

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
I. ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)	1-2
II. ARA DÖNEM ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI.....	3
III. ARA DÖNEM ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI.....	4
IV. ARA DÖNEM ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	5
DİPNOTLAR.....	6-41
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
DİPNOT 2 ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI	6-14
DİPNOT 3 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	14-18
DİPNOT 4 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	19-20
DİPNOT 5 FİNANSAL ARAÇLAR	21-22
DİPNOT 6 MADDİ DURAN VARLIKLAR	23-25
DİPNOT 7 BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ	26
DİPNOT 8 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL).....	27-29
DİPNOT 9 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	29-30
DİPNOT 10 HASILAT.....	30
DİPNOT 11 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ	30-31
DİPNOT 12 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	31
DİPNOT 13 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER.....	32
DİPNOT 14 FİNANSMAN GİDERLERİ	32
DİPNOT 15 PAY BAŞINA (KAYIP)/ KAZANÇ.....	33
DİPNOT 16 YABANCI PARA POZİSYONU.....	34-36
DİPNOT 17 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....	37-39
DİPNOT 18 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	39-41

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2018 VE 31 ARALIK 2017 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)

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

	Dipnot Referansları	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri		3.960.981	1.616.562
Ticari Alacaklar		36.821.049	28.136.518
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3	3.959.624	3.707.806
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	4	32.861.425	24.428.712
Diğer Alacaklar		2.792.899	1.824.808
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3	171.830	14.358
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		2.621.069	1.810.450
Stoklar		15.057.231	10.093.728
Peşin Ödenmiş Giderler		1.273.558	1.503.414
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		1.273.558	1.503.414
Diğer Dönen Varlıklar		14.845.185	13.832.162
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar		14.845.185	13.832.162
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		74.750.903	57.007.192
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	5	4.146.696	4.047.190
- Satılmaya Hazır Finansal Yatırımlar		4.146.696	4.047.190
Diğer Alacaklar		1.800	1.800
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		1.800	1.800
Maddi Duran Varlıklar	6	179.254.958	181.010.588
- Arazi ve Arsalar		12.425.000	12.425.000
- Yeraltı ve Yerüstü Düzenlemeleri		9.793.834	9.840.500
- Binalar		47.647.466	47.769.500
- Tesis, Makine ve Cihazlar		90.237.378	92.126.628
- Taşıtlar		58.667	69.635
- Mobilya ve Demirbaşlar		18.168.818	18.614.325
- Yapılmakta Olan Yatırımlar		923.795	165.000
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		3.414.597	2.935.668
- Bilgisayar Yazılımları		3.414.597	2.935.668
Peşin Ödenmiş Giderler		2.549	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		2.549	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	8	2.107.892	1.959.521
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		188.928.492	189.954.767
TOPLAM VARLIKLAR		263.679.395	246.961.959

1 Ocak - 31 Mart 2018 hesap dönemine ait finansal tablolar, Pınar Su Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından 27 Nisan 2018 tarihinde onaylanmıştır.

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2018 VE 31 ARALIK 2017 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)

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

	Dipnot Referansları	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar		7.783.455	20.043.521
- İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	7.783.455	20.043.521
- Banka Kredileri		7.783.455	20.043.521
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		33.423.830	25.606.934
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	7	33.423.830	25.606.934
- Banka Kredileri		33.423.830	25.606.934
Ticari Borçlar		49.742.690	44.014.871
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3	1.414.267	1.409.561
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	4	48.328.423	42.605.310
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		982.961	785.863
Diğer Borçlar		9.253.912	11.333.891
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		338.183	2.657.575
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		8.915.729	8.676.316
Ertelemiş Gelirler		1.692.948	1.042.091
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelemiş Gelirler		1.692.948	1.042.091
Kısa Vadeli Karşılıklar		2.723.045	1.252.959
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		342.548	327.859
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	17	2.380.497	925.100
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		105.602.841	104.080.130
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar		91.443.529	67.665.751
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	7	91.443.529	67.665.751
- Banka Kredileri		91.443.529	67.665.751
Ticari Borçlar		7.785.903	9.030.741
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	4	7.785.903	9.030.741
Uzun Vadeli Karşılıklar		2.397.295	2.197.488
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		2.397.295	2.197.488
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		101.626.727	78.893.980
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		207.229.568	182.974.110
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		56.449.827	63.987.849
Ödenmiş Sermaye	9	44.762.708	44.762.708
Sermaye Düzeltme Farkları	9	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		39.697.059	40.482.677
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		39.697.059	40.482.677
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	6	41.846.258	42.377.009
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(2.149.199)	(1.894.332)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		1.155.094	1.075.488
- Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)		1.155.094	1.075.488
- Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları	5	1.155.094	1.075.488
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	9	4.180.008	4.180.008
- Yasal Yedekler		4.180.008	4.180.008
Geçmiş Yıllar Karları		(37.784.038)	(18.598.912)
Net Dönem Zararı		(7.362.758)	(19.715.874)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		56.449.827	63.987.849
TOPLAM KAYNAKLAR		263.679.395	246.961.959

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2018 VE 2017 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 Mart 2018	Yeniden düzenlenmiş(*) 1 Ocak - 31 Mart 2017
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	10	46.436.298	42.719.204
Satışların Maliyeti (-)	10	(25.784.520)	(24.919.199)
BRÜT KAR		20.651.778	17.800.005
Genel Yönetim Giderleri (-)	11	(5.581.461)	(5.004.155)
Pazarlama Giderleri (-)	11	(15.973.531)	(13.997.365)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	12	736.798	669.032
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	12	(1.181.229)	(1.367.686)
ESAS FAALİYET ZARARI		(1.347.645)	(1.900.169)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	13	216.641	288.301
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	13	(3.050)	-
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET ZARARI		(1.134.054)	(1.611.868)
Finansman Gelirleri	14	141.856	447.425
Finansman Giderleri (-)	14	(6.475.115)	(3.803.382)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ ZARARI		(7.467.313)	(4.967.825)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		104.555	548.919
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	8	104.555	548.919
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM ZARARI		(7.362.758)	(4.418.906)
NET DÖNEM KARI/ (ZARARI)		(7.362.758)	(4.418.906)
Pay Başına Zarar			
Sürdürülen Faaliyetlerden Nominal Değeri 1Kr Olan 100 Adet pay Başına Zarar	15	(0,1645)	(0,0987)
DİĞER KAPSAMLI GİDER KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(254.867)	(306.820)
Tanımlanmış Fayda Planları			
Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(318.584)	(383.525)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		63.717	76.705
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)/Vergi Etkisi		63.717	76.705
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		79.606	36.553
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme veya Sınıflandırma (Kayıpları) / Kazançları		99.507	45.691
- Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme (Kayıpları) / Kazançları		99.507	45.691
- Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(19.901)	(9.138)
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları/(Kayıpları), Vergi Etkisi		(19.901)	(9.138)
DİĞER KAPSAMLI GİDER/(GELİR)		(175.261)	(270.267)
TOPLAM KAPSAMLI GİDER		(7.538.019)	(4.689.173)

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

(*) Bakınız Dipnot 2.4.1

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK- 31 MART 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

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

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Pay İhraç Primleri (İskontoları)	Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Zararları	Dönem Zararı	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak - 31 Mart 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		
Düzeltilme etkisi (Dipnot 2.4.1)	-	-	-	-	-	-	-	(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	-	-	-	(398.023)	-	-	-	(19.086.187)	19.484.210	-		
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	(306.820)	36.553	-	-	(4.418.906)	(4.689.173)		
- Dönem Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
- Diğer Kapsamlı Gider	-	-	-	-	(306.820)	36.553	-	-	-	(270.267)		
Dönem Sonu Bakiyeler	44.762.708	11.713.515	88.239	22.874.440	(1.357.079)	905.148	4.180.008	(19.852.553)	(4.418.906)	58.895.520		
1 Ocak - 31 Mart 2018												
Dönem Başı 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		
Transferler	-	-	-	(530.751)	-	-	-	(19.185.123)	19.715.874	-		
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	(254.867)	79.606	-	-	(7.362.758)	(7.538.019)		
- Dönem Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	(7.362.758)	(7.362.758)		
- Diğer Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	(254.867)	79.606	-	-	-	(175.261)		
Dönem Sonu Bakiyeler	44.762.708	11.713.515	88.239	41.846.258	(2.149.199)	1.155.094	4.180.008	(37.784.038)	(7.362.758)	56.449.827		

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2018 VE 2017 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 Mart 2018	Yeniden düzenlenmiş(*) 1 Ocak - 31 Mart 2017
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(7.858.841)	(10.386.203)
Dönem Karı (Zararı)		(7.362.758)	(4.418.906)
- Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		(7.362.758)	(4.418.906)
Dönem net karı (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		11.228.877	10.158.729
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	6	3.470.138	3.364.020
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		720.157	(59.037)
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	4	720.157	(59.037)
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		1.618.026	4.005.320
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		162.633	156.888
- Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		1.455.393	3.848.432
Kar Payı (Geliri) Gideri ile ilgili düzeltmeler		(164.421)	(285.800)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		4.798.472	2.961.025
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	12,14	(104.677)	(98.279)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	14	4.903.149	3.059.304
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		895.093	724.622
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	8	(104.555)	(548.919)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından			
Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		(4.033)	(2.502)
- Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından			
Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		(4.033)	(2.502)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(11.443.550)	(15.783.623)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(9.248.531)	(13.131.805)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(96.988)	(1.350.571)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(9.151.543)	(11.781.234)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış ile İlgili Düzeltmeler		(1.981.113)	(1.972.756)
- İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(157.472)	19.428
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(1.823.641)	(1.992.184)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler		(4.963.503)	(1.774.704)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		3.420.233	(25.881)
- İlişkili taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		(4.862)	92.339
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		3.425.095	(118.220)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		227.307	241.813
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		197.098	796.482
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		239.413	168.603
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		239.413	168.603
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)		650.857	(100.023)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		14.689	14.648
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		14.689	14.648
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(7.577.431)	(10.043.800)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(281.410)	(342.403)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(1.920.308)	(5.881.931)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		1.806.469	233.039
- Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		1.806.469	233.039
Maddi ve Maddi Olmayan duran varlık Alımından kaynaklanan Nakit Çıkışları		(3.995.875)	(4.984.283)
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(3.441.675)	(4.648.581)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(554.200)	(335.702)
Verilen Nakit Avans ve Borçlar		-	(1.228.966)
- Verilen Diğer Nakit Avans ve Borçlar		-	(1.228.966)
Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler		164.421	-
- İlişkili Taraflara Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler		164.421	-
Alınan Faiz		104.677	98.279
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		12.123.568	15.811.349
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		30.337.134	21.419.336
- Kredilerden Nakit Girişleri		30.337.134	21.419.336
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(10.991.025)	(2.628.988)
- Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(10.991.025)	(2.628.988)
İlişkili Taraflardan Alınan Diğer Borçlardaki Artış		(2.319.392)	80.305
Ödenen faiz		(4.903.149)	(3.059.304)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		2.344.419	(456.785)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET AZALIŞ		2.344.419	(456.785)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		1.616.562	3.275.795
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		3.960.981	2.819.010

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

(*) Bakınız Dipnot 2.4.1

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 1 - ŞİRKETİN 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 3).

Halka açıklık oranı %31,78 (2017: %31,78) olan Pınar Su Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin pay senetleri Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır ve payları, "Borsa İstanbul ("BİST")" da işlem görmektedir. Şirket'in %58,00 (2017: %58,00) oranında paya sahip olan Yaşar Holding A.Ş. ("Yaşar Holding"), Şirket'in ana ortağı konumundadır (Dipnot 9).

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

Kemalpaşa Mah. Kemalpaşa Caddesi Desa – Otak Kazan Üretimi Apt. No: 262
Bornova/ İzmir

Şirket'in bünyesinde dönem içinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 419'dur.
(31 Aralık 2017: 461'dir).

DİPNOT 2 – ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLARVE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan Finansal Raporlama Standartları

İlişkitedeki 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.

Şirket, 31 Mart 2018 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tablolarını SPK'nın Seri: II, 14.1 No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

İşletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 – ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLARVE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

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.

Ara dönem özet finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen maddi duran varlıklar grubundan arazi ve arsalar, binalar ve yerüstü düzenleri, makine, tesis ve cihazlar ile yine gerçeğe uygun değerleri ile taşınan finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir. Şirket’in fonksiyonel ve raporlama para birimi Türk Lirası (“TL”)’dir.

SPK’nın Seri II, 14.1 No’lu tebliği ve ona açıklama getiren duyuruları uyarınca, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlayan işletmelerin döviz pozisyonu tablosunu, toplam ihracat ve toplam ithalattutarları ile toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranını özet finansal tablo dipnotlarında sunmaları zorunludur (Dipnot 14).

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları, 1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap dönemine ait yıllık finansal tablolardaki açıklamalarla, aşağıda belirtilen husus dışında, tutarlıdır:

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

1 Ocak - 31 Mart 2018 ara hesap dönemi için hazırlanan ara dönem özet finansal tablolar, 1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap dönemine ait yıllık finansal tablolarla birlikte değerlendirilmelidir.

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

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

2.3 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

a) 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- 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.
- TFRS 15, "Müşteri sözleşmelerinden hasılat"; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika'da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart, hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilirliğini sağlamayı amaçlamıştır.
- 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.
- 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.
- 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.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

- 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.
- b) 31 Mart 2018 tarihinden itibaren geçerli olan diğer tüm yeni standartlar, mevcut standartlardaki değişiklikler ve yorumlar, Şirket faaliyetleri ile ilgili olmadığından veya finansal tablolar üzerinde önemli etkisi olmadığından listelenmemiştir.**
- c) 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve yorumlar:**
 - TFRS 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.
 - TFRS 16 "Kiralama işlemleri"; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikli kiralaayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralaayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundadır. Fakat TFRS 16'ya göre artık kiralaayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir 'varlık kullanım hakkı'nı bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK'nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkilenenlerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralaayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16'ya göre bir sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.
 - TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar'daki 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 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

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

- TFRS 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.
 - 2015 - 2017 yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:
 - TFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’, kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
 - TFRS 11 ‘Müşterek Anlaşmalar’, müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
 - TMS 12 ‘Gelir Vergileri’, işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
 - TMS 23 ‘Borçlanma Maliyetleri, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.
 - TMS 19 ‘Çalışanlara Sağlanan Faydalar’, planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:
 - Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
 - Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması,

Şirket yukarıda yer alan değişikliklerin etkilerini değerlendirip geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır. Yukarıdaki standart ve yorumların, uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı beklenmektedir. 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket faaliyetleri ile ilgili olmayan standartlar ve değişiklikler yukarıda verilmemiştir.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları bir önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla ara dönem özet bilançosunu, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile; 1 Ocak - 31 Mart 2018 ara hesap dönemine ait özet kapsamlı gelir, nakit akım ve öz kaynaklar değişim tablolarını ise 1 Ocak - 31 Mart 2017 ara hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

2.4.1 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 itibarıyla 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.

Düzeltilmenin 1 Ocak - 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla sona eren net dönem zararı üzerindeki etkileri aşağıdaki gibidir:

1 Ocak - 31 Mart 2017 - önceden raporlanan	(4.406.653)
Hasılattaki azalış	(262.039)
Satışların maliyetindeki artış	229.053
Esas faaliyetlerden diğer gelirlerindeki artış	20.733

1 Ocak - 31 Mart 2017 - yeniden düzenlenmiş **(4.418.906)**

Söz konusu düzeltmelerin nakit akım tablosu üzerindeki etkileri aşağıdaki gibidir:

2017

Dönem net karı (zararı)

1 Ocak - 31 Mart 2017 - Önceden raporlanan	(4.406.653)
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı	(12.253)
Dönüşümlü damacana ve sepetlerin muhasebeleştirilmesine ilişkin düzeltmenin etkisi	(12.253)
Dönem net karı (zararı)	
1 Ocak - 31 Mart 2017 - Yeniden düzenlenmiş	(4.418.906)

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

	2017
Dönem net zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler	
1 Ocak - 31 Mart 2017 - Önceden raporlanan	9.885.549
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	273.180
Dönüşümlü damacana ve sepetlerin muhasebeleştirilmesine ilişkin düzeltmenin etkisi	273.180
Dönem net zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler	
1 Ocak - 31 Mart 2017 - Yeniden düzenlenmiş	10.158.729
	2017
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	
1 Ocak - 31 Mart 2017 - Önceden raporlanan	(16.093.666)
Stoklardaki Artışlar İle İlgili Düzeltmeler	114.860
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış ile İlgili Düzeltmeler	195.183
Dönüşümlü damacana ve sepetlerin muhasebeleştirilmesine ilişkin düzeltmenin etkisi	310.043
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	
1 Ocak - 31 Mart 2017 - Yeniden düzenlenmiş	(15.783.623)
	2017
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları	
1 Ocak - 31 Mart 2017 - Önceden raporlanan	(5.310.961)
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	230.537
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	(801.507)
Dönüşümlü damacana ve sepetlerin muhasebeleştirilmesine ilişkin düzeltmenin etkisi	(570.970)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları	
1 Ocak - 31 Mart 2017 - Yeniden düzenlenmiş	(5.881.931)

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, "Hasılat" başlıklı kısımda tanımlanan gelirler dışında elde ettiği gelirler, işlem veya olayın özüne uygun olması şartıyla, net değerleri üzerinden gösterilir.

**1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

(i) Satılmaya hazır varlıkların makul 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 5).

(ii) Arazi ve arsalar ile binalar ve yerüstü düzenlerinin yeniden değerlendirilmesi

Yeniden değerlendirme çalışmalarının sıklığı, yeniden değerlendirilmesi yapılan maddi duran varlıkların taşınan değerlerinin ilgili raporlama dönemi sonu itibarıyla gerçeğe uygun değerlerinden önemli ölçüde farklı olmadığından emin olacak şekilde belirlenir. Yeniden değerlendirme çalışmalarının yapılma sıklığı maddi duran varlık kalemlerinin gerçeğe uygun değerlerindeki değişime bağlıdır. Yeniden değerlendirilen bir varlığın gerçeğe uygun değerinin taşınan değerinden önemli ölçüde farklı olduğu düşünülen durumlarda, yeniden değerlendirme çalışmasının tekrarlanması gerekmektedir ve bu çalışma aynı tarih itibarıyla yeniden değerlendirilen varlığın bulunduğu varlık sınıfının tamamı için yapılmaktadır. Öte yandan gerçeğe uygun değer değişimleri önemsiz olan maddi duran varlıklar için yeniden değerlendirme çalışmalarının tekrarlanması gerekli görülmemektedir. Şirket tarafından, arazi ve arsalar, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenlerinin değerlerinin 31 Mart 2017 tarihli gerçeğe uygun değerlerine yaklaşık olacakları varsayılmaktadır.

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 için maliyet yaklaşımı yöntemi kullanılmış olup ilgili yöntem ve varsayımların detayları aşağıdaki gibidir.

- Gerçeğe uygun değer hesaplamalarında en etkin ve verimli kullanım değerlendirmesi yapılarak halihazırdaki kullanım amaçları en etkin ve verimli kullanım olarak saptanmış olup araziler ve arsalar için emsal karşılaştırma yöntemi, yeraltı ve yerüstü düzenleri, binalar 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.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

- 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.

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) Gelir vergileri

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

2.7 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 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 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:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar:		
Yaşar Dış Ticaret A.Ş. ("YDT")	3.234.705	3.060.943
Çamlı Yem Besicilik San. ve Tic. A.Ş. ("Çamlı Yem")	251.206	337.996
Viking Kağıt ve Selüloz A.Ş. ("Viking Kağıt")	233.363	185.612
Diğer	240.350	123.255
	3.959.624	3.707.806

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

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 Mart 2018 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan vadesi geçen ticari alacaklar toplamı 2.483.012 TL (31 Aralık 2017: 2.126.628 TL) olup ortalama gecikme süresi 3 aydır (31 Aralık 2017: 3 aydır).

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

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
b) İlişkili taraflardan diğer alacaklar:		
Desa Enerji Elektrik Üretim A.Ş. ("Desa Enerji")	164.421	-
Viking Kağıt	7.409	14.358
	171.830	14.358

İlişkili taraflardan diğer alacaklar ise, temettü alacakları ile Yaşar grubu şirketlerinin uluslararası piyasalardan ve finansal kuruluşlardan sağlamış oldukları ve Şirket'in garantör olduğu kredilerin finansman temini ve kefalet komisyon bedellerinden oluşmaktadır. İlişkili taraflardan diğer alacakların vadeleri 3-12 ay arasındadır.

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
c) İlişkili taraflara ticari borçlar:		
Yaşar Holding	884.727	977.739
Yaşar Birleşik Pazarlama Dağıtım Turizm ve Ticaret A.Ş. ("YBP")	190.171	125.923
Desa Enerji	117.091	94.009
Diğer	222.278	211.890
	1.414.267	1.409.561

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara olan kısa vadeli ticari borçların etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %13 (31 Aralık 2017: %13,72) olup ortalama vadeleri 2 ay içerisinde (31 Aralık 2017: 2 ay).

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
d) İlişkili taraflara diğer borçlar:		
YBP	186.382	143.899
Yaşar Holding	147.765	2.509.640
Diğer	4.036	4.036
	338.183	2.657.575

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

ii) *İlişkili taraflar ile olan işlemler:*

	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
a) İlişkili taraflara yapılan ürün satışları:		
YDT	4.030.077	4.985.178
Diğer	288.975	299.300
	4.319.052	5.284.478

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

b) İlişkili taraflara yapılan hizmet satışları:

YDT	208.115	3.976
Desa Enerji	67.566	59.218
Viking	20.203	14.118
Diğer	22.355	24.416
	318.239	101.728

c) İlişkili taraflardan yapılan hizmet alımları:

Yaşar Holding	880.309	741.862
Yaşar Bilgi İşlem ve Ticaret A.Ş. ("Yabim")	518.041	353.689
YDT	388.555	198.838
Bintur Turizm ve Catering Hizmetleri A.Ş. ("Bintur")	73.822	85.898
YBP	73.249	55.373
Desa Enerji	275.113	19.709
Diğer	63.137	37.977
	2.272.226	1.493.346

Yaşar Holding'den yapılan hizmet alımları muhtelif hizmetler ve danışmanlık bedelleri ile ilişkilidir.

d) İlişkili taraflardan yapılan mal alımları:

Pınar Süt Mamülleri Sanayii A.Ş. ("Pınar Süt")	-	2.800
Diğer	-	499
	-	3.299

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
e) İlişkili taraflardan finansman gelirleri:		
DYO Boya Fabrikaları Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("DYO Boya")	-	3.877
Viking Kağıt	-	3.102
Diğer	-	776
	-	7.755
f) İlişkili taraflardan finansman giderleri:		
Yaşar Holding	125.224	69.444
YBP	97.726	69.444
Diğer	61.250	15.955
	284.200	154.843
g) İlişkili taraflardan esas faaliyetlerden sağlanan gelirler:		
YDT	89.546	158.684
Diğer	49.727	5.387
	139.273	164.071
h) İlişkili taraflardan esas faaliyetlerden sağlanan giderler:		
YDT	18.252	54.955
Yaşar Holding	13.520	20.990
YBP	20.720	10.365
	52.492	86.310
i) İlişkili taraflardan yatırım faaliyetlerinden sağlanan gelirler:		
Yaşar Holding	3.050	-
Dyo Boya	-	6.603
Viking Kağıt	-	3.951
	3.050	10.454
j) İlişkili taraflara yapılan duran varlık satışları:		
YDT	112.292	-
Dyo Boya	11.795	-
Diğer	25.922	-
	150.009	-

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
k) İlişkili taraflardan yapılan duran varlık alımları:		
Yabim	302.129	329.260
Yaşar Holding	9.789	-
Diğer	35.566	54.261
	347.484	383.521

l) Temettü gelirleri:

Desa Enerji	164.421	285.800
	164.421	285.800

m) İlişkili taraflara verilen kefaletler:

Şirket, 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla verilen kefaletleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Yoktur).

n) İlişkili taraflardan alınan kefaletler:

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla alınan kefaletler, Şirket'in yurtiçi bir finans kuruluşundan sağlamış olduğu 107.680.544 TL ve 2.465.100 Avro karşılığı toplam 119.678.925 TL tutarındaki (31 Aralık 2017: 75.358.535 TL ve 2.951.719 Avro karşılığı toplam 88.687.021 TL tutarındaki) kredilere ilişkin Yaşar grubu şirketlerinden, YDT, YBP ve Yaşar Holding'in garantör olarak sağladığı kefaletlerden kaynaklanmaktadır.

o) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

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

	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Kısa vadeli faydalar	459.844	424.667
Diğer uzun vadeli faydalar	2.675	31.278
	462.519	455.945

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 4 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
a) İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		
Müşteri cari hesapları	30.346.441	19.026.053
Vadeli çekler ve alacak senetleri	6.633.060	8.808.665
	36.979.501	27.834.718
Tenzil: Şüpheli alacak karşılığı	(3.718.227)	(2.998.070)
Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman geliri	(399.849)	(407.936)
	32.861.425	24.428.712

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar için hesaplanan tahakkuk etmemiş finansman geliri için kullanılan etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %13,17'dir (31 Aralık 2017: %14,06).

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan ticari alacakların vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Vadesi geçen alacaklar	3.917.947	3.164.187
0 - 30 gün vadeli	11.303.789	6.162.839
31 - 60 gün vadeli	12.965.725	8.882.336
61 - 90 gün vadeli	4.099.263	4.215.066
91 gün ve üzeri	574.701	2.004.284
	32.861.425	24.428.712

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.

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla vadesi geçen ilişkili olmayan taraflardan ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

0 - 90 gün	2.941.786	2.952.722
91 - 180 gün vadeli	976.161	211.465
	3.917.947	3.164.187

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış 3.917.947 TL (31 Aralık 2017: 3.164.187 TL) tutarındaki ticari alacak için toplam 1.671.261 TL (31 Aralık 2017: 1.154.273 TL) tutarında teminat alınmıştır.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 4 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Şüpheli alacaklar karşılığının dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak	(2.998.070)	(2.287.998)
Dönem içerisinde ayrılan karşılık	(829.016)	-
Tahsilat	108.859	59.037
31 Mart	(3.718.227)	(2.228.961)

b) İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli ticari borçlar:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Satıcılar cari hesapları	48.849.898	43.049.263
Tenzil: Vadeli alımlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman gideri	(521.475)	(443.953)
	48.328.423	42.605.310

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla ilişkili olmayan taraflara ticari borçların TL ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı yıllık %13,22 (31 Aralık 2017: %14,08) olup ortalama vadeleri 2 ay içerisinde (31 Aralık 2017: 2 ay).

c) İlişkili olmayan taraflara uzun vadeli ticari borçlar:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Satıcılar cari hesapları	7.785.903	9.030.741
	7.785.903	9.030.741

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

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in uzun vadeli ticari borçlarının geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

2019 yılı	1.854.611	3.528.153
2020 yılı	3.969.283	3.682.390
2021 yılı	1.962.009	1.820.198
	7.785.903	9.030.741

Uzun vadeli ticari borçlar, maddi duran varlık alımlarından kaynaklanan toplam 1.599.635 Avro tutarındaki (31 Aralık 2017: 1.999.943 Avro) borçtan oluşmaktadır.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 5 - FİNANSAL ARAÇLAR

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in satılmaya hazır finansal varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018		31 Aralık 2017	
	Defter değeri (TL)	Hisse oranı (%)	Defter değeri (TL)	Hisse oranı (%)
Desa Enerji	2.604.155	6,07	2.604.155	6,07
Viking Kağıt	952.430	1,69	852.923	1,69
YDT	590.111	1,76	590.111	1,76
	4.146.696		4.047.190	

Viking Kağıt hisseleri BİST'te işlem gördüğünden bilanço tarihlerindeki borsa fiyatları üzerinden; YDT ve Desa Enerji ise genel kabul görmüş değerlendirme tekniklerinden birisi olan indirgenmiş nakit akım yönetimi kullanılarak elde edilmiş makul değerleri ile finansal tablolara yansıtılmışlardır.

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla uygulanan indirgenmiş nakit akım yöntemlerinde kullanılan yıllık iskonto ve nihai büyüme oranları aşağıdaki gibidir:

	İskonto oranı		Dönem sonu büyüme oranı	
	31 Mart 2018	31 Aralık 2017	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
YDT	% 18,30	% 18,30	% 1	% 1
Desa Enerji	% 17,70	% 17,70	% 0	% 0

Satılmaya hazır finansal varlıkların dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak	4.047.190	3.695.854
Gerçeğe uygun değer artışı/ (değer düşüklüğü) :		
Viking Kağıt	99.507	45.691
31 Mart	4.146.696	3.741.545

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 5 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

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

	2018	2017
1 Ocak	1.075.488	868.595
Gerçeğe uygun değer artışı	99.507	45.691
Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değer fonu üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi (Dipnot 8)	(19.901)	(9.138)
31 Mart	1.155.094	905.148

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

1 Ocak - 31 Mart 2018 hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2018
<u>Maliyet değeri/yeniden değerlendirilmiş değer:</u>					
Arazi ve arsalar	12.425.000	-	-	-	12.425.000
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	57.610.000	546.474	-	-	58.156.474
Makine, tesis ve cihazlar	92.126.628	1.309.780	(1.737.357)	165.000	91.864.051
Taşıt araçları	216.338	-	-	-	216.338
Döşeme ve demirbaşlar	38.552.384	661.626	(123.030)	-	39.090.980
Yapılmakta olan yatırımlar	165.000	923.795	-	(165.000)	923.795
	201.095.350	3.441.675	(1.860.387)	-	202.676.638
<u>Birikmiş amortismanlar:</u>					
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	-	(715.174)	-	-	(715.174)
Makine, tesis ve cihazlar	-	(1.626.673)	-	-	(1.626.673)
Taşıt araçları	(146.703)	(10.968)	-	-	(157.671)
Döşeme ve demirbaşlar	(19.938.059)	(1.042.054)	57.951	-	(20.922.162)
	(20.084.762)	(3.394.869)	57.951	-	(23.421.680)
Net defter değeri	181.010.588				179.254.958

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

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

	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2017
<u>Maliyet değeri/yeniden değerlendirilmiş değer:</u>					
Arazi ve arsalar	8.119.570	-	-	-	8.119.570
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	54.332.237	1.625.415	-	-	55.957.652
Makine, tesis ve cihazlar	76.269.050	1.082.129	-	984.182	78.335.361
Taşıt araçları	219.019	-	-	-	219.019
Döşeme ve demirbaşlar	34.203.135	1.941.037	(417.774)	-	35.726.398
Yapılmakta olan yatırımlar	984.182	-	-	(984.182)	-
	174.127.193	4.648.581	(417.774)	-	178.358.000
<u>Birikmiş amortismanlar:</u>					
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	(1.533.404)	(585.057)	-	-	(2.118.461)
Makine, tesis ve cihazlar	(4.917.783)	(1.769.230)	-	-	(6.687.013)
Taşıt araçları	(105.514)	(10.968)	-	-	(116.482)
Döşeme ve demirbaşlar	(17.029.492)	(973.086)	187.237	-	(17.815.341)
	(23.586.193)	(3.338.341)	187.237	-	(26.737.297)
Net defter değeri	150.541.000				151.620.703

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2018ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 6 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Dönemin amortisman ve itfa payı giderlerinin 2.296.367 TL'si (2017: 2.351.702 TL) üretim maliyetine, 699.346 TL'si (2017: 604.557 TL) pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine (Dipnot 11) ve 474.425 TL'si (2017: 407.761 TL) genel yönetim giderlerine (Dipnot 11) dağıtılmıştır.

31 Mart 2018 ve 2017 tarihleri itibariyle araziler, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazların yeniden değerlendirme hareket tablosu aşağıdadır:

	2018	2017
1 Ocak	42.377.009	23.272.463
Geçmiş yıllar karlarına sınıflandırılan yeniden değerlemeye ilişkin amortisman	(663.439)	(497.529)
Amortisman transferi üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi	132.688	99.506
31 Mart	41.846.258	22.874.440

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 - BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ

	Ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranı (%)		Orijinal para birimi değeri		TL karşılığı	
	31 Mart 2018	31 Aralık 2017	31 Mart 2018	31 Aralık 2017	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli finansal borçlar:						
TL krediler (*)	15,53	15,33	7.783.455	20.043.521	7.783.455	20.043.521
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları:						
TL krediler (**)	13,65	13,17	33.423.830	25.311.705	33.423.830	25.311.705
Avro krediler	-	4,75	-	65.381	-	295.229
Toplam kısa vadeli finansal borçlar					41.207.285	45.650.455
Uzun vadeli finansal borçlar:						
TL krediler (**)	15,25	14,22	91.443.529	67.665.751	91.443.529	67.665.751
Toplam uzun vadeli finansal borçlar					91.443.529	67.665.751

(*) 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla TL kısa vadeli finansal borçlar faiz oranı yıllık ortalama%15,53 olan sabit faizli kredilerden oluşmaktadır (31 Aralık 2017: Faiz oranı yıllık %15,33 olan spot kredilerden oluşmaktadır).

(**) 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla TL kredilerin 121.436.813 TL tutarındaki kısmı ortalama faiz oranı yıllık 14,77% olan sabit faizli kredileri, 3.430.546 TL tutarındaki kısmı ise faiz oranı 6 aylık TRLIBOR+%2,70 olan değişken faizli kredileri içermektedir (31 Aralık 2017: 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).

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 8- GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

1 Ocak - 31 Mart 2018 ve 2017 hesap dönemlerine ait kapsamlı gelir tablolarında yer alan vergi geliri aşağıda özetlenmiştir:

	31 Mart 2018	31 Mart 2017
Dönem vergi geliri	-	-
Ertelenmiş vergi geliri	104.555	548.919
Toplam vergi gideri	104.555	548.919

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 Sayılı "Bazı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20'den %22'ye çıkarılmıştır. Yürürlüğe giren bu Kanuna göre, ertelenen vergi varlık ve yükümlülükleri, varlıkların gerçekleştiği veya yükümlülüklerin yerine getirildiği bu dönemler için %22 vergi oranı ile hesaplanmıştır. 2021 ve sonraki dönemler için geçici farkların iptalleri %20 ile hesaplanacaktır.

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2018 yılı için %22'dir (31 Aralık 2017: %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 (31 Aralık 2017: %19,8) oranındaki stopaj hariç).

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.

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.

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 Mart 2018 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.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 8- GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin bilanço tarihleri itibariyle yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hesaplamalarının dökümü aşağıdaki gibidir:

	Vergilendirilebilir birikmiş geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	
	31 Mart 2018	31 Aralık 2017	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Arazi ve arsalar, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazların yeniden değerlemesi	51.295.790	51.959.229	(9.449.532)	(9.582.220)
Yeniden değerlendirme öncesi taşınan değerle vergi matrahı arasındaki farklar	3.701.536	3.782.391	(740.281)	(760.021)
Mahsup edilebilecek birikmiş mali zararlar	(12.899.995)	(12.899.995)	2.698.980	2.698.980
Yatırım indirimleri	(51.433.546)	(51.433.546)	8.436.709	8.436.709
Kıdem tazminatı karşılığı	(2.189.581)	(2.010.185)	437.916	402.037
Satılmaya hazır finansal varlıklar gerçeğe uygun değer fonu	(2.638.528)	(2.738.035)	547.500	567.401
Diğer	(802.727)	(983.175)	176.600	196.635
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü) - net			2.107.892	1.959.521

Net ertelenmiş vergi yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	2018	2017
1 Ocak	1.959.521	6.546.240
Cari dönem kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan	104.555	548.919
Satılmaya hazır finansal varlıklar gerçeğe uygun değer fonuna verilen	(19.901)	(9.138)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları ile ilişkilendirilen	63.717	76.705
31 Mart	2.107.892	7.162.726

31 Mart 2018 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 Mart 2018	31 Aralık 2017
2018	2.749.141	2.749.141
2019	1.440.945	1.440.945
2020	1.758.959	1.758.959
2021	2.678.365	2.678.365
2022	4.272.585	4.272.585
	12.899.995	12.899.995

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 8 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla muhasebenin ihtiyatlılık ilkesi doğrultusunda, üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmayan mahsup edilebilecek mali zararların en son kullanım yıllarına aşağıdaki gibidir:

En son kullanım yılı	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
2018	159.159	159.159
2020	65.106	65.106
2021	25.536.142	25.536.142
2022	12.104.464	12.104.464
2023	6.748.662	-
	44.613.533	37.864.871

DİPNOT 9 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Şirket, Sermaye Piyasası Mevzuatına tabi şirketlere tanınan 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 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
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

Şirket'in 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerindeki pay sahipleri ve sermaye içerisindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Pay Sahipleri	31 Mart 2018		31 Aralık 2017	
	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

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

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 9 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

11.713.515 TL tutarındaki (31 Aralık 2017: 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 Mart 2018 tarihi itibarıyla onaylanmış ve ödenmiş sermayesi nominal beheri 1 Kr olan 4.476.270.800 paydan oluşmaktadır (31 Aralık 2017: 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 kanuniyedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabirler.

Söz konusu yasal yedeklerin, Türkiye Finansal Raporlama Standartları uyarınca "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. Şirket'in 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin nominal tutarı 4.180.008 TL (31 Aralık 2017: 4.180.008 TL) olup özleri itibarıyla kısıtlanmamış olan 11.673.135 TL tutarındaki "Olağanüstü Yedekler" (31 Aralık 2017: 11.673.135 TL), "Geçmiş Yıllar Karları" içerisine sınıflandırılmıştır.

DİPNOT 10 - HASILAT

	1 Ocak - 31 Mart 2018	Yeniden düzenlenmiş(*) 1 Ocak - 31 Mart 2017
Yurtiçi mamul satışları	65.141.034	60.128.418
Yurtdışı mamul satışları	6.012.793	5.983.976
Ticari mal satışları	3.157.900	2.949.282
Brüt satışlar	74.311.727	69.061.676
Eksi: İskontolar İadeler	(27.333.071) (542.358)	(25.803.292) (539.180)
Net satışlar	46.436.298	42.719.204
Satışların maliyeti	(25.784.520)	(24.919.199)
Brüt Kar	20.651.778	17.800.005

(*) Bakınız Dipnot 2.4.1

DİPNOT 11 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
a) Genel yönetim giderleri:		
Personel	2.077.005	1.698.689
Dışarıdan sağlanan hizmetler	1.487.366	1.307.349
Danışmanlık ve istişare ücretleri	609.783	578.690
Amortisman ve itfa payı	474.425	407.761
Kira	157.204	236.888
Enerji	115.175	126.002
Seyahat	56.779	93.929
Haberleşme ve bilgi işlem	40.729	36.553
Diğer	562.995	518.294
	5.581.461	5.004.155

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 11 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ (devamı)

	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
b) Pazarlama giderleri:		
Nakliye ve ihracat	7.730.193	7.496.985
Personel	2.321.717	1.496.718
Reklam	1.911.270	1.147.066
Dışarıdan sağlanan hizmetler	1.030.511	1.200.099
Kira	771.221	755.183
Amortisman ve itfa payları	699.346	604.557
Enerji	260.497	205.901
Diğer	1.248.776	1.090.856
	15.973.531	13.997.365

DİPNOT 12 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

a) Esas faaliyetlerden diğer gelirler:

Ticari faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı geliri	223.822	361.282
Hurda Satış Geliri	160.347	-
Vade unsuru içeren ticari işlemlerden kaynaklanan finansal gelir	86.953	197.840
Diğer	265.676	109.910
	736.798	669.032

	1 Ocak - 31 Mart 2018	Yeniden düzenlenmiş(*) 1 Ocak - 31 Mart 2017
b) Esas faaliyetlerden diğer giderler:		
Şüpheli alacak karşılık giderleri (Dipnot 4)	(829.016)	-
Ticari faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gideri	(238.177)	(878.602)
Bağış ve yardımlar	(37.625)	(21.300)
Vade unsuru içeren ticari işlemlerden kaynaklanan finansal gider	(10.940)	(353.237)
Diğer	(65.471)	(114.547)
	(1.181.229)	(1.367.686)

(*) Bakınız Dipnot 2.4.1

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 31 MART 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 13 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
a) Yatırım faaliyetlerden gelirler:		
Temettü Geliri	164.421	285.800
Maddi duran varlık satış karı	4.033	2.501
Diğer	48.187	-
	216.641	288.301
b) Yatırım faaliyetlerden giderler:		
Faiz giderleri	(3.050)	-
	(3.050)	-

DİPNOT 14 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Kur farkı geliri	137.336	181.560
Faiz geliri	4.520	98.279
Kefalet gelirleri	-	167.586
	141.856	447.425
Faiz gideri	(4.903.149)	(3.059.304)
Kur farkı gideri	(1.131.507)	(348.240)
Kefalet giderleri	(284.200)	(314.675)
Vade farkı ve banka komisyon giderleri	(156.260)	(81.163)
	(6.475.116)	(3.803.382)

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 15 - PAY BAŞINA KAZANÇ/ (KAYIP)

Ara dönem özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda beyan edilen pay başına (kayıp)/kazanç, net dönem (zararının) /karının ilgili dönem içinde mevcut payların ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilmiştir.

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

		1 Ocak - 31 Mart 2018	Yeniden düzenlenmiş(*) 1 Ocak - 31 Mart 2017
Net dönem karı/(zararı)	A	(7.362.758)	(4.418.906)
Nominal değeri 1 Kr olan çıkarılmış adi payının ağırlıklı ortalama adedi (Dipnot 9)	B	4.476.270.800	4.476.270.800
Nominal değeri 1 TL olan 100 adet pay başına kazanç/ (kayıp)	A/B	(0,1645)	(0,0987)

(*) Bakınız Dipnot 2.4.1

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 31 MART 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 16 –YABANCI PARA POZİSYONU

	Yabancı Para Pozisyonu Tablosu							
	31 Mart 2018				31 Aralık 2017			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer TL Karşılığı	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer TL Karşılığı
1. Ticari Alacaklar	3.378.981	117.233	422.649	858.880	2.669.149	155.207	328.045	602.437
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa,Banka hesapları dahil)	-	-	-	-	-	-	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	198.279	-	40.737	-	3.051	-	676	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	3.577.260	117.233	463.386	858.880	2.672.200	155.207	328.721	602.437
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	3.577.260	117.233	463.386	858.880	2.672.200	155.207	328.721	602.437
10. Ticari Borçlar	5.548.715	12.725	1.055.768	359.726	6.379.159	21.571	1.322.617	325.520
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	295.229	-	65.381	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	5.548.715	12.725	1.055.768	359.726	6.674.388	21.571	1.387.998	325.520
14. Ticari Borçlar	7.785.903	-	1.599.635	-	9.240.971	-	2.046.500	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	7.785.903	-	1.599.635	-	9.240.971	-	2.046.500	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	13.334.618	12.725	2.655.403	359.726	15.915.359	21.571	3.434.498	325.520
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)	(9.757.358)	104.508	(2.192.017)	499.154	(13.243.159)	133.636	(3.105.777)	276.917
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para (Yükümlülük) / Varlık Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(9.955.637)	104.508	(2.232.754)	499.154	(13.246.210)	133.636	(3.106.453)	276.917
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	6.206.123	176.711	449.774	3.319.122	22.203.627	1.032.520	1.838.357	10.007.966
24. İthalat	747.406	-	153.557	-	2.999.133	-	664.186	-

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 31 MART 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 16 - YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

31 Mart 2018

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	41.269	(41.269)	41.269	(41.269)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	41.269	(41.269)	41.269	(41.269)
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık/ yükümlülüğü	(1.086.748)	1.086.748	(1.086.748)	1.086.748
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(1.086.748)	1.086.748	(1.086.748)	1.086.748
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü	49.915	(49.915)	49.915	(49.915)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	49.915	(49.915)	49.915	(49.915)
TOPLAM (3+6+9)	(995.564)	995.564	(995.564)	995.564

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

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 - YABANCI PARA POZİSYONU (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 MART 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 17 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
a) Diğer kısa vadeli karşılıklar:		
Reklam, promosyon ve ciro prim gider karşılığı	771.704	837.010
Diğer	1.608.793	88.090
	2.380.497	925.100

2018 yılı içerisinde Aydın Bozdoğan Belediyesi, Belediye Gelirleri Kanunu'nun 63. Maddesi gereğince vermiş olduğu denetim hizmetlerinin karşılığında, toplam 385.162 TL tutarında kaynak suları harç bedelini Şirket'e tebliğ etmiştir (31 Aralık 2017: 2.211.295 TL). Şirket, söz konusu kaynak suyu harç bedeline istinaden, Aydın Bozdoğan Belediyesi aleyhine, doğal mineralli suların üretim izni, ruhsatlandırma, ambalajlama, etiketleme, satış ve denetimi ile ilgili tüm işlemlerin, 1 Aralık 2004 tarihli ve 25657 sayılı "Doğal Mineralli Sular Hakkında Yönetmelik" hükümleri doğrultusunda T.C. Sağlık Bakanlığı ve ilgili birimleri tarafından gerçekleştirilmekte olduğu savıyla dava açmış olup 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla dava mahkeme tarafından red edilmiş ve Şirket tarafından karar düzeltme talep edilmiştir. Şirket yönetimi, muhasebenin ihtiyatlılık prensibini göz önüne alarak, söz konusu kaynak suyu harç bedelini satışların maliyeti içerisinde sınıflandırarak muhasebeleştirmiştir.

Aydın Bozdoğan Belediyesi ile dava konusu olan kaynak suyu harç bedeli karşılığının 1 Ocak - 31 Mart 2018 ve 2017 hesap dönemleri içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak	-	-
Dönem içerisindeki artış	385.162	590.978
Dönem içerisinde ödenen	(385.162)	(590.978)
31 Mart	-	-

31 Mart 2018 itibarıyla, Aydın Bozdoğan Belediyesi, Belediye Gelirleri Kanunu'nun 63. Maddesi gereğince vermiş olduğu denetim hizmetlerinin karşılığında, toplam 385.162 TL tutarında kaynak suları harç bedelini Şirket'e tebliğ etmiş olup bu tutarın tamamı Şirket tarafından dönem içerisinde ödenmiştir. Aydın ili Bozdoğan Belediyesi'nin, Madran kaynağına ilişkin ihalesi 30 Temmuz 2015 itibarıyla kesinleşmiş, Şirket'in bu kapsamda söz konusu kaynağına ilişkin kullanım hakkı, beş yıllık bir süre için uzatılmıştır.

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
b) Verilen teminatlar:		
Teminat mektupları	19.186.679	12.611.407
	19.186.679	12.611.407

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 17 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle Şirket’in teminat/rehin/ipotek (“TRİ”) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018			31 Aralık 2017		
	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	19.186.679	19.186.679	TL	12.611.407	12.611.407
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						
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			-			-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı		-	-		-	-
			19.186.679			12.611.407

Şirket’in vermiş olduğu diğer TRİ’lerin Şirket’in özkaynaklarına oranı

%0

%0

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 17 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
c) Alınan teminatlar:		
Kefaletler	119.678.925	88.687.021
Teminat mektupları	35.247.313	31.897.925
İpotekler	7.476.874	8.031.874
Teminat senetleri	4.736.502	4.676.502
Teminat çekleri	1.355.000	1.355.000
Diğer	1.303.273	1.382.728
	169.797.887	136.031.050

Alınan teminatların önemli bir bölümü müşterilerden alınan teminatlardan ve Şirket'in yurtiçi bir finans kuruluşundan sağlamış olduğu kredilere ilişkin Yaşar Grubu şirketlerinden YDT, YBP ve Yaşar Holding'in garantör olarak sağladığı kefaletlerden oluşmaktadır.

DİPNOT 18 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal araçların sınıflandırılması

Şirket sahip olduğu finansal varlık ve yükümlülüklerini satılmaya hazır finansal varlıklar ile krediler ve alacaklar olarak sınıflandırmıştır. Şirket'in finansal varlıklarından nakit ve nakit benzerleri, ticari alacaklar ve diğer alacaklar, krediler ve alacaklar olarak sınıflandırılmış; ve etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir. Şirket'in satılmaya hazır finansal varlıkları Dipnot 5'de belirtilmiştir. Şirket'in finansal yükümlülükleri, finansal borçlar (Dipnot 7), diğer finansal yükümlülükler, ticari borçlar ve diğer borçlardan oluşmakta olup iskonto edilmiş maliyetleri ile taşınan finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılmış; ve etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir.

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

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

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

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 18 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Finansal varlıklar

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

Finansal yükümlülükler

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

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

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

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 18 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Aşağıdaki tablo, 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 itibariyle gerçeğe uygun değerinden hesaplanan Şirket'in varlıklarından oluşmaktadır.

31 Mart 2018

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3 (*)	Toplam
Varlıklar:				
Satılmaya hazır finansal varlıklar	952.430	-	3.194.266	4.146.696
Toplam varlıklar				4.146.696

31 Aralık 2017

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

(*) 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle sona eren yıllar içerisinde Seviye 1 ve 2 arasında transfer olmamıştır. Seviye 3 Finansal Araçlar için lütfen Dipnot 5'e bakınız.

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 itibariyle gerçeğe uygun değerlerinde hesaplanan Şirket'in finansal olmayan varlıkları aşağıdaki gibidir;

31 Mart 2018

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Maddi Duran Varlıklar:				
Araziler	-	12.425.000	-	12.425.000
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	-	57.441.300	-	57.441.300
Makine, tesis ve cihazlar	-	90.237.378	-	90.237.378
Toplam varlıklar	-	160.103.678	-	160.103.678

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