari borçlar:

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle Şirket'in ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
İlişkili olmayan taraflardan ticari borçlar	324.092.088	177.373.571
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 3)	178.322.075	178.536.351
	<b>502.414.163</b>	<b>355.909.923</b>

İlişkili olmayan taraflardan hammadde satın alınmasına ilişkin ortalama ödeme vadesi 65-90 gündür (2020: 60 gün).

Ticari borçlar başlıca, ticari alımlardan ve devam eden harcamalardan kaynaklanan ödenmemiş tutarları kapsamaktadır.

## Panagro

### 30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

#### 5. STOKLAR

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 itibariyle Şirket'in stok detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Haziran 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
İlk madde malzeme	97.990.678	90.627.832
Yarı mamüller	52.459.118	37.534.942
Mamüller	94.566.786	68.119.824
Ticari mallar	1.014.916	796.458
Diğer stoklar	1.933.234	394.417
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	<u>(7.150.849)</u>	<u>(5.041.617)</u>
	<b>240.813.883</b>	<b>192.431.856</b>

Şirket, cari yıl içerisinde net gerçekleştirilebilir değeri maliyetinin altında kalan ve hareketsiz olan stoklar belirlemiştir. Dolayısıyla, (7.150.849) TL (31 Aralık 2020: 5.041.617 TL) tutarında stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır.

30 Haziran 2021 itibariyle stoklar üzerinde sigorta bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

30 Haziran 2021 tarihi itibariyle stoklar üzerinde ipotek/rehin gibi aynı hak bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

Stok değer düşüş karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Haziran 2021</b>	<b>30 Haziran 2020</b>
Açılış bakiyesi	(5.041.617)	(3.539.536)
Dönem gideri	<u>(2.109.232)</u>	<u>(3.509.773)</u>
Kapanış bakiyesi	<b>(7.150.849)</b>	<b>(7.049.309)</b>

Stok değer düşüklüklerinin tamamı satışların maliyetinde giderleştirilmiştir.



## Panagro

### 30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

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

30 Haziran 2021 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemi içerisindeki maddi ve maddi olmayan duran varlıkların toplam net defter değeri 900.740.734 TL'dir (31 Aralık 2020: 916.227.525 TL). Dönem içerisinde 1.013.467 TL net defter değeri (30 Haziran 2020: 901.254 TL) tutarında maddi duran varlık çıkışı, 8.704.963 TL (30 Haziran 2020: 4.989.233 TL) tutarında ise maddi ve maddi olmayan duran varlık alımı gerçekleşmiştir.

30 Haziran 2021 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait toplam 23.178.278 TL'lik (30 Haziran 2020: 18.319.396 TL) amortisman ve itfa giderlerinin 20.030.309 TL'si (30 Haziran 2020: 15.041.553 TL) satılan malın maliyetine, 1.216.932 TL'si (30 Haziran 2020: 2.213.614 TL) pazarlama ve satış giderlerine, 1.785.192 TL'si (30 Haziran 2020: 869.499 TL) genel yönetim giderlerine, 145.845 TL'si ise araştırma ve geliştirme giderlerine (30 Haziran 2020: 197.789 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 tabi tutulmaya başlanır. Olgunlaşan erkek büyükbaş hayvanlar ise Şirket'in et üretiminde kullanılmaktadır. 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu kısa vadeli canlı varlık tutarı 30.117.238 TL'dir (31 Aralık 2020: 24.217.338 TL).

Şirket 01.01.2021-30.06.2021 tarihleri arasında 34.842.511 TL tutarında canlı varlık alımı (01.01.2020-30.06.2021 : 33.889.598 TL), 28.942.611 TL canlı varlık çıkışı-tüketimi (01.01.2020-30.06.2021 : 19.375.471 TL) gerçekleştirmiştir.

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 varlıkların net defter değeri 35.408 TL'dir (31 Aralık 2020: 35.829 TL). Amortisman gideri ise 26.670 TL'dir (30 Haziran 2020: 3.058 TL).

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla toplam canlı varlık sayısı 3.624'dur (31 Aralık 2020: 2.001).

#### 8. TAAHHÜTLER

##### Teminat-Rehin-İpotekler ("TRİ")

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in verilen teminat, rehin ve ipotek detayı aşağıdaki gibidir:

	2021		2020	
	TL Karşılığı	TL	TL Karşılığı	TL
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler in toplam tutarı	10.508.480.000	10.508.480.000	10.506.333.630	10.506.333.630
-Teminat	8.480.000	8.480.000	6.333.630	6.333.630
-İpotek	10.500.000.000	10.500.000.000	10.500.000.000	10.500.000.000
<b>Toplam TRİ</b>	<b>10.508.480.000</b>	<b>10.508.480.000</b>	<b>10.506.333.630</b>	<b>10.506.333.630</b>

## Panagro

### 30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

#### 9. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

##### Hasılat

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

	30 Haziran 2021	30 Haziran 2020
Yurt içi satışlar	1.185.182.679	924.989.157
Yurt dışı satışlar	7.347.168	5.086.974
Diğer gelirler	6.704.044	6.520.490
Satıştan iadeler	(39.977.368)	(42.849.438)
Satış indirimleri	(25.051.738)	(12.790.923)
Diğer indirimler	--	(772.225)
	<b>1.134.204.785</b>	<b>880.184.035</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.

Ürün / Hizmet türü	Niteliği, edim yükümlülüklerinin yerine getirilme zamanı, önemli ödeme şartlarına	TFRS 15'e göre hasılatın muhasebeleştirilmesi
Süt ve süt ürünleri satışı	Şirket, sözleşme gereği, ürünlerin teslimini gerçekleştirdiğinde hasılatı muhasebeleştirir. Yükümlülükler ürünün teslimi ile birlikte tamamlanmaktadır. Ödeme vadeleri 1 yıldan kısadır.	Hasılat, malın teslimi ile birlikte muhasebeleştirilir. İlgili maliyetler olduğunda kar veya zararda muhasebeleştirilir.

##### Satışların maliyeti

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

	30 Haziran 2021	30 Haziran 2020
İlk madde ve malzeme giderleri	868.577.198	642.987.706
Genel üretim giderleri	54.712.404	52.627.695
Amortisman giderleri	21.168.412	15.041.553
Personel giderleri	33.475.583	26.014.520
Nakliye giderleri	--	11.412
Satılan ticari mallar maliyeti	84.132.480	63.360.202
	<b>1.062.066.077</b>	<b>800.043.088</b>

## Panagro

### 30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

#### 10. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

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

	30 Haziran 2021	30 Haziran 2020
İlk madde ve malzeme giderleri	868.577.198	642.987.706
Satılan ticari mallar maliyeti	84.132.480	63.360.202
Genel üretim giderleri	54.712.404	52.627.695
Personel giderleri	45.186.808	36.234.475
Amortisman giderleri	23.204.948	18.322.454
Reklam giderleri	16.447.699	3.221.404
Danışmanlık ve dava giderleri	4.551.851	2.719.342
Vergi ve diğer yükümlülüklerle ilgili giderler	4.001.579	1.465.269
Kira giderleri	2.151.457	1.414.406
Diğer giderler	2.132.452	788.017
Ofis giderleri	1.694.193	1.736.428
Bakım ve onarım giderleri	1.139.771	453.386
Sigorta giderleri	306.733	203.559
	<b>1.108.239.573</b>	<b>825.534.343</b>

#### 11. PAY BAŞINA KAZANÇ

30 Haziran 2021 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait pay başına kazanç tutarı (44.287.476) TL (30 Haziran 2020: (6.637.301) TL) tutarındaki zararın ilgili dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adetlerine bölünmesiyle hesaplanmıştır.

	1 Ocak-30 Haziran 2021	1 Ocak-30 Haziran 2020
<b>Pay başına kazanç / (kayıp)</b>		
Dönem (karı)/zararı	(44.287.476)	(6.637.301)
Dönem boyunca mevcut olan adi payların ortalama sayısı	550.000.000	550.000.000
<b>Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç/kayıp</b>	<b>(0,081)</b>	<b>(0,012)</b>
<b>Sürdürülen faaliyetlerden sulandırılmış pay başına kazanç/kayıp</b>	<b>(0,081)</b>	<b>(0,012)</b>

## **Panagro**

### **30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar**

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

#### **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 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 1 Ocak 2021 tarihinden sonra % 20 olarak uygulanmaktaydı (2020: %22). Ancak, 22 Nisan 2021 tarihli ve 31462 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7316 Sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun’un 11 inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununa eklenen Geçici 13 üncü madde ile kurumlar vergisi oranı 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %23 olarak uygulanacak şekilde düzenlenmiştir. Bu değişiklik 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren başlayan dönemlere ait kurum kazançlarının vergilendirilmesinde geçerli olmuştur. Vergi oranı değişikliğinin 22 Nisan 2021 itibariyle yürürlüğe girmesi nedeniyle, 30 Haziran 2021 tarihli finansal tablolarda dönem vergisi hesaplamalarında vergi oranı %25 olarak kullanılmıştır.

Söz konusu değişiklik kapsamında, 30 Haziran 2021 tarihli konsolide finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2021, 2022 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısımları için sırasıyla %25, %23 ve %20 oranları 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.

## **Panagro**

### **30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar**

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

#### **12. GELİR VERGİLERİ (devamı)**

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. 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 2017 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.

#### **Kurumlar vergisi (devamı)**

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 dönemini 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 göz önünde bulundurulur. Geçmiş yıllar karlarının sermayeye eklenmesi, 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 düzenlemektedir.

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.

## Panagro

### 30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

#### 12. GELİR VERGİLERİ (devamı)

##### Vergi geliri/(gideri)

30 Haziran tarihlerinde sona eren yıllarda vergi geliri/gideri aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Vergi geliri/(gideri)	--	--
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	--	--
<b>Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)</b>	<b>318.539</b>	<b>167.829</b>
Geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	318.539	167.829
<b>Kar veya zararda muhasebeleştirilen vergi gideri</b>	<b>318.539</b>	<b>167.829</b>
Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen vergi geliri/(gideri)	(121.376)	35.138
<b>Toplam vergi geliri/(gideri)</b>	<b>197.163</b>	<b>202.967</b>

30 Haziran tarihlerinde sona eren yıllara ait ertelenmiş vergi gelir/(giderinin) hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2021	Kar/ zararda muhasebeleştirilen kısm	Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen kısm	30 Haziran 2021
Maddi duran varlıklar	(61.028.791)	(1.363.167)	--	(62.391.958)
Çalışanlara sağlanan faydalar	1.403.197	358.555	(121.376)	1.640.376
Davalar ve diğer karşılıklar	633.237	26.493	--	659.730
Stoklar	1.008.323	(3.926.279)	--	(2.917.956)
Ticari ve diğer alacaklar	3.685.187	3.287.115	--	6.972.302
Ticari ve diğer borçlar	(396.634)	394.050	--	(2.584)
Finansal borçlar	7.618.099	1.541.772	--	9.159.871
	<b>(47.077.382)</b>	<b>318.539</b>	<b>(121.376)</b>	<b>(46.880.219)</b>

	1 Ocak 2020	Kar/ zararda muhasebeleştirilen kısm	Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen kısm	30 Haziran 2020
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>

## Panagro

### 30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

#### 12. GELİR VERGİLERİ (devamı)

##### Etkin vergi oranının mutabakatı

30 Haziran tarihlerinde sona eren yıllarda raporlanan vergi geliri/(gideri), vergi öncesi kar/(zarar) üzerinden yasal vergi oranı kullanılarak hesaplanan tutardan farklıdır. İlgili mutabakat dökümü aşağıdaki gibidir:

	%	2021	%	2020
<b>Dönem karı/(zararı)</b>		(44.287.476)		(6.637.301)
Toplam gelir vergisi (gideri)/geliri		318.539		167.829
Vergi öncesi kar/(zarar)		(44.606.015)		(6.805.130)
Şirketin yasal vergi oranı ile hesaplanan vergi	(25%)	11.151.503	(22%)	1.497.129
Kanunen kabul edilmeyen giderler	25%	(11.101.009)	(66%)	4.463.010
Kullanılmamış mali zararlardaki değişim	(1%)	299.452	90%	(6.127.968)
Vergi oranındaki değişim	<(1%)	(79.634)		--
İstisnalar	<1%	48.227		--
<b>Dönem vergi geliri/(gideri)</b>		<b>318.539</b>		<b>(167.829)</b>

##### Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi matrahında kullanılan değerleri arasındaki vergi indirimine konu olmayan şerefiye 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 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğüne atfolunan kalemler aşağıdakilerden oluşmaktadır:

	30 Haziran 2021		
	Varlıklar	Yükümlülükler	Net tutar
Çalışanlara sağlanan faydalar	1.640.376	--	1.640.376
Ticari ve diğer Alacaklar	6.972.302	--	6.972.302
Maddi duran varlıklar	--	(62.391.958)	(62.391.958)
Finansal borçlar	9.159.871	--	9.159.871
Ticari ve diğer borçlar	--	(2.584)	(2.584)
Stoklar	--	(2.917.956)	(2.917.956)
Davalar ve diğer karşılıklar	659.730	--	659.730
<b>Vergi varlık/(yükümlülükleri)</b>	<b>18.432.279</b>	<b>(65.312.498)</b>	<b>(46.880.219)</b>
Mahsuplaşabilen vergi tutarı	(18.432.279)	18.432.279	--
<b>Toplam ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)</b>	<b>--</b>	<b>(46.880.219)</b>	<b>(46.880.219)</b>

	31 Aralık 2020		
	Varlıklar	Yükümlülükler	Net tutar
Çalışanlara sağlanan faydalar	1.403.197	--	1.403.197
Ticari ve diğer Alacaklar	3.685.187	--	3.685.187
Maddi duran varlıklar	--	(61.028.791)	(61.028.791)
Finansal borçlar	7.618.099	--	7.618.099
Ticari ve diğer borçlar	--	(396.634)	(396.634)
Stoklar	1.008.323	--	1.008.323
Davalar ve diğer karşılıklar	633.237	--	633.237
<b>Vergi varlık/(yükümlülükleri)</b>	<b>14.348.043</b>	<b>(61.425.425)</b>	<b>(47.077.382)</b>
Mahsuplaşabilen vergi tutarı	(14.348.043)	14.348.043	--
<b>Toplam ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)</b>	<b>--</b>	<b>(47.077.382)</b>	<b>(47.077.382)</b>

## Panagro

### 30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

#### 13. FİNANSAL ARAÇLAR

##### Finansal Borçlar

	<b>30 Haziran 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Banka kredileri	642.701.133	658.375.179
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	9.054.551	11.894.920
	<b>651.755.684</b>	<b>670.270.099</b>

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Haziran 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
<b>Kısa vadeli finansal borçlar</b>		
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	139.612.434	158.903.745
<i>Uzun vadeli teminatlı banka kredilerinin kısa vadeli kısımları</i>	<i>139.612.434</i>	<i>158.903.745</i>
Kısa vadeli borçlanmalar	20.168.409	7.936.801
<i>Kısa vadeli teminatlı banka kredileri</i>	<i>14.000.000</i>	<i>1.338.778</i>
<i>Operasyonel kiralama işlemlerinden borçlar</i>	<i>3.723.039</i>	<i>3.352.968</i>
<i>Finansal kiralama işlemlerinden borçlar</i>	<i>2.445.370</i>	<i>3.245.055</i>
	<b>159.780.843</b>	<b>166.840.546</b>

	<b>30 Haziran 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
<b>Uzun vadeli finansal borçlar</b>		
Uzun vadeli teminatlı banka kredileri	489.088.699	498.132.656
Operasyonel kiralama işlemlerinden borçlar	2.876.285	4.287.564
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	9.857	1.009.333
	<b>491.974.841</b>	<b>503.429.553</b>

30 Haziran 2021 ve 30 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla finansal borçların vade detayı aşağıdaki gibidir:

<b>Vade yılı</b>	<b>30 Haziran 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Birinci yıl ödenecek	159.780.843	166.840.546
İkinci yıl ödenecek	154.896.594	130.644.674
Üçüncü yıl ve sonrasında ödenecek	337.078.247	372.784.879
	<b>651.755.684</b>	<b>670.270.099</b>

Kiralama işlemlerinden borçların 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla anapara faiz kırılımı aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Haziran 2021</b>		<b>31 Aralık 2020</b>	
	<b>Anapara</b>	<b>Faiz</b>	<b>Anapara</b>	<b>Faiz</b>
Kısa vadeli kiralamalar	6.168.409	65.659	6.598.023	123.683
Uzun vadeli kiralamalar	2.886.142	9.857	5.296.897	23.026
	<b>9.054.551</b>	<b>75.516</b>	<b>11.894.920</b>	<b>146.709</b>



## Panagro

### 30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

#### 13. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

##### Finansal Borçlar (devamı)

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2021						
	Para birimi	Faiz Türü	Vade	Faiz Oranı	Nominal değer	Defter değeri
Teminatlı banka kredisi <sup>(1)</sup>	TL	Sabit	2021-2027	10,48-18,50%	585.488.700	642.701.133
Kiralama işlemlerinden borçlar	EURO	Sabit	2021-2022	4,75-5,00%	6.999.134	7.021.915
Kiralama işlemlerinden borçlar	TL	Sabit	2021-2024	17-25%	2.032.636	2.032.636
					<b>594.520.470</b>	<b>651.755.684</b>

31 Aralık 2020						
	Para birimi	Faiz Türü	Vade	Faiz Oranı	Nominal değer	Defter değeri
Teminatlı banka kredisi	TL	Sabit	2020-2027	10,48-18,50%	604.221.962	658.375.179
Kiralama işlemlerinden borçlar	EURO	Sabit	2020-2022	4,75-5,00%	4.218.080	4.254.388
Kiralama işlemlerinden borçlar	EURO	Sabit	2020-2024	17-25%	7.640.532	7.640.532
					<b>616.080.574</b>	<b>670.270.099</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 yansıtabilecek 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.

## **Panagro**

### **30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar**

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

#### **13. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)**

##### **Finansal risk yönetimi (devamı)**

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.

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 edilememeye 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, getiriyi 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.

## **Panagro**

### **30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar**

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

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

##### **Kur riski (devamı)**

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

### 30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

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

##### Kredi riski

Finansal varlıkların kayırlı 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 2021</b>	<b>428.933.808</b>	<b>34.506.647</b>	<b>16.010.043</b>	<b>1.146.425</b>	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)					
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	353.810.993	31.035.418	16.010.043	1.146.425	
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sınıflacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	75.122.815	3.471.229	--	--	--
- Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	3.471.229	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	3.203.482	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(3.203.482)	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	1.443.270	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(1.443.270)	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi içeren unsurlar	--	--	--	--	--
<b>30 Haziran 2021</b>					
	<b>İlişkili taraf</b>	<b>Diğer taraf</b>			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	52.138.587	2.371.302			
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	22.941.865	327.723			
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	42.363	772.204			
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	--	--			
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	--	--			
<b>Toplam</b>	<b>75.122.815</b>	<b>3.471.229</b>			

## Panagro

### 30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

#### 14. FİNANSAL 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	
31 Aralık 2020	349.926.156	34.918.560	21.221.846	186.208	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)					
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	327.814.057	27.477.072	21.221.846	186.208	
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	22.112.099	7.441.488	--	--	--
- Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	7.441.488	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	3.268.613	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(3.268.613)	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	1.153.719	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(1.153.719)	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi içeren unsurlar	--	--	--	--	--

31 Aralık 2020	Alacaklar	
	Ticari alacaklar	Diğer taraf
	İlişkili taraf	Diğer taraf
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	552.403	7.331.267
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	21.541.997	57.948
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	17.699	29.892
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	--	22.381
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	--	--
<b>Toplam</b>	<b>22.112.099</b>	<b>7.441.488</b>

## Panagro

### 30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin

#### Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

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

##### Piyasa riski

##### Kur riski

30 Haziran 2021 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	1.036.671	89.361	24.799	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar(kasa, banka hesapları dâhil)	269.495	17.359	9.907	973	423
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	1.125.004	-	108.544	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	2.431.170	106.920	143.250	973	423
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	2.431.170	106.920	143.250	973	423
9. Toplam varlıklar (4+8)	(21.729.678)	-	(2.030.950)	(35.450)	(26.848)
10. Ticari borçlar	(2.445.369)	-	(235.937)	-	-
11. Finansal yükümlülükler	(27.984)	-	(2.700)	-	(5.095)
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(24.203.031)	-	(2.269.587)	(35.450)	(31.943)
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	(9.857)	-	(951)	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(9.857)	-	(951)	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(24.212.888)	-	(2.270.538)	(35.450)	(31.943)
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)	(21.781.718)	106.920	(2.127.288)	(34.477)	(31.520)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	(22.906.722)	106.920	(2.235.832)	(34.477)	(31.520)
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

### 30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

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

##### Piyasa riski (devamı)

##### Kur riski (devamı)

31 Aralık 2020 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	7.301.111	994.634	--	--	--
2a. Parasal finansal varlıklar(kasa, banka hesapları dahil)	89.522	1.200	8.598	4	389
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	1.574.067	--	174.743	--	--
3. Diğer	--	--	--	--	--
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	8.964.700	995.834	183.341	4	389
5. Ticari alacaklar	--	--	--	--	--
6a. Parasal finansal varlıklar	--	--	--	--	--
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	2.272.472	309.580	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--	--
8. Duran varlıklar (5+6+7)	2.272.472	309.580	--	--	--
9. Toplam varlıklar (4+8)	11.237.172	1.305.414	183.341	4	389
10. Ticari borçlar	(20.260.046)	(779.737)	(1.555.613)	(12.389)	(48.332)
11. Finansal yükümlülükler	(3.245.051)	--	(360.245)	--	--
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	(76.252)	--	(8.465)	--	(5.095)
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	(325.259)	(35.309)	(7.335)	--	--
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(23.906.608)	(815.046)	(1.931.658)	(12.389)	(53.427)
14. Ticari borçlar	--	--	--	--	--
15. Finansal yükümlülükler	(1.091.766)	--	(121.201)	--	--
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--	--	--
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--	--	--
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(1.091.766)	--	(121.201)	--	--
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(24.915.943)	(815.046)	(2.043.708)	(12.389)	(53.427)
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)	(13.678.771)	490.368	(1.860.367)	(12.385)	(53.038)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	(17.200.051)	216.097	(2.027.775)	(12.385)	(53.038)
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

### 30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(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 2021	Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu			
	Kar/zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
TL'nin ABD Doları karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	93.076	(93.076)	93.076	(93.076)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
<b>3- ABD Doları net etki (1+2)</b>	<b>93.076</b>	<b>(93.076)</b>	<b>93.076</b>	<b>(93.076)</b>
TL'nin Avro karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
4- TL net varlık/yükümlülüğü	(2.317.328)	2.317.328	(2.317.328)	2.317.328
5- TL riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
<b>6- TL net etki (4+5)</b>	<b>(2.317.328)</b>	<b>2.317.328</b>	<b>(2.317.328)</b>	<b>2.317.328</b>
TL'nin diğer döviz kurları karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	(71.226)	71.226	(71.226)	71.226
8- Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
<b>9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)</b>	<b>(71.226)</b>	<b>71.226</b>	<b>(71.226)</b>	<b>71.226</b>
<b>Toplam (3+6+9)</b>	<b>(2.295.478)</b>	<b>2.295.478</b>	<b>(2.295.478)</b>	<b>2.295.478</b>



## Panagro

### 30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(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 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	158.626	(158.626)	158.626	(158.626)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
<b>3- ABD Doları net etki (1+2)</b>	<b>158.626</b>	<b>(158.626)</b>	<b>158.626</b>	<b>(158.626)</b>
TL'nin Avro karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
4- TL net varlık/yükümlülüğü	(1.826.599)	1.826.599	(1.826.599)	1.826.599
5- TL riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
<b>6- TL net etki (4+5)</b>	<b>(1.826.599)</b>	<b>1.826.599</b>	<b>(1.826.599)</b>	<b>1.826.599</b>
TL'nin diğer döviz kurları karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	(56.252)	56.252	(56.252)	56.252
8- Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
<b>9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)</b>	<b>(56.252)</b>	<b>56.252</b>	<b>(56.252)</b>	<b>56.252</b>
<b>Toplam (3+6+9)</b>	<b>(1.724.225)</b>	<b>1.724.225</b>	<b>(1.724.225)</b>	<b>1.724.225</b>

#### Faiz oranı riski

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
<b>Sabit faizli kalemler</b>		
Finansal varlıklar	--	--
Finansal yükümlülükler	651.755.684	670.270.099

#### Sabit faizli kalemlerin gerçeğe uygun değer riski:

Şirket'in, gerçeğe uygun değerleri kar veya zarara yansıtılan finansal varlık ve yükümlülük ve gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlı muhasebeleştirme modeli altında kaydedilen riskten korunma amaçlı türev enstrümanları (vadeli faiz oranı takasları) bulunmamaktadır. Bu nedenle, raporlama dönemi itibarıyla faiz oranlarındaki değişim kar veya zararı etkilemeyecektir.

#### Değişken faizli kalemlerin gerçeğe uygun değer riski:

Şirket'in değişken faizli kredisi bulunmadığından faiz oranı riski bulunmamaktadır.

## Panagro

### 30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

#### 15. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

	30 Haziran 2021		31 Aralık 2020	
	Net defter değeri	Gerçeğe uygun değer	Net defter değeri	Gerçeğe uygun değer
<b>Finansal varlıklar</b>				
Nakit ve nakit benzerleri	1.200.055	1.200.055	275.013	275.013
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	34.506.647	34.506.647	34.918.560	34.918.560
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	16.010.043	16.010.043	21.221.846	21.221.846
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	428.933.808	428.933.808	349.926.156	349.926.156
<b>Finansal yükümlülükler</b>				
Banka kredileri	642.701.133	642.701.133	658.375.179	658.375.179
Kiralama işlemlerinden borçlar	9.054.551	9.054.551	11.894.920	11.894.920
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	324.092.088	324.092.088	177.373.571	177.373.571
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	861.213	861.213	1.374.755	1.374.755
İlişkili taraflara ticari borçlar	178.322.075	178.322.075	178.536.351	178.536.351
İlişkili taraflara diğer borçlar	313.760.690	313.760.690	272.816.153	272.816.153
<b>Net</b>	<b>(988.141.197)</b>	<b>(988.141.197)</b>	<b>(894.029.354)</b>	<b>(894.029.354)</b>
<b>Gerçekleşmemiş kazanç</b>		--		--

#### Gerçeğe uygun değer açıklamaları

Şirket, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kısa vadeli olmalarından dolayı gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

#### Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

Aşağıdaki tabloda gerçeğe uygun değer ile değerlendirilen finansal araçların, değerlendirme yöntemleri verilmiştir. Seviyelere göre değerlendirme yöntemleri şu şekilde tanımlanmıştır:

Seviye 1: Özdeş varlıklar ya da borç lar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;

Seviye 2: Seviye 1'de yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;

Seviye 3: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
<b>30 Haziran 2021</b>			
GUD farkı kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar	--	--	20.300
Maddi duran varlıklar	--	--	894.408.055
	--	--	<b>894.428.355</b>
<b>31 Aralık 2020</b>			
GUD farkı kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar	--	--	20.300
Maddi duran varlıklar	--	--	892.594.774
	--	--	<b>892.615.074</b>

## **Panagro**

### **30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar**

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

#### **16. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Bulunmamaktadır.

#### **17. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in işletme faaliyetlerinden elde edilen/(işletme faaliyetlerinden kullanılan) nakit akışları 93.308.167 TL (2020: 27.093.377 TL), yatırım faaliyetlerinden elde edilen/(yatırım faaliyetlerinde kullanılan) nakit akışları (6,608,831 TL) (2020: (4.075.570 TL)), finansman faaliyetlerinden elde edilen/(finansman faaliyetlerinde kullanılan) nakit akışları da (85.774.294 TL) (2020: (26.022.908 TL TL)) olarak gerçekleşmiştir.

#### **18. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR**

Dünya Sağlık Örgütü (WHO) tarafından 11 Mart 2020'de pandemi olarak ilan edilen COVID-19 salgınına 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 etkileri 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 2021 tarihli ara dönem özet finansal tablolarını hazırlarken COVID-19 salgınının finansal tablolarına olası etkilerini değerlendirmiş ve finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan, Şirket bünyesindeki varlıklara ilişkin değer düşüklüğü gibi tahmin ve varsayımlarını gözden geçirmiştir. Şirket yönetimi tarafından bu kapsamda, finansal tablolarında yer alan finansal varlıklar ve maddi duran varlıklarda meydana gelebilecek muhtemel değer düşüklüklerini test etmiş ve herhangi bir değer düşüklüğü tespit edilmemiştir. Hasılatın muhasebeleştirilmesi kapsamında edim yükümlülükleri yeniden değerlendirilmiş ve işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanan finansal tablolar bu değerlendirmeler dikkate alınarak düzenlenmiştir.

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