

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 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.....	6-63
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-22
DİPNOT 3 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	23
DİPNOT 4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	23
DİPNOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	23
DİPNOT 6 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	23-27
DİPNOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	27-28
DİPNOT 8 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	29
DİPNOT 9 STOKLAR	29
DİPNOT 10 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	30
DİPNOT 11 MADDİ DURAN VARLIKLAR	31-33
DİPNOT 12 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	34
DİPNOT 13 VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ	34
DİPNOT 14 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	34
DİPNOT 15 BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ	34-37
DİPNOT 16 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....	37-39
DİPNOT 17 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	39-40
DİPNOT 18 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	41
DİPNOT 19 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	41
DİPNOT 20 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	41-43
DİPNOT 21 HASILAT.....	43
DİPNOT 22 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ	44
DİPNOT 23 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	44-45
DİPNOT 24 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER.....	45
DİPNOT 25 ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER	45
DİPNOT 26 FİNANSMAN GİDERLERİ	46
DİPNOT 27 DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ	46
DİPNOT 28 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	46-50
DİPNOT 29 PAY BAŞINA KAYIP.....	50
DİPNOT 30 KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ.....	51
DİPNOT 31 YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA	51
DİPNOT 32 FİNANSAL ARAÇLAR	51-52
DİPNOT 33 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	52-61
DİPNOT 34 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	62-63
DİPNOT 35 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	63

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2018 VE 2017 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)**

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

	Dipnot Referansları	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	1.381.537	1.616.562
Ticari Alacaklar		34.100.310	28.136.518
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	5.336.925	3.707.806
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	28.763.385	24.428.712
Diğer Alacaklar		3.924.569	1.824.808
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	-	14.358
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	3.924.569	1.810.450
Stoklar	9	17.164.082	10.093.728
Peşin Ödenmiş Giderler		1.841.231	1.503.414
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	10	1.841.231	1.503.414
Diğer Dönen Varlıklar		16.363.279	13.832.162
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	19	16.363.279	13.832.162
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		74.775.008	57.007.192
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	32	4.663.944	4.047.190
Diğer Alacaklar		1.800	1.800
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	1.800	1.800
Maddi Duran Varlıklar	11	210.137.811	181.010.588
- Arazi ve Arsalar		12.425.000	12.425.000
- Yeraltı ve Yerüstü Düzenlemeleri		9.546.143	9.840.500
- Binalar		46.566.900	47.769.500
- Tesis, Makine ve Cihazlar		122.201.135	92.126.628
- Taşıtlar		33.288	69.635
- Mobilya ve Demirbaşlar		18.982.295	18.614.325
- Yapılmakta Olan Yatırımlar		383.050	165.000
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	4.043.586	2.935.668
- Bilgisayar Yazılımları		4.043.586	2.935.668
Peşin Ödenmiş Giderler		3.621	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	10	3.621	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	28	-	1.959.521
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		218.850.762	189.954.767
TOPLAM VARLIKLAR		293.625.770	246.961.959

1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap dönemine ait finansal tablolar, Pınar Su Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından 28 Şubat 2019 tarihinde onaylanmıştır. Genel kurul ve belirli düzenleyici kurullar yasal finansal tabloların yayımlanmasının ardından değişiklik yapma yetkisine sahiptir.

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

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

	Dipnot Referansları	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar		38.018.139	20.043.521
- İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	15	38.018.139	20.043.521
- Banka Kredileri		38.018.139	20.043.521
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		45.678.841	25.606.934
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	15	45.678.841	25.606.934
- Banka Kredileri		45.678.841	25.606.934
Ticari Borçlar		56.471.503	44.014.871
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6	1.601.967	1.409.561
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	54.869.536	42.605.310
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	17	910.229	785.863
Diğer Borçlar		16.534.081	11.333.891
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6	5.909.116	2.657.575
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	10.624.965	8.676.316
Ertelemiş Gelirler		763.902	1.042.091
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelemiş Gelirler	10	763.902	1.042.091
Kısa Vadeli Karşılıklar		1.640.577	1.252.959
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	17	288.636	327.859
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	16	1.351.941	925.100
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		160.017.272	104.080.130
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar		56.557.499	67.665.751
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	15	56.557.499	67.665.751
- Banka Kredileri		56.557.499	67.665.751
Ticari Borçlar		7.233.552	9.030.741
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	7.233.552	9.030.741
Uzun Vadeli Karşılıklar		2.596.372	2.197.488
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	17	2.596.372	2.197.488
Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü	28	2.723.348	-
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		69.110.771	78.893.980
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		229.128.043	182.974.110
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		64.497.727	63.987.849
Ödenmiş Sermaye	20	44.762.708	44.762.708
Sermaye Düzeltme Farkları	20	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		62.112.510	40.482.677
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları		60.524.257	40.482.677
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	11	62.735.634	42.377.009
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	17	(2.211.377)	(1.894.332)
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelirlere Yansıtılan Varlıkların Yeniden Değerleme veya Sınıflandırma Kazançları	32	1.588.253	-
- Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	1.075.488
- Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları	32	-	1.075.488
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Kaydedilen Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları		-	1.075.488
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	20	4.180.008	4.180.008
- Yasal Yedekler		4.180.008	4.180.008
Geçmiş Yıllar Zararları		(36.281.924)	(18.598.912)
Net Dönem Zararı		(22.077.329)	(19.715.874)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		64.497.727	63.987.849
TOPLAM KAYNAKLAR		293.625.770	246.961.959

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 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 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	21	234.185.150	198.291.944
Satışların Maliyeti (-)	21	(136.755.196)	(111.128.901)
BRÜT KAR		97.429.954	87.163.043
Genel Yönetim Giderleri (-)	22	(20.318.266)	(20.789.733)
Pazarlama Giderleri (-)	22	(74.079.879)	(67.472.185)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	23	7.748.323	2.419.143
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	23	(4.429.501)	(3.226.976)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		6.350.631	(1.906.708)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	24	405.575	548.023
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	24	(711.420)	(339.367)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)		6.044.786	(1.698.052)
Finansman Gelirleri	26	783.356	516.407
Finansman Giderleri (-)	26	(29.845.202)	(18.765.325)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ ZARARI		(23.017.060)	(19.946.970)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri		939.731	231.096
- Ertelenmiş Vergi Geliri	28	939.731	231.096
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM ZARARI		(22.077.329)	(19.715.874)
DÖNEM ZARARI		(22.077.329)	(19.715.874)
Pay Başına Zarar			
Sürdürülen Faaliyetlerden Nominal Değeri			
1Kr Olan 100 Adet pay Başına Zarar	29	(0,4932)	(0,4405)
DİĞER KAPSAMLI GİDER KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		22.587.207	19.912.137
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	17	(396.306)	(1.055.091)
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışı	11	27.989.359	25.994.294
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Kaydedilen Varlıkların Yeniden Değerleme Kazançları	32	616.754	-
Vergi Oranındaki Değişikliğin Etkisi		-	(289.768)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(5.622.600)	(4.737.298)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları Vergi Etkisi		79.261	211.018
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Kaydedilen Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kayıpları Vergi Etkisi	32	(103.989)	-
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artış Vergi Etkisi		(5.597.872)	(4.948.316)
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	206.893
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Kaydedilen Varlıkların Yeniden Değerleme veya Sınıflandırma Kayıpları	32	-	(2.358)
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Kaydedilen Varlıkların Yeniden Değerleme Kazançları		-	(2.358)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	32	-	209.251
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Kaydedilen Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları, Vergi Etkisi		-	209.251
DİĞER KAPSAMLI GELİR		22.587.207	20.119.030
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		509.878	403.156

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 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)	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Zararları	Dönem Zararı	Toplam Özkaynaklar
				Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar	Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları	Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları				
Önceki Dönem												
1 Ocak - 31 Aralık 2017												
Dönem Başı 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)	(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 Gider	-	-	-	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)	(19.715.874)	63.987.849
Cari Dönem												
1 Ocak - 31 Aralık 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)	(19.715.874)	63.987.849
Muhasebe Politikalarındaki Zorunlu Değişikliklere İlişkin Sınıflamalar (Dipnot 2)	-	-	-	-	-	-	1.075.488	(1.075.488)	-	-	-	-
- TFRS 9 Politika değişikliği sebebiyle etki	-	-	-	-	-	-	1.075.488	(1.075.488)	-	-	-	-
Dönem Başı Bakiyeler - Düzeltme Sonrası	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)	(19.715.874)	63.987.849
Transferler	-	-	-	(2.032.862)	-	-	-	-	(17.683.012)	19.715.874	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	22.391.487	(317.045)	512.765	-	-	-	(22.077.329)	-	509.878
- Dönem Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(22.077.329)	-	(22.077.329)
- Diğer Kapsamlı Gelir	-	-	-	22.391.487	(317.045)	512.765	-	-	-	-	-	22.587.207
Dönem Sonu Bakiyeler	44.762.708	11.713.515	88.239	62.735.634	(2.211.377)	1.588.253	-	4.180.008	(36.281.924)	(22.077.329)	(22.077.329)	64.497.727

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		8.929.223	(1.637.594)
Dönem Zararı		(22.077.329)	(19.715.874)
- Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Zararı		(22.077.329)	(19.715.874)
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		43.847.038	31.174.593
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	11,12	14.288.302	13.952.387
Değer Düşüklüğü ile İlgili Düzeltmeler		335.922	719.479
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü ile İlgili Düzeltmeler	7	335.922	710.072
- Maddi Duran Varlıkların Değer Düşüklüğü ile İlgili Düzeltmeler	11	-	9.407
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		1.207.792	393.049
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	17	780.951	492.116
- Diğer Karşılıklar/ (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	16	426.841	(99.067)
Kar Payı Geliri ile İlgili Düzeltmeler		(164.421)	(285.800)
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		22.565.967	13.681.833
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	23,24,26	(1.022.424)	(505.912)
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	23,26	23.588.391	14.187.745
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		6.134.775	2.791.677
Vergi Geliri ile İlgili Düzeltmeler	28	(939.731)	(231.096)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından			
- Kaynaklanan Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler	24	418.432	153.064
- Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından			
- Kaynaklanan Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler		418.432	153.064
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(12.062.109)	(11.373.957)
Ticari Alacaklardaki Artış ile İlgili Düzeltmeler		(5.518.159)	(7.057.396)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış		(858.731)	(427.998)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış		(4.659.428)	(6.629.398)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış ile İlgili Düzeltmeler		(4.630.878)	(2.367.708)
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış		14.358	31.592
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış		(4.645.236)	(2.399.300)
Stoklardaki (Artışlar)/ Azalışlar ile İlgili Düzeltmeler		(7.070.354)	897.114
Ticari Borçlardaki Artış/ (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		3.743.109	(3.582.309)
- İlişkili Taraflardan Ticari Borçlardaki Artış		150.640	374.801
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış/ (Azalış)		3.592.469	(3.957.110)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Artış		(341.437)	(694.351)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış		124.366	515.063
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış ile İlgili Düzeltmeler		1.948.649	860.875
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış		1.948.649	860.875
Ertelenmiş Gelirlerdeki (Azalış)/ Artış		(278.189)	13.671
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer (Azalış)/ Artış ile İlgili Düzeltmeler		(39.216)	41.084
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki (Azalış)/ Artış		(39.216)	41.084
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		9.707.600	84.762
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(778.377)	(1.722.356)
YATIRIM FAALİYETLERİNDE KULLANILAN NAKİT AKIŞLARI		(15.765.671)	(19.138.635)
İştirakler ve/veya İş Ortaklıkları Pay Alımı veya Sermaye Artırımı			
- Sebebiyle Oluşan Nakit Çıkışları	32	-	(353.694)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		543.687	1.116.163
- Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		543.687	1.116.163
Maddi ve maddi Olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(17.496.203)	(20.692.816)
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11	(15.983.351)	(19.587.175)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	(1.512.852)	(1.105.641)
Alınan Faiz	23,24,26	1.022.424	505.912
Alınan Temettümler	24	164.421	285.800
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		6.601.423	19.116.996
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		75.154.030	55.600.704
- Kredilerden Nakit Girişleri		75.154.030	55.600.704
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(44.562.268)	(24.535.467)
- Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(44.562.268)	(24.535.467)
İlişkili Taraflardan Alınan Diğer Borçlardaki Artış		3.251.541	2.402.788
Ödenen faiz		(27.241.880)	(14.351.029)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET AZALIŞ		(235.025)	(1.659.233)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET AZALIŞ		(235.025)	(1.659.233)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	1.616.562	3.275.795
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	1.381.537	1.616.562

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 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 2017: %32,31) olan Pınar Su Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin payları Borsa İstanbul’da (“BİST”) işlem görmektedir. Şirket’in %58,00 (2017: %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:

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

Şirket’in bünyesinde dönem içinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 422’dir (2017: 461).

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 Resmî 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, Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) esas alınmıştır.

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 varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esası 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 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.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 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 Tarihi Finansal Tabloların Düzeltmesi

2.2.1 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

a) 31 Aralık 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. Standart değişikliğinin etkileri Dipnot 2.2.2.1.2'de açıklanmıştır.
- 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 karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır. Standart değişikliğinin etkileri Dipnot 2.2.2.1.1'de açıklanmıştır.
- 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. Standart değişikliğinin etkileri Dipnot 2.2.2.1.1'de açıklanmıştır.

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.

b) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla geçerli olan diğer tüm yeni standartlar, mevcut standartlardaki değişiklikler ve yorumlar, Şirket'in faaliyetleri ile ilgili olmadığından veya finansal tablolar üzerinde önemli etkisi olmadığından listelenmemiştir.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- e) **31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:**
- 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.
 - Şirket, basitleştirilmiş geçiş uygulamasını kullanmayı ve ilk uygulamadan önceki yıl için karşılaştırılabilir tutarları yeniden düzenlememeyi planlamaktadır. Böylece tüm kullanım hakkı varlıkları uygulamaya geçişteki kiralama borçları (Peşin ödemesi yapılan veya tahakkuk eden kiralama maliyetlerine göre düzeltilmiş) tutarında ölçülecektir. Bu rapor tarihi itibarıyla Şirket'in, TFRS 16'nın finansal tablolarına etkilerine ilişkin çalışmaları devam etmektedir. Şirket'in kiraya veren olarak faaliyetleri önemsizdir.
 - 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 edilip 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;

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

c) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler: (Devamı)

- 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.
- TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 "Finansal Tabloların Sunuluşu" ve TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar" daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS'lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:
 - i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
 - ii) önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi, ve
 - iii) önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 'deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi

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 2018 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 2018 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu (bilançosunu), 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu (bilançosu) ile, 1 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir, nakit akışı ve özkaynaklar değişim tablolarını ise 1 Ocak - 31 Aralık 2017 dönemi ile karşılaştırmalı olarak sunulmuştur.

Şirket sunulan dönemlere ilişkin finansal tablolarında birbiriyle tutarlı muhasebe politikaları uygulamış olup cari dönem içerisinde muhasebe politika ve tahminlerinde gerçekleşen önemli değişiklikleri bulunmamaktadır. TFRS 9 ve 15 ile ilgili muhasebe politikaları ve mali tablolara etkileri Dipnot 2.2.2.1.1 ve Dipnot 2.2.2.1.2'de açıklanmıştır.

2.2.2.1 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklik

2.2.2.1.1 Hasılatın kaydedilmesi

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

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

- (a) Müşteriler ile sözleşmelerin belirlenmesi
- (b) Sözleşmedeki performans yükümlülüklerinin belirlenmesi
- (c) Sözleşmedeki işlem fiyatının saptanması
- (d) İşlem fiyatının sözleşmedeki performans yükümlülüklerine bölüştürülmesi
- (e) Her performans yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

c) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler: (Devamı)

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

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

- Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü ya da diğer ticari teamüllere uyarınca) onaylamış ve kendi edimlerini ifa etmeyi taahhüt etmektedir,
- Şirket her bir tarafın devredeceği mal veya hizmetlerle ilgili hakları tanımlayabilmektedir,
- Şirket devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili ödeme koşulları tanımlayabilmektedir,
- Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir,
- Şirket'in müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığı bedel tahsil edecek olması muhtemeldir. Bir bedelin tahsil edilebilirliğinin muhtemel olup olmadığını değerlendirirken işletme, sadece müşterinin bu bedeli vadesinde ödeyebilmesini ve buna ilişkin niyetini dikkate alır.

Ürün satışlarından kaynaklanan hasılat

Şirket, damacana ve pet şişe içerisine su dolumu yaparak üretmiş olduğu su stokları, doğal ve aromalı maden suyu, gazlı meyveli içecek, limonata satışları ile hasılat elde etmektedir. Hasılat, ürünlerin kontrolü müşteriye devredildiğinde kaydedilir.

Şirket, satışı yapılan mal veya hizmetin kontrolünün müşteriye devrini değerlendirirken,

- mal veya hizmete ilişkin tahsil hakkına sahipliği
- müşterinin mal veya hizmetin yasal hakkına sahipliği
- malın fiziki zilyetliğinin devri
- malın mülkiyetinin getirdiği önemli risk ve getirilerine sahipliği
- müşterinin mal veya hizmeti kabul etmesi şartlarını dikkate alır.

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

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

İşlem bedeli; indirimler ve müşterilere verilen iskontolar gibi nedenler ile değişkenlik göstermekte olup söz konusu indirim ve iskontolar henüz faturalanmamış ise en muhtemel tutar yöntemi ile belirlenmekte ve tahakkuk edilmektedir.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

c) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler: (Devamı)

Şirket, bir müşteriden tahsil ettiği bedelin bir kısmını veya tamamını bu müşteriye geri ödemeyi bekliorsa, finansal tablolara bir iade yükümlülüğü yansıtır. İade yükümlülüğü, işletmenin tahsil ettiği (veya edeceği) bedelin hak etmeyi beklemediği kısmı üzerinden hesaplanır. İade yükümlülüğü, şartlardaki değişiklikler göz önünde bulundurulur her raporlama dönemi sonunda güncellenir.

TFRS 15 "Müşteri sözleşmelerinden hasılat" standardına ilk geçiş

Şirket, TMS 18 "Hasılat" standardının yerini alan TFRS 15 "Müşteri sözleşmelerinden hasılat" standardını, ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla, standardının ilk defa uygulanmasının kümülatif etkisiyle geriye dönük olarak finansal tabloları açısından değerlendirmiş ve bu değerlendirme kapsamında geçmişe yönelik önemli bir etki olmadığı sonucuna varmıştır.

2.2.2.1.2 Finansal varlıklar ve yükümlülükler

Sınıflandırma ve ölçüm

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

(a) İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

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

Değer düşüklüğü

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

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

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

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

e) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler: (Devamı)

Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar, finansal durum tablosunda "finansal yatırımlar" kalemlerini içermektedir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıkların satılması durumunda diğer kapsamlı gelire sınıflandırılan değerlendirme farkı geçmiş yıl karlarına sınıflandırılır. Şirket 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren daha önce maliyet bedeli ile taşınan finansal varlıklarda TFRS 9 hükümlerine göre gerçeğe uygun değerleri üzerinden mali tablolara yansıtılmaktadır. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in maliyet bedeli ile ölçüm yaptığı finansal varlıkları bulunmamaktadır. Bu kapsamda, Şirket, tüm finansal varlıklarını gerçeğe uygun değerinden finansal tablolarında muhasebeleştirmiştir.

TFRS 9 kapsamında finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırmasına ilişkin değişiklikler aşağıda özetlenmiştir. Bu kapsamda yapılan sınıflandırmalara ilişkin değişikliklerin finansal varlıkların ölçümüne ilişkin bir etkisi bulunmamaktadır.

	TMS 39'a göre önceki sınıflandırma	TFRS 9'a göre yeni sınıflandırma
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Finansal yatırımlar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan
Ticari alacaklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Diğer alacaklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
	TMS 39'a göre önceki sınıflandırma	TFRS 9'a göre yeni sınıflandırma
Finansal yükümlülükler		
Finansal borçlar	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet
Ticari borçlar	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet
Diğer borçlar	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet

TFRS 9 "Finansal araçlar" standardına ilk geçiş

Şirket, TMS 39'un yerini alan TFRS 9 "Finansal araçlar" standardını ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla uygulamıştır. 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. Şirket, standardın geçiş etkisini kolaylaştırılmış metoda göre değerlendirmiş ve bu değerlendirme kapsamında 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçmişe yönelik önemli bir etki olmadığı sonucuna varmıştır.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

c) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler: (Devamı)

Söz konusu sınıflandırmanın 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal tablolara etkiler aşağıdaki gibidir:

Finansal yatırımlar - 1 Ocak 2018	Not Referansı	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklar	Toplam etki
Kapanış bakiyesi - 31 Aralık 2017 - TMS 39		4.047.190	-	4.047.190
Satılmaya hazır finansal varlıklardan Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire sınıflandırılan varlıklar	32	(4.047.190)	4.047.190	-
Açılış bakiyesi - 1 Ocak 2018 - TFRS 9		-	4.047.190	4.047.190

Finansal yatırımlar - 1 Ocak 2018	Finansal Yatırımların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları) Fonu	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıkların gerçeğe uygun değer fonu	Toplam etki
Kapanış bakiyesi - 31 Aralık 2017 - TMS 39	1.075.488	-	1.075.488
Finansal yatırımların yeniden değerlendirme veya sınıflandırma kazançları/ (kayıpları) fonundan gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıkların gerçeğe uygun değer fonuna sınıflandırılması	(1.075.488)	1.075.488	-
Açılış bakiyesi - 1 Ocak 2018 - TFRS 9	-	1.075.488	1.075.488

Şirket yönetimi, 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla TFRS 9 kapsamına giren, Şirket'in finansal yatırımları için değerlendirmelerini yapmış ve söz konusu finansal araçları ve ilgili özkaynaktaki fonlarını TFRS 9 kategorilerine göre sınıflandırmıştır.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2.2.1.3 Maddi duran varlıkların faydalı ömürlerinin değişikliği

Şirket yönetimi, 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklarının faydalı ömürlerini gözden geçirmiş olup, yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri, binalar, tesis, makine ve cihazlar, taşıtlar ve mobilya ve demirbaşların bir kısmının faydalı ömürlerini güncellemiştir. Söz konusu faydalı ömürlerin güncellenmesi neticesinde 1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap dönemine ilişkin amortisman giderleri daha önceki faydalı ömürlere göre hesaplanacak olan tutardan 1.038.048 TL daha az gerçekleşmiştir.

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

2.3.1 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).

2.3.2 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 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla makine, tesis ve cihazlar ise 31 Aralık 2018 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.

Araziler, yer altı ve yerüstü düzenleri, binalar ile makine ve ekipmanlar dışındaki, maddi duran varlıklar için 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.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

c) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler: (Devamı)

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 kullanımdaki 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 oluşturduğu 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.

2.3.3 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 kullanımdaki değeri veya net satılabilir değerinden yüksek olanıdır.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

c) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler: (Devamı)

2.3.4 Varlıklarda değer düşüklüğü

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.

2.3.5 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.

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.

2.3.6 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.

2.3.7 Pay başına kayıp

Kapsamlı gelir tablosunda belirtilen pay başına 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 kayıp hesaplanırken, bu bedelsiz pay 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. Temettü dağıtılması söz konusu olması durumunda ise pay başına düşecek kazanç payların ağırlıklı ortalamasının adedi üzerinden değil, mevcut pay adedi dikkate alınarak belirlenecektir.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- c) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler: (Devamı)

2.3.8 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.

2.3.9 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 yansıtılmamaktadır. 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 16).

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 yükümlülüğün bulunduğu durumlarda, gerekli olabilecek ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkış olasılığı aynı sınıftaki yükümlülüklerin tamamı dikkate alınarak değerlendirilir. Aynı sınıfta bulunan yükümlülüklerden herhangi bir tanesine ilişkin kaynak çıkışı ihtimali az bile olsa karşılık ayrılmaktadır. Gelecekteki operasyonel zararlarla ilgili olarak karşılık ayrılmamaktadır.

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

Dağıtılabılır 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.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- c) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler: (Devamı)

2.3.10 İlişkili taraflar

Bu finansal tablolar açısından, Şirket üzerinde kontrolü, müşterek kontrolü veya önemli etkinliği olan ortaklar, Yaşar Grubu Şirketleri, Şirket'in veya ana ortak olarak Yaşar Holding'in üst düzey yönetim kadrosu ve yönetim kurulu üyeleri, yakın aile üyeleri ve bunlar tarafından kontrol edilen, müştereken kontrol edilen veya bunların üzerinde önemli etkinlikleri olan şirketler ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir (Dipnot 6). İlişkili taraflar aşağıdaki koşullar dikkate alınarak belirlenir.

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

Söz konusu kişinin,

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

- b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme Şirket ile ilişkili sayılır:

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

2.3.11 Ticari alacaklar

Şirket tarafından bir alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar ertelenen finansman gelirinden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin çok büyük olmaması durumunda, orijinal fatura değerleri üzerinden gösterilmiştir (Dipnot 7).

Şirket tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir delil olduğu takdirde ilgili ticari alacak için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Objektif deliller, alacağın dava veya icra safhasında veya hazırlığında olması, alıcının, önemli finansal zorluk içine düşmesi, alıcının temerrüde düşmesi veya önemli ve süresi öngörülemeyen bir gecikme yaşanacağı muhtemel olması gibi durumlardır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

c) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler: (Devamı)

Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir. Ayrıca Şirket, finansal tablolarda yer alan itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ticari alacakları önemli bir finansman bileşeni içermediği için değer düşüklüğü hesaplamaları için kolaylaştırılmış uygulamayı seçerek karşılık matrisi kullanmaktadır. Bu uygulama ile Şirket, ticari alacaklar belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda, beklenen kredi zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçmektedir. Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte, Şirket'in geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek kar veya zarar tablosuna gelir olarak kaydedilir.

2.3.12 Ticari Borçlar

Ticari borçlar, gerçeğe uygun değerleriyle deftere alınır ve müteakip dönemlerde etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleri ile muhasebeleştirilir.

2.3.13 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.

2.3.14 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.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

e) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler: (Devamı)

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 2018 tarihi itibarıyla yatırım teşvik belgesinden kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıklarını gelecek dönemlerdeki vergilendirilebilecek karlar aracılığıyla faydalanılmasının kuvvetle muhtemel görülmesi sebebiyle finansal tablolara 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).

2.3.15 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.

2.3.16 Sermaye ve temettüleri

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

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- c) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler: (Devamı)

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

Bu kapsamda, Şirket yönetimi, yapmış olduğu değerlendirmeler sonucunda makine, tesis ve cihazların ağırlıklı olarak ithal edilmiş olmaları sebebiyle, maliyet yaklaşımı yönteminde dikkate alınan piyasa verilerindeki kur değişimleri nedeniyle önemli oranda değişikliklerin olabileceği ve taşınan değerlerinin 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla makul değerlerine yakınsamayacağına kanaat getirmiştir. Bu kapsamda, makine, tesis ve cihazlar 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla bağımsız profesyonel değerlendirme şirketi TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen gerçeğe uygun değeri üzerinden finansal tablolara yansıtılmıştır.

Bununla birlikte, arazi ve arsalar, binalar, yer altı ve yerüstü düzenlerinin 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen gerçeğe uygun değerlerinin, cari dönem amortismanı düşüldükten sonra 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ilgili gerçeğe uygun değerlerine yakınsayacağı varsayılmıştır.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

- Gerçeğe uygun değer hesaplamalarında en etkin ve verimli kullanım değerlendirmesi yapılarak halihazırdaki kullanım amaçları en etkin ve verimli kullanım olarak saptanmıştır.
- Makine, tesis ve cihazların değerlemesinde maliyet yaklaşımı yöntemi kullanılmıştır. Değer tespiti, bir bütün olarak entegre sanayi tesisi değerlemesi olması nedeni ile makine, tesis ve cihazların değerlemesinde uygulanabilir olduğu ölçüde 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 olup değer düşüklüğünün olmadığı sonucuna varılmıştır.

ii) Ticari alacaklar ve değer düşüklüğü

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

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.

2.6 TFRS'ye ve KGK tarafından yayımlanan ilke kararlarına uygunluk beyanı

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

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

DİPNOT 3 - DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Bakınız Dipnot 32.

DİPNOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Bakınız 2.3.13.

DİPNOT 5 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kasa	15.641	6.094
Bankalar	861.141	199.668
- Vadesiz mevduatlar	311.141	199.668
- Türk Lirası	311.141	199.668
- Vadeli mevduatlar	550.000	-
- Türk Lirası	550.000	-
Diğer	504.755	1.410.800
	1.381.537	1.616.562

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla bir haftadan kısa süreli ve %18 ağırlıklı etkin faiz oranlı TL para cinsinden vadeli mevduatı bulunmaktadır. Diğer nakit benzerleri ortalama 30 gün (2017: 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.

DİPNOT 6 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Aralık 2018 ve 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:*

a) *İlişkili taraflardan ticari alacaklar:*

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Yaşar Dış Ticaret A.Ş. ("YDT")	4.428.299	3.060.943
Çamlı Yem Besicilik San. ve Tic. A.Ş.	685.352	337.996
DYO Boya Fabrikaları Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("DYO Boya")	125.919	16.422
Diğer	97.355	292.445
	5.336.925	3.707.806

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Şirket'in ilişkili taraflardan 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 2018 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan vadesi geçen ticari alacaklar toplamı 653.102 TL (2017: 2.126.628 TL) olup ortalama gecikme süresi 3 aydır (2017: 3 aydır).

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

b) İlişkili taraflardan diğer alacaklar:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Viking Kağıt	-	14.358
	-	14.358

c) İlişkili taraflara ticari borçlar:

Yaşar Holding	836.951	977.739
Yaşar Birleşik Pazarlama Dağıtım Turizm ve Ticaret A.Ş. ("YBP")	484.523	125.923
Desa Enerji	16.896	94.009
Diğer	263.597	211.890
	1.601.967	1.409.561

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara olan kısa vadeli ticari borçların etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %27,17 (2017: %13,72) olup ortalama vadeleri 2 ay içerisinde (2017: 2 ay).

d) İlişkili taraflara diğer borçlar:

Yaşar Holding	5.694.745	2.509.640
YBP	210.335	143.899
Diğer	4.036	4.036
	5.909.116	2.657.575

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara olan diğer kısa vadeli borçların etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık 26,15'tir (2017: %15).

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 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 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
YDT	23.631.283	17.710.073
Diğer	1.733.795	1.416.526
	25.365.078	19.126.599

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

b) **Hizmet satışları:**

Desa	324.685	259.288
YDT	255.095	264.385
Viking Kağıt ve Selüloz A.Ş. ("Viking Kağıt")	22.543	60.998
Diğer	47.182	116.608
	649.505	701.279

c) **Hizmet alımları:**

Yaşar Holding	3.751.397	3.398.683
Yaşar Bilgi İşlem ve Ticaret A.Ş. ("Yaşar Bilgi İşlem")	2.069.708	1.641.613
YDT	1.274.887	997.121
Desa	1.207.045	525.653
YBP	407.577	325.887
Bintur Turizm ve Catering Hizmetleri A.Ş. ("Bintur")	210.450	278.080
Diğer	655.618	442.548
	9.576.682	7.609.585

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

d) **Finansman giderleri:**

Yaşar Holding	486.702	336.035
YBP	372.144	259.364
YDT	241.600	91.340
	1.100.446	686.739

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 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 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
e) Esas faaliyetlerden sağlanan gelirler:		
YDT	2.083.176	529.712
Diğer	157.600	75.821
	2.240.776	605.533

Şirket'in ilişkili taraflardan olan esas faaliyetlerden sağlanan gelirlerin önemli bir kısmı kur gelirinden kaynaklanmaktadır.

f) Esas faaliyetlerden sağlanan giderler:

YDT	654.713	111.454
YBP	148.480	-
Yaşar Holding	115.981	30.061
Diğer	78.750	13.395
	997.924	154.910

Şirket'in ilişkili taraflardan olan esas faaliyetlerden sağlanan giderlerin önemli bir kısmı kur gelirinden kaynaklanmaktadır.

g) Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları:

Yaşar Bilgi İşlem	891.809	987.140
Yaşar Holding	9.789	33.402
Diğer	164.476	225.566
	1.066.074	1.246.108

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

h) Temettü gelirleri:

Desa Enerji	241.154	285.800
	241.154	285.800

i) Alınan kefaletler:

Şirket'in yurt içi finans kuruluşlarından sağlamış olduğu 99.485.751 TL ve 2.046.500 Avro karşılığı toplam 111.822.053 TL tutarındaki kredilere ilişkin Yaşar grubu şirketlerinden, YBP, YDT ve Yaşar Holding'in garantör olarak sağladığı kefaletlerden kaynaklanmaktadır (2017: 75.358.535 TL ve 2.951.719 Avro karşılığı toplam 88.687.021 TL).

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

j) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli faydalar	1.882.144	1.941.532
Diğer uzun vadeli faydalar	24.694	39.537
	1.906.838	1.981.069

DİPNOT 7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
a) İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		
Müşteri cari hesapları	23.935.172	18.618.117
Vadeli çekler ve alacak senetleri	8.162.205	8.808.665
Tenzil: Şüpheli alacak karşılığı	(3.333.992)	(2.998.070)
	28.763.385	24.428.712

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar için hesaplanan tahakkuk etmemiş finansman geliri için kullanılan etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %23,49'dur (2017: %14,06).

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

Vadesi geçen alacaklar	4.877.510	3.164.187
0 - 30 gün vadeli	8.559.503	6.162.839
31 - 60 gün vadeli	10.251.374	8.882.336
61 - 90 gün vadeli	3.893.252	4.215.066
91 gün ve üzeri	1.181.746	2.004.284
	28.763.385	24.428.712

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

0 - 90 gün	4.796.020	2.952.722
91 - 180 gün vadeli	81.490	211.465
	4.877.510	3.164.187

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış 4.877.510 TL (2017: 3.164.187 TL) tutarındaki ticari alacak için toplam 2.463.676 TL (2017: 1.154.273 TL) tutarında teminat alınmıştır.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 - 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 (Dipnot 23.b)	(958.425)	(1.512.403)
Tahsilat (Dipnot 23.a)	622.503	802.331
31 Aralık	(3.333.992)	(2.998.070)

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	54.869.536	42.605.310
	54.869.536	42.605.310

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ilişkili olmayan taraflara ticari borçların TL ve Avro ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı sırasıyla yıllık %23,49 (2017: %14,08) ve %1,05 olup ortalama vadeleri 2 ay içerisinde (2017: 2 ay).

c) İlişkili olmayan taraflara uzun vadeli ticari borçlar:

Satıcılar cari hesapları	7.233.552	9.030.741
	7.233.552	9.030.741

İlişkili olmayan taraflara uzun vadeli ticari borçlar, Bursa'da yapılmış olan ambalajlı su dolmuş tesisi yatırımına istinaden tedarikçiye olan borçların aparasından oluşmaktadır. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ilişkili olmayan taraflara uzun vadeli ticari borçlar Avro para cinsinden olup ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı yıllık %1,05'tir (2017: %1,05).

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
2019 yılı	-	3.612.400
2020 yılı	4.915.834	3.612.400
2021 yılı	2.317.718	1.805.941
	7.233.552	9.030.741

Uzun vadeli ticari borçlar, maddi duran varlık alımlarından kaynaklanan toplam 1.199.992 Avro tutarındaki (2017: 1.999.943 Avro) borçtan oluşmaktadır.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

DİPNOT 8 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Kısa vadeli diğer alacaklar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Katma Değer Vergisi ("KDV") alacakları	3.751.777	1.678.116
Verilen depozito ve teminatlar	81.637	79.579
Diğer	91.155	52.755
	3.924.569	1.810.450

b) İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar

Verilen depozito ve teminatlar	1.800	1.800
	1.800	1.800

c) İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar

Alınan depozito ve teminatlar	10.015.051	8.176.216
Ödenecek vergi ve fonlar	604.167	500.100
Diğer	5.747	-
	10.624.965	8.676.316

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

Şirket damacana ve sepetlere ilişkin depozito yükümlülüklerinin hesaplanmasında, geçmiş tecrübe ve veriler doğrultusunda birtakım tahmin ve varsayımları kullanmaktadır. Kullanılan veri ve analizlerin bazıları; polikarbon damacanelerle 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 istatistikî verileri, depozito birim fiyatları ile birlikte her bir hesap dönemi sonu itibarıyla polikarbon damacanelerin kalıntı birim değerleridir.

DİPNOT 9 - STOKLAR

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Hammaddeler	7.222.784	3.431.165
Palet ve viyol stokları	4.351.055	3.999.103
Mamuller	3.964.430	2.012.562
Diğer	1.625.813	650.898
	17.164.082	10.093.728

Cari dönem içerisinde giderleştirilen ve satışların maliyeti ile ilişkilendirilen hammadde, malzeme, mamuller ve ticari malların toplam tutarı 95.849.478 TL'dir (2017: 72.384.925 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.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

DİPNOT 10 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
a) Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
Peşin ödenen giderler	1.835.602	1.501.264
Verilen sipariş avansları	5.629	2.150
	1.841.231	1.503.414
b) Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler		
Peşin ödenen giderler	3.208	-
Verilen avanslar	413	-
	3.621	-
c) Ertelenmiş gelirler		
Alınan avanslar	763.902	1.042.091
	763.902	1.042.091

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 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 2018 hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Değerleme Öncesi Birikmiş Amortisman Tutarının Netlenmesi	Yeniden Değerleme Artışı	31 Aralık 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	1.307.392	(40.505)	-	-	-	58.876.887
Makine, tesis ve cihazlar	92.126.628	2.381.957	(324.244)	6.763.753	(6.736.318)	27.989.359	122.201.135
Taşıt araçları	216.338	-	(15.633)	-	-	-	200.705
Döşeme ve demirbaşlar	38.552.384	5.312.199	(4.223.350)	-	-	-	39.641.233
Yapılmakta olan yatırımlar	165.000	6.981.803	-	(6.763.753)	-	-	383.050
	201.095.350	15.983.351	(4.603.732)	-	(6.736.318)	27.989.359	233.728.010
<u>Birikmiş amortismanlar:</u>							
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	-	(2.785.860)	22.016	-	-	-	(2.763.844)
Makine, tesis ve cihazlar	-	(6.922.485)	186.167	-	6.736.318	-	-
Taşıt araçları	(146.703)	(36.347)	15.633	-	-	-	(167.417)
Döşeme ve demirbaşlar	(19.938.059)	(4.138.676)	3.417.797	-	-	-	(20.658.938)
	(20.084.762)	(13.883.368)	3.641.613	-	6.736.318	-	(23.590.199)
Net defter değeri	181.010.588						210.137.811

Şirket polikarbon ve cam damacanelerini, sepetler ile birlikte bilançosunda maddi duran varlık olarak sınıflandırmakta olup taşınan değerlerleri 16.796.194 TL tutarındadır (2017: 9.200.530 TL).

Şirket'in 2018 yılı içerisinde maddi duran varlıklara ve yapılmakta olan yatırımlara ilavelerinin önemli bir kısmı Madran'daki gazlı içecek yatırımından ve soğutucu dolap alımlarından oluşmaktadır.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 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 2017 hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Değerleme Öncesi Birikmiş Amortisman Tutarının Netlenmesi	Yeniden Değerleme Artışı/ (Azalışı)(*)	31 Aralık 2017
<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

(*) 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).

Şirket'in 2017 yılı içerisinde maddi duran varlıklara ilavelerin önemli bir kısmı Bursa'daki ambalajlı su dolum tesisi yatırımından ve soğutucu dolap alımlarından oluşmaktadır

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 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 9.721.772 TL'si (2017: 9.700.004 TL) üretim maliyetine, 2.771.546 TL'si (2017: 2.601.199 TL) pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine (Dipnot 22.b) ve 1.794.984 TL'si (31 Aralık 2017: 1.651.184 TL) genel yönetim giderlerine (Dipnot 22.a) dağıtılmıştır.

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla 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 zararlarına sınıflandırılan yeniden değerlendirme fonundan doğan amortisman - net	(2.142.689)	(1.582.101)
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	22.391.487	15.723.372
Maddi duran varlık satışından kaynaklanan fon çıkışı - net	109.827	(69.563)
Vergi oranındaki değişiklik	-	(289.768)
31 Aralık	62.735.634	42.377.009

Arazi ve arsalar, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazlar 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla maliyet değerleri ve ilgili birikmiş amortismanları aşağıdaki gibidir:

	Araziler	Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	Makine, tesis ve cihazlar
31 Aralık 2018:			
Maliyet	4.124.212	48.695.958	113.627.967
Tenzil: Birikmiş amortisman	-	(8.789.117)	(46.028.902)
Net defter değeri	4.124.212	39.906.841	67.599.065
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

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 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 2018 ve 2017 hesap dönemlerindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2018	İlaveler		31 Aralık 2018
Maliyet değeri:				
Haklar	4.519.641	1.512.852		6.032.493
Birikmiş itfa payları	(1.583.973)	(404.934)		(1.988.907)
Net defter değeri	2.935.668	1.107.918		4.043.586
	1 Ocak 2017	İlaveler	Transferler	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

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, 2016 yılı içerisinde alınan 28.691.361 TL ve 2018 yılı içerisinde alınan ek teşvik programına ilişkin 5.310.000 TL tutarında olmak üzere 56.743.546 TL yatırım indirim teşviğini hak etmiş olup 2018 yılı itibarıyla söz konusu teşvik ile ilgili 9.498.709 TL (31 Aralık 2017: 8.436.709 TL) ertelenmiş vergi varlığı bulunmaktadır. Şirket'in almış olduğu yatırım teşvik harcamalarına Ekonomi Bakanlığı'nın yatırıma katkı oranları sırasıyla 2013 yılı için %20, 2015 ve 2016 yılları için %15 ve 2018 yılı için %20'dir (Dipnot.28).

DİPNOT 15 - BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli krediler	38.018.139	20.043.521
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları	45.678.841	25.606.934
Kısa vadeli finansal borçlar	83.696.980	45.650.455
Uzun vadeli finansal borçlar	56.557.499	67.665.751
Toplam finansal borçlar	140.254.479	113.316.206

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 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 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli finansal borçlar:						
TL krediler (*)	26,50	15,33	38.018.139	20.043.521	38.018.139	20.043.521
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları:						
TL krediler (**)	15,80	13,17	45.678.841	25.311.705	45.678.841	25.311.705
Avro krediler (***)	-	4,75	-	65.381	-	295.229
Toplam kısa vadeli finansal borçlar					83.696.980	45.650.455
Uzun vadeli finansal borçlar:						
TL krediler (**)	15,02	14,22	56.557.499	67.665.751	56.557.499	67.665.751
Toplam uzun vadeli finansal borçlar					56.557.499	67.665.751

(*) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla TL kısa vadeli finansal borçlar faiz oranı yıllık ortalama %26,50 olan spot kredilerden oluşmaktadır (2017: faiz oranı yıllık ortalama %15,33).

(**) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla TL kredilerin 99.793.023 TL tutarındaki kısmı ortalama faiz oranı yıllık %15,41 olan sabit faizli kredileri, 2.443.317 TL tutarındaki kısmı ise faiz oranı 6 aylık TRLIBOR+%2,70 olan değişken faizli kredileri içermektedir (2017: 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).

(***) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Avro krediler, faiz oranları ortalama yıllık % 4,75 olan sabit faiz oranlı kredileri içermektedir.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 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 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in uzun vadeli finansal borçların geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
2019 yılı	-	44.663.805
2020 yılı	33.052.500	10.608.054
2021 yılı	15.246.348	10.801.902
2022 yılı	6.036.429	1.591.990
2023 yılı	2.222.222	-
	56.557.499	67.665.751

31 Aralık 2018 ve 2017 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 2018:		
Değişken faiz oranlı finansal borçlar	2.443.317	2.443.317
Sabit faiz oranlı finansal borçlar	-	137.811.162
	2.443.317	140.254.479
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

Banka kredilerinin taşınan ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir:

	Taşınan Değer		Gerçeğe Uygun Değer	
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Banka kredileri	140.254.479	113.316.206	145.856.015	115.879.579

Banka kredilerinin gerçeğe uygun değerleri, TL krediler için yıllık %18,07 (31 Aralık 2017: Avro krediler için yıllık %2,00 ve TL krediler için yıllık %13,04) etkin ağırlıklı faiz oranları kullanılarak iskonto edilmiş nakit akış yöntemi ile belirlenmiştir.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 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 2018 ve 2017 hesap dönemleri içerisindeki net borçlanmaların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak	111.699.644	79.240.612
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	75.154.030	55.600.704
Borç ödemelerinden kaynaklanan nakit çıkışları	(44.562.268)	(24.535.467)
Kur farkı değişimi	-	(102.154)
Faiz tahakkuku etkisi	(3.653.489)	(163.284)
Nakit ve Nakit benzerlerindeki değişimin etkisi	235.025	1.659.233
31 Aralık	138.872.942	111.699.644

DİPNOT 16 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
a) Diğer kısa vadeli karşılıklar:		
Promosyon ve gider karşılıkları	876.251	837.010
Dava karşılıkları (*)	275.773	-
Diğer	199.917	88.090
	1.351.941	925.100

(*) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla işten ayrılan personeller tarafından Şirket aleyhine açılmış davalara ilişkin karşılıklardır.

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

	2018	2017
1 Ocak	-	-
Dönem içerisindeki artış (Dipnot 18)	1.541.991	2.211.295
Dönem içerisinde ödenen	(1.541.991)	(2.211.295)
31 Aralık	-	-

2018 yılı içerisinde Aydın Bozdoğan Belediyesi, Belediye Gelirleri Kanunu'nun 63. Maddesi gereğince vermiş olduğu denetim hizmetlerinin karşılığında, toplam 1.541.991 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:

Teminat mektupları	14.025.336	12.611.407
	14.025.336	12.611.407

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 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 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 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	14.025.336	14.025.336	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		-	-		-	-
			14.025.336			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 ARALIK 2018 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 2018	31 Aralık 2017
e) Alınan teminatlar:		
Kefaletler	99.485.751	88.687.021
Teminat mektupları	39.852.140	31.897.925
İpotekler	7.294.874	8.031.874
Teminat senetleri	3.206.502	4.676.502
Teminat çekleri	755.000	1.355.000
Diğer	5.648.708	1.382.728
	156.242.975	136.031.050

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 2018	31 Aralık 2017
a) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	910.042	785.643
Personele borçlar	187	220
	910.229	785.863
b) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		
Üst düzey yöneticilere sağlanacak kar payı ve ikramiye karşılığı	220.000	220.000
Kıdeme teşvik ikramiyesi	68.636	107.859
	288.636	327.859
c) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		
Kıdem tazminatı karşılığı	2.356.931	2.010.185
Kıdeme teşvik ikramiyesi	239.441	187.303
	2.596.372	2.197.488

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 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 2018 tarihi itibarıyla 5.434,42 TL (2017: 4.732,48 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır. Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gereken 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 2019 tarihinden itibaren geçerli olan 6.017,60 TL (1 Ocak 2018: 5.001,76 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Toplam karşılığın hesaplanmasına yönelik aşağıdaki aktüeryal öngörüler kullanılmıştır:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Yıllık iskonto oranı (%)	5,00	4,50
Emeklilik olasılığı (%)	95,60	96,71

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak	2.010.185	2.165.616
Faiz maliyeti	388.422	231.171
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	396.306	1.055.091
Dönem içerisindeki artış	340.395	280.663
Dönem içerisinde ödenen	(778.377)	(1.722.356)
31 Aralık	2.356.931	2.010.185

Dönem içerisindeki artış toplamı 728.817 TL (2017: 511.834 TL) tutarında olup ilgili 340.395 TL tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine (Dipnot 22), 388.422 TL tutarındaki kısmı finansman giderlerine (Dipnot 26) dahil edilmiştir.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 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 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Hammadde, direkt malzeme ve mamul maliyeti	87.856.831	63.945.556
Nakliye ve ihracat	35.285.775	35.053.142
Personel	23.831.570	21.170.930
Amortisman ve itfa payları	14.288.302	13.952.387
Dışarıdan sağlanan hizmetler	13.413.805	12.431.347
Reklam	9.775.017	9.682.494
Kira	8.651.642	8.151.949
Satılan ticari mal maliyeti	7.992.647	8.439.369
Enerji	6.549.976	5.718.476
Bakım ve onarım	5.679.512	4.598.187
Danışmanlık ve istişare ücretleri	4.203.452	3.207.132
Kaynak suyu harç bedeli	1.541.991	2.211.295
Haberleşme	543.544	476.314
Seyahat	468.192	550.260
Kıdem tazminatları	340.395	511.834
Temsil ve ağırlama	338.113	338.619
Diğer	10.392.577	8.951.528
	231.153.341	199.390.819

DİPNOT 19 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Diğer dönen varlıklar		
Devreden KDV	16.265.691	13.820.201
Diğer	97.588	11.961
	16.363.279	13.832.162

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 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 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

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 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 2018 ve 2017 tarihlerindeki pay sahipleri ve sermaye içerisindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Pay sahipleri	31 Aralık 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 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 (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 Aralık 2018 tarihi itibarıyla onaylanmış ve ödenmiş sermayesi nominal beheri 1 Kr olan 4.476.270.800 paydan oluşmaktadır (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 kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabılır:

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 2018 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin nominal tutarı 4.180.008 TL (2017: 4.180.008 TL) olup özleri itibarıyla kısıtlanmamış olan 11.673.135 TL tutarındaki "Olağanüstü Yedekler" (2017: 11.673.135 TL), "Geçmiş Yıllar Karları" içerisine sınıflandırılmıştır.

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):

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 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)

- "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 dağıtımını 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.

DİPNOT 21 - HASILAT

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Yurt içi mamul satışları	343.284.584	310.625.478
Yurt dışı mamul satışları	32.762.495	22.203.627
Ticari mal satışları	10.169.476	11.359.110
Brüt satışlar	386.216.555	344.188.215
Eksi: İskontolar	(147.994.236)	(143.826.156)
İadeler	(4.037.169)	(2.070.115)
Net satışlar	234.185.150	198.291.944
Satışların maliyeti	(136.755.196)	(111.128.901)
Brüt Kar	97.429.954	87.163.043

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2018 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

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
a) Genel yönetim giderleri:		
Personel	6.513.261	6.904.669
Dışarıdan sağlanan hizmetler	5.740.247	5.574.716
Danışmanlık ve istişare ücretleri	3.033.490	2.184.040
Amortisman ve itfa payı	1.794.984	1.651.184
Enerji	496.749	493.173
Kira	495.366	1.048.163
Kıdem tazminatları	340.395	511.834
Temsil ağrlama	285.496	312.625
Seyahat	182.768	337.477
Haberleşme ve bilgi işlem	160.370	182.333
Diğer	1.275.140	1.589.519
	20.318.266	20.789.733

b) Pazarlama giderleri:

Nakliye ve ihracat	35.285.775	35.053.142
Personel	10.284.284	6.945.850
Reklam	9.775.017	9.682.494
Dışarıdan sağlanan hizmetler	4.984.538	4.376.500
Kira	3.692.606	3.184.665
Amortisman ve itfa payları	2.771.546	2.601.199
İhracat komisyon	2.403.238	1.742.501
Bakım onarım	1.302.348	989.149
Enerji	1.269.289	897.540
Danışmanlık ve istişare ücretleri	1.169.962	1.023.092
Diğer	1.141.276	976.053
	74.079.879	67.472.185

DİPNOT 23 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
a) Esas faaliyetlerden diğer gelirler:		
Ticari faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı geliri	5.211.529	850.098
Konusu kalmayan ticari alacak karşılığı	622.503	802.331
Vade farkı faiz gelirleri	536.643	395.633
Vade unsuru içeren ticari işlemlerden kaynaklanan finansal gelir	126.946	147.174
Diğer	1.250.702	223.907
	7.748.323	2.419.143

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

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

DİPNOT 23 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (Devamı)

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
b) Esas faaliyetlerden diğer giderler:		
Ticari faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı geliri	(1.290.852)	(820.768)
Şüpheli alacak karşılık giderleri	(958.425)	(1.512.403)
Vade unsuru içeren ticari işlemlerden kaynaklanan finansal gider	(397.299)	(276.432)
Dava karşılık giderleri	(275.773)	-
Bağış ve yardımlar	(68.825)	(104.540)
Vade farkı faiz giderleri	(46.302)	-
Diğer	(1.392.025)	(512.833)
	(4.429.501)	(3.226.976)

DİPNOT 24 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
a) Yatırım faaliyetlerden gelirler:		
Maddi duran varlık satış karı	241.154	155.843
Temettü gelirleri	164.421	285.800
Diğer	-	106.380
	405.575	548.023

b) Yatırım faaliyetlerden giderler:

Maddi duran varlık satış zararı	(659.586)	(308.907)
Diğer	(51.834)	(30.460)
	(711.420)	(339.367)

DİPNOT 25 - ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

Bakınız Dipnot 18.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

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

DİPNOT 26 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Faiz geliri	646.020	3.899
Kur farkı geliri	137.336	496.811
Kefalet gelirleri	-	15.697
	783.356	516.407
Faiz gideri	(23.542.089)	(14.187.745)
Kur farkı gideri	(3.886.633)	(3.417.933)
Kıdem tazminatı faiz maliyeti	(388.422)	-
Vade farkı ve banka komisyon giderleri	(2.028.058)	(1.159.647)
	(29.845.202)	(18.765.325)

DİPNOT 27 - DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Bakınız Gelir Tablosu.

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

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 (2017: %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 (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 (31 Aralık 2017: %15) oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımını sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %22 (2017: %20) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14’üncü gününe kadar beyan edip 17 (2017: 17)’nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

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

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 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)

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 itibarı 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.

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 düzeltilecektir. 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.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 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)

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Ertelenmiş vergi geliri	939.731	231.096
Toplam vergi geliri	939.731	231.096

Vergi gelirinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

Vergi öncesi zarar	(23.017.060)	(19.946.970)
Yürürlükteki vergi oranı kullanılarak hesaplanan vergi	5.063.753	3.989.394
Üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmayan mali zararlar	(4.576.713)	(3.887.777)
İndirilecek gelirler	9.218	57.150
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(227.712)	(299.404)
Vergi oranlarındaki değişimin vergi geliri üzerindeki etkisi	-	119.180
Yatırım teşviği üzerinden hesaplanan ilave ertelenmiş vergi varlığı	1.062.000	-
Diğer	(390.815)	252.553
Toplam vergi geliri	939.731	231.096

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 yasallaşmış vergi oranlarını kullanarak hesaplamaktadır (2017: %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.

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

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2018 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)**

	Vergilendirilebilir birikmiş geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Arazi ve arsalar, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazların yeniden değerlendirilmesi	77.305.701	51.959.229	(14.570.067)	(9.582.220)
Yeniden değerlendirme öncesi taşınan değerle vergi matrahı arasındaki farklar	3.919.768	3.782.391	(782.076)	(760.021)
Mahsup edilebilecek birikmiş mali zararlar	(8.980.338)	(12.899.995)	1.833.889	2.698.980
Yatırım indirimleri (*)	(56.743.546)	(51.433.546)	9.498.709	8.436.709
Kıdem tazminatı karşılığı	(2.356.931)	(2.010.185)	471.386	402.037
Finansal varlıklar				
gerçeğe uygun değer fonu	(2.121.281)	(2.738.035)	463.412	567.401
Diğer	(1.806.995)	(983.175)	361.399	196.635
Ertelenmiş vergi (yükümlülüğü)/ varlığı - net			(2.723.348)	1.959.521

(*) (31 Aralık 2017: 8.436.709 TL) ertelenmiş vergi varlığı bulunmaktadır Şirket'in almış olduğu yatırım teşvik harcamalarına Ekonomi Bakanlığı'nın yatırıma katkı oranları sırasıyla 2013 yılı için %20, 2015 ve 2016 yılını içeren için %15 ve 2018 yılı için %20'dir (Dipnot 14).

Net ertelenmiş vergi yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

1 Ocak	1.959.521	6.546.240
Cari dönem kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan	939.731	231.096
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıplarına verilen	79.261	211.018
Finansal varlıklar gerçeğe uygun değer fonuna verilen	(103.989)	209.251
Maddi duran varlık değerlendirme fonuna verilen	(5.597.872)	(4.948.316)
Vergi oranındaki değişiklik	-	(289.768)
31 Aralık	(2.723.348)	1.959.521

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 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)

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 2018	31 Aralık 2017
2018	-	2.749.141
2019	-	1.440.945
2020	1.824.065	1.758.959
2021	2.812.797	2.678.365
2022	4.343.476	4.272.585
	8.980.338	12.899.995

31 Aralık 2018 ve 2017 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 2018	31 Aralık 2017
2018	-	159.159
2020	1.440.945	65.106
2021	11.294.456	25.536.142
2022	3.865.188	12.104.464
2023	16.871.007	-
	33.471.596	37.864.871

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 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Net dönem zararı	A	(22.077.329)	(19.715.874)
Nominal değeri 1 Kr olan çıkarılmış adi payının ağırlıklı ortalama adedi (Dipnot 20)	B	4.476.270.800	4.476.270.800
Nominal değeri 1 Kr olan 100 adet pay başına kayıp	A/B	(0,4932)	(0,4405)

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

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

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

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.

DİPNOT 32 - FİNANSAL ARAÇLAR

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklar:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Gerçeğe uygun değer farkı		
diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklar	4.663.944	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	4.047.190
	4.663.944	4.047.190

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Defter değeri (TL)	Hisse oranı (%)	Defter değeri (TL)	Hisse oranı (%)
Desa Enerji	2.733.236	6,07	2.604.155	6,07
YDT	1.148.862	1,76	590.111	1,76
Viking Kağıt	781.846	1,69	852.924	1,69
	4.663.944		4.047.190	

Viking Kağıt hisseleri Borsa İstanbul'da işlem gördüğünden bilanço tarihlerindeki borsa fiyatları üzerinden; YDT ve Desa Enerji ise genel kabul görmüş değerlendirme tekniklerinden birisi olan indirgenmiş nakit akış yönetimi kullanılarak elde edilmiş gerçeğe uygun değerleri ile finansal tablolara yansıtılmışlardır. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla söz konusu gerçeğe uygun değer hesaplamalarında nominal iskonto ve büyüme oranları kullanılmıştır.

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

	İskonto oranı		Dönem sonu büyüme oranı	
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
YDT	%23,28	%18,30	%1	%1
Desa Enerji	%22,68	%17,70	%0	%0

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

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

DİPNOT 32 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklar 1 Ocak - 31 Aralık dönemleri içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak	4.047.190	3.695.854
Viking Kağıt sermaye artırımına katılım	-	353.694
Gerçeğe uygun değer (azalış)/ artışı :		
Viking Kağıt	(71.078)	110.845
Desa Enerji	129.081	(123.277)
YDT	558.751	10.074
31 Aralık	4.663.944	4.047.190

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

1 Ocak	1.075.488	868.595
Gerçeğe uygun değer artışı/ (azalışı)	616.754	(2.358)
Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer fonu üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi (Dipnot 28)	(103.989)	209.251
31 Aralık	1.588.253	1.075.488

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.

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,

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 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)

- Etkin ve verimli kullanmak üzere yeterli miktarda kredi kaynağının tür ve vade olarak en uygun koşullarda gerektiğinde kullanılmak üzere hazır tutulması
- Karşı taraftan kaynaklanan riskin asgari düzeyde tutulması ve etkin takibi.

a) Kredi riski:

Kredi riski bankalardaki mevduat, ilişkili taraflardan alacaklar ve diğer ticari alacaklardan kaynaklanmakta olup finansal varlıkları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket 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 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla kredi riskinin analizini göstermektedir:

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 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 2018:

	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat ve Diğer Nakit Benzerleri	Toplam
	Ticari Alacaklar (1)		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (2)	5.336.925	28.763.385	-	3.924.569	1.365.896	39.390.775
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	22.958.938	-	-	-	22.958.938
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	4.683.823	23.885.875	-	3.924.569	1.365.896	33.860.163
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)	653.102	4.877.510	-	-	-	5.530.612
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	2.463.676	-	-	-	2.463.676
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	3.333.992	-	-	-	3.333.992
- Değer düşüklüğü (-)	-	(3.333.992)	-	-	-	(3.333.992)
- 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 2018 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	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	-	-	-	5.290.815
- 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 2018 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 2018	Alacaklar		Toplam
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	
Vadesi üzerinden 1 - 30 gün geçmiş	4.175.503	-	4.175.503
Vadesi üzerinden 1 - 3 ay geçmiş	1.200.415	-	4.175.503
Vadesi üzerinden 3 - 12 ay geçmiş	154.694	-	154.694
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	(2.463.676)	-	(2.463.676)
	5.530.612	-	5.530.612

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)
	5.290.815	-	5.290.815

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 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla finansal yükümlülük türleri itibarıyla maruz kalınan likidite riski analizi aşağıdaki gibidir:

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 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 2018:	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar		3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)
	Defter Değeri	Toplamı (=I+II+III)			
Sözleşme uyarınca vadeler:					
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka Kredileri	140.254.479	159.292.624	20.910.194	78.206.058	60.176.372
Ticari Borçlar	63.705.055	64.550.726	30.710.647	26.494.389	7.345.690
Diğer Borçlar	16.534.081	16.534.081	16.534.081	-	-
	220.493.615	240.377.431	68.154.922	104.700.447	67.522.062

31 Aralık 2017:	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar		3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)
	Defter Değeri	Toplamı (=I+II+III)			
Sözleşme uyarınca vadeler:					
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka Kredileri	113.316.206	136.014.311	14.669.494	40.891.651	80.453.166
Ticari Borçlar	53.045.612	53.437.816	38.632.140	5.564.964	9.240.712
Diğer Borçlar	11.333.891	11.333.891	11.333.891	-	-
	177.695.709	200.786.018	64.635.525	46.456.615	89.693.878

c) Piyasa riski:

i) *Döviz kuru riski*

Şirket, döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların TL'ye çevrilmesinden dolayı kur değişimlerinden 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 2018 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 2018				31 Aralık 2017			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer TL Karşılığı	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer TL Karşılığı
1. Ticari Alacaklar	4.205.305	125.684	428.890	958.746	2.669.149	155.207	328.045	602.437
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa,Banka hesapları dahil)	-	-	-	-	-	-	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	13.864	-	2.300	-	3.051	-	676	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	4.219.169	125.684	431.190	958.746	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)	4.219.169	125.684	431.190	958.746	2.672.200	155.207	328.721	602.437
10. Ticari Borçlar	25.766.470	3.664.139	929.405	887.346	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)	25.766.470	3.664.139	929.405	887.346	6.674.388	21.571	1.387.998	325.520
14. Ticari Borçlar	7.233.552	-	1.199.992	-	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)	7.233.552	-	1.199.992	-	9.240.971	-	2.046.500	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	33.000.022	3.664.139	2.129.397	887.346	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)	(28.780.853)	(3.538.455)	(1.698.207)	71.400	(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)	(28.794.717)	(3.538.455)	(1.700.507)	71.400	(13.246.210)	133.636	(3.106.453)	276.917
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	33.613.496	797.564	2.020.573	17.237.576	22.203.627	1.032.520	1.838.357	10.007.966
24. İthalat	2.219.301	-	368.165	-	2.999.133	-	664.186	-

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2018 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 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	(1.861.546)	1.861.546	(1.861.546)	1.861.546
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(1.861.546)	1.861.546	(1.861.546)	1.861.546
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(1.025.066)	1.025.066	(1.025.066)	1.025.066
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(1.025.066)	1.025.066	(1.025.066)	1.025.066
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	7.140	(7.140)	7.140	(7.140)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	7.140	(7.140)	7.140	(7.140)
TOPLAM (3+6+9)	(2.879.472)	2.879.472	(2.879.472)	2.879.472

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

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2018 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 2018 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

	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
--	-----------------------	-----------------------

Sabit faizli finansal araçlar

Finansal varlıklar	38.026.679	29.963.126
Finansal yükümlülükler	218.050.298	172.952.471

Değişken faizli finansal araçlar

Finansal yükümlülükler	2.443.317	4.743.238
------------------------	-----------	-----------

iii) Fiyat riski

Şirket'in operasyonel karlılığı ve operasyonlarından sağladığı nakit akışları, faaliyet gösterilen pet şişe su ve damacana su sektöründeki rekabet ve başta ambalaj olmak üzere 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.

Net borç, nakit ve nakit benzerlerinin toplam borçlardan (bilançoda gösterildiği gibi kredileri içerir) düşülmesiyle hesaplanır.

	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Toplam borçlar	140.254.479	113.316.206
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Dipnot 5)	(1.381.537)	(1.616.562)
Net borç	138.872.942	111.699.644
Toplam özkaynaklar	64.497.727	63.987.849
Borç/özkaynaklar oranı	%215	%175

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 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 (Seviye 2).
- 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 ARALIK 2018 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)

Aşağıdaki tablo, Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla makul değerinden hesaplanan varlıklarını açıklamaktadır:

31 Aralık 2018

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3 (*)	Toplam
Finansal yatırımlar	781.846	-	3.882.098	4.663.944
Toplam varlıklar	781.846	-	3.882.098	4.663.944

31 Aralık 2017

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3 (*)	Toplam
Finansal yatırımlar	852.924	-	3.194.266	4.047.190
Toplam varlıklar	852.924	-	3.194.266	4.047.190

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

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

31 Aralık 2018

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
<i>Maddi Duran Varlıklar:</i>				
Araziler	-	12.425.000	-	12.425.000
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	-	56.113.043	-	56.113.043
Makine, tesis ve cihazlar	-	122.201.135	-	122.201.135
Toplam varlıklar	-	190.739.178	-	190.739.178

31 Aralık 2017

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
<i>Maddi Duran Varlıklar:</i>				
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

DİPNOT 35 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.