

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
I. FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR).....	1-2
II. KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI.....	3
III. ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI.....	4
IV. NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	6-62
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-22
DİPNOT 3 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	22
DİPNOT 4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	22
DİPNOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	22
DİPNOT 6 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	23-26
DİPNOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	26-28
DİPNOT 8 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	28
DİPNOT 9 STOKLAR	29
DİPNOT 10 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	29
DİPNOT 11 MADDİ DURAN VARLIKLAR	30-32
DİPNOT 12 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	33
DİPNOT 13 VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ.....	33
DİPNOT 14 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	33
DİPNOT 15 BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ.....	33-36
DİPNOT 16 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	36-38
DİPNOT 17 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	38-39
DİPNOT 18 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	40
DİPNOT 19 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	40
DİPNOT 20 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....	40-42
DİPNOT 21 HASILAT	43
DİPNOT 22 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ	43-44
DİPNOT 23 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	44
DİPNOT 24 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	45
DİPNOT 25 ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER	45
DİPNOT 26 FİNANSMAN GİDERLERİ	45
DİPNOT 27 DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ.....	45
DİPNOT 28 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	46-49
DİPNOT 29 PAY BAŞINA (KAYIP)/KAZANÇ	50
DİPNOT 30 KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ	50
DİPNOT 31 YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA	50
DİPNOT 32 FİNANSAL ARAÇLAR.....	51-52
DİPNOT 33 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	52-60
DİPNOT 34 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHAŞEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	61-62

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)

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

	Dipnot Referansları	31 Aralık 2017	Yeniden düzenlenmiş(*) 31 Aralık 2016	Yeniden düzenlenmiş(*) 31 Aralık 2015
VARLIKLAR				
Dönen Varlıklar				
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	1.616.562	3.275.795	2.015.677
Ticari Alacaklar		28.136.518	21.468.868	18.418.150
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	3.707.806	2.959.482	1.970.866
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	24.428.712	18.509.386	16.447.284
Diğer Alacaklar		1.824.808	1.640.826	6.419.466
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	14.358	45.950	5.741.057
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	1.810.450	1.594.876	678.409
Stoklar	9	10.093.728	10.990.842	8.177.273
Peşin Ödenmiş Giderler		1.503.414	752.513	739.002
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	10	1.503.414	752.513	739.002
Diğer Dönen Varlıklar		13.832.162	11.648.436	6.847.809
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	19	13.832.162	11.648.436	6.847.809
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		57.007.192	49.777.280	42.617.377
Duran Varlıklar				
Finansal Yatırımlar	32	4.047.190	3.695.854	3.986.348
- Satılmaya Hazır Finansal Yatırımlar		4.047.190	3.695.854	3.986.348
Diğer Alacaklar		1.800	1.800	1.800
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	1.800	1.800	1.800
Maddi Duran Varlıklar	11	181.010.588	150.541.000	101.974.547
- Arazi ve Arsalar		12.425.000	8.119.570	8.097.520
- Yeraltı ve Yerüstü Düzenlemeleri		9.840.500	11.680.129	2.907.172
- Binalar		47.769.500	41.118.704	24.052.600
- Tesis, Makine ve Cihazlar		92.126.628	71.351.267	44.045.175
- Taşıtlar		69.635	113.505	124.534
- Mobilya ve Demirbaşlar		18.614.325	17.173.643	15.137.253
- Yapılmakta Olan Yatırımlar		165.000	984.182	7.610.293
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	2.935.668	1.949.167	249.993
- Bilgisayar Yazılımları		2.935.668	1.949.167	249.993
Peşin Ödenmiş Giderler		-	56.550	4.123.607
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	10	-	56.550	4.123.607
Ertelenmiş Vergi Varlığı	28	1.959.521	6.546.240	-
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		189.954.767	162.790.611	110.336.295
TOPLAM VARLIKLAR		246.961.959	212.567.891	152.953.672

1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap dönemine ait finansal tablolar, Pınar Su Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından 1 Mart 2018 tarihinde onaylanmıştır. Genel kurul ve belirli düzenleyici kurullar yasal finansal tabloların yayımlanmasının ardından değişiklik yapma yetkisine sahiptir.

(*) Bakınız Dipnot 2.2.2.1

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)**

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

	Dipnot Referansları	31 Aralık 2017	Yeniden düzenlenmiş(*) 31 Aralık 2016	Yeniden düzenlenmiş(*) 31 Aralık 2015
KAYNAKLAR				
Kısa Vadeli Yükümlülükler				
Kısa Vadeli Borçlanmalar		20.043.521	2.011.090	4.521.185
- İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	15	20.043.521	2.011.090	4.521.185
- Banka Kredileri		20.043.521	2.011.090	4.521.185
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		25.606.934	14.905.940	6.389.020
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	15	25.606.934	14.905.940	6.389.020
- Banka Kredileri		25.606.934	14.905.940	6.389.020
Ticari Borçlar		44.014.871	42.156.711	48.348.720
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6	1.409.561	1.012.847	887.631
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	42.605.310	41.143.864	47.461.089
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	17	785.863	270.800	370.286
Diğer Borçlar		11.333.891	8.070.228	6.866.516
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6	2.657.575	254.787	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	8.676.316	7.815.441	6.866.516
Ertelenmiş Gelirler		1.042.091	1.028.420	1.111.322
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	10	1.042.091	1.028.420	1.111.322
Kısa Vadeli Karşılıklar		1.252.959	1.310.942	1.201.587
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin				
Kısa Vadeli Karşılıklar	17	327.859	286.775	269.545
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	16	925.100	1.024.167	932.042
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		104.080.130	69.754.131	68.808.636
Uzun Vadeli Yükümlülükler				
Uzun Vadeli Borçlanmalar		67.665.751	65.599.377	27.520.054
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	15	67.665.751	65.599.377	27.520.054
- Banka Kredileri		67.665.751	65.599.377	27.520.054
Ticari Borçlar		9.030.741	11.257.053	2.234.318
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	9.030.741	11.257.053	2.234.318
Uzun Vadeli Karşılıklar		2.197.488	2.372.637	2.062.644
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin				
Uzun Vadeli Karşılıklar	17	2.197.488	2.372.637	2.062.644
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	28	-	-	921.328
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		78.893.980	79.229.067	32.738.344
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		182.974.110	148.983.198	101.546.980
ÖZKAYNAKLAR				
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		63.987.849	63.584.693	51.406.692
Ödenmiş Sermaye	20	44.762.708	44.762.708	12.789.345
Sermaye Düzeltme Farkları	20	11.713.515	11.713.515	11.713.515
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)		88.239	88.239	-
- Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		40.482.677	22.222.204	23.981.913
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları		40.482.677	22.222.204	23.981.913
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	11	42.377.009	23.272.463	24.966.056
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(1.894.332)	(1.050.259)	(984.143)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		1.075.488	868.595	1.100.990
- Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları	32	1.075.488	868.595	1.100.990
- Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları		1.075.488	868.595	1.100.990
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	20	4.180.008	4.180.008	4.180.008
- Yasal Yedekler		4.180.008	4.180.008	4.180.008
Geçmiş Yıllar Zararları		(18.598.912)	(766.366)	(2.359.079)
Net Dönem Zararı		(19.715.874)	(19.484.210)	-
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		63.987.849	63.584.693	51.406.692
TOPLAM KAYNAKLAR		246.961.959	212.567.891	152.953.672

(*) Bakınız Dipnot 2.2.2.1

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2017	Yeniden düzenlenmiş(*) 1 Ocak - 31 Aralık 2016
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	21	198.291.944	162.495.808
Satışların Maliyeti (-)	21	(111.128.901)	(95.224.754)
BRÜT KAR		87.163.043	67.271.054
Genel Yönetim Giderleri (-)	22	(20.789.733)	(18.963.980)
Pazarlama Giderleri (-)	22	(67.472.185)	(65.903.323)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	23	2.419.143	1.857.101
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	23	(3.226.976)	(2.581.739)
ESAS FAALİYET ZARARI		(1.906.708)	(18.320.887)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	24	548.023	416.211
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	24	(339.367)	(909.780)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET ZARARI		(1.698.052)	(18.814.456)
Finansman Gelirleri	26	516.407	1.863.184
Finansman Giderleri (-)	26	(18.765.325)	(9.900.658)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ ZARARI		(19.946.970)	(26.851.930)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri		231.096	7.367.720
- Ertelenmiş Vergi Geliri	28	231.096	7.367.720
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM ZARARI		(19.715.874)	(19.484.210)
DÖNEM ZARARI		(19.715.874)	(19.484.210)
Pay Başına Zarar			
Sürdürülen Faaliyetlerden Nominal Değeri			
1 Kr Olan 100 Adet pay Başına Zarar	29	(0,4405)	(0,6730)
DİĞER KAPSAMLI GİDER KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		19.912.137	(166.996)
Tanımlanmış Fayda Planları			
Yeniden Ölçüm Kayıpları		(1.055.091)	(82.645)
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artış/(Azalışı)		25.994.294	(126.100)
Vergi Oranındaki Değişikliğin Etkisi		(289.768)	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer			
Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(4.737.298)	41.749
- Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme (Artış)/ Azalış		(4.948.316)	25.220
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları			
Vergi Etkisi		211.018	16.529
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		206.893	(232.395)
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme veya Sınıflandırma (Kayıpları) / Kazançları	32	(2.358)	(290.494)
- Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme (Kayıpları)/ Kazançları		(2.358)	(290.494)
- Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	32	209.251	58.099
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları, Vergi Etkisi		209.251	58.099
DİĞER KAPSAMLI GİDER/(GELİR)		20.119.030	(399.391)
TOPLAM KAPSAMLI GİDER		403.156	(19.883.601)

(*) Bakınız Dipnot 2.2.2.1

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK- 31 ARALIK 2017 VE 2016 HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

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

				Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler					
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Pay İhraç Primleri (İskontoları)	Maddi Duran Varlıkların Yeniden Değerleme Artışları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Zararları	Dönem Zararı	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak - 31 Aralık 2016										
Dönem Başı Bakiyeler – Düzeltme öncesi	12.789.345	11.713.515	-	24.966.056	(984.143)	1.100.990	4.180.008	(20.757)	-	53.745.014
Düzeltme etkisi (Dipnot 2.2.2.1)	-	-	-	-	-	-	-	(2.338.322)	-	(2.338.322)
Dönem Başı Bakiyeler Yeniden düzenlenmiş	12.789.345	11.713.515	-	24.966.056	(984.143)	1.100.990	4.180.008	(2.359.079)	-	51.406.692
Transferler	-	-	-	(1.592.713)	-	-	-	1.592.713	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	(100.880)	(66.116)	(232.395)	-	-	(19.484.210)	(19.883.601)
- Dönem Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	(19.484.210)	(19.484.210)
- Diğer Kapsamlı Gider	-	-	-	(100.880)	(66.116)	(232.395)	-	-	-	(399.391)
Sermaye arttırımı (Dipnot 20)	31.973.363	-	88.239	-	-	-	-	-	-	32.061.602
Dönem Sonu Bakiyeler	44.762.708	11.713.515	88.239	23.272.463	(1.050.259)	868.595	4.180.008	(766.366)	(19.484.210)	63.584.693
1 Ocak - 31 Aralık 2017										
Dönem Başı Bakiyeler – Düzeltme öncesi	44.762.708	11.713.515	88.239	23.272.463	(1.050.259)	868.595	4.180.008	1.571.956	(21.421.595)	63.985.630
Düzeltme etkisi (Dipnot 2.2.2.1)	-	-	-	-	-	-	-	(2.338.322)	1.937.385	(400.937)
Dönem Başı Bakiyeler Yeniden Düzenlenmiş	44.762.708	11.713.515	88.239	23.272.463	(1.050.259)	868.595	4.180.008	(766.366)	(19.484.210)	63.584.693
Transferler	-	-	-	(1.651.664)	-	-	-	(17.832.546)	19.484.210	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	20.756.210	(844.073)	206.893	-	-	(19.715.874)	403.156
- Dönem Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	(19.715.874)	(19.715.874)
- Diğer Kapsamlı Gelir	-	-	-	20.756.210	(844.073)	206.893	-	-	-	20.119.030
Dönem Sonu Bakiyeler	44.762.708	11.713.515	88.239	42.377.009	(1.894.332)	1.075.488	4.180.008	(18.598.912)	(19.715.874)	63.987.849

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 VE 2016 HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2017	Yeniden düzenlenmiş(*) 1 Ocak - 31 Aralık 2016
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(1.637.594)	(18.255.093)
Dönem Karı (Zararı)		(19.715.874)	(19.484.210)
- Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		(19.715.874)	(19.484.210)
Dönem net karı (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		31.174.593	12.475.096
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	11,12	13.952.387	10.880.345
Değer Düşüklüğü (İptali) ile ilgili düzeltmeler		719.479	438.491
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile ilgili düzeltmeler	7	710.072	311.988
- Maddi Duran Varlıklar Değer Düşüklüğü (İptali) ile ilgili düzeltmeler	11	9.407	126.503
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		393.049	1.740.570
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile ilgili düzeltmeler		492.116	624.278
- Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile ilgili düzeltmeler	16	(99.067)	1.116.292
Kar Payı (Geliri) Gideri ile ilgili düzeltmeler		(285.800)	-
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile ilgili düzeltmeler		13.681.833	4.665.639
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	23,24,26	(505.912)	(602.816)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	26	14.187.745	5.268.455
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		2.791.677	1.468.340
Vergi (Geliri) Gideri ile ilgili düzeltmeler	28	(231.096)	(7.367.720)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından			
- Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	24	153.064	649.431
- Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından			
- Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		153.064	649.431
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(11.373.957)	(10.849.054)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile ilgili düzeltmeler		(7.057.396)	(3.052.200)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(427.998)	(744.210)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(6.629.398)	(2.307.990)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış ile ilgili düzeltmeler		(2.367.708)	(5.656.169)
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		31.592	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili			
- Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(2.399.300)	(5.656.169)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) ile ilgili düzeltmeler		897.114	(2.813.569)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile ilgili düzeltmeler		(3.582.309)	987.725
- İlişkili Taraflardan Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		374.801	110.737
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		(3.957.110)	876.988
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(694.351)	(74.436)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		515.063	(99.486)
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki Artış (Azalış) ile ilgili düzeltmeler		860.875	948.925
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		860.875	948.925
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)		13.671	(1.107.074)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile ilgili düzeltmeler		41.084	17.230
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		41.084	17.230
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		84.762	(17.858.168)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(1.722.356)	(396.925)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(19.138.635)	(48.383.034)
İştirakler ve/veya İş Ortaklıkların Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıkışları		(353.694)	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan			
- Nakit Girişleri		1.116.163	2.615.503
- Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		1.116.163	2.615.503
Maddi ve maddi Olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(20.692.816)	(61.363.512)
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(19.587.175)	(59.573.159)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	(1.105.641)	(1.790.353)
Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler		-	9.762.159
- İlişkili Taraflara Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler		-	5.695.107
- Diğer Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler		-	4.067.052
Alınan Faiz	23,24,26	505.912	602.816
Alınan Temettüller		285.800	-
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		19.116.996	67.898.245
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	32.061.602
- Pay İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	32.061.602
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		55.600.704	52.868.240
- Kredilerden Nakit Girişleri		55.600.704	52.868.240
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(24.535.467)	(10.744.126)
- Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(24.535.467)	(10.744.126)
İlişkili Taraflardan Alınan Diğer Borçlardaki Artış		2.402.788	254.787
Ödenen faiz		(14.351.029)	(6.542.258)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(1.659.233)	1.260.118
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET AZALIŞ		(1.659.233)	1.260.118
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		3.275.795	2.015.677
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	1.616.562	3.275.795

(*) Bakınız Dipnot 2.2.2.1

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Pınar Su Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") ana faaliyet konusu, su dolumu ve pet şişe üretimi ile "Pınar Yaşam Pınarım" markası altında su satışının gerçekleştirilmesidir. Şirket'in üretim tesisleri Aydın, Isparta, Sakarya ve Bursa'da bulunmakta olup Şirket merkezi İzmir'dedir.

Şirket, üretmekte olduğu ürünlerin yurtiçi satış ve dağıtımını kendi satış kadroları aracılığı ile yurtdışı satışını ise ağırlıklı olarak Yaşar grubu şirketlerinden Yaşar Dış Ticaret A.Ş. ("YDT") aracılığı ile gerçekleştirmektedir (Dipnot 6).

Halka açıklık oranı %32,31 (31 Aralık 2016: %32,31) olan Pınar Su Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin payları Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem görmektedir. Şirket'in %58,00 (2016: %58,00) oranında hissesine sahip olan Yaşar Holding A.Ş. ("Yaşar Holding"), Şirket'in ana ortağı konumundadır (Dipnot 20).

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

Şehit Fethibey Caddesi No: 120
Alsancak/İzmir

Şirket'in bünyesinde dönem içinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 461'dir (2016: 502).

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan finansal raporlama standartları

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

Finansal tablolar, KGK tarafından 2 Haziran 2016 tarihinde yayımlanan "TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Şirket'in, finansal tabloları ve notları, SPK tarafından açıklanan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur. Bu kapsamda geçmiş döneme ait finansal tablolarda gerekli değişiklikler yapılmıştır.

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen maddi duran varlıklar grubundan arazi ve arsalar, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri, makine, tesis ve cihazlar ile yine gerçeğe uygun değerleri ile taşınan finansal yatırımlar, finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak Şirket'in fonksiyonel para birimi olan Türk Lirası ("TL") olarak ölçülmüş ve sunulmuştur.

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

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler, Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

2.2.1 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

a) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TMS 7, "Nakit akış tabloları"ndaki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler UMSK'nın "açıklama inisiyatifi" projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır.
- TMS 12, "Gelir vergilerindeki değişiklikler"; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Gerçekleşmemiş zararlar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesine ilişkin bu değişiklikler, gerçeğe uygun değerden ölçülen borçlanma araçları üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığının nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır.
- 2014 - 2016 dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
 - TFRS 12, "Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar"; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerli olmak üzere geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Bu değişiklik, özet finansal bilgiler haricinde TFRS 12'nin açıklama gerekliliklerinin satılmaya hazır olarak sınıflandırılan işletmelerdeki paylara uygulanacağını açıklığa kavuşturmaktadır.

b) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla geçerli olan diğer tüm yeni standartlar, mevcut standartlardaki değişiklikler ve yorumlar, Şirketin faaliyetleri ile ilgili olmadığından veya finansal tablolar üzerinde önemli etkisi olmadığından listelenmemiştir.

c) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- TFRS 9, "Finansal araçlar"; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkilerine ilişkin çalışmalar devam etmektedir.
- TFRS 15, "Müşteri sözleşmelerinden hasılat" standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkilerine ilişkin çalışmalar devam etmektedir.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- TMS 40, "Yatırım amaçlı gayrimenkuller" standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.
- 2014 - 2016 dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
 - TFRS 1, "Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması", TFRS 7, TMS 19 ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarını kaldırılmıştır.
 - TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar"; bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin açıklık getirmiştir.
- TFRS Yorum 22, "Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri"; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olması beklenmemektedir.

UMSK tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS'deki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/ yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

- UFRS 9, "Finansal araçlar'daki değişiklikler"; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın IAS 39'dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olması beklenmemektedir.
- TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlardaki değişiklikler"; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- UMSK Ocak 2016'da UFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 "Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat" standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.
- UFRS Yorum 23, "Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler"; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12'ye göre değil TMS 37 'Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.

Şirket yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır. Yukarıdaki standart ve yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı beklenmektedir. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket faaliyetleriyle ilgili olmayan standartlar ve değişiklikler yukarıda verilmemiştir.

2.2.2 Karşılaştırmalı Bilgiler

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları bir önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu (bilançosunu), 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu (bilançosu) ile 1 Ocak - 31 Aralık 2017 dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir, nakit akış ve özkaynaklar değişim tablolarını ise 1 Ocak - 31 Aralık 2016 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiş olup aşağıda açıklandığı üzere önceki dönem mali tabloları yeniden düzenlediği için ilave olarak karşılaştırmalı bilgilerin açılışı olan 31 Aralık 2015 tarihi finansal durum tablosu da sunulmuştur.

2.2.2.1 Önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

Şirket geçmiş dönemlerde stoklar hesabı altında takip edilen ve bayiye sevk edildiğinde de hasılat ile satışların maliyeti olarak finansal tablolara yansıtılan polikarbon ve cam dönüşümlü damacaneler ile sepetlere ilişkin olarak, cari dönem içerisinde uygulanan muhasebe politikalarını mali tabloların sunumunu geliştirmek amacıyla gözden geçirmiştir.

Buna göre, Şirket TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar" standardı uyarınca finansal tablolarını geriye dönük olarak, önceki dönemlerde stoklar içerisinde muhasebeleştiği polikarbon ve cam damacaneleri ile sepetleri TMS 16, "Maddi Duran Varlıklar" standardı uyarınca maddi duran varlıklar olarak sınıflandırmış ve geçmiş dönemlerde satışların maliyeti hesabında takip edilen damacana ve sepet maliyetleri yerine hesaplanan amortisman giderini muhasebeleşirmiştir. Ayrıca, geçmiş dönemlerde hasılat olarak muhasebeleştirilmiş olan depozito bedellerini de kısa vadeli diğer borçlar altında takip etmeye başlamıştır.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2.2.1 Önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi (Devamı)

Düzeltilmenin 31 Aralık 2016 ve 2015 hesap dönemlerine ait finansal tablolardaki geçmiş yıllar kar/ (zararları) ile birlikte 1 Ocak - 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla sona eren net dönem zararı üzerindeki etkileri aşağıdaki gibidir:

	2016	2015 (*)
Geçmiş yıllar zararları ve net dönem zararı		
Önceden raporlanan	(19.849.639)	(20.757)
Stoklardaki azalış	(1.353.826)	(2.173.869)
Maddi duran varlıklardaki artış	8.009.363	5.553.957
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlardaki artış	(7.056.474)	(5.718.410)
Dönüşümlü damacana ve sepetlerin muhasebeleştirilmesine ilişkin düzeltmenin etkisi	(400.937)	(2.338.322)
Geçmiş yıllar zararları ve net dönem zararı		
Yeniden düzenlenmiş	(20.250.576)	(2.359.079)

(*) TMS 8 gereği söz konusu politika ve değişikliğin etkileri karşılaştırmalı bilgilerin açıklığı itibarıyla tespit edildiği için 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait gelir tablosu etkisi dahil olmak üzere hesaplanmıştır.

Düzeltilmenin 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait finansal tablolardaki net dönem zararı üzerindeki etkisi aşağıdaki gibidir:

1 Ocak - 31 Aralık 2016 - önceden raporlanan	(21.421.595)
Hasılatındaki azalış	(1.461.418)
Satışların maliyetindeki artış	3.312.060
Esas faaliyetlerden diğer gelirlerindeki artış	86.743
1 Ocak - 31 Aralık 2016 - yeniden düzenlenmiş	(19.484.210)

Söz konusu düzeltmelerin nakit akım tablosu üzerindeki etkileri aşağıdaki gibidir:

	2016
Dönem net karı (zararı)	
1 Ocak - 31 Aralık 2016 - Önceden raporlanan	(21.421.595)
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı	1.937.385
Dönüşümlü damacana ve sepetlerin muhasebeleştirilmesine ilişkin düzeltmenin etkisi	1.937.385
Dönem net karı (zararı)	
1 Ocak - 31 Aralık 2016 - Yeniden düzenlenmiş	(19.484.210)

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

	2016
Dönem net zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler	
1 Ocak - 31 Aralık 2016 - Önceden raporlanan	10.938.463
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	1.536.633
Dönüşümlü damacana ve sepetlerin muhasebeleştirilmesine ilişkin düzeltmenin etkisi	1.536.633
Dönem net zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler	
1 Ocak - 31 Aralık 2016 - Yeniden düzenlenmiş	12.475.096
	2016
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	
1 Ocak - 31 Aralık 2016 - Önceden raporlanan	(11.367.075)
Stoklardaki Artışlar İle İlgili Düzeltmeler	(820.043)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış ile İlgili Düzeltmeler	1.338.064
Dönüşümlü damacana ve sepetlerin muhasebeleştirilmesine ilişkin düzeltmenin etkisi	518.021
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	
1 Ocak - 31 Aralık 2016 - Yeniden düzenlenmiş	(10.849.054)
	2016
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları	
1 Ocak - 31 Aralık 2016 - Önceden raporlanan	(44.390.995)
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	1.951.628
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları	(5.943.667)
Dönüşümlü damacana ve sepetlerin muhasebeleştirilmesine ilişkin düzeltmenin etkisi	(3.992.039)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları	
1 Ocak - 31 Aralık 2016 - Yeniden düzenlenmiş	(48.383.034)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

2.3.1 Hasılat

Satış gelirleri, ürünün teslimi veya hizmetin verilmesi, ürünle ilgili önemli risk ve getirilerin alıcıya nakledilmiş olması, gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi ile işlemle ilgili ekonomik faydaların Şirket tarafından elde edileceğinin kuvvetle muhtemel olması üzerine alınan veya alınacak bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Şirket'in performans yükümlülüklerini taşıdığı, ürün sahipliğinin alıcı tarafa transfer edilmediği işlemleri hasılat olarak değerlendirilmemektedir. Net satışlar, satılmış ürün ya da tamamlanmış hizmetin satış vergisi hariç faturalanmış değerinden, iskontolar, iadeler ve komisyonların indirilmiş şeklini gösterir (Dipnot 21). Bilanço tarihi itibarıyla oluşan ancak henüz faturalanmamış olan harcamalar tahmin ve tahakkuk edilmektedir.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Hasılat tutarı güvenilir bir biçimde ölçülebildiğinde, işleme ilişkin ekonomik faydanın Şirket tarafından elde edilmesinin muhtemel olduğunda ve aşağıda belirtildiği gibi her bir Şirket aktivitesiyle ilgili belirli kriterlerin gerçekleşmesi durumunda hasılat olarak kaydedilir. Şirket tahminlerini, müşterinin türünü, işlemin türünü ve her bir kontratın maddelerini dikkate alarak tarihsel sonuçlara dayandırır.

Gelirler aşağıdaki gibi kaydedilmektedir:

Mal satışları:

Mal satışları Şirket tarafından ürünlerin müşteriye teslim edilmesi veya satılması, müşterinin bu ürünleri kabul etmesi ve ilgili alacakların tahsilatının yapılması olasılığının kesinleşmesi halinde kaydedilir. Şirket politikası olarak ürünler müşterilere iade etme hakkıyla birlikte satılmaktadır. Satışın gerçekleştiği anda, bu tarz iadelerin tahmini için önceki yıllardaki deneyimlerden faydalanılmaktadır.

Faiz geliri:

Faiz geliri, etkin faiz yöntemi esasına göre kaydedilir. Bir alacak için değer düşüklüğü karşılığı ayrıldığında, Şirket ilgili alacağın taşınan değerini, söz konusu alacağın orijinal etkin faiz oranını baz alarak iskonto ettiği gelecekteki tahmin edilen nakit akışına, geri kazanılabilir değerine indirmekte ve bu iskontoyu faiz geliri olarak kaydetmektedir.

Temettü geliri:

Temettü gelirleri, Şirket'in temettüyü alma hakkının olduğu tarihte gelir yazılır.

2.3.2 Stoklar

Şirket'in hammadde stoklarının önemli bir bölümü pet şişe üretiminde kullanılan malzemeler ve paketleme malzemelerinden, mamul stokları ise pet şişe stoklarından oluşmaktadır.

Stoklar, maliyet değeri ya da net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Net gerçekleşebilir değer, normal piyasa şartlarındaki tahmini satış fiyatından ürünün tamamlanma ve satış giderlerinin çıkarılması sonucu olarak hesaplanmaktadır. Stokların içerisindeki maliyet unsurları; kaynak suyu kullanım harcı ve kiralari tüm satın alım maliyetleri ile stokların kullanımına hazır hale gelmesine kadar oluşan işçilik ve genel üretim maliyetleri (normal işletme kapasitesi dikkate alınarak) gibi diğer maliyetlerden oluşmaktadır. Stokların maliyeti aylık ağırlıklı ortalama metoduna göre hesaplanmıştır (Dipnot 9).

2.3.3 Maddi duran varlıklar

Araziler, yer altı ve yerüstü düzenleri, binalar ile makine ve ekipmanlar dışındaki maddi duran varlıklar elde etme maliyetlerinden birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğü karşılığı düşülerek finansal tablolara yansıtılmıştır. Araziler, yer altı ve yerüstü düzenleri, binalar ile makine ve ekipmanlar 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla bağımsız profesyonel değerlendirme şirketi TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen gerçeğe uygun değeri üzerinden müteakip amortisman ve varsa değer düşüklüğü karşılığı tutarları indirilmek suretiyle yeniden değerlendirilmiş değerleri üzerinden finansal tablolara yansıtılmıştır (Dipnot 11). Yeniden değerlemenin yapıldığı tarih itibarıyla, değerlemeye konu olan ilgili maddi duran varlığın birikmiş amortismanı varlığın maliyeti ile netleştirilmekte ve müteakip dönemlerde yeniden değerlendirilmiş net defter değeri üzerinden takip edilmektedir.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

Araziler, yer altı ve yerüstü düzenleri, binalar ile makine ve ekipmanlar dışındaki, 1 Ocak 2005 tarihinden önce elde edilen maddi duran varlıklar için 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiş maliyetlerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra elde edilen kalemler ise elde etme maliyetlerinden bilanço tarihine kadar olan birikmiş amortismanları ve varsa değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır (Dipnot 11).

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

Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazlar, yönetimin amaçları doğrultusunda faaliyet gösterebilmesi amacıyla gerekli duruma ve yere getirildiği andan itibaren aktifleştirilir ve amortismanına tabi tutulmaya başlanırlar. Maddi duran varlıkların damacana ve sepetler için hariç olmak üzere diğer maddi duran varlıkların kalıntı değerinin önemli tutarda olmadığı tahmin edilmektedir.

Yeniden değerlendirilmiş ya da bilanço tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiş maddi duran varlıkların üzerinden doğrusal amortisman yöntemi uygulanarak amortisman hesaplanmıştır (Dipnot 11). Arazi ve arsalar sonsuz ömre sahip oldukları varsayılarak amortismanına tabi tutulmamıştır. Maddi varlıkların yaklaşık ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir;

Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	25 - 45 yıl
Makine, tesis ve cihazlar	5 - 25 yıl
Taşıt araçları	5 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	5 - 10 yıl
Damacana ve sepet	3 - 4 yıl

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

Bir maddi duran varlığın taşıdığı değer, geri kazanılabilir değerinden fazla ise karşılık ayrılarak defter değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, maddi duran varlığın kullandığı değeri veya varlığın satışı için katlanılacak giderler düşüldükten sonraki net satış fiyatından yüksek olanıdır. Bilanço tarihi itibarıyla varlıkların faydalı ömürleri gözden geçirilmekte, gerektiğinde düzeltilmektedir.

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

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3.4 Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar sınırlı ekonomik ömre sahiptir ve bilgi işlem sistemleri, yazılımlar ve bazı diğer hakları içermektedir. Bu varlıklar elde etme maliyetleri üzerinden, elde etme tarihinden itibaren beş ile on beş yıllık dönemler içerisinde doğrusal amortisman yöntemi uygulanarak itfa edilmektedir (Dipnot 12). Bilgisayar yazılım programlarının bakım ve onarım maliyetleri hizmet gerçekleştiğinde giderleştirilir. Maddi olmayan duran varlıkların elden çıkarılmasından doğan kayıp ve kazançlar veya bu varlıklarla ilgili endekslenmiş değerleri üzerinden ayrılan değer düşüklüğü kayıpları ilgili gelir ve gider hesaplarında gösterilir.

Maddi olmayan duran varlıkların kalıntı değerinin önemli tutarlarda olmadığı tahmin edilmiştir. Maddi olmayan duran varlıklar, taşınan değerlerinin geri kazanılabilir değerlerinden daha yüksek olabileceğini gösteren koşullarda, değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Değer düşüklüğü testi için maddi olmayan duran varlıklar tanımlanabilir en küçük nakit üreten birimlere ayrıştırılır. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir tutara indirilir. Geri kazanılabilir değer, maddi olmayan duran varlığın kullandığı değeri veya net satılabilir değerinden yüksek olanıdır.

2.3.5 Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü:

- İtfa edilmiş maliyet üzerinden gösterilen finansal varlıklar

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

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

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

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

Şirket öncelikle, değer düşüklüğüne ilişkin bağımsız göstergenin bulunup bulunmadığını değerlendirir.

Krediler ve alacaklar için, zararın tutarı varlıkların defter değeri ile geleceğe ait tahmini nakit akışlarının finansal varlıkların orijinal efektif faiz oranı kullanılarak indirgenmiş bugünkü değeri arasındaki fark olarak ölçülür (geleceğe ait gerçekleşmemiş giderler hariç olmak üzere). Varlıkların defter değeri düşürülür ve meydana gelen zarar gelir tablosunda kayda alınır.

Eğer, izleyen dönemde, değer düşüklüğü zararının miktarı azalırsa ve bu azalış değer düşüklüğünün anlaşılmasından sonra meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebilirse (borçlunun kredi notunda iyileştirme olması gibi), daha önce kayda alınmış değer düşüklüğünün iptali gelir tablosunda kayda alınır.

- Satılmaya hazır finansal varlıklar

Şirket, bir ya da bir grup finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığını gösteren nesnel bir göstergenin var olup olmadığını, her bir raporlama döneminin sonunda değerlendirir. Satılmaya hazır finansal varlıkların elde etme maliyeti ile gerçeğe uygun değerleri arasında oluşan olumsuz farklar kalıcı olması halinde özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiş toplam zarar, özkaynaklardan çıkarılarak gelir tablosu ile ilişkilendirilir. Bu durumda özkaynaklardaki gerçeğe uygun değer kaybı, elde etme maliyeti ile mevcut gerçeğe uygun değer arasındaki farktan, mevcutsa, daha önce gelir tablosuna yansıtılmış değer düşüklüğü düşüldükten sonraki tutar kadar olmalıdır. Öte yandan, söz konusu satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin değişimine istinaden özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiş bir gerçeğe uygun değer değişim fonunun bulunmaması durumunda, kalıcı olan olumsuz farklar doğrudan gelir tablosuyla ilişkilendirilir. Kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmış satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış özkaynağa dayalı finansal araçlardaki değer düşüklükleri ise kapsamlı gelir tablosu üzerinden geri çevrilemez.

Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü:

Şirket, ertelenmiş vergi varlıkları dışında kalan her varlık için her bir bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklarda ise geri kazanılabilir tutar her bir bilanço tarihinde tahmin edilir. Varlığın geri kazanılabilir değeri, ilgili varlığın satışı için katlanılacak giderler düşüldükten sonraki net rayiç değeri ile kullanım değerinin yüksek olanıdır.

2.3.6 Borçlanma maliyetleri ve alınan krediler

Alınan krediler alındıkları tarihlerdeki gerçeğe uygun değerlerinden, işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki net değerleriyle kaydedilir. Alınan krediler, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden gösterilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, etkin faiz yöntemi kullanılarak kapsamlı gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Alınan kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti oluştuğunda kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır (Dipnot 26). Alınan kredilerin vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise, kısa vadeli yükümlülükler içerisinde, 12 aydan fazla ise uzun vadeli yükümlülükler içerisinde gösterilmektedir (Dipnot 15).

Kredi sözleşmeleri ve limitleri için ödenen ücretler, söz konusu sözleşme kapsamında ilgili limitin kısmen veya tamamen kullanılmasının kuvvetle muhtemel olduğu durumlarda, işlem maliyeti olarak yukarıdaki esaslar çerçevesinde mali tablolara yansıtılır. Söz konusu limitin kullanılmasının muhtemel olmadığı durumlarda ise, ödenen ücret likidite hizmetleri için ödenen bir hizmet olarak peşin ödenen gider olarak değerlendirilir ve ilgili kredi limitinin geçerlilik süresi boyunca gelir tablosuyla ilişkilendirilir.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma getirilebilmesi zorunlu olarak uzun bir süreyi (bir yıl ve üzeri) gerektiren varlıklar özellikli varlıklar olarak tanımlanmaktadır. Özellikli varlığın iktisabı, yapımı ya da üretimi ile ilgili genel veya belirli borçlanma maliyetleri, ilgili varlığın yönetimin amaçları doğrultusunda faaliyet gösterebilmesi amacıyla gerekli duruma ve yere getirildiği ana kadar, söz konusu varlığın maliyetinin bir parçası olarak aktifleştirilir.

2.3.7 Finansal varlıklar

Şirket, finansal varlıklarını, krediler ve alacaklar ve satılmaya hazır finansal varlıklar kategorileri altında sınıflandırmıştır. Bahsi geçen sınıflandırma ilgili finansal varlığın satın alım amacına bağlı olarak yapılmaktadır. Şirket yönetimi, finansal varlıkların sınıflandırma işlemini ilgili varlıkların finansal tablolara ilk yansıtıldığı tarih itibarıyla yapmaktadır.

i. Sınıflandırma

- Krediler ve alacaklar

Krediler ve alacaklar, etkin bir piyasada kote olmayan ve sabit veya belirli ödemelerden oluşan türev olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Krediler ve alacaklar, alım-satım amacıyla tutulmadan, Şirket'in herhangi bir borçluya doğrudan para, mal veya hizmet tedarik ettiğinde ortaya çıkmaktadır. Vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise, bu varlıklar dönen varlıklar içinde, 12 aydan fazla ise duran varlıklar içinde gösterilmektedir. Krediler ve alacaklar, bilançoda ticari diğer alacaklar ile nakit ve nakit benzerleri kalemlerinden oluşmaktadır.

- Satılmaya hazır finansal varlıklar

Likidite ihtiyacının karşılanmasına yönelik olarak veya faiz oranlarındaki değişimler nedeniyle satılabilecek olan ve belirli bir süre gözetilmeksizin elde tutulan ve başka bir sınıflandırmaya tabi tutulamayan finansal araçlar, satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Bunlar, yönetimin bilanço tarihinden sonraki 12 aydan daha kısa bir süre için finansal aracı elde tutma niyeti olmadıkça veya işletme sermayesinin artırılması amacıyla satışına ihtiyaç duyulmayacaksa, ki bu durumda dönen varlıklar içine dahil edilir, duran varlıklara dahil edilmiştir. Şirket yönetimi, bu finansal araçların sınıflandırmasını satın aldıkları tarihte uygun bir şekilde yapmakta olup düzenli olarak bu sınıflandırmayı gözden geçirmektedir.

ii. Muhasebeleştirme ve ölçümleme

Gerçeğe uygun değer değişimi gelir tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlıklar dışındaki tüm finansal varlıklar, ilk kez kayda alınırken varlıkla ilgili satın alma masrafları (işlem maliyeti) de dahil olmak üzere gerçeğe uygun değeri, sonraki dönemlerde ise gerçeğe uygun değerleri üzerinden gösterilmektedir. Şirket'in %20'nin altında sermaye payına sahip olduğu, kontrol veya önemli derecede etkinliğe sahip olmadığı satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırdığı finansal varlıklar, borsada işlem görmesi durumunda piyasa fiyatları üzerinden finansal tablolara yansıtılmakta olup aktif bir piyasanın bulunmaması durumlarında, Şirket ilgili finansal varlığın gerçeğe uygun değerini genel kabul görmüş değerleme yöntemleri kullanarak hesaplamaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıkların borsaya kayıtlı herhangi bir rayiç değerinin olmadığı, gerçeğe uygun değerinin hesaplanmasında kullanılan diğer yöntemlerin uygun veya tatbik edilebilir olmaması nedeniyle gerçeğe uygun bir değer tahmininin yapılamaması ve gerçeğe uygun değerinin güvenilir bir şekilde ölçülemediği durumlarda finansal varlığın kayıtlı değeri, 1 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyeti üzerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyeti üzerinden, mevcutsa, değer düşüklüğünün çıkarılması suretiyle değerlendirilmiştir. Şirket, satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kazanç ve kalıcı (önemli tutarda uzun ve süreli olarak) olmayan kayıpları, bu varlıklar finansal tablolardan çıkarılana kadar doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirmektedir.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış olan menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değer değişikliği bu finansal varlıkların bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değerleri ile iskonto edilmiş maliyet bedelleri arasındaki fark olarak hesaplanmaktadır. Şirket söz konusu satılmaya hazır finansal varlıklardan temettü almaya hak kazandığında, satılmaya hazır finansal varlıklardan elde edilen temettü geliri, yatırım faaliyetlerinden gelirlerin altında muhasebeleştirilerek kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar finansal tablolardan çıkarıldıklarında, özkaynaklarda takip edilen ilgili kazanç veya kayıplar kapsamlı gelir tablosuna transfer edilir.

Krediler ve alacaklar etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak indirgenmiş değerleriyle muhasebeleştirilmektedir.

2.3.8 Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı günkü döviz kurlarından TL'ye çevrilmiştir. Finansal durum tablosunda (bilançoda) yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve yükümlülükler bilanço tarihindeki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Bu işlemler sonucunda oluşan kur farkları dönem karının belirlenmesinde hesaba alınmıştır.

2.3.9 Pay başına kazanç/(kayıp)

Kapsamlı gelir tablosunda belirtilen pay başına kazanç/(kayıp), net dönem karının/(zararının), ilgili dönem içinde mevcut payların ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile bulunmuştur (Dipnot 29). Şirketler, mevcut pay sahiplerine birikmiş karlardan payları oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini arttırabilir. Pay başına kazanç/(kayıp) hesaplanırken, bu bedelsiz pay ihracı çıkarılmış paylar olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına kazanç/(kayıp) hesaplamasında kullanılan ağırlıklı pay adedi ortalaması, payların bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir. Temettü dağıtılması söz konusu olması durumunda ise pay başına düşecek kazanç payların ağırlıklı ortalamasının adedi üzerinden değil, mevcut pay adedi dikkate alınarak belirlenecektir.

2.3.10 Raporlama döneminden sonraki olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, finansal durum tablosu (bilanço) tarihi ile finansal durum tablosunun (bilançonun) yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

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

2.3.11 Karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

Geçmişteki olaylardan kaynaklanan ve gerçekleşmesi gelecekte Şirket'in tamamıyla kontrolünde olmayan, bir veya birden fazla olayın olması veya olmaması durumuna bağlı olan olası varlık ve borçlar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler olarak kabul edilmektedir. Şirket, şarta bağlı varlık ve yükümlülükleri kayıtlarına yansıtmemaktadır. Şarta bağlı yükümlülükler, ilgili bir ekonomik fayda çıkışı olasılığı uzak olmadığı sürece finansal tablo dipnotlarında açıklanmıştır. Şarta bağlı varlıklar ise ancak ekonomik faydaların girişi muhtemel ise finansal tablo dipnotlarında açıklanmıştır (Dipnot 26).

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

i. Çalışanlara sağlanan faydalar/kıdem tazminatları

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, Türk İş Kanunu uyarınca personelin emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının bugünkü değerini ifade eder. Türkiye'de geçerli olan sosyal mevzuat ve Türk İş Kanunu uyarınca, Şirket, en az bir yıllık hizmetini tamamlayan, kendi isteğiyle işten ayrılması veya uygunsuz davranışlar sonucu iş akdinin feshedilmesi dışında kalan sebepler yüzünden işten çıkarılan veya emekliye ayrılan her personeline toplu olarak kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Tanımlanmış sosyal yardım yükümlülüğü aktüer varsayımlar uyarınca net bugünkü değerine göre indirgenmiş ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Bu kapsamdaki tanımlanmış fayda planlarının yeniden ölçüm kazanç ve kayıpları diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilmektedir.

ii. Kar payı ve ikramiye karşılığı

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

2.3.12 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır (Dipnot 2.2.2.1).

2.3.13 İlişkili taraflar

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda Şirket üzerinde kontrolü, müşterek kontrolü veya önemli etkisi olan hissedarlar, Yaşar Grubu Şirketleri, Şirket'in veya ana ortak olarak Yaşar Holding'in üst düzey yönetim kadrosu ve yönetim kurulu üyeleri, yakın aile üyeleri ve bunlar tarafından kontrol edilen, müştereken kontrol edilen veya bunların üzerinde önemli etkinlikleri olan şirketler ilişkili taraflar olarak tanımlanmıştır (Dipnot 6).

2.3.14 Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

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

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

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3.15 Dönem vergi gideri ve ertelenmiş vergi

Dönemin kar ve zararı üzerindeki gelir vergisi yükümlülüğü, cari yıl vergisi ve ertelenmiş vergiyi içermektedir. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve finansal durum tablosu (bilanço) tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü içermektedir (Dipnot 28). Geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtları ise diğer faaliyet giderleri kalemi altında muhasebeleştirilmiştir.

Nihai vergi tutarına olan etkileri kesinleşmeyen ilgili birçok işlem ve hesaplama normal iş akışı sırasında gerçekleşmekte olup bu gibi durumlar gelir vergisi karşılığı belirlenmesi sırasında önemli muhakemelerin kullanılmasını gerektirmektedir. Şirket, vergisel olayların sonucunda ödenmesi tahmin edilen ek vergilerin oluşturduğu vergi yükümlüklerini kayıtlarına almaktadır.

Ertelenmiş vergi geliri veya gideri ertelenmiş verginin doğrudan özkaynak altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmadığı durumlarda, dönemin kar veya zararına dahil edilir. Ertelenmiş vergi özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemde kaynaklanıyorsa, ilgili özkaynaklar kalemi altında muhasebeleştirilir.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya büyük ölçüde yasallaşmış ilgili geçici farkların ortadan kalkacağı tarihlerde geçerli olan vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir.

Ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapılacağı tahmin edilen artış ve azalış oranlarında finansal tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, tüm vergilendirilebilir geçici farklar için hesaplanırken ertelenmiş vergi varlığı gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle indirilebilir geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla finansal tablolara alınır. Ertelenmiş vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır. Bu çerçevede, Şirket önümüzdeki dönemlerde faydalanabileceği mali zararlardan bir kısmını bu varlıkların gelecekteki kullanımlarının kuvvetle muhtemel olmaması nedeniyle kayıtlarına almamıştır. Öte yandan, Şirket 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yatırım teşvik belgesinden kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıklarını gelecek dönemlerdeki vergilendirilebilecek karlar aracılığıyla faydalanılmasının kuvvetle muhtemel görülmesi sebebiyle finansal tablolarına yansıtmıştır. Bu konular ile ilgili oluşan nihai vergisel sonuçların, başlangıçta kaydedilen tutarlardan farklı olduğu durumlarda, bu farklar belirlendiği dönemlerdeki gelir vergisi karşılığı ve ertelenmiş vergi bakiyelerini etkileyebilecektir (Dipnot 28).

2.3.16 Nakit akış tablosu

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

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3.17 Sermaye ve temettüleri

Adi paylar sermaye olarak sınıflandırılır. Mevcut pay sahiplerine yapılan sermaye artırım, onaylandığı nominal değeriyle kaydedilir. Adi hisse senetleri üzerinden dağıtılan temettüler, ilan edildikleri dönemde karın dağıtım, olarak kaydedilirler.

2.3.18 Damacana ve sepet için alınan depozito bedelleri

Şirket, bayilerine sevk ettiği damacana ve sepetlerin bedellerini bayilerinden tahsil etmektedir. Şirket ve bayileri arasında imzalanan bayilik sözleşmesindeki koşullara uygun şekilde bu malzemeler bayilerden iade alınabilmektedir. Şirket mali tabloların sunumunu geliştirmek amacıyla yaptığı gözden geçirme çalışması kapsamında bu tutarları kısa vadeli diğer borçlar altında sınıflandırmıştır (Dipnot 8).

2.4 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

i) Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değer tespiti

Satılmaya hazır finansal varlıkların borsaya kayıtlı herhangi bir rayiç değerinin olmadığı durumlarda gerçeğe uygun değer hesaplanmasında kullanılan genel kabul görmüş değerlendirme yöntemleri, yönetimin en iyi tahminlerine dayanan birtakım varsayımları içermekte olup alım/satım işlemlerinin gerçekleşmesi durumunda oluşabilecek değerler bu değerlerden farklılık gösterebilir (Dipnot 32).

ii) Arazi ve arsalar, binalar ve yeraltı ve yerüstü düzenleri ve makine ve ekipmanların yeniden değerlendirilmesi

Yeniden değerlendirme çalışmalarının sıklığı, yeniden değerlemesi yapılan maddi duran varlıkların taşınan değerlerinin ilgili raporlama dönemi sonu itibarıyla gerçeğe uygun değerlerinden önemli ölçüde farklı olmadığından emin olacak şekilde belirlenir. Yeniden değerlendirme çalışmalarının yapılma sıklığı maddi duran varlık kalemlerinin gerçeğe uygun değerlerindeki değişime bağlıdır. Yeniden değerlendirilen bir varlığın gerçeğe uygun değerinin taşınan değerinden önemli ölçüde farklı olduğu düşünülen durumlarda, yeniden değerlendirme çalışmalarının tekrarlanması gerekmektedir ve bu çalışma aynı tarih itibarıyla yeniden değerlendirilen varlığın bulunduğu varlık sınıfının tamamı için yapılmaktadır. Öte yandan gerçeğe uygun değer değişimleri önemsiz olan maddi duran varlıklar için yeniden değerlendirme çalışmalarının tekrarlanması gerekli görülmemektedir.

Çevrede emsal teşkil edebilecek bir alım/ satımın gerçekleşmemesi nedeniyle ilgili gerçeğe uygun değer hesaplamalarında arazi ve arsalar için emsal karşılaştırma yöntemi, binalar ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazlar için maliyet yaklaşımı yöntemi kullanılmış olup ilgili yöntem ve varsayımların detayları aşağıdaki gibidir.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- Gerçeğe uygun değer hesaplamalarında en etkin ve verimli kullanım değerlendirmesi yapılarak halihazırdaki kullanım amaçları en etkin ve verimli kullanım olarak saptanmış olup araziler ve arsalar için emsal karşılaştırma yöntemi, yeraltı ve yerüstü düzenleri, binalar ile makine, tesis ve cihazları için maliyet yaklaşımı yöntemi kullanılmıştır.
- Emsal karşılaştırma yönteminde mevcut pazar bilgilerinden faydalanılmış, bölgede yakın dönemde pazara çıkarılmış benzer gayrimenkuller dikkate alınarak, pazar değerini etkileyebilecek kriterler çerçevesinde fiyat ayarlaması yapılmış ve rapora konu arsalar için ortalama m² satış değeri belirlenmiştir. Bulunan emsaller, konum, büyüklük, imar durumu, fiziksel özellikleri gibi kriterler dahilinde karşılaştırılmış, emlak pazarının güncel değerlendirilmesi için emlak pazarlama firmaları ile görüşülmüş, ayrıca bağımsız profesyonel değerlendirme şirketinin mevcut bilgilerinden faydalanılmıştır.
- Maliyet yaklaşımı yönteminde ise arsa üzerindeki yatırım maliyetlerinin amortize edildikten (herhangi bir çıkar veya kazanç varsa eklendikten sonra, yıpranma payının çıkartılması) sonra arsa değerine eklenmesi ile gayrimenkulün değeri belirlenmiştir. Maliyet yaklaşımı yönteminde ele alınan bileşenlerden arsa değerinin hesaplanmasında da yukarıda açıklanan emsal karşılaştırma yöntemi kullanılmıştır.
- Değer tespiti, bir bütün olarak entegre sanayi tesisi değerlemesi olması nedeni ile makine, tesis ve cihazların değerlemesinde uygulanabilir olduğu ölçüde ikinci el piyasa verilerinin ışığı altında; entegre tesisin bütünü içerisindeki aktif ve çalışır haldeki değerler üzerinden yapılmış olup söz konusu makine, tesis ve cihazlar hat bazında incelenmiştir.

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

Maliyet yaklaşımı yöntemi ile tespit edilen değerler, finansal tablolara ilk yansıtıldığı tarih ve ilgili dönem sonları itibarıyla, TMS 36 "Varlıklarda Değer Düşüklüğü" standardındaki hükümlere göre, değer düşüklüğü göstergelerinin olup olmadığı değerlendirilmiş ve değer düşüklüğünün olmadığı sonucuna ulaşılmıştır.

iii. Damacana ve sepet karşılıkları

Şirket damacana ve sepetlere ilişkin depozito yükümlülüklerinin hesaplanmasında, geçmiş tecrübe ve veriler doğrultusunda birtakım tahmin ve varsayımları kullanmaktadır.

Kullanılan veri ve analizlerin bazıları; polikarbon damacanalarda ilgili mevzuat ve yönetmeliklerdeki kullanım süreleri, dolaşımda olan polikarbon ve cam damacana adedi ile amortisman oranlarının tahminlerine yönelik ulaşılabilir ve takip edilebilir tüm geçmiş dönemler için damacana hareketlerinin istatistiki verileri, depozito birim fiyatları ile birlikte her bir hesap dönemi sonu itibarıyla polikarbon damacanalara kalıntı birim değerleridir.

2.5 Netleştirme/Mahsup

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

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 TMS/ TFRS'ye ve KGK tarafından yayınlanan ilke kararlarına uygunluk beyanı

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

DİPNOT 3 - DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Bakınız Dipnot 32.

DİPNOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Bakınız 2.3.14.

DİPNOT 5 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kasa	6.094	22.723
Bankalar	199.668	1.277.565
- Vadesiz mevduatlar	199.668	157.565
- Türk Lirası	199.668	157.565
- Vadeli mevduatlar	-	1.120.000
- Türk Lirası	-	1.120.000
Diğer	1.410.800	1.975.507
	1.616.562	3.275.795

Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla vadeli mevduatı bulunmamaktadır (2016: Vadeli mevduatlar, vadeleri bir ay içerisinde olan kısa vadeli TL cinsinden mevduatlardan oluşmakta olup etkin ağırlıklı faiz oranı yıllık %10,5'tir). Diğer nakit benzerleri ortalama 30 gün (2016: 30 gün) vadeli kredi kartı alacaklarını içerir.

Şirket'in mevduatlarının bulunduğu bankaların kredi riskleri, bağımsız veriler dikkate alınarak değerlendirilmektedir. Nakit ve nakit benzerlerinin piyasa değerleri taşınan değerlerine yaklaşmaktadır.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar bakiyeleri ile dönem içlerinde ilişkili taraflarla yapılan önemli işlemlerin özeti aşağıda sunulmuştur:

i) İlişkili tarafların bakiyeleri:

a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Yaşar Dış Ticaret A.Ş. ("YDT")	3.060.943	2.722.981
Çamlı Yem Besicilik San. ve Tic. A.Ş.	337.996	118.371
DYO Boya Fabrikaları Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("DYO Boya")	16.422	101.735
Diğer	292.445	16.395
	3.707.806	2.959.482

Şirket'in alacakları temel olarak pet şişe su ve damacana su satışlarından doğmaktadır. Dipnot 1'de açıklandığı üzere Şirket üretmekte olduğu ürünlerin tamamının yurtiçi satış ve dağıtımını kendi satış kadroları aracılığı ile yurtdışı satış ve dağıtımını ise ağırlıklı olarak YDT aracılığıyla yapmaktadır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan vadesi geçen ticari alacaklar toplamı 2.126.628 TL (2016: 1.886.379 TL) olup ortalama gecikme süresi 3 aydır (2016: 3 aydır).

Şirket yönetimi geçmiş deneyimlerini gözönünde bulundurarak önemli bir tahsilat problemi yaşamayacağını öngörmektedir.

b) İlişkili taraflardan diğer alacaklar:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Viking Kağıt	14.358	35.527
Diğer	-	10.423
	14.358	45.950

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan diğer alacaklar, Yaşar grubu şirketlerinin finansal kuruluşlardan sağlamış oldukları ve Şirket'in garantör olduğu kredilerin finansman temini ve kefalet komisyon bedellerinden oluşmaktadır (Dipnot 26). İlişkili taraflardan diğer alacakların vadeleri 3 - 12 ay arasındadır (2016: 3 -12 ay).

c) İlişkili taraflara ticari borçlar:

Yaşar Holding	977.739	757.156
Yaşar Birleşik Pazarlama Dağıtım Turizm ve Ticaret A.Ş. ("YBP")	125.923	153.491
Desa Enerji	94.009	-
Diğer	211.890	102.200
	1.409.561	1.012.847

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara olan kısa vadeli ticari borçların etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %13,72 (2016: %9,10) olup ortalama vadeleri 2 ay içerisinde (2016: 1 ay).

d) İlişkili taraflara diğer borçlar:

Yaşar Holding	2.509.640	83.583
YBP	143.899	167.167
Diğer	4.036	4.037
	2.657.575	254.787

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

ii) *İlişkili taraflar ile olan işlemler:*

a) **Ürün satışları:**

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
YDT	17.710.073	13.749.851
Diğer	1.416.526	1.175.737
	19.126.599	14.925.588

Şirket'in üretmekte olduğu ürünlerin yurtdışı satış ve dağıtımını ağırlıklı olarak YDT tarafından yapılmaktadır.

b) **Hizmet satışları:**

YDT	264.385	190.916
Desa	259.288	217.028
Viking Kağıt ve Selüloz A.Ş. ("Viking Kağıt")	60.998	53.452
Diğer	116.608	147.373
	701.279	608.769

c) **Hizmet alımları:**

Yaşar Holding	3.398.683	2.922.606
Yaşar Bilgi İşlem ve Ticaret A.Ş. ("Yaşar Bilgi İşlem")	1.641.613	1.330.437
YDT	997.121	788.843
YBP	325.887	288.876
Bintur Turizm ve Catering Hizmetleri A.Ş. ("Bintur")	278.080	315.769
Diğer	968.201	528.251
	7.609.585	6.174.782

Yaşar Holding'den yapılan hizmet alımları danışmanlık ve istişare hizmet bedellerinden oluşmaktadır. Yaşar Bilgi İşlem'den yapılan hizmet alımları ise bilgi işlem hizmet bedelleri ile ilişkilidir.

d) **Finansman giderleri:**

Yaşar Holding	336.035	227.735
YBP	259.364	223.609
Diğer	91.340	242.433
	686.739	693.777

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
e) Finansman gelirleri:		
Dyo Boya	7.849	33.114
Viking Kağıt	6.279	26.491
YDT	-	245.347
Diğer	1.569	125.433
	15.697	430.385

İlişkili taraflardan finansman gelirleri, ağırlıklı olarak Şirket'in ticari olmayan alacaklarına ait vade farkı gelirlerinden oluşmaktadır. Ayrıca, Yaşar grubu şirketlerinin finansal kuruluşlardan sağlamış oldukları kredilere Şirket'in garantör olmasından kaynaklanan kefalet gelirleri bulunmaktadır. Kefalet geliri hesaplamalarında kullanılan kefalet komisyon oranı %0,50'dir (2016: %0,50). Şirket, bahsi geçen kredi kefaletine istinaden, ayrıca %0,50 (2016: %0,50) oranında finansman komisyonu da yansıtmaktadır (Dipnot 26).

f) Esas faaliyetlerden sağlanan gelirler:

YDT	529.712	179.192
Diğer	75.821	-
	605.533	179.192

g) Esas faaliyetlerden sağlanan giderler:

YDT	111.454	5.641
Yaşar Holding	30.061	-
YBP	-	35.821
Diğer	13.395	44.516
	154.910	85.978

h) Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları:

Yaşar Bilgi İşlem	987.140	1.424.040
Yaşar Holding	33.402	296.461
Diğer	225.566	238.372
	1.246.108	1.958.873

Yaşar Bilgi İşlem'den yapılan maddi olmayan duran varlık alımları proje yazılım bedellerinden oluşmaktadır.

ı) Temettü gelirleri:

Desa Enerji	285.800	-
Diğer	-	1.146
	285.800	1.146

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

i) Verilen kefaletler:

Şirket, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla verilen kefaletleri bulunmamaktadır (2016: 11.111.111 Avro karşılığı 41.221.111 TL).

j) Alınan kefaletler:

Şirket'in yurt içi finans kuruluşlarından sağlamış olduğu 75.358.535 TL ve 2.951.719 Avro karşılığı toplam 88.687.021 TL tutarındaki kredilere ilişkin Yaşar grubu şirketlerinden, YBP, YDT ve Yaşar Holding'in garantör olarak sağladığı kefaletlerden kaynaklanmaktadır (2016: 61.513.961 TL ve 316.620 Avro karşılığı toplam 62.628.210 TL).

k) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Üst düzey yöneticiler, genel müdür, direktörler ve yönetim kurulu üyelerinden oluşmakta olup bu yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli faydalar	1.941.532	1.533.729
Kar payı ve performans ikramiyesi	-	65.625
Diğer uzun vadeli faydalar	39.537	28.455
	1.981.069	1.627.809

DİPNOT 7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
a) İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		
Müşteri cari hesapları	19.026.053	16.991.664
Vadeli çekler ve alacak senetleri	8.808.665	3.992.724
	27.834.718	20.984.388
Tenzil: Şüpheli alacak karşılığı	(2.998.070)	(2.287.998)
Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman geliri	(407.936)	(187.004)
	24.428.712	18.509.386

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar için hesaplanan tahakkuk etmemiş finansman geliri için kullanılan etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %14,06'dır (2016: %9,55).

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan ticari alacakların vadeleri aşağıdaki gibidir:

Vadesi geçen alacaklar	3.164.187	2.733.120
0 - 30 gün vadeli	6.162.839	5.507.074
31 - 60 gün vadeli	8.882.336	6.499.202
61 - 90 gün vadeli	4.215.066	2.782.701
91 gün ve üzeri	2.004.284	987.289
	24.428.712	18.509.386

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla vadesi geçen ilişkili olmayan taraflardan ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
0 - 90 gün	2.952.722	2.332.558
91 - 180 gün vadeli	211.465	400.562
	3.164.187	2.733.120

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış 3.164.187 TL (2016: 2.733.120 TL) tutarındaki ticari alacak için toplam 1.154.273 TL (2016: 932.355) tutarında teminat alınmıştır.

Şüpheli alacaklar karşılığının dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak	(2.287.998)	(1.976.010)
Dönem içerisinde ayrılan karşılık (Dipnot 23.b)	(1.512.403)	(680.443)
Tahsilat (Dipnot 23.a)	802.331	368.455
31 Aralık	(2.998.070)	(2.287.998)

Üretim, dağıtım ve çeşitli satış noktalarını kapsayan Şirket'in geniş ve dağılmış müşteri yelpazesinden dolayı, ticari alacaklarının konsantrasyon riski sınırlıdır. Şirket'in ticari alacaklarını tahsil etmedeki geçmiş deneyimi göz önünde bulundurularak gerekli karşılık ayrılmıştır. Bu nedenle, Şirket yönetimi ayrılmış olan şüpheli alacakların dışında herhangi bir ek şüpheli alacak riskinin yer almadığına inanmaktadır.

b) İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli ticari borçlar:

Satıcılar cari hesapları	43.049.263	41.447.621
Tenzil: Vadeli alımlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman gideri	(443.953)	(303.757)
	42.605.310	41.143.864

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ilişkili olmayan taraflara ticari borçların TL ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı yıllık %14,08 (2016: %9,53) olup ortalama vadeleri 2 ay içerisinde (2016: 2 ay).

c) İlişkili olmayan taraflara uzun vadeli ticari borçlar:

Satıcılar cari hesapları	9.030.741	11.257.053
	9.030.741	11.257.053

İlişkili olmayan taraflara uzun vadeli ticari borçlar, Bursa'da yapılmış olan ambalajlı su dolum tesisi yatırımına istinaden tedarikçiye olan borçların anaparasından oluşmaktadır.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in uzun vadeli ticari borçlarının geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
2018 yılı	-	4.690.439
2019 yılı	3.612.400	2.622.768
2020 yılı	3.612.400	2.627.938
2021 yılı	1.805.941	1.315.908
	9.030.741	11.257.053

Uzun vadeli ticari borçlar, maddi duran varlık alımlarından kaynaklanan toplam 1.999.943 Avro tutarındaki (2016: 3.034.328 Avro) borçtan oluşmaktadır.

DİPNOT 8 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Kısa vadeli diğer alacaklar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Katma Değer Vergisi ("KDV") alacakları	1.678.116	1.481.493
Verilen depozito ve teminatlar	79.579	76.373
Diğer	52.755	37.010
	1.810.450	1.594.876

b) İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar

Verilen depozito ve teminatlar	1.800	1.800
	1.800	1.800

	31 Aralık 2017	Yeniden düzenlenmiş(*) 31 Aralık 2016	Yeniden düzenlenmiş(*) 31 Aralık 2015
--	----------------	---	---

c) İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar

Alınan depozito ve teminatlar	8.176.216	7.280.726	6.092.474
Ödenecek vergi ve fonlar	500.100	529.307	769.940
Diğer	-	5.408	4.102
	8.676.316	7.815.441	6.866.516

(*) Bakınız Dipnot 2.2.2.1

Alınan depozito ve teminatların önemli bir kısmı Şirket'in damacana su operasyonuna ilişkin müşterileriyle yaptığı sözleşmelerine istinaden aldığı bedellerden oluşmaktadır.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 9 - STOKLAR

	31 Aralık 2017	Yeniden düzenlenmiş(*) 31 Aralık 2016	Yeniden düzenlenmiş(*) 31 Aralık 2015
Hammaddeler	3.431.165	4.393.448	2.814.706
Palet ve viyol stokları	3.999.103	3.883.902	2.356.173
Mamuller	2.012.562	1.421.671	1.886.392
Diğer	650.898	1.291.821	1.120.002
	10.093.728	10.990.842	8.177.273

(*) Bakınız Dipnot 2.2.2.1

Cari dönem içerisinde giderleştirilen ve satışların maliyeti ile ilişkilendirilen hammadde, malzeme, mamuller ve ticari malların toplam tutarı 72.384.925 TL'dir (2016: 51.311.575 TL) (Dipnot 18). Hammaddeler ağırlıklı olarak pet şişe üretiminde kullanılan malzemeler ve paketleme malzemelerinden oluşmaktadır. Stoklar maliyet bedeli ile değerlendirilmiş olup herhangi bir değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

DİPNOT 10 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
a) Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
Peşin ödenen giderler	1.501.264	750.011
Verilen sipariş avansları	2.150	2.502
	1.503.414	752.513
b) Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler		
Verilen avanslar	-	34.326
Peşin ödenen giderler	-	22.224
	-	56.550
c) Ertelenmiş gelirler		
Alınan avanslar	1.042.091	1.028.420
	1.042.091	1.028.420

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<i>Yeniden Düzenlenmiş (*) 1 Ocak 2017</i>	<i>İlaveler</i>	<i>Çıkışlar</i>	<i>Transferler</i>	<i>Değerleme Öncesi Birikmiş Amortisman Tutarının Netlenmesi</i>	<i>Yeniden Değerleme Artışı/ (Azalışı)(**)</i>	<i>31 Aralık 2017</i>
<u>Maliyet değeri/yeniden değerlendirilmiş değer:</u>							
Arazi ve arsalar	8.119.570	1.800.000	-	-	-	2.505.430	12.425.000
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	54.332.237	3.399.941	-	-	(3.956.827)	3.834.649	57.610.000
Makine, tesis ve cihazlar	76.269.050	7.679.092	(4.268.614)	984.182	(8.181.890)	19.644.808	92.126.628
Taşıt araçları	219.019	-	(2.681)	-	-	-	216.338
Döşeme ve demirbaşlar	34.203.135	6.543.142	(2.193.893)	-	-	-	38.552.384
Yapılmakta olan yatırımlar	984.182	165.000	-	(984.182)	-	-	165.000
	174.127.193	19.587.175	(6.465.188)	-	(12.138.717)	25.984.887	201.095.350
<u>Birikmiş amortismanlar:</u>							
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	(1.533.404)	(2.423.423)	-	-	3.956.827	-	-
Makine, tesis ve cihazlar	(4.917.783)	(7.226.464)	3.962.357	-	8.181.890	-	-
Taşıt araçları	(105.514)	(43.870)	2.681	-	-	-	(146.703)
Döşeme ve demirbaşlar	(17.029.492)	(4.139.490)	1.230.923	-	-	-	(19.938.059)
	(23.586.193)	(13.833.247)	5.195.961	-	12.138.717	-	(20.084.762)
Net defter değeri	150.541.000						181.010.588

(*) Bakınız Dipnot 2.2.2.1

(**) Makine tesis ve cihazlarda 19.654.215 TL değer artışı ve 9.407 TL değer azalışı gerçekleşmiştir. Yeniden değerlendirme değer azalışlarına ilişkin tutar gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

Şirket polikarbon ve cam damacanelerini, sepetler ile birlikte bilançosunda maddi duran varlık olarak sınıflandırmakta olup taşınan değerleri 9.200.530 TL tutarındadır (2016: 8.009.363 TL)

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<i>Yeniden Düzenlenmiş (*) 1 Ocak 2016</i>	<i>İlaveler</i>	<i>Çıkışlar</i>	<i>Transferler</i>	<i>Değer Düşüklüğü(**) 31 Aralık 2016</i>	<i>Yeniden Düzenlenmiş (*) 31 Aralık 2016</i>
<u>Maliyet değeri/yeniden değerlendirilmiş değer:</u>						
Arazi ve arsalar	8.097.520	22.050	-	-	-	8.119.570
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	26.959.772	7.529.303	-	19.843.162	-	54.332.237
Makine, tesis ve cihazlar	44.045.175	7.862.711	-	24.759.586	(398.422)	76.269.050
Taşıt araçları	229.046	69.021	(79.048)	-	-	219.019
Döşeme ve demirbaşlar	30.284.100	9.028.536	(5.494.399)	384.898	-	34.203.135
Yapılmakta olan yatırımlar	7.610.293	38.361.535	-	(44.987.646)	-	984.182
	117.225.906	62.873.156	(5.573.447)	-	(398.422)	174.127.193
<u>Birikmiş amortismanlar:</u>						
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	-	(1.533.404)	-	-	-	(1.533.404)
Makine, tesis ve cihazlar	-	(5.063.602)	-	-	145.819	(4.917.783)
Taşıt araçları	(104.512)	(44.938)	43.936	-	-	(105.514)
Döşeme ve demirbaşlar	(15.146.847)	(4.147.222)	2.264.577	-	-	(17.029.492)
	(15.251.359)	(10.789.166)	2.308.513	-	145.819	(23.586.193)
Net defter değeri	101.974.547					150.541.000

(*) Bakınız Dipnot 2.2.2.1

(**) Değer düşüklüğünün 126.100 TL tutarındaki kısmı maddi duran varlık yeniden değerlendirme fonundan düşülmüş olup, kalanı gelir tablosuyla ilişkilendirilerek mali tablolara yansıtılmıştır.

2016 yılı içerisinde maddi duran varlıklara ilavelerin önemli bir kısmı Bursa'daki Kasım 2016 içerisinde aktifleştirilern ambalajlı su dolum tesisi yatırımına istinaden alımlardan oluşmaktadır. Şirket'in Bursa İnegöl'de bulunan yeni kaynak yatırımına ilişkin ilk faz olan damacana dolum hattı 31 Aralık 2015 itibarıyla tamamlanmış ve üretime başlanmıştır.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Dönemin amortisman ve itfa payı giderlerinin 9.700.004 TL'si (2016: 7.476.757 TL) üretim maliyetine, 2.601.199 TL'si (2016: 2.350.743 TL) pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine (Dipnot 22.b) ve 1.651.184 TL'si (31 Aralık 2016: 1.052.845 TL) genel yönetim giderlerine (Dipnot 22.a) dağıtılmıştır.

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla araziler, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazların yeniden değerlendirme hareket tablosu aşağıdadır:

	2017	2016
1 Ocak	23.272.463	24.966.056
Geçmiş yıllar karlarına sınıflandırılan yeniden değerlendirme fonundan doğan amortisman - net	(1.582.101)	(1.592.713)
Arazi ve arsalar ile binalar, yeraltı ve yerüstü düzenlerinin yeniden değerlendirilmesinden kaynaklanan fon artışı - net	5.322.606	-
Makine, tesis ve cihazların yeniden değerlendirilmesinden kaynaklanan fon artışı - net	15.723.372	-
Maddi duran varlık satışından kaynaklanan fon çıkışı - net	(69.563)	-
Maddi duran varlık değer düşüklüğünden kaynaklanan fon azalışı - net	-	(100.880)
Vergi oranındaki değişiklik	(289.768)	-
31 Aralık	42.377.009	23.272.463

Arazi ve arsalar, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazlar 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla maliyet değerleri ve ilgili birikmiş amortismanları aşağıdaki gibidir:

	Araziler	Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	Makine, tesis ve cihazlar
31 Aralık 2017:			
Maliyet	4.124.212	47.429.071	111.137.180
Tenzil: Birikmiş amortisman	-	(6.941.163)	(46.959.889)
Net defter değeri	4.124.212	40.487.908	64.177.291
31 Aralık 2016:			
Maliyet	2.324.212	44.029.130	106.742.520
Tenzil: Birikmiş amortisman	-	(5.160.202)	(44.943.993)
Net defter değeri	2.324.212	38.868.928	61.798.527

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 12 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

1 Ocak - 31 Aralık 2017 ve 2016 hesap dönemlerindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2017	İlaveler	Transfers	31 Aralık 2017
Maliyet değeri:				
Haklar	1.989.960	118.501	2.411.180	4.519.641
Devam eden yazılım projeleri	1.424.040	987.140	(2.411.180)	-
Birikmiş itfa payları	(1.464.833)	(119.140)	-	(1.583.973)
Net defter değeri	1.949.167	986.501	-	2.935.668

	1 Ocak 2016	İlaveler	31 Aralık 2016
Maliyet değeri:			
Haklar	1.623.647	366.313	1.989.960
Devam eden yazılım projeleri	-	1.424.040	1.424.040
Birikmiş itfa payları	(1.373.654)	(91.179)	(1.464.833)
Net defter değeri	249.993	1.699.174	1.949.167

DİPNOT 13 - VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Bakınız Dipnot 11.

DİPNOT 14 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Şirket, 2013 yılı içerisinde Ekonomi Bakanlığı'nın imalat sanayii alkolsüz içecek imalatı, maden ve memba suları üretimi destekleme programına ilişkin 14.433.546 TL, 2015 yılı içerisinde alınan 8.308.639 TL ve 2016 yılı içerisinde alınan ek teşvik programına ilişkin 28.691.361 TL tutarında olmak üzere 51.433.546 TL yatırım indirim teşviğini hak etmiş olup 2017 ve 2016 yılları itibarıyla söz konusu teşvik ile ilgili 8.436.709 TL ertelenmiş vergi varlığı bulunmaktadır.

DİPNOT 15 - BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli krediler	20.043.521	2.011.090
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları	25.606.934	14.905.940
Kısa vadeli finansal borçlar	45.650.455	16.917.030
Uzun vadeli finansal borçlar	67.665.751	65.599.377
Toplam finansal borçlar	113.316.206	82.516.407

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 15 - BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ

	Ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranı (%)		Orijinal para birimi değeri		TL karşılığı	
	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli finansal borçlar:						
TL krediler (*)	15,33	6,81	20.043.521	2.011.090	20.043.521	2.011.090
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları:						
TL krediler (**)	13,17	12,24	25.311.705	13.963.364	25.311.705	13.963.364
Avro krediler (***)	4,75	4,75	65.381	254.070	295.229	942.576
Toplam kısa vadeli finansal borçlar					45.650.455	16.917.030
Uzun vadeli finansal borçlar:						
TL krediler (**)	14,22	12,86	67.665.751	65.358.535	67.665.751	65.358.535
Avro krediler (***)	-	4,75	-	64.919	-	240.842
Toplam uzun vadeli finansal borçlar					67.665.751	65.599.377

(*) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla TL kısa vadeli finansal borçlar faiz oranı yıllık ortalama %15,33 olan spot kredilerden oluşmaktadır (2016: faiz oranı yıllık ortalama %6,81).

(**) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla TL kredilerin 88.234.218 TL tutarındaki kısmı ortalama faiz oranı yıllık %13,86 olan sabit faizli kredileri, 4.743.238 TL tutarındaki kısmı ise faiz oranı 6 aylık TRLIBOR+%2,70 olan değişken faizli kredileri içermektedir (2016: kredilerin 72.273.098 TL tutarındaki kısmı ortalama faiz oranı yıllık %12,78 olan sabit faizli kredileri, 7.048.801 TL tutarındaki kısmı ise faiz oranı 6 aylık TRLIBOR+%2,70 olan değişken faizli).

(***) Avro krediler, faiz oranları ortalama yıllık % 4,75 olan sabit faiz oranlı kredileri içermektedir (2016:% 4,75)

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 15 - BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ (Devamı)

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in uzun vadeli finansal borçların geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
2018 yılı	-	22.933.625
2019 yılı	44.663.805	19.663.806
2020 yılı	10.608.054	10.608.054
2021 yılı	10.801.902	10.801.902
2022 yılı	1.591.990	1.591.990
	67.665.751	65.599.377

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in değişken ve sabit faiz oranlı finansal borçlarının faiz oranı yenileme tarihlerine göre hazırlanmış vade kırılımı aşağıdaki gibidir:

	3 ay ile 1 yıl arası	Toplam
31 Aralık 2017:		
Değişken faiz oranlı finansal borçlar	4.743.238	4.743.238
Sabit faiz oranlı finansal borçlar	-	108.572.968
	4.743.238	113.316.206

31 Aralık 2016:

Değişken faiz oranlı finansal borçlar	7.048.801	7.048.801
Sabit faiz oranlı finansal borçlar	-	75.467.606
	7.048.801	82.516.407

Banka kredilerinin taşınan ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir:

	Taşınan Değer		Gerçeğe Uygun Değer	
	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Banka kredileri	113.316.206	82.516.407	115.879.579	83.817.052

Banka kredilerinin gerçeğe uygun değerleri, Avro krediler için yıllık %2,00 ve TL krediler için yıllık %13,04 (31 Aralık 2016: Avro krediler için yıllık %2,03 ve TL krediler için yıllık %10,55) etkin ağırlıklı faiz oranları kullanılarak iskonto edilmiş nakit akış yöntemi ile belirlenmiştir.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 15 - BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ (Devamı)

1 Ocak - 31 Aralık 2017 ve 2016 hesap dönemleri içerisindeki net borçlanmaların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak	82.516.407	38.430.259
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	55.600.704	52.868.240
Borç ödemelerinden kaynaklanan nakit çıkışları	(24.535.467)	(10.744.126)
Kur farkı değişimi	(102.154)	(64.159)
Faiz tahakkuku etkisi	(163.284)	2.026.193
31 Aralık	113.316.206	82.516.407

DİPNOT 16 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
a) Diğer kısa vadeli karşılıklar:		
Promosyon ve gider karşılıkları	837.010	1.024.167
Diğer	88.090	-
	925.100	1.024.167

Aydın Bozdoğan Belediyesi ile dava konusu olan kaynak suyu harç bedeli karşılığının 1 Ocak - 31 Aralık 2017 ve 2016 hesap dönemleri içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak	-	-
Dönem içerisindeki artış (Dipnot 18)	2.211.295	3.106.135
Dönem içerisinde ödenen	(2.211.295)	(3.106.135)
31 Aralık	-	-

2017 yılı içerisinde Aydın Bozdoğan Belediyesi, Belediye Gelirleri Kanunu'nun 63. Maddesi gereğince vermiş olduğu denetim hizmetlerinin karşılığında, toplam 2.211.295 TL tutarında kaynak suları harç bedelini Şirket'e tebliğ etmiş olup bu tutarın tamamı Şirket tarafından yıl içerisinde ödenmiştir. Aydın ili Bozdoğan Belediyesi'nin, Madran kaynağına ilişkin ihalesi 30 Temmuz 2015 itibarıyla kesinleşmiş, Şirket'in bu kapsamda söz konusu kaynağa ilişkin kullanım hakkı, beş yıllık bir süre için uzatılmıştır.

b) Verilen teminatlar:

Kefaletler	-	41.221.111
Teminat mektupları	12.611.407	14.842.460
	12.611.407	56.063.571

Şirket, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Yaşar grubu şirketlerinin finansal kuruluşlardan sağlamış olduğu 11.111.111 Avro karşılığı 41.221.111 TL tutarındaki kredilere, grup şirketleriyle birlikte garantör sıfatıyla kefalet vermiştir.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017			31 Aralık 2016		
	Döviz Cinsi	Tutarı	TL karşılığı	Döviz Cinsi	Tutarı	TL karşılığı
Şirket tarafından verilen TRİ'ler:						
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	TL	12.611.407	12.611.407	TL	14.842.460	14.842.460
B.Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
C.Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
D.Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	41.221.111
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	41.221.111
	-	-	-	Avro	11.111.111	41.221.111
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
			12.611.407			56.063.571
Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı			%0	%65		

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 16 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
c) Alınan teminatlar:		
Kefaletler	88.687.021	62.688.590
Teminat mektupları	31.897.925	26.848.587
İpotekler	8.031.874	6.837.574
Teminat senetleri	4.676.502	3.576.503
Teminat çekleri	1.355.000	240.000
Diğer	1.382.728	646.447
	136.031.050	100.837.701

Alınan teminatların önemli bir bölümü müşterilerden alınan teminatlardan oluşmaktadır.

Alınan ve verilen kefaletler, şirketin temin ettiği kredilere istinaden kullanılmış olduğundan vadeleri ilgili kredilerin vadeleri ile sınırlandırılmıştır.

DİPNOT 17 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
a) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	785.643	270.603
Personele borçlar	220	197
	785.863	270.800
b) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		
Üst düzey yöneticilere sağlanacak kar payı ve ikramiye karşılığı	220.000	220.000
Kıdeme teşvik ikramiyesi	107.859	66.775
	327.859	286.775
c) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		
Kıdem tazminatı karşılığı	2.010.185	2.165.616
Kıdeme teşvik ikramiyesi	187.303	207.021
	2.197.488	2.372.637

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 17 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

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

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 4.732,48TL (2016: 4.297,21TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır. Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bilanço tarihindeki değerinin aktüeryal öngörüler doğrultusunda tahminiyle hesaplanır.

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranını gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan 5.001,76 TL (1 Ocak 2017: 4.426,16 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Toplam karşılığın hesaplanmasına yönelik aşağıdaki aktüeryal öngörüler kullanılmıştır:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Yıllık iskonto oranı (%)	4,50	3,95
Emeklilik olasılığı (%)	96,71	97,09

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak	2.165.616	1.921.790
Faiz maliyeti	231.171	243.199
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	1.055.091	82.645
Dönem içerisindeki artış	280.663	314.907
Dönem içerisinde ödenen	(1.722.356)	(396.925)
31 Aralık	2.010.185	2.165.616

Faiz maliyeti ve dönem içerisindeki artış toplamı 511.834 TL (2016: 558.106 TL) tutarında olup ilgili tutarın tamamı genel yönetim giderlerine (Dipnot 22) dahil edilmiştir.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 18 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Hammadde, direkt malzeme ve mamul maliyeti	63.945.556	43.380.749
Nakliye ve ihracat	35.053.142	30.604.246
Personel	21.170.930	20.706.152
Amortisman ve itfa payları	13.952.387	10.880.345
Dışarıdan sağlanan hizmetler	12.431.347	11.976.691
Reklam	9.682.494	13.924.308
Satılan ticari mal maliyeti	8.439.369	7.930.826
Kira	8.151.949	6.323.046
Enerji	5.718.476	6.327.622
Bakım ve onarım	4.598.187	6.840.804
Danışmanlık ve istişare ücretleri	3.207.132	3.107.340
Kaynak suyu harç bedeli	2.211.295	3.106.135
Seyahat	550.260	624.068
Kıdem tazminatları	511.834	558.106
Haberleşme	476.314	381.070
Temsil ve ağırlama	338.619	339.192
Diğer	8.951.528	13.081.357
	199.390.819	180.092.057

DİPNOT 19 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Diğer dönen varlıklar		
Devreden KDV	13.820.201	11.625.533
Diğer	11.961	22.903
	13.832.162	11.648.436

DİPNOT 20 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Şirket, SPK'ya kayıtlı olan şirketlerin yararlandığı kayıtlı sermaye sistemini benimsemiş ve nominal değeri 1 Kr olan paylarını temsil eden kayıtlı sermayesi için tavan tespit etmiştir. Şirket'in onaylanmış ve çıkarılmış nominal değerdeki sermayesi, 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kayıtlı sermaye tavanı (tarihi değeri ile)	50.000.000	50.000.000
Nominal değeri ile onaylanmış ve çıkarılmış sermaye	44.762.708	44.762.708

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 20 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerindeki pay sahipleri ve sermaye içerisindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Pay sahipleri	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)
Yaşar Holding	58,00	25.961.414	58,00	25.961.414
Halka açık kısım	32,31	14.463.978	32,31	14.463.978
Pınar Süt	8,77	3.927.525	8,77	3.927.525
YBP	0,80	356.973	0,80	356.973
Hedef Ziraat Tic. ve San. A.Ş.	0,09	39.614	0,09	39.614
YDT	0,03	13.204	0,03	13.204
Toplam Sermaye (*)	100,00	44.762.708	100,00	44.762.708
Sermaye düzeltmesi farkları		11.713.515		11.713.515
Toplam ödenmiş sermaye		56.476.223		56.476.223

(*) 15 Mart 2016 tarihli Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden Şirket'in çıkarılmış sermayesi, 12.789.345 TL'den 31.973.363 TL nakit kullanarak 44.762.708 TL'ye arttırılmıştır. Şirket sermaye artırımını nakit olarak tamamlamış olup sermaye artırımını Türkiye Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından 15 Temmuz 2016 tarihinde onaylanmış ve 20 Temmuz 2016 tarihinde Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanmıştır.

Türkiye'deki şirketler, nakit artırım dışındaki tüm iç kaynakların sermayeye ilavesi suretiyle bir defaya mahsus olmak üzere kayıtlı sermaye tavanını aşabilirler. Nakit artırım suretiyle kayıtlı sermaye tavanı aşılamaz.

11.713.515 TL tutarındaki (2016: 11.713.515 TL) sermaye düzeltmesi farkları, Şirket sermayesinin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarı ile Şirket'in enflasyon düzeltmesi öncesindeki sermaye tutarı arasındaki farktan 2003 yılı birikmiş zararları mahsubu yapılmasından sonra geriye kalan tutarı ifade eder.

Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla onaylanmış ve ödenmiş sermayesi nominal beheri 1 Kr olan 4.476.270.800 paydan oluşmaktadır (2016: 4.476.270.800).

Şirket sermayesi hamiline paylardan oluşmakta olup, Borsa İstanbul'da işlem görmektedir. Hisse senetlerinde imtiyaz bulunmamaktadır. Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilmektedir:

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

Söz konusu yasal yedeklerin, Türkiye Finansal Raporlama Standartları uyarınca "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin nominal tutarı 4.180.008 TL (2016: 4.180.008 TL) olup özleri itibarıyla kısıtlanmamış olan 11.673.135 TL tutarındaki "Olağanüstü Yedekler" (2016: 11.673.135 TL), "Geçmiş Yıllar Karları" içerisine sınıflandırılmıştır.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 20 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

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

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

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no' lu Kar Payı Tebliğ' ne göre yaparlar.

Ortaklıklar, karlarını genel kurulların tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca, kar payları eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve ara dönem finansal tablolarında yer alan kar üzerinden nakden kar payı avansı dağıtabilecektir.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin 27'nci maddesi çerçevesinde, net dönem karından varsa geçmiş yıl zararları düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden genel kanuni yedek akçe ve Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde birinci temettü ayrıldıktan sonra geriye kalan kısımdan Genel Kurul'ca alınacak karar çerçevesinde %5'e kadar bir meblağ yönetim kurulu üyelerine tahsisat karşılığı olarak ayrılabilir ve %10'una kadar bir miktar kurucu intifa senedi sahiplerine tahsis olunur.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça, başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

Halka açık ortaklıklarda kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 21 - HASILAT

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	Yeniden Düzenlenmiş (*) 1 Ocak - 31 Aralık 2016
Yurt içi mamul satışları	310.625.478	213.044.676
Yurt dışı mamul satışları	22.203.627	17.513.425
Ticari mal satışları	11.359.110	9.790.267
Brüt satışlar	344.188.215	240.348.368
Eksi: İskontolar	(143.826.156)	(76.259.863)
İadeler	(2.070.115)	(1.592.697)
Net satışlar	198.291.944	162.495.808
Satışların maliyeti	(111.128.901)	(95.224.754)
Brüt Kar	87.163.043	67.271.054

(*) Bakınız Dipnot 2.2.2.1

DİPNOT 22 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
a) Genel yönetim giderleri:		
Personel	6.904.669	7.041.135
Dışarıdan sağlanan hizmetler	5.574.716	4.238.123
Danışmanlık ve istişare ücretleri	2.184.040	2.279.292
Amortisman ve itfa payı	1.651.184	1.052.845
Kira	1.048.163	719.895
Kıdem tazminatları	511.834	558.106
Enerji	493.173	455.380
Seyahat	337.477	397.016
Temsil ağırlama	312.625	314.705
Haberleşme ve bilgi işlem	182.333	159.652
Diğer	1.589.519	1.747.831
	20.789.733	18.963.980

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 22 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ (Devamı)

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
b) Pazarlama giderleri:		
Nakliye ve ihracat	35.053.142	30.604.246
Reklam	9.682.494	13.924.308
Personel	6.945.850	5.498.665
Dışarıdan sağlanan hizmetler	4.376.500	5.288.070
Kira	3.184.665	2.776.835
Amortisman ve itfa payları	2.601.199	2.350.743
İhracat komisyon	1.742.501	2.062.348
Danışmanlık ve istişare ücretleri	1.023.092	828.048
Bakım onarım	989.149	898.707
Enerji	897.540	932.761
Diğer	976.053	738.592
	67.472.185	65.903.323

DİPNOT 23 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	Yeniden Düzenlenmiş (*) 1 Ocak - 31 Aralık 2016
a) Esas faaliyetlerden diğer gelirler:		
Ticari faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı geliri	850.098	576.762
Konusu kalmayan ticari alacak karşılığı	802.331	368.455
Vade farkı faiz gelirleri	395.633	-
Vade unsuru içeren ticari işlemlerden kaynaklanan finansal gelir	147.174	154.306
Diğer	223.907	757.578
	2.419.143	1.857.101

(*) Bakınız Dipnot 2.2.2.1

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
b) Esas faaliyetlerden diğer giderler:		
Şüpheli alacak karşılık giderleri	(1.512.403)	(680.443)
Ticari faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gideri	(820.769)	(621.423)
Vade unsuru içeren ticari işlemlerden kaynaklanan finansal gider	(276.432)	(255.156)
Bağış ve yardımlar	(104.540)	(112.095)
Diğer	(512.832)	(912.622)
	(3.226.976)	(2.581.739)

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 24 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
a) Yatırım faaliyetlerden gelirler:		
Temettü gelirleri	285.800	-
Maddi duran varlık satış karı	155.843	260.349
Faiz gelirleri	106.380	155.862
	548.023	416.211
b) Yatırım faaliyetlerden giderler:		
Maddi duran varlık satış zararı	(308.907)	(909.780)
Diğer	(30.460)	-
	(339.367)	(909.780)

DİPNOT 25 - ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

Bakınız Dipnot 18.

DİPNOT 26 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Kur farkı geliri	496.811	814.259
Kefalet gelirleri	15.697	601.971
Faiz geliri	3.899	446.954
	516.407	1.863.184
Faiz gideri	(14.187.745)	(5.268.455)
Kur farkı gideri	(3.417.933)	(2.888.674)
Vade farkı ve banka komisyon giderleri	(1.159.647)	(1.743.529)
	(18.765.325)	(9.900.658)

DİPNOT 27 - DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Bakınız Gelir tablosu.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 28 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ
DAHİL)**

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2017 yılı için %20’dir (31 Aralık 2016: %20, 31 Aralık 2015: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (Ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 (2016: %19,8) oranındaki stopaj hariç).

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüler) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 (31 Aralık 2016: %15, 31 Aralık 2015: %15) oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 (2016: %20) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14’üncü gününe kadar beyan edip 17 (2016: 14)’nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden üçüncü ayın 25’inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

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

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

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

5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan gayrimenkullerinin, satışından doğan kazançlarının %50’si 5 Aralık 2017 tarihinden başlayarak kurumlar vergisinden istisnadır. 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.

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

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

Kurumlar Vergisi matrahının tespitinde yukarıda yer alan istisnalar yanında ayrıca Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 8. maddesi ve Gelir Vergisi Kanunu’nun 40. madde hükmünde belirtilen indirimler ile birlikte Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 10. maddesinde belirtilen diğer indirimler de dikkate alınır.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 28 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Transfer fiyatlandırması

Kurumların ilişkili kişilerle yaptıkları mal veya hizmet alım ya da satımlarında emsallerine uygun olarak tespit edecekleri bedel veya fiyat kullanmaları gerekmektedir. Emsallere uygunluk ilkesi, ilişkili kişilerle yapılan mal veya hizmet alım ya da satımında uygulanan fiyat veya bedelin, aralarında böyle bir ilişkinin bulunmaması durumunda oluşacak fiyat veya bedele uygun olmasını ifade etmektedir. Kurumlar, ilişkili kişiler ile gerçekleştirdiği işlemlerde uygulanacak emsaline uygun fiyat veya bedelleri ilgili kanunda belirtilen yöntemlerden işlemin mahiyetine en uygun olanını kullanmak suretiyle tespit edeceklerdir. Emsaline uygunluk ilkesi doğrultusunda tespit edilen fiyat ve bedellere ilişkin hesaplamalara ait kayıt, cetvel ve belgelerin ispat edici kağıtlar olarak kurumlar tarafından saklanması zorunlu kılınmıştır. Ayrıca, kurumlar bir hesap dönemi içerisinde ilişkili kişiler ile yaptıkları işlemlere ilişkin olarak bilgi ve belgeleri içerecek şekilde bir rapor hazırlayacaklardır.

Emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit edilen bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunulması halinde kazancın tamamen veya kısmen transfer fiyatlaması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılacaktır. Tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılan kazanç 13 üncü maddede belirtilen şartların gerçekleştiği hesap döneminin son günü itibarıyla dağıtılmış kar payı veya dar mükellefler için ana merkeze aktarılan tutar sayılacaktır. Transfer fiyatlandırması yoluyla dağıtılmış kar payının net kar payı tutarı olarak kabul edilmesi ve brüte tamamlanması sonucu bulunan tutar üzerinden ortakların hukuki niteliğine göre belirlenen oranlarda vergi kesintisi yapılacaktır. Daha önce yapılan vergilendirme işlemleri, taraf olan mükellefler nezdinde buna göre düzeltilen olacaktır. Ancak, bu düzeltmenin yapılabilmesi için örtülü kazanç dağıtan kurum adına tarh edilen vergilerin kesinleşmiş ve ödenmiş olması gerekmektedir. Örtülü kazanç dağıtılan kurum nezdinde yapılacak düzeltmede dikkate alınacak tutar, kesinleşen ve ödenen tutar olacaktır.

1 Ocak - 31 Aralık 2017 ve 2016 hesap dönemlerine ait kapsamlı gelir tablolarında yer alan vergi geliri aşağıda özetlenmiştir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Ertelenmiş vergi geliri	231.096	7.367.720
Toplam vergi geliri	231.096	7.367.720

Vergi gelirinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

Vergi öncesi zarar	(19.946.970)	(26.851.930)
Yürürlükteki vergi oranı kullanılarak hesaplanan vergi	3.989.394	5.370.386
Yatırım teşviği üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığı	-	4.303.704
Üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmayan mali zararlar	(3.275.410)	(3.991.135)
Üzerinden ertelenen vergi varlığı yaratılan mali zararlarıdaki değişim	(612.367)	1.234.662
İndirilecek gelirler	57.150	84.321
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(299.404)	(192.886)
Vergi oranlarındaki değişimin vergi geliri üzerindeki etkisi	119.180	-
Diğer	252.553	558.668
Toplam vergi geliri	231.096	7.367.720

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 28 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Ertelenmiş vergiler

Şirket, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini, varlık ve yükümlülüklerin bilançodaki kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasında oluşan geçici farklar üzerinden bilanço tarihi itibarıyla yasalaşmış vergi oranlarını kullanarak hesaplamaktadır (2016: %20).

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20’den %22’ye çıkarılmıştır. Söz konusu kanun kapsamında, 31 Aralık 2017 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2018, 2019 ve 2020 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 vergi oranı ile, geçici farkların 2021 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise %20 oranı ile hesaplanmaktadır.

2018, 2019 ve 2020 yıllarına ilişkin gerçekleşmesi beklenen geçici farkların ertelenmiş vergi etkisi 119.180 TL’dir.

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin bilanço tarihleri itibarıyla yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hesaplamalarının dökümü aşağıdaki gibidir:

	<u>Vergilendirilebilir birikmiş geçici farklar</u>		<u>Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)</u>	
	<u>31 Aralık 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Arazi ve arsalar, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazların yeniden değerlemesi	51.959.229	27.906.367	(9.582.220)	(4.633.904)
Yeniden değerlendirme öncesi taşınan değerle vergi matrahı arasındaki farklar	3.782.391	6.991.986	(760.021)	(1.415.329)
Mahsup edilebilecek birikmiş mali zararlar	(12.899.995)	(16.556.737)	2.698.980	3.311.347
Yatırım indirimleri	(51.433.546)	(51.433.546)	8.436.709	8.436.709
Kıdem tazminatı karşılığı	(2.010.185)	(2.165.616)	402.037	433.123
Satılmaya hazır finansal varlıklar				
gerçeğe uygun değer fonu	(2.738.035)	(2.091.879)	567.401	358.150
Diğer	(983.175)	(280.720)	196.635	56.144

Ertelenmiş vergi varlığı - net	1.959.521	6.546.240
---------------------------------------	------------------	------------------

Net ertelenmiş vergi yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

1 Ocak	6.546.240	(921.328)
Cari dönem kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan	231.096	7.367.720
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıplarına verilen	211.018	16.529
Satılmaya hazır finansal varlıklar gerçeğe uygun değer fonuna verilen	209.251	58.099
Maddi duran varlık değerlendirme fonuna verilen	(4.948.316)	-
Vergi oranındaki değişiklik	(289.768)	-
Maddi duran varlık değer düşüklüğü	-	25.220
31 Aralık	1.959.521	6.546.240

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 28 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Kurumlar vergisi mükelleflerinin en az iki yıl süreyle elde ettikleri gayrimenkullerinin satışlarından elde ettikleri sermaye kazançları üzerinden uygulanacak muafiyet, 5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan yönetmelikle %75'den %50'ye indirilmiştir. Buna göre, 2018, 2019 ve 2020 yıllarındaki taşınmaz malların satışından elde edilen kazançlar için hesaplanan kurumlar vergisi ve ertelenmiş vergi hesaplamaları kalan %50'nin %22'si olarak, 2021 ve sonraki dönemler için kalan %50'nin %20'si olarak hesaplanacaktır.

2018, 2019 ve 2020 yıllarına ilişkin gerçekleşmesi beklenen geçici farkların ertelenmiş vergi etkilerinin önemsiz olmasının beklenmesi sebebiyle, ilgili muafiyet kapsamında arazi ve arsalar üzerinden hesaplanan geçici farklar %10 oranı ile ertelenmiş vergi hesaplamasına tabi tutulmuş olup Şirket'in ertelenmiş vergi tutarı üzerindeki etkisi 289.768 TL tutarında özkaynaklar altında birikmiş diğer kapsamlı gelir yeniden değerlendirme ölçüm kazaçları içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

31 Aralık tarihli finansal tablolara yansıtılan ve üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmış mahsup edilebilecek mali zararların en son kullanım yıllarına göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

En son kullanım yılı	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
2018	2.749.141	2.908.300
2019	1.440.945	-
2020	1.758.959	3.265.010
2021	2.678.365	10.383.427
2022	4.272.585	-
	12.899.995	16.556.737

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla muhasebenin ihtiyatlılık ilkesi doğrultusunda, üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmayan mahsup edilebilecek mali zararların en son kullanım yılları aşağıdaki gibidir:

En son kullanım yılı	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
2018	159.159	-
2020	65.106	-
2021	25.536.142	19.955.673
2022	12.104.464	-
	37.864.871	19.955.673

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 29 - PAY BAŞINA KAYIP

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda beyan edilen pay başına kayıp, net dönem zararının ilgili yıl içinde mevcut payların ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Şirketler mevcut pay sahiplerine birikmiş karlardan payları oranında pay dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini arttırabilir. Pay başına kayıp hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış paylar olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına kayıp hesaplamasında kullanılan ağırlıklı pay adedi ortalaması, payların bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

		1 Ocak - 31 Aralık 2017	Yeniden Düzenlenmiş (*) 1 Ocak - 31 Aralık 2016
Net dönem zararı	A	(19.715.874)	(19.484.210)
Nominal değeri 1 Kr olan çıkarılmış adi payının ağırlıklı ortalama adedi (Dipnot 20)	B	4.476.270.800	2.895.074.433
Nominal değeri 1 Kr olan 100 adet pay başına kayıp	A/B	(0,4405)	(0,6730)

Pay başına esas ve nispi kayıp arasında hiçbir dönem için herhangi bir fark bulunmamaktadır.

(*) Bakınız Dipnot 2.2.2.1

DİPNOT 30 - KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Şirket'in döviz kuru risk analizi Dipnot 33.c.i' de sunulmuştur.

DİPNOT 31 - YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

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

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 32 - FİNANSAL ARAÇLAR

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in satılmaya hazır finansal varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Defter değeri (TL)	Hisse oranı (%)	Defter değeri (TL)	Hisse oranı (%)
Desa Enerji	2.604.155	6,07	2.727.432	6,07
YDT	590.111	1,76	580.037	1,76
Viking Kağıt	852.924	1,69	388.385	1,69
	4.047.190		3.695.854	

Viking Kağıt hisseleri Borsa İstanbul'da işlem gördüğünden bilanço tarihlerindeki borsa fiyatları üzerinden; YDT ve Desa Enerji ise genel kabul görmüş değerleme tekniklerinden birisi olan indirgenmiş nakit akım yönetimi kullanılarak elde edilmiş gerçeğe uygun değerleri ile finansal tablolara yansıtılmışlardır. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla söz konusu gerçeğe uygun değer hesaplamalarında nominal iskonto ve büyüme oranları kullanılmıştır.

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla uygulanan indirgenmiş nakit akış yöntemlerinde kullanılan yıllık iskonto ve nihai büyüme oranları aşağıdaki gibidir:

	İskonto oranı		Dönem sonu büyüme oranı	
	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
YDT	%18,30	%17,80	%1	%1
Desa Enerji	%17,70	%17,20	%0	%0

Satılmaya hazır finansal varlıkların dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak	3.695.854	3.986.348
Viking Kağıt sermaye artırımına katılım	353.694	-
Gerçeğe uygun değer (azalış)/ artışı :		
Viking Kağıt	110.845	(213.230)
Desa Enerji	(123.277)	(76.262)
YDT	10.074	(1.002)
31 Aralık	4.047.190	3.695.854

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 32 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar gerçeğe uygun değer fonunun dönem içerisinde gerçekleşen hareketleri ise aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak	868.595	1.100.990
Gerçeğe uygun değer azalışı	(2.358)	(290.494)
Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değer fonu üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi (Dipnot 28)	209.251	58.099
31 Aralık	1.075.488	868.595

DİPNOT 33 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

Finansal risklerin yönetim politikası Şirket'in üst düzey yönetimi ve finans bölümü tarafından Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politika ve stratejileri doğrultusunda yapılmaktadır. Yönetim Kurulu özellikle kur, faiz ve sermaye risklerinin yönetilmesi için genel kapsamda prensip ve politika hazırlamakta, finansal ve operasyonel riskleri yakından takip etmektedir.

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

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

a) Kredi riski:

Kredi riski bankalardaki mevduat, ilişkili taraflardan alacaklar ve diğer ticari alacaklardan kaynaklanmakta olup finansal varlıkları elinde bulundurmamak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf (ilişkili taraflar hariç) için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır. Şirket direkt müşterilerden doğabilecek bu riski teminat tutarlarını güncelleyerek yönetmektedir. Ticari alacaklar, Şirket yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik koşullar göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve uygun miktarda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir. Şirket yurtdışı satışlarını bir grup şirketi olan YDT aracılığıyla gerçekleştirmekte olup söz konusu alacakların takibi YDT aracılığıyla yapılmaktadır. Şirket söz konusu alacak riskini etkin bir şekilde yönettiğini düşünmektedir. İzleyen tablolar Şirket'in 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla kredi riskinin analizini göstermektedir:

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 33 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2017:

	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat ve Diğer Nakit Benzerleri	Toplam
	Ticari Alacaklar (1)	Diğer Alacaklar	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (2)	3.707.806	24.428.712	14.358	1.810.450	1.610.468	31.571.794
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	23.984.456	-	-	-	23.984.456
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.581.178	21.264.525	14.358	1.810.450	1.610.468	26.280.979
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan , aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (3)	2.126.628	3.164.187	-	-	-	5.389.135
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.154.273	-	-	-	1.154.273
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.998.070	-	-	-	2.998.070
- Değer düşüklüğü (-)	-	(2.998.070)	-	-	-	(2.998.070)
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(1) Şirket'in alacakları temel olarak pet şişe su ve damacana su satışlarından doğmaktadır.

(2) İlgili tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(3) Şirket yönetimi geçmiş deneyimini göz önünde bulundurarak ilgili tutarların tahsilatında herhangi bir sorun ile karşılaşılmayacağını öngörmektedir.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 33 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2016:

	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat ve Diğer Nakit Benzerleri	Toplam
	Ticari Alacaklar (1)	Diğer Alacaklar	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (2)	2.959.482	18.509.386	45.950	1.594.876	3.253.072	26.362.766
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	6.687.545	-	-	-	6.687.545
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.073.103	15.776.266	45.950	1.594.876	3.253.072	21.743.267
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan , aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (3)	1.886.379	2.733.120	-	-	-	4.619.499
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	932.355	-	-	-	932.355
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.287.998	-	-	-	2.287.998
- Değer düşüklüğü (-)	-	(2.287.998)	-	-	-	(2.287.998)
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(1) Şirket'in alacakları temel olarak pet şişe su ve damacana su satışlarından doğmaktadır.

(2) İlgili tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(3) Şirket yönetimi geçmiş deneyimini göz önünde bulundurarak ilgili tutarların tahsilatında herhangi bir sorun ile karşılaşılmayacağını öngörmektedir.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 33 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2017	Alacaklar		Toplam
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	
Vadesi üzerinden 1 - 30 gün geçmiş	2.755.369	-	2.755.369
Vadesi üzerinden 1 - 3 ay geçmiş	2.162.571	-	2.162.571
Vadesi üzerinden 3 - 12 ay geçmiş	372.875	-	372.875
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	(1.154.273)	-	(1.154.273)
	5.389.135	-	5.389.135

31 Aralık 2016	Alacaklar		Toplam
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	
Vadesi üzerinden 1 - 30 gün geçmiş	2.502.121	-	2.502.121
Vadesi üzerinden 1 - 3 ay geçmiş	1.096.228	-	1.096.228
Vadesi üzerinden 3 - 12 ay geçmiş	1.021.150	-	1.021.150
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	(932.355)	-	(932.355)
	4.619.499	-	4.619.499

b) Likidite riski:

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

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

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla finansal yükümlülük türleri itibarıyla maruz kalınan likidite riski analizi aşağıdaki gibidir:

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 33 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2017:

	DeFTER Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı (=I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)
--	------------------	--	-----------------------	-------------------------	--------------------------

Sözleşme uyarınca vadeler:

Türev olmayan finansal yükümlülükler

Banka Kredileri	113.316.206	136.014.291	14.669.494	40.891.651	0.453.166
Ticari Borçlar	53.045.612	53.437.816	26.533.032	5.564.964	21.339.820
Diğer Borçlar	11.333.891	11.333.891	11.333.891	-	-
	177.695.709	200.785.998	52.536.417	46.456.615	101.792.986

31 Aralık 2016:

	DeFTER Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı (=I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)
--	------------------	--	-----------------------	-------------------------	--------------------------

Sözleşme uyarınca vadeler:

Türev olmayan finansal yükümlülükler

Banka Kredileri	82.516.407	90.735.611	3.186.454	13.873.495	73.675.662
Ticari Borçlar	53.413.764	54.171.991	37.816.441	4.830.600	11.524.950
Diğer Borçlar	8.070.228	8.070.228	8.070.228	-	-
	144.000.399	152.977.830	49.073.123	18.704.095	85.200.612

c) Piyasa riski:

i) *Döviz kuru riski*

Şirket, döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunan meblağların TL'ye çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Şirket, kur riskini azaltabilmek için döviz pozisyonunu dengeleme amaçlı bir politika izlemektedir. Mevcut riskler Şirket'in Denetim Komitesi ve Yönetim Kurulu'nca yapılan düzenli toplantılarda izlenmekte ve Şirket'in döviz pozisyonu ile ilişkili kurlar düzenli olarak takip edilmektedir.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 33 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	Yabancı Para Pozisyonu Tablosu							
	31 Aralık 2017				31 Aralık 2016			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer TL Karşılığı	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer TL Karşılığı
1. Ticari Alacaklar	2.669.149	155.207	328.045	602.437	2.693.687	296.428	325.536	442.792
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa,Banka hesapları dahil)	-	-	-	-	-	-	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	3.051	-	676	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	2.672.200	155.207	328.721	602.437	2.693.687	296.428	325.536	442.792
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	2.672.200	155.207	328.721	602.437	2.693.687	296.428	325.536	442.792
10. Ticari Borçlar	6.379.159	21.571	1.322.617	325.520	5.720.509	42.196	1.469.115	121.743
11. Finansal Yükümlülükler	295.229	-	65.381	-	942.574	-	254.070	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	6.674.388	21.571	1.387.998	325.520	6.663.083	42.196	1.723.185	121.743
14. Ticari Borçlar	9.240.971	-	2.046.500	-	11.579.711	-	3.121.300	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	240.843	-	64.919	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	9.240.971	-	2.046.500	-	11.820.554	-	3.186.219	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	15.915.359	21.571	3.434.498	325.520	18.483.637	42.196	4.909.404	121.743
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para (Yükümlülük)/ Varlık Pozisyonu (9+18+19)	(13.243.159)	133.636	(3.105.777)	276.917	(15.789.950)	254.232	(4.583.868)	321.049
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para (Yükümlülük) / Varlık Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(13.246.210)	133.636	(3.106.453)	276.917	(15.789.950)	254.232	(4.583.868)	321.049
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	22.203.627	1.032.520	1.838.357	10.007.966	17.513.424	890.631	3.685.117	707.700
24. İthalat	2.999.133	-	664.186	-	4.679.301	-	1.261.301	-

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 33 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2017

	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu			
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	50.406	(50.406)	50.406	(50.406)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	50.406	(50.406)	50.406	(50.406)
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(1.402.719)	1.402.719	(1.402.719)	1.402.719
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(1.402.719)	1.402.719	(1.402.719)	1.402.719
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	27.692	(27.692)	27.692	(27.692)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	27.692	(27.692)	27.692	(27.692)
TOPLAM (3+6+9)	(1.324.621)	1.324.621	(1.324.621)	1.324.621

Şirket, faaliyetlerinden kaynaklanan döviz yükümlülüğünü türev enstrümanlar kullanmak suretiyle muhasebesel anlamda hedge etmemektedir.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 33 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2016

	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu			
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	89.469	(89.469)	89.469	(89.469)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	89.469	(89.469)	89.469	(89.469)
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(1.700.569)	1.700.569	(1.700.569)	1.700.569
5- Avro riskinden korunan kısım (-)				
6- Avro Net Etki (4+5)	(1.700.569)	1.700.569	(1.700.569)	1.700.569
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	32.105	(32.105)	32.105	(32.105)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)				
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	32.105	(32.105)	32.105	(32.105)
TOPLAM (3+6+9)	(1.578.995)	1.578.995	(1.578.995)	1.578.995

Şirket, faaliyetlerinden kaynaklanan döviz yükümlülüğünü türev enstrümanlar kullanmak suretiyle muhasebesel anlamda hedge etmemektedir.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 33 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

ii) Faiz riski

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

	Faiz Pozisyonu Tablosu	
	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
<u>Sabit faizli finansal araçlar</u>		
Finansal varlıklar	31.372.126	25.085.201
Finansal yükümlülükler	172.952.471	136.951.598
<u>Değişken faizli finansal araçlar</u>		
Finansal yükümlülükler	4.743.238	7.048.801

iii) Fiyat riski

Şirket'in operasyonel karlılığı ve operasyonlarından sağladığı nakit akışları, faaliyet gösterilen pet şişe su ve damacana su sektöründeki rekabet ve hammadde fiyatlarındaki değişime göre değişkenlik gösteren su fiyatlarından etkilenmekte olup, Şirket yönetimi tarafından söz konusu fiyatlar yakından takip edilmekte ve maliyetlerin fiyat üzerindeki baskısını indirmek amacıyla maliyet iyileştirici önlemler alınmaktadır. Mevcut riskler Denetim Komitesi ve Yönetim Kurulu'na yapılan düzenli toplantılarda izlenmektedir.

d) Sermaye riski yönetimi:

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

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

Şirket sermayeyi borç/özkaynaklar oranını kullanarak ve faiz, vergi, amortisman öncesi karındaki ("FVAÖK") değişimlerini değerlendirerek izler. Borç/özkaynaklar oranı net borcun toplam özkaynaklara bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzerlerinin toplam borçlardan (bilançoda gösterildiği gibi kredileri içerir) düşülmesiyle hesaplanır.

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Toplam borçlar	113.316.206	82.516.407
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Dipnot 5)	(1.616.562)	(3.275.795)
Net borç	111.699.644	79.240.612
Toplam özkaynaklar	63.987.849	63.584.693
Borç/özkaynaklar oranı	%175	%125

**1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 34 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE
FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ
AÇIKLAMALAR)**

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

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

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

Finansal varlıklar

Yılsonu kurlarıyla çevrilen dövizde dayalı olan bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Nakit ve nakit benzerleri gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmektedir. Ticari ve ilişkili taraflardan alacakların rayiç bedellerinin, kısa vadeli olmaları sebebiyle gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmektedir.

Finansal yükümlülükler

Banka kredilerinin gerçeğe uygun değerleri Dipnot 15'te açıklanmıştır.

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

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

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

Aşağıdaki tablo, Şirket'in 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değerinden hesaplanan varlıklarını açıklamaktadır:

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 34 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE
FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ
AÇIKLAMALAR) (Devamı)**

31 Aralık 2017

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3 (*)	Toplam
Satılmaya hazır finansal varlıklar	852.924	-	3.194.266	4.047.190
Toplam varlıklar	852.924	-	3.194.266	4.047.190

31 Aralık 2016

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3 (*)	Toplam
Satılmaya hazır finansal varlıklar	388.385	-	3.307.469	3.695.854
Toplam varlıklar	388.385	-	3.307.469	3.695.854

(*) Seviye 3 Finansal Araçlar için lütfen Dipnot 32’ e bakınız.

31 Aralık 2017 ve 2016 itibariyle gerçeğe uygun değerlerinde hesaplanan Şirket’in finansal olmayan varlıkları aşağıdaki gibidir;

31 Aralık 2017

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Maddi Duran Varlıklar:				
Araziler	-	12.425.000	-	12.425.000
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	-	57.610.000	-	57.610.000
Makine, tesis ve cihazlar	-	92.126.628	-	92.126.628
Toplam varlıklar	-	162.161.628	-	162.161.628

31 Aralık 2016

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Maddi Duran Varlıklar:				
Araziler	-	8.119.570	-	8.119.570
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	-	52.798.833	-	52.798.833
Makine, tesis ve cihazlar	-	71.351.267	-	71.351.267
Toplam varlıklar	-	132.269.670	-	132.269.670