

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 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.....	6-60
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-21
DİPNOT 3 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	22
DİPNOT 4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	22
DİPNOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	22
DİPNOT 6 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	22-25
DİPNOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	26-27
DİPNOT 8 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	27-28
DİPNOT 9 STOKLAR	28
DİPNOT 10 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	28
DİPNOT 11 MADDİ DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKKI VARLIKLARI	29-32
DİPNOT 12 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	33
DİPNOT 13 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	33
DİPNOT 14 BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ	33-36
DİPNOT 15 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....	36-38
DİPNOT 16 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	38-39
DİPNOT 17 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	40
DİPNOT 18 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	40
DİPNOT 19 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	40-42
DİPNOT 20 HASILAT.....	42
DİPNOT 21 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ	43
DİPNOT 22 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	43-44
DİPNOT 23 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER.....	44
DİPNOT 24 FİNANSMAN GİDERLERİ	44
DİPNOT 25 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	45-48
DİPNOT 26 PAY BAŞINA KAYIP.....	48
DİPNOT 27 FİNANSAL ARAÇLAR	49-50
DİPNOT 28 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	50-58
DİPNOT 29 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	59-60
DİPNOT 30 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	60

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇOLAR)

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

	Dipnot Referansları	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	3.298.440	1.381.537
Ticari Alacaklar		34.046.894	34.100.310
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	9.652.409	5.336.925
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	24.394.485	28.763.385
Diğer Alacaklar		5.188.953	3.924.569
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	5.188.953	3.924.569
Stoklar	9	17.557.378	17.164.082
Peşin Ödenmiş Giderler		1.197.518	1.841.231
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	10	1.197.518	1.841.231
Diğer Dönen Varlıklar		16.825.051	16.363.279
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	18	16.825.051	16.363.279
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		78.114.234	74.775.008
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	27	7.544.201	4.663.944
Diğer Alacaklar		1.800	1.800
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		1.800	1.800
Maddi Duran Varlıklar	11-a	222.196.645	210.137.811
- Arazi ve Arsalar		17.100.000	12.425.000
- Yeraltı ve Yerüstü Düzenlemeleri		11.980.000	9.546.143
- Binalar		59.770.000	46.566.900
- Tesis, Makine ve Cihazlar		115.449.342	122.201.135
- Taşıtlar		-	33.288
- Mobilya ve Demirbaşlar		17.756.397	18.982.295
- Yapılmakta Olan Yatırımlar		140.906	383.050
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		4.459.117	4.043.586
- Bilgisayar Yazılımları	12	4.459.117	4.043.586
Peşin Ödenmiş Giderler		407	3.621
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		407	3.621
Kullanım Hakkı Varlıkları	11-b	12.968.236	-
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		247.170.406	218.850.762
TOPLAM VARLIKLAR		325.284.640	293.625.770

1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap dönemine ait finansal tablolar, Pınar Su ve İçecek Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından 28 Şubat 2020 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 VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇOLAR)

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

	Dipnot Referansları	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar		53.940.502	38.018.139
- İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		53.940.502	38.018.139
- Banka Kredileri	14	53.940.502	38.018.139
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		45.085.027	45.678.841
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		44.451.598	45.678.841
- Banka Kredileri	14	41.790.792	45.678.841
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	14	2.660.806	-
- İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		633.429	-
- Banka Kredileri	6,14	633.429	-
Ticari Borçlar		47.743.771	56.471.503
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6	2.602.330	1.601.967
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	45.141.441	54.869.536
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	16	895.862	910.229
Diğer Borçlar		22.370.168	16.534.081
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6	10.585.045	5.909.116
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	11.785.123	10.624.965
Ertelenmiş Gelirler		393.509	763.902
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	10	393.509	763.902
Kısa Vadeli Karşılıklar		1.160.373	1.640.577
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	16	354.057	288.636
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	15	806.316	1.351.941
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		171.589.212	160.017.272
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar		88.181.079	56.557.499
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		58.480.079	56.557.499
- Banka Kredileri	14	49.254.779	56.557.499
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	14	9.225.300	-
- İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		29.701.000	-
- Banka Kredileri	6	29.701.000	-
Ticari Borçlar	7	2.660.237	7.233.552
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		2.660.237	7.233.552
Uzun Vadeli Karşılıklar		3.143.652	2.596.372
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	16	3.143.652	2.596.372
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	24	8.019.793	2.723.348
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		102.004.761	69.110.771
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		273.593.973	229.128.043
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		51.690.667	64.497.727
Ödenmiş Sermaye	19	44.762.708	44.762.708
Sermaye Düzeltme Farkları	19	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		78.966.439	62.112.510
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları		74.756.564	60.524.257
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	11	77.728.001	62.735.634
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(2.971.437)	(2.211.377)
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelirlere Yansıtılan Varlıkların Yeniden Değerleme veya Sınıflandırma Kazançları	27	4.209.875	1.588.253
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	19	4.180.008	4.180.008
- Yasal Yedekler		4.180.008	4.180.008
Geçmiş Yıllar Zararları		(55.268.397)	(36.281.924)
Net Dönem Zararı		(32.751.845)	(22.077.329)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		51.690.667	64.497.727
TOPLAM KAYNAKLAR		325.284.640	293.625.770

İzleyen dipnotlar, finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	20	224.607.394	234.185.150
Satışların Maliyeti	20	(122.928.505)	(136.755.196)
BRÜT KAR		101.678.889	97.429.954
Genel Yönetim Giderleri	21	(21.879.362)	(20.318.266)
Pazarlama Giderleri	21	(72.311.464)	(74.079.879)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri		(300.726)	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	22	4.474.222	7.748.323
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	22	(4.569.090)	(4.429.501)
ESAS FAALİYET KARI		7.092.469	6.350.631
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	23	460.459	405.575
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	23	(62.505)	(711.420)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		7.490.423	6.044.786
Finansman Gelirleri	24	1.192.625	783.356
Finansman Giderleri	24	(40.143.496)	(29.845.202)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ ZARARI		(31.460.448)	(23.017.060)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)/ Geliri		(1.291.397)	939.731
- Ertelenmiş Vergi (Gideri)/ Geliri	25	(1.291.397)	939.731
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM ZARARI		(32.751.845)	(22.077.329)
DÖNEM ZARARI		(32.751.845)	(22.077.329)
Pay Başına Zarar			
Sürdürülen Faaliyetlerden Nominal Değeri			
1Kr Olan 100 Adet pay Başına Zarar	26	(0,7317)	(0,4932)
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		19.944.785	22.587.207
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(950.075)	(396.306)
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışı		22.019.654	27.989.359
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire			
Kaydedilen Varlıkların Yeniden Değerleme Kazançları		2.880.257	616.754
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(4.005.051)	(5.622.600)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları Vergi Etkisi		190.015	79.261
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Kaydedilen Varlıkların			
Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları, Vergi Etkisi		(258.635)	(103.989)
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışı Vergi Etkisi		(3.936.431)	(5.597.872)
DİĞER KAPSAMLI GELİR		19.944.785	22.587.207
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/GİDER		(12.807.060)	509.878

İzleyen dipnotlar, finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 VE 2018 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			Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Zararları	Net Dönem Zararı	Toplam Özkaynaklar
				Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları				
Önceki 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)	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)	64.497.727
Cari Dönem										
1 Ocak - 31 Aralık 2019										
Dönem Başı 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)	64.497.727
Transferler	-	-	-	(3.090.856)	-	-	-	(18.986.473)	22.077.329	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	18.083.223	(760.060)	2.621.622	-	-	(32.751.845)	(12.807.060)
- Dönem Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	(32.751.845)	(32.751.845)
- Diğer Kapsamlı Gelir	-	-	-	18.083.223	(760.060)	2.621.622	-	-	-	19.944.785
Dönem Sonu Bakiyeler	44.762.708	11.713.515	88.239	77.728.001	(2.971.437)	4.209.875	4.180.008	(55.268.397)	(32.751.845)	51.690.667

İzleyen dipnotlar, finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		9.567.126	8.929.223
Dönem Zararı		(32.751.845)	(22.077.329)
- Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Zararı		(32.751.845)	(22.077.329)
Dönem net zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		61.329.508	43.847.038
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	11,12	20.617.754	14.288.302
Değer Düşüklüğü ile İlgili Düzeltmeler		189.667	335.922
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü ile İlgili Düzeltmeler	7	189.667	335.922
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		244.450	1.207.792
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	16	790.075	780.951
- Diğer Karşılıklar/ (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	15	(545.625)	426.841
Kar Payı Geliri ile İlgili Düzeltmeler		(320.876)	(164.421)
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		36.717.665	22.565.967
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		(1.662.960)	(1.022.424)
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		38.380.625	23.588.391
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		2.666.528	6.134.775
Vergi Geliri ile İlgili Düzeltmeler	25	1.291.397	(939.731)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından			
- Kaynaklanan Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler	23	(77.077)	418.432
- Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından			
- Kaynaklanan Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler		(77.077)	418.432
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(17.817.668)	(12.062.109)
Ticari Alacaklardaki Artış ile İlgili Düzeltmeler		325.375	(5.518.159)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış		(3.858.953)	(858.731)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış		4.184.328	(4.659.428)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış ile İlgili Düzeltmeler		(1.726.149)	(4.630.878)
- İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış		(22)	14.358
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış		(1.726.127)	(4.645.236)
Stoklardaki (Artışlar)/ Azalışlar ile İlgili Düzeltmeler		(393.296)	(7.070.354)
Ticari Borçlardaki Artış/ (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(16.429.213)	3.743.109
- İlişkili Taraflardan Ticari Borçlardaki Artış		983.608	150.640
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış		(17.412.821)	3.592.469
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış		646.927	(341.437)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış		(14.367)	124.366
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış ile İlgili Düzeltmeler		78.027	1.948.649
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış		78.027	1.948.649
Ertelenmiş Gelirlerdeki (Azalış)/ Artış		(370.393)	(278.189)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer (Azalış)/Artış ile İlgili Düzeltmeler		65.421	(39.216)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki (Azalış)/Artış		65.421	(39.216)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		10.759.995	9.707.600
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(1.192.869)	(778.377)
YATIRIM FAALİYETLERİNDE KULLANILAN NAKİT AKIŞLARI		(4.543.744)	(15.765.671)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		1.424.822	543.687
- Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		1.424.822	543.687
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(7.952.403)	(17.496.203)
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11	(7.043.444)	(15.983.351)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	(908.959)	(1.512.852)
Alınan Faiz	22,24	1.662.960	1.022.424
Alınan Temettümler	23	320.877	164.421
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(3.106.479)	6.601.423
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		112.789.437	75.154.030
- Kredilerden Nakit Girişleri		112.789.437	75.154.030
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(78.356.852)	(44.562.268)
- Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(78.356.852)	(44.562.268)
İlişkili Taraflardan Alınan Diğer Borçlardaki Artış		5.309.358	3.251.541
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(7.193.913)	-
Ödenen faiz		(35.654.509)	(27.241.880)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ		1.916.903	(235.025)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ (AZALIŞ)		1.916.903	(235.025)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	1.381.537	1.616.562
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	3.298.440	1.381.537

İzleyen dipnotlar, finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 1 - ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Şirket’in “Pınar Su Sanayi ve Ticaret A.Ş.” olan ticari ismi, “Pınar Su ve İçecek Sanayi ve Ticaret A.Ş.” olarak 6 Mart 2019 tarihinde değiştirilerek tescil edilmiştir. Pınar Su ve İçecek Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin (“Şirket”) ana faaliyet konusu, su dolumu, pet şişe üretimi, gazlı, gazsız ve meyveli içecek 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).

Şirket hisseleri Borsa İstanbul’da (“BİST”) işlem görmektedir. Şirket’in % 58,00 (31 Aralık 2018: %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 No: 262
Bornova/ İzmir

Şirket’in bünyesinde dönem içinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 406’dır (31 Aralık 2018: 422).

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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

Finansal tablolar, KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan TFRS Taksonomisi 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 esaslı baz alınarak Şirket’in fonksiyonel para birimi olan Türk Lirası (“TL”) olarak ölçülmüş ve sunulmuştur.

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 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 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

a) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar :

- TFRS 9, "Finansal araçlar'daki değişiklikler"; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik iki konuya açıklık getirmiştir: bir finansal varlığın sadece anapara ve anaparaya ilişkin faizi temsil edip etmediği dikkate alınırken, erken ödenen bedelin hem negatif hem de pozitif nakit akışları olabileceği ve 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 TMS 39'dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir. Şirket yönetimi, söz konusu standardın Şirket finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağını düşünmektedir.
- TFRS 16, "Kiralama işlemleri"; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, 'Müşteri sözleşmelerinden hasılat' standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikli kiralyanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralyanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16'ya göre artık kiralyanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK'nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. Bu durumda, yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralyanlar arasında birtakım değerlendirmelere neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16'ya göre bir sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir. Standart değişikliğini etkileri Dipnot 2.4.1'de sunulmuştur.
- TFRS Yorum 23, "Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler"; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12'ye göre değil TMS 37 'Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir. Şirket yönetimi, söz konusu standardın Şirket finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağını düşünmektedir.

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 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 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

- 2015-2017 yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:
 - TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri', kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
 - TFRS 11 'Müşterek Anlaşmalar', müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
 - TMS 12 'Gelir Vergileri', işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
 - TMS 23 'Borçlanma Maliyetleri, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.
- TMS 19 'Çalışanlara Sağlanan Faydalar', planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:
 - Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
 - Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması.
- b) **31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla geçerli olan diğer tüm yeni standartlar, mevcut standartlardaki değişiklikler ve yorumlar, Şirketin faaliyetleri ile ilgili olmadığından veya finansal tablolar üzerinde önemli etkisi olmadığından listelenmemiştir.**
- c) **31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:**
 - 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:
 - TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı,
 - Önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
 - Önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 'deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi.
 - TFRS 3'teki değişiklikler – işletme tanımı; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişikliklerle birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işleme sonuçlanmaktadır.

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 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 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

- TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 'deki değişiklikler- Gösterge faiz oranı reformu; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkinsizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazlı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar sektördeki tüm şirketleri etkileyecektir.

Şirket yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket faaliyetleriyle ilgili olmayan standartlar ve değişiklikler yukarıda verilmemiştir.

2.3 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları bir önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu (bilançosunu), 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu (bilançosu) ile; 1 Ocak - 31 Aralık 2019 dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir, nakit akış ve özkaynaklar değişim tablolarını ise 1 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, aşağıda belirtilen ve 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren TFRS 16 "Finansal Kiralamalar" Standardı haricinde, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

2.4.1 TFRS 16 - Kiralamalar

Şirket, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlardan, "TFRS 16 Kiralamalar" standardının ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişikliklerini, ilgili standardın geçiş hükümlerine uygun olarak uygulamıştır. Söz konusu standart kaynaklı muhasebe politikası değişiklikleri ve ilgili standartların ilk kez uygulanmasının etkileri aşağıda sunulmuştur.

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4.1 TFRS 16 - Kiralamalar (Devamı)

Şirket - kiracı olarak

Şirket, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama niteliği taşıyıp taşımadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda, bu sözleşme kiralama niteliği taşımaktadır ya da bir kiralama işlemi içermektedir. Şirket, bir sözleşmenin tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devredip devretmediğini değerlendirirken aşağıdaki koşulları göz önünde bulundurur:

- Sözleşmenin tanımlanan varlık içermesi; bir varlık genellikle sözleşmede açık veya zımni bir şekilde belirtilerek tanımlanır.
- Varlığın işlevsel bir bölümünün fiziksel olarak ayrı olması veya varlığın kapasitesinin tamamına yakınına temsil etmesi. Tedarikçinin varlığı ikame etme yönünde aslı bir hakka sahip olması ve bundan ekonomik fayda sağlaması durumunda varlık tanımlanmış değildir.
- Tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakınına elde etme hakkının olması
- Tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Şirket, varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağına ilişkin kararların önceden belirlenmiş olması durumunda varlığın kullanım hakkına sahip olduğunu değerlendirmektedir. Şirket varlığın kullanımını yönetme hakkına aşağıdaki durumlarda sahip olmaktadır:
 - i. Şirket'in, kullanım süresi boyunca varlığı işletme hakkına sahip olması (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) ve tedarikçinin bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması veya
 - ii. Şirket'in, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

Kullanım hakkı varlığı

Kullanım hakkı varlığı ilk olarak maliyet yöntemiyle muhasebeleştirilir ve aşağıdakileri içerir:

- Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
- Şirket tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler ve
- dayanak varlığın, kiralamanın hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesi için restore edilmesiyle ilgili olarak Şirket tarafından katlanılan maliyetler (stok üretimi için katlanılan maliyetler hariç).

Şirket maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

- Birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve
- Kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Şirket, kullanım hakkı varlığını amortismanına tabi tutarken TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular.

Kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirmek için TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü standardını uygular.

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4.1 TFRS 16 - Kiralamalar (Devamı)

Kira yükümlülüğü

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Şirket kira yükümlülüğünü o tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak; zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise kiracının alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilir.

Şirket'in kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

- Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
- Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan kira ödemeleri,
- Kiralama süresinin kiracının kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Şirket, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
- Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
- Defter değerini, varsa yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde yeniden ölçer.

Şirket, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtır.

Uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları

Kiralama yükümlülüğü, sözleşmelerdeki uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları dikkate alınarak belirlenmektedir. Sözleşmelerde yer alan uzatma ve erken sonlandırma opsiyonlarının büyük kısmı Şirket ve kiralayan tarafından müştereken uygulanabilir opsiyonlardan oluşmaktadır. Şirket kiralama süresini, söz konusu uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları ilgili sözleşmeye göre Şirket'in inisiyatifindeyse ve opsiyonların kullanımı makul derecede kesinse kiralama süresine dâhil ederek belirlemektedir. Eğer şartlarda önemli bir değişiklik olursa yapılan değerlendirme Şirket tarafından gözden geçirilmektedir.

Kolaylaştırıcı uygulamalar

Kiralama süresi 12 ay ve daha kısa olan kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ile Şirket tarafından düşük değerli olarak belirlenen depo kiralamalarına ilişkin sözleşmeler, TFRS 16 Kiralamalar Standardının tanıdığı istisna kapsamında değerlendirilmiş olup, bu sözleşmelere ilişkin ödemeler oluştuğu dönemde gider olarak muhasebeleştirilmeye devam edilmektedir. Makul ölçüde benzer özelliklere sahip kiralamalardan oluşan bir portföye (benzer bir ekonomik ortamdaki benzer bir varlık sınıfı için geri kalan kiralama süresi benzer olan kiralamalar gibi) tek bir iskonto oranı uygulanmıştır.

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4.1 TFRS 16 - Kiralamalar (Devamı)

TFRS 16 Kiralamalar Standardına ilk geçiş

Şirket, TMS 17, "Kiralama İşlemleri" standardının yerini alan TFRS 16, "Kiralamalar" standardını, ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla, standardın ilk defa uygulanmasının kümülatif etkisiyle geriye dönük olarak ("kümülatif etki yöntemi") finansal tablolarında muhasebeleştirmiştir. Söz konusu yöntemin ilgili standartta tanımlanan basitleştirilmiş geçiş uygulaması kapsamında, finansal tabloların karşılaştırmalı bilgilerinde ve geçmiş yıllar karlarında yeniden düzenleme gerekmemektedir. TFRS 16 "Kiralamalar" standardının ilk uygulaması kapsamında, 1 Ocak 2019 tarihinden önce TMS 17 "Kiralama İşlemleri" standardına uygun olarak faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılan kiralama taahhütlerine ilişkin finansal tablolarda "kiralama yükümlülüğü" muhasebeleştirilmiştir. Söz konusu kira yükümlülüğü, geçiş tarihi itibarıyla gerçekleşmemiş kira ödemelerinin, Şirket'in ilk uygulama tarihindeki alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş bugünkü değeri üzerinden ölçülmüştür. Kullanım hakkı varlıkları ise, ilgili standartta yer alan basitleştirilmiş geçiş uygulaması kapsamında, kiralama yükümlülüklerine (peşin ödemesi yapılmış veya tahakkuk etmiş kira ödemelerinin tutarına göre düzeltilmiş) eşit bir tutar üzerinden muhasebeleştirilmiştir.

İlk uygulama tarihinden önce TMS 17 kapsamında takip edilen faaliyet kiralaması taahhütleri ile 1 Ocak 2019 itibarıyla TFRS 16 kapsamında finansal tablolarda muhasebeleştirilen kira yükümlülüklerinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2019
TMS 17 kapsamında faaliyet kiralaması taahhütleri	21.554.994
- Uzatma opsiyonlarına ilişkin değerlendirmeler	685.639
TFRS 16 kapsamında toplam kiralama yükümlülüğü (iskonto edilmemiş)	22.240.633
TFRS 16 kapsamında toplam kiralama yükümlülüğü (alternatif borçlanma oranı ile iskonto edilmiş)	17.436.044
- Kısa vadeli kiralama yükümlülüğü	8.296.525
- Uzun vadeli kiralama yükümlülüğü	9.139.529

Şirket'in, 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla kira yükümlülüklerine uygulanan alternatif borçlanma oranlarının ağırlıklı ortalaması %25,86'dır.

1 Ocak 2019 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla özet finansal tablolarda muhasebeleştirilen kullanım hakkı varlıklarının, varlık grupları bazında detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	1 Ocak 2019
Binalar, Yeraltı ve Yerüstü düzenleri	11.414.050	14.664.629
Makine Tesis ve Cihazlar	839.241	1.678.481
Taşıt Araçları	714.945	1.092.934
Toplam varlık kullanım hakkı	12.968.236	17.436.044

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.5.1 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:

- Müşteriler ile sözleşmelerin belirlenmesi
- Sözleşmedeki performans yükümlülüklerinin belirlenmesi
- Sözleşmedeki işlem fiyatının saptanması
- İşlem fiyatının sözleşmedeki performans yükümlülüklerine bölüştürülmesi
- Her performans yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi

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.

Şirket, 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 teamüller 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 malın kontrolünün müşteriye devrini değerlendirirken,

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

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5.1 Hasılatın kaydedilmesi (Devamı)

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.

Şirket, bir müşteriden tahsil ettiği bedelin bir kısmını veya tamamını bu müşteriye geri ödemeyi bekliyorsa, 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 bulundurularak her raporlama dönemi sonunda güncellenir.

2.5.2 Finansal varlıklar

Sınıflandırma ve ölçüm

Şirket, finansal varlıklarını itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak muhasebeleştirmektedir. 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", "diğer 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. Şirket yönetimi, söz konusu hesaplamaların 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla etkisini değerlendirmiş olup beklenen kredi zararları hesaplamasının finansal tablolarına önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5.2 Finansal varlıklar (Devamı)

(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 sınıflandırılır. Şirket 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:

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.

2.5.3 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 değerinin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Stokların içerisindeki maliyet unsurları; tüm satın alım maliyetleri ile stokların kullanımına hazır hale gelmesine kadar oluşan işçilik ve genel üretim maliyetleri gibi diğer maliyetlerden oluşmaktadır. Net gerçekleşebilir değer, normal piyasa şartlarındaki tahmini satış fiyatından ürünün tamamlanma ve satış giderlerinin çıkarılması sonucu hesaplanmaktadır (Dipnot 9). Stokların maliyeti ağırlıklı ortalama yöntemine göre hesaplanmıştır.

2.5.4 Maddi duran varlıklar

Arazi ve arsalar, yer altı ve yerüstü düzenleri ile binalar dışındaki maddi duran varlıklar elde etme maliyetlerinden birikmiş amortisman düşülerek finansal tablolara yansıtılmıştır. Arazi ve arsalar, binalar, yer altı ve yerüstü düzenleri 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla bağımsız değerlendirme şirketi tarafından tespit edilen gerçeğe uygun değerlerinden, makine, tesis ve cihazlar ise 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yine bir bağımsız profesyonel değerlendirme şirketi tarafından yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen gerçeğe uygun değerlerinden ilgili amortisman tutarları düşülerek finansal tablolara yansıtılmaktadır (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, yeraltı 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 (kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan amortisman) varlığın yeniden değerlendirme öncesi maliyeti üzerinden ayrılan amortisman arasındaki fark ilgili ertelenmiş vergi etkisi düşülerek yeniden değerlendirme fonundan birikmiş zararlar transfer edilmiştir.

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5.4 Maddi duran varlıklar (Devamı)

Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazlar, kapasitelerinin tam olarak kullanılmaya hazır olduğu ve fiziksel durumlarının belirlenen üretim kapasitesini karşılayacağı durumlarda aktifleştirilir ve amortismanına tabi tutulmaya başlanırlar. Maddi duran varlıkların hurda değerinin önemli tutarda olmadığı tahmin edilmektedir.

Maddi duran varlık alımları için verilmiş olan avanslar, ilgili varlık aktifleştirilene kadar diğer duran varlıklar duran varlıklar altında peşin ödenmiş giderler altında takip edilmektedir. Her raporlama döneminde, maddi duran varlıkların hurda değeri yaklaşık ekonomik ömürler gözden geçirilmekte ve gerekli düzeltmeler ileriye dönük olarak yapılmaktadır.

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

Maddi duran varlıkların yaklaşık ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

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

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5.5. Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, sınırlı ekonomik ömre sahiptir ve ağırlıklı olarak hakları ve bilgi işlem yazılımlarını içermektedir. Bu varlıklar, etme maliyetleri üzerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra elde edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş itfa payları ve mevcutsa değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklar elde edilme tarihinden itibaren ortalama altı yıllık dönem 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 hurda değerlerinin önemli tutarda olmadığı tahmin edilmiştir. Maddi olmayan duran varlıklar, taşınan değerlerinin geri kazanılabilir değerlerinden daha yüksek olabileceğini gösteren koşullarda, değer düşüklüğü testine tabi tutulur (Dipnot 2.3).

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 kullanımındaki değeri veya net satılabilir değerinden yüksek olanıdır.

2.5.6 Borçlanma maliyetleri ve alınan krediler

Alınan krediler alındıkları tarihlerdeki gerçeğe uygun değerlerinden, işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki net değerleriyle kaydedilir. Finansal borçlar, müteakip dönemlerde 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 kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Alınan kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti oluştuğunda kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır (Dipnot 24). Finansal borçların vadeleri finansal durum tablosu (bilanço) tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise, kısa vadeli yükümlülükler içerisinde, 12 aydan fazla ise uzun vadeli yükümlülükler içerisinde gösterilmektedir (Dipnot 14).

Kredi sözleşmeleri ve limitleri için ödenen ücretler, söz konusu sözleşme kapsamında ilgili limitin kısmen veya tamamen kullanılmasının kuvvetle muhtemel olduğu durumlarda, işlem maliyeti olarak yukarıda 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.

2.5.7 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.

2.5.8 Pay başına kayıp

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda belirtilen pay başına kazanç/(kayıp), net dönem karının/(zararının), dönem boyunca bulunan pay senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur (Dipnot 26). Şirketler, mevcut pay sahiplerine birikmiş karlardan payları oranında pay dağıtarak ("Bedelsiz Paylar") sermayelerini artırabilir. Pay başına kazanç/(kayıp) hesaplanırken, bu bedelsiz pay ihracı çıkarılmış paylar olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına kazanç/(kayıp) hesaplamasında kullanılan ağırlıklı pay adedi ortalaması, payların bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir. Temettü dağıtılması söz konusu olması durumunda ise hisse başına düşecek kazanç payların ağırlıklı ortalamasının adedi üzerinden değil, mevcut pay adedi dikkate alınarak belirlenecektir.

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5.9 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, raporlama döneminden 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.

2.5.10 Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

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 yükümlülükler, 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 15).

Karşılıklar, Şirket'in 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.

2.5.11 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).

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.

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5.11 İlişkili taraflar (Devamı)

- b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme Şirket ile ilişkili sayılır:
- İşletme ve Şirket'in aynı grubun üyesi olması halinde,
 - İşletme'nin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde,
 - Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde,
 - İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde,
 - 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),
 - İşletme'nin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde,
 - (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.

2.5.12 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.

2.5.13 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 gibi) 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.

2.5.14 Sermaye ve temettüleri

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

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5.15 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 yaşanacağına muhtemel olması gibi durumlardır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır.

2.5.16 İşletmenin sürekliliği

Şirket finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.5.17 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).

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

a) *Arazi ve arsalar ve binalar ve yerüstü düzenlerinin yeniden değerlendirilmiş tutarları*

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.

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

Bu kapsamda, Şirket yönetiminin yapmış olduğu değerlendirmeler sonucunda arazi ve arsalar ile binalar ve yerüstü düzenleri 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, makine, tesis ve cihazlar ise 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla bir bağımsız profesyonel değerlendirme şirketi tarafından yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen gerçeğe uygun değeri üzerinden finansal tablolara yansıtılmıştır. Bununla birlikte, makine, tesis ve cihazların 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen gerçeğe uygun değerlerinin, cari dönem amortismanı düşüldükten sonra 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ilgili gerçeğe uygun değerlerine yakınsayacağı varsayılmıştır.

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.

2.7 Netleştirme/Mahsup

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

2.8 TFRS’ye ve KGK tarafından yayınlanan 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’ye uygun olarak hazırlanıp sunulduğunu beyan ederiz.

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Bakınız Dipnot 27.

DİPNOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Bakınız 2.3.

DİPNOT 5 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kasa	33.296	15.641
Bankalar	975.567	861.141
- Vadesiz mevduatlar	370.567	311.141
- Türk Lirası	370.567	311.141
- Vadeli mevduatlar	605.000	550.000
- Türk Lirası	605.000	550.000
Diğer	2.289.577	504.755
	3.298.440	1.381.537

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla bir haftadan kısa süreli ve %11,50 ağırlıklı etkin faiz oranlı TL para cinsinden vadeli mevduatı bulunmaktadır. Diğer nakit benzerleri ortalama 30 gün (2018: 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 2019 ve 2018 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 2019	31 Aralık 2018
YDT	9.100.643	4.428.299
Çamlı Yem Besicilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Çamlı Yem")	286.474	685.352
DYO Boya Fabrikaları Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("DYO Boya")	58.011	125.919
Diğer	207.281	97.355
	9.652.409	5.336.925

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 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 2019 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan vadesi geçen ticari alacaklar toplamı 728.813 TL (2018: 653.102 TL) olup ortalama gecikme süresi 3 aydır (2018: 3 aydır).

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

b) İlişkili taraflara ticari borçlar:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Yaşar Holding	925.809	836.951
Yaşar Birleşik Pazarlama Dağıtım Turizm ve Ticaret A.Ş. ("YBP")	715.820	484.523
Desa Elektrik ve Tedarik Toptan Satış ve Tic. A.Ş. ("Desa Elektrik")	403.013	-
Yaşar Bilgi İşlem ve Ticaret A.Ş. ("Yaşar Bilgi İşlem")	384.507	22.577
Pınar Foods GmbH ("Pınar Foods")	166.265	154.618
Diğer	6.916	103.298
	2.602.330	1.601.967

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara olan kısa vadeli ticari borçların ortalama vadeleri 1 ay içerisinde (2018: 2 ay).

c) İlişkili taraflara uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları:

Yaşar Holding	633.429	-
	633.429	-

d) İlişkili taraflara diğer borçlar:

Yaşar Holding	10.300.408	5.694.745
YBP	280.601	210.335
Diğer	4.036	4.036
	10.585.045	5.909.116

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in Yaşar Holding'e ticari olmayan borçları mevcut olup, söz konusu borçlar için uygulanan yıllık etkin faiz oranı %15,50'dir (31 Aralık 2018: 26,15).

e) İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar:

Yaşar Holding	29.701.000	-
	29.701.000	-

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, finansal borçlar Yaşar Holding tarafından bir finans kuruluşundan temin edilip Şirket'e aynı koşullarda devredilen uzun vadeli kredi borçlarının anapara tutarlarından oluşmaktadır.

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 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) İlişkili taraflara yapılan ürün satışları:

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
YDT	29.934.516	23.631.283
Diğer	1.767.135	1.733.795
	31.701.651	25.365.078

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

b) İlişkili taraflara yapılan hizmet satışları:

Desa Enerji Elektrik Üretim A.Ş. ("Desa Enerji")	369.951	324.685
YDT	271.920	255.095
Viking Kağıt ve Selüloz A.Ş. ("Viking Kağıt")	-	22.543
Diğer	27.766	47.182
	669.637	649.505

c) İlişkili taraflardan yapılan hizmet alımları:

Yaşar Holding	3.996.852	3.751.397
Yaşar Bilgi İşlem	2.402.696	2.069.708
YDT	1.411.968	1.274.887
YBP	389.633	407.577
Desa Elektrik	341.536	-
Pınar Süt Mamülleri Sanayi A.Ş. ("Pınar Süt")	264.049	-
Bintur Turizm ve Catering Hizmetleri A.Ş. ("Bintur")	251.139	210.450
Desa Enerji	30.305	1.207.045
Diğer	719.428	655.618
	9.807.606	9.576.682

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) İlişkili taraflardan finansman giderleri:

Yaşar Holding	548.663	486.702
YBP	317.102	372.144
YDT	186.050	241.600
	1.051.815	1.100.446

e) İlişkili taraflardan esas faaliyetlerden sağlanan gelirler:

YDT	925.538	2.083.176
Diğer	399.462	157.600
	1.325.000	2.240.776

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

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 6 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

f) İlişkili taraflardan esas faaliyetlerden sağlanan giderler:

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
YDT	454.812	654.713
YBP	255.891	148.480
Yaşar Holding	139.568	115.981
Diğer	180.491	78.750
	1.030.762	997.924

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

g) İlişkili taraflardan yapılan maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları:

Yaşar Bilgi İşlem	778.549	891.809
YBP	123.977	100.886
Yaşar Holding	8.081	9.789
Diğer	142.055	63.590
	1.052.662	1.066.074

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

h) Temettü gelirleri:

Desa Enerji	320.877	164.421
	320.877	164.421

i) Alınan kefaletler:

Şirket'in yurt içi finans kuruluşlarından sağlamış olduğu 103.498.451 TL ve 1.218.600 Avro karşılığı toplam 111.602.872 TL tutarındaki kredilere ilişkin Yaşar grubu şirketlerinden, YBP, YDT ve Yaşar Holding'in garantör olarak sağladığı kefaletlerden kaynaklanmaktadır (2018: 99.485.751 TL ve 2.046.500 Avro karşılığı toplam 111.822.053 TL).

j) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

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

Kısa vadeli faydalar	1.955.763	1.882.144
Diğer uzun vadeli faydalar	21.373	24.694
	1.977.136	1.906.838

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
a) İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		
Müşteri cari hesapları	21.731.274	23.935.172
Vadeli çekler ve alacak senetleri	6.186.870	8.162.205
	27.918.144	32.097.377
Tenzil: Şüpheli alacak karşılığı	(3.523.659)	(3.333.992)
	24.394.485	28.763.385

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan ticari alacakların vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Vadesi geçen alacaklar	5.045.922	4.877.510
0 - 30 gün vadeli	7.600.063	8.559.503
31 - 60 gün vadeli	7.917.188	10.251.374
61 - 90 gün vadeli	3.292.659	3.893.252
91 gün ve üzeri	538.653	1.181.746
	24.394.485	28.763.385

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla vadesi geçen ilişkili olmayan taraflardan ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

0 - 90 gün	4.096.075	4.796.020
91 - 180 gün vadeli	949.847	81.490
	5.045.922	4.877.510

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış 5.045.922 TL (2018: 4.877.510 TL) tutarındaki ticari alacak için toplam 1.365.369 TL (2018: 2.463.676 TL) tutarında teminat alınmıştır.

Şüpheli alacaklar karşılığının dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
1 Ocak	(3.333.992)	(2.998.070)
Dönem içerisinde ayrılan karşılık (Dipnot 22.b)	(424.467)	(958.425)
Tahsilat (Dipnot 22.a)	234.800	622.503
31 Aralık	(3.523.659)	(3.333.992)

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.

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

b) İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli ticari borçlar:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Satıcılar cari hesapları	45.141.441	54.869.536
	45.141.441	54.869.536

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ilişkili olmayan taraflara ticari borçların ortalama vadeleri 2 ay içerisinde (2018: 2 ay).

c) İlişkili olmayan taraflara uzun vadeli ticari borçlar:

Satıcılar cari hesapları	2.660.237	7.233.552
	2.660.237	7.233.552

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in uzun vadeli ticari borçlarının geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
2020 yılı	-	4.915.834
2021 yılı	2.660.237	2.317.718
	2.660.237	7.233.552

Uzun vadeli ticari borçlar, maddi duran varlık alımlarından kaynaklanan toplam 400.000 Avro tutarındaki (2018: 1.999.992 Avro) borçtan oluşmaktadır.

DİPNOT 8 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Kısa vadeli diğer alacaklar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Katma Değer Vergisi ("KDV") alacakları	4.904.373	3.751.777
Verilen depozito ve teminatlar	82.155	81.637
Diğer	202.425	91.155
	5.188.953	3.924.569

b) İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar

Alınan depozito ve teminatlar	11.134.725	10.015.051
Ödenecek vergi ve fonlar	650.398	604.167
Diğer	-	5.747
	11.785.123	10.624.965

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 8 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

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

DİPNOT 9 - STOKLAR

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Hammaddeler	6.103.015	7.222.784
Palet ve viyol stokları	5.309.034	4.351.055
Mamuller	3.848.653	3.964.430
Diğer	2.296.676	1.625.813
	17.557.378	17.164.082

Cari dönem içerisinde giderleştirilen ve satışların maliyeti ile ilişkilendirilen hammadde, malzeme, mamuller ve ticari malların toplam tutarı 78.810.088 TL'dir (2018: 95.849.478 TL) (Dipnot 17). Hammaddeler ağırlıklı olarak pet şişe üretiminde kullanılan malzemeler ve paketleme malzemelerinden oluşmaktadır. Stoklar maliyet bedeli ile değerlendirilmiş olup herhangi bir değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

DİPNOT 10 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
a) Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
Peşin ödenen giderler	1.196.650	1.835.602
Verilen sipariş avansları	868	5.629
	1.197.518	1.841.231
b) Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler		
Peşin ödenen giderler	-	3.208
Verilen avanslar	407	413
	407	3.621
c) Ertelenmiş gelirler		
Alınan avanslar	393.509	763.902
	393.509	763.902

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

a) Maddi Duran Varlıklar:

1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Değerleme Öncesi Birikmiş Amortisman Tutarının Netlenmesi	Yeniden Değerleme Artışı	31 Aralık 2019
<u>Maliyet değeri/yeniden değerlendirilmiş değer:</u>							
Arazi ve arsalar	12.425.000	-	-	-	-	4.675.000	17.100.000
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	58.876.887	827.705	-	-	(5.299.246)	17.344.654	71.750.000
Makine, tesis ve cihazlar	122.201.135	1.286.664	(415.739)	383.050	-	-	123.455.110
Taşıt araçları	200.705	-	(68.873)	-	-	-	131.832
Döşeme ve demirbaşlar	39.641.233	4.788.168	(2.241.665)	-	-	-	42.187.736
Yapılmakta olan yatırımlar	383.050	140.906	-	(383.050)	-	-	140.906
	233.728.010	7.043.443	(2.726.277)	-	(5.299.246)	22.019.654	254.765.584
<u>Birikmiş amortismanlar:</u>							
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	(2.763.844)	(2.535.402)	-	-	5.299.246	-	-
Makine, tesis ve cihazlar	-	(8.380.960)	375.192	-	-	-	(8.005.768)
Taşıt araçları	(167.417)	(2.295)	37.880	-	-	-	(131.832)
Döşeme ve demirbaşlar	(20.658.938)	(4.737.861)	965.460	-	-	-	(24.431.339)
	(23.590.199)	(15.656.518)	1.378.532	-	5.299.246	-	(32.568.939)
Net defter değeri	210.137.811						222.196.645

Şirket polikarbon ve cam damacanelerini, sepetler ile birlikte bilançosunda maddi duran varlık olarak sınıflandırmakta olup taşınan değerleri 11.876.459 tutarındadır (2018: 16.796.194 TL).

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKKI VARLIKLARI (Devamı)

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/veniden 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 değerleri 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 VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKKI VARLIKLARI (Devamı)

b) Kullanım Hakkı Varlıkları:

	1 Ocak 2019 (*)	İlaveler	31 Aralık 2019
Maliyet değeri:			
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	14.664.629	-	14.664.629
Makine, Tesis ve Cihazlar	1.678.481	-	1.678.481
Taşıt araçları	1.092.934	-	1.092.934
	17.436.044	-	17.436.044
Birikmiş amortismanlar:			
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	-	(3.250.579)	(3.250.579)
Makine, Tesis ve Cihazlar	-	(839.240)	(839.240)
Taşıt araçları	-	(377.989)	(377.989)
	-	(4.467.808)	(4.467.808)
Net defter değeri	17.436.044		12.968.236

* Bakınız Dipnot 2.4.1

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKKI VARLIKLARI (Devamı)

Dönemin amortisman ve itfa payı giderlerinin 14.289.810 TL'si (31 Aralık 2018: 9.721.772 TL) üretim maliyetine, 4.499.275 TL'si (31 Aralık 2018: 2.771.546 TL) pazarlama giderlerine (Dipnot 21.b) ve 1.811.184 TL'si (31 Aralık 2018: 1.794.984 TL) genel yönetim giderlerine (Dipnot 21.a), 17.487 TL'si (31 Aralık 2018: yoktur) tutarındaki kısmı ise araştırma ve geliştirme giderlerine dağıtılmıştır.

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla araziler, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazların yeniden değerlendirme hareket tablosu aşağıdadır:

	2019	2018
1 Ocak	62.735.634	42.377.009
Geçmiş yıllar karlarına sınıflandırılan yeniden artışından kaynaklanan amortisman transferi - net	(3.090.856)	(2.142.689)
Arazi ve arsalar ile binalar, yeraltı ve yerüstü düzenlerinin yeniden değerlendirilmesinden kaynaklanan fon artışı - net	18.083.223	-
Makine, tesis ve cihazların yeniden değerlendirilmesinden kaynaklanan fon artışı - net	-	22.391.487
Maddi duran varlık satışından kaynaklanan fon çıkışı - net	-	109.827
31 Aralık	77.728.001	62.735.634

Arazi ve arsalar, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazlar 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla maliyet değerleri ve ilgili birikmiş amortismanları aşağıdaki gibidir:

	Araziler	Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	Makine, tesis ve cihazlar
31 Aralık 2019:			
Maliyet	4.124.212	49.523.663	115.297.682
Tenzil: Birikmiş amortisman	-	(11.324.519)	(54.409.862)
Net defter değeri	4.124.212	38.199.144	60.887.820
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

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 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 2019 ve 2018 hesap dönemlerindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2019	İlaveler	31 Aralık 2019
Maliyet değeri:			
Haklar	6.032.493	908.959	6.941.453
Birikmiş itfa payları	(1.988.907)	(493.429)	(2.482.336)
Net defter değeri	4.043.586	415.530	4.459.117
	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

DİPNOT 13 - 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 2019 yılı itibarıyla söz konusu teşvik ile ilgili 6.921.299 TL (31 Aralık 2018: 9.498.709 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 2019 yılı için %22'dir (Dipnot.25).

DİPNOT 14 - BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli krediler	53.940.502	38.018.139
Kiralama işlemlerinden borçlar	2.660.806	-
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları	41.790.792	45.678.841
İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	633.429	-
Kısa vadeli finansal borçlar	99.025.529	83.696.980
Uzun vadeli krediler	49.254.779	56.557.499
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları	9.225.300	-
İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	29.701.000	-
Uzun vadeli finansal borçlar	88.181.079	56.557.499
Toplam finansal borçlar	187.206.608	140.254.479

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 14 - BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ (Devamı)

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla banka kredilerinin detayı aşağıda sunulmuştur:

	Ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranı (%)		Orijinal para birimi değeri		TL karşılığı	
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli finansal borçlar:						
TL krediler (*)	16,22	26,50	53.940.502	38.018.139	53.940.502	38.018.139
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları:						
TL krediler (**)	16,13	15,80	41.790.792	45.678.841	41.790.792	45.678.841
Toplam kısa vadeli finansal borçlar					95.731.294	83.696.980
Uzun vadeli finansal borçlar:						
TL krediler (**)	14,87	15,02	49.254.779	56.557.499	49.254.779	56.557.499
Toplam uzun vadeli finansal borçlar					49.254.779	56.557.499
Toplam finansal borçlar					144.986.073	140.254.479

(*) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla TL kısa vadeli finansal borçlar faiz oranı yıllık ortalama %16,22 olan spot kredilerden oluşmaktadır (2018: faiz oranı yıllık ortalama %26,50).

(**) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla TL kredilerin 88.804.393 TL tutarındaki kısmı ortalama faiz oranı yıllık %15,31 olan sabit faizli kredileri, 2.241.179 TL tutarındaki kısmı ise faiz oranı 6 aylık TUFE+%4 olan değişken faizli kredileri içermektedir (2018: Kredilerin 91.045.571 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).

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 14 - BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ (Devamı)

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in uzun vadeli finansal borçların (finansal kiralama hariç) geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
2020 yılı	-	33.052.500
2021 yılı	34.508.686	15.246.348
2022 yılı	16.338.430	6.036.429
2023 yılı	11.908.116	2.222.222
2024 yılı	5.400.182	-
2025 yılı	5.400.182	-
2026 yılı	5.400.182	-
	78.955.778	56.557.499

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in değişken ve sabit faiz oranlı finansal borçlarının faiz oranı yenileme tarihlerine göre hazırlanmış vade kırılımı aşağıdaki gibidir:

	3 aydan kısa	3 ay ile 1 yıl arası	Toplam
31 Aralık 2019:			
Değişken faiz oranlı finansal borçlar	168.359	558.762	2.239.952
Sabit faiz oranlı finansal borçlar	-	-	172.447.120
		558.762	174.687.072
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

Banka kredilerinin taşınan ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir:

	Taşınan Değer		Gerçeğe Uygun Değer	
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Banka kredileri	174.686.844	140.254.479	192.902.959	145.856.015

Banka kredilerinin gerçeğe uygun değerleri, TL ve AB Doları cinsinden krediler için sırasıyla yıllık %11,65 ve %1,75 (31 Aralık 2018: TL krediler için yıllık %18,07) etkin ağırlıklı faiz oranları kullanılarak iskonto edilmiş nakit akış yöntemi ile belirlenmiştir.

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 14 - BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ (Devamı)

1 Ocak - 31 Aralık 2019 ve 2018 hesap dönemleri içerisindeki net borçlanmaların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
1 Ocak	138.872.942	111.699.644
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	112.789.446	75.154.030
Borç ödemelerinden kaynaklanan nakit çıkışları	(78.356.855)	(44.562.268)
Faiz tahakkuku etkisi	(226)	(3.653.489)
Nakit ve Nakit benzerlerindeki değişimin etkisi	(1.916.903)	235.025
31 Aralık	171.388.404	138.872.942

DİPNOT 15 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
a) Diğer kısa vadeli karşılıklar:		
Ciro primi karşılıkları	530.543	199.917
Dava karşılıkları (*)	275.773	275.773
Promosyon gider karşılıkları	-	876.251
	806.316	1.351.941

(*) İşten ayrılan personeller tarafından Şirket aleyhine açılmış davalara ilişkin karşılıklardır.

b) Verilen teminatlar:

Teminat mektupları	23.286.045	14.025.336
	23.286.045	14.025.336

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 15 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019			31 Aralık 2018		
	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	23.286.045	23.286.045	TL	14.025.336	14.025.336
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		-	-	-	-	-
			23.286.045			14.025.336
Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı			%0			%0

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 15 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
c) Alınan teminatlar:		
Kefaletler	111.602.872	99.485.751
Teminat mektupları	30.381.138	39.852.140
İpotekler	7.469.174	7.294.874
Teminat senetleri	3.270.003	3.206.502
Teminat çekleri	1.315.000	755.000
Diğer	6.563.988	5.648.708
	160.602.175	156.242.975

Alınan teminatların önemli bir bölümü müşterilerden alınan teminatlardan oluşmaktadır.

DİPNOT 16 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
a) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	895.862	910.042
Personele borçlar	-	187
	895.862	910.229
b) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		
Üst düzey yöneticilere sağlanacak kar payı ve ikramiye karşılığı	220.000	220.000
Kıdeme teşvik ikramiyesi	134.057	68.636
	354.057	288.636
c) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		
Kıdem tazminatı karşılığı	2.869.561	2.356.931
Kıdeme teşvik ikramiyesi	274.091	239.441
	3.143.652	2.596.372

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 - 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 2019 tarihi itibarıyla 6.379,86 TL (2018: 5.434,42 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 2020 tarihinden itibaren geçerli olan 6.730,15 TL (1 Ocak 2019: 6.017,60 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Toplam karşılığın hesaplanmasına yönelik aşağıdaki aktüeryal öngörüler kullanılmıştır:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Yıllık iskonto oranı (%)	5,00	5,00
Emeklilik olasılığı (%)	95,32	95,60

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
1 Ocak	2.356.931	2.010.185
Faiz maliyeti	350.373	388.422
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	950.075	396.306
Dönem içerisindeki artış	405.051	340.395
Dönem içerisinde ödenen	(1.192.869)	(778.377)
31 Aralık	2.869.561	2.356.931

Dönem içerisindeki artışın toplamı 755.424 TL (2018: 728.817 TL) tutarında olup ilgili 405.051 TL (31 Aralık 2018: 340.395) tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine (Dipnot 21), 350.373 TL (31 Aralık 2018: 388.422) tutarındaki kısmı finansman giderlerine (Dipnot 24) dahil edilmiştir.

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 17 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Hammadde, direkt malzeme ve mamul maliyeti	73.570.829	87.856.831
Nakliye ve ihracat	31.259.754	35.285.775
Personel	24.922.141	23.831.570
Amortisman ve itfa payları	20.617.755	14.288.302
Dışarıdan sağlanan hizmetler	13.582.447	13.413.805
Reklam	9.048.971	9.775.017
Enerji	7.402.409	6.549.976
Bakım ve onarım	6.972.359	5.679.512
Satılan ticari mal maliyeti	5.239.259	7.992.647
Danışmanlık ve istişare ücretleri	4.662.111	4.203.452
Kira	3.835.147	8.651.642
Kaynak suyu harç bedeli	1.071.763	1.541.991
Seyahat	561.133	468.192
Haberleşme	528.393	543.544
Temsil ve ağırlama	338.003	338.113
Diğer	13.807.583	10.732.972
	217.420.057	231.153.341

DİPNOT 18 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Diğer dönen varlıklar		
Devreden KDV	16.774.201	16.265.691
Diğer	50.850	97.588
	16.825.051	16.363.279

DİPNOT 19 - 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 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
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 VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 19 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerindeki pay sahipleri ve sermaye içerisindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Pay sahipleri	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)
Yaşar Holding	58,00	25.961.415	58,00	25.961.414
Halka açık kısım	32,31	14.463.977	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 (2018: 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 2019 tarihi itibarıyla onaylanmış ve ödenmiş sermayesi nominal beheri 1 Kr olan 4.476.270.800 paydan oluşmaktadır (2018: 4.476.270.800).

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

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

Söz konusu yasal yedeklerin, Türkiye Finansal Raporlama Standartları uyarınca "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin nominal tutarı 4.180.008 TL'dir (2018: 4.180.008 TL).

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 VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 19 - 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 20 - HASILAT

	1 Ocak 31 Aralık 2019	1 Ocak 31 Aralık 2018
Yurt içi mamul satışları	315.285.937	343.284.584
Yurt dışı mamul satışları	41.360.029	32.762.495
Ticari mal satışları	6.526.114	10.169.476
Brüt satışlar	363.172.080	386.216.555
Tenzil: İskontolar	(135.653.717)	(147.994.236)
İadeler	(2.910.969)	(4.037.169)
Net satışlar	224.607.394	234.185.150
Satışların maliyeti	(122.928.505)	(136.755.196)
Brüt Kar	101.678.889	97.429.954

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 21 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
a) Genel yönetim giderleri:		
Personel	6.590.373	6.513.261
Dışarıdan sağlanan hizmetler	6.137.676	5.740.247
Danışmanlık ve istişare ücretleri	3.538.235	3.033.490
Amortisman ve itfa payı	1.811.184	1.794.984
Enerji	502.085	496.749
Temsil ağırlama	286.195	285.496
Kira	278.661	495.366
Seyahat	216.307	182.768
Haberleşme	147.026	160.370
Diğer	2.371.620	1.615.535
	21.879.362	20.318.266

b) Pazarlama giderleri:

Nakliye ve ihracat	31.259.754	35.285.775
Personel	11.849.249	10.284.284
Reklam	9.048.971	9.775.017
Dışarıdan sağlanan hizmetler	4.882.534	4.984.538
Amortisman ve itfa payları	4.499.275	2.771.546
İhracat komisyon	3.326.579	2.403.238
Kira	1.875.494	3.692.606
Bakım onarım	1.549.466	1.302.348
Enerji	1.368.671	1.269.289
Danışmanlık ve istişare ücretleri	1.123.877	1.169.962
Diğer	1.527.594	1.141.276
	72.311.464	74.079.879

DİPNOT 22 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
a) Esas faaliyetlerden diğer gelirler:		
Ticari faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı geliri	1.793.516	5.211.529
Vade farkı faiz gelirleri	547.835	536.643
Hurda satış geliri	369.926	-
Konusu kalmayan ticari alacak karşılığı	234.800	622.503
Diğer	1.528.145	1.377.648
	4.474.222	7.748.323

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 22 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (Devamı)

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
b) Esas faaliyetlerden diğer giderler:		
Ticari faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gideri	(3.394.009)	(1.290.852)
Şüpheli alacak karşılık giderleri	(424.467)	(958.425)
Bağış ve yardımlar	(141.377)	(68.825)
Vade farkı faiz giderleri	(226)	(46.302)
Dava karşılık giderleri	(275.773)	(275.773)
Diğer	(333.238)	(1.789.324)
	(4.569.090)	(4.429.501)

DİPNOT 23 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
a) Yatırım faaliyetlerden gelirler:		
Temettü gelirleri	320.877	164.421
Maddi duran varlık satış karı	139.582	241.154
	460.459	405.575
b) Yatırım faaliyetlerden giderler:		
Maddi duran varlık satış zararı	(62.505)	(659.586)
Diğer	-	(51.834)
	(62.505)	(711.420)

DİPNOT 24 - FİNANSMAN GİDERLERİ

a) Finansman Gelirleri:

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Faiz geliri	1.115.125	646.020
Kur farkı geliri	77.500	137.336
	1.192.625	783.356

b) Finansman Giderleri:

Faiz gideri	(35.654.284)	(23.542.089)
Vade farkı ve banka komisyon giderleri	(2.441.807)	(2.028.058)
Kur farkı gideri	(1.063.300)	(3.886.633)
Diğer	(984.105)	(388.422)
	(40.143.496)	(29.845.202)

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 25- GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2019 yılı için %22’dir (31 Aralık 2018: %22). 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 (2018: %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 2018: %15) oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımını sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %22 (2018: %22) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14’üncü gününe kadar beyan edip 17 (2018: 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.

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 iştiraktan elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır.

5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan gayrimenkullerinin, satışından doğan kazançlarının %50’si 5 Aralık 2017 tarihinden başlayarak kurumlar vergisinden istisnadır. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

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

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 25 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

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 düzeltilenecektir. Ancak, bu düzeltmenin yapılabilmesi için örtülü kazanç dağıtan kurum adına tarh edilen vergilerin kesinleşmiş ve ödenmiş olması gerekmektedir. Örtülü kazanç dağıtılan kurum nezdinde yapılacak düzeltmede dikkate alınacak tutar, kesinleşen ve ödenen tutar olacaktır.

1 Ocak - 31 Aralık 2019 ve 2018 hesap dönemlerine ait kapsamlı gelir tablolarında yer alan vergi geliri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Ertelenmiş vergi (gideri)/ geliri	(1.291.397)	939.731
Toplam vergi (gideri)/ geliri	(1.291.397)	939.731

Vergi gelirinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

Vergi öncesi zarar	(31.460.448)	(23.017.060)
Yürürlükteki vergi oranı kullanılarak hesaplanan vergi	6.921.299	5.063.753
Üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmayan mali zararlar	(8.311.337)	(4.576.713)
İndirilecek gelirler	181.311	9.218
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(391.779)	(227.712)
Yatırım teşviği üzerinden hesaplanan ilave ertelenmiş vergi varlığı	-	1.062.000
Diğer	309.109	(390.815)
Toplam vergi (gideri)/ geliri	(1.291.397)	939.731

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 25 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Ertelenmiş vergiler

Şirket, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini, varlık ve yükümlülüklerin bilançodaki kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasında oluşan geçici farklar üzerinden bilanço tarihi itibarıyla yasalaşmış vergi oranlarını kullanarak hesaplamaktadır (2018: %22).

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 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin bilanço tarihleri itibarıyla yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hesaplamalarının dökümü aşağıdaki gibidir:

	Vergilendirilebilir birikmiş geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Arazi ve arsalar, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazların yeniden değerlendirilmesi	95.461.786	77.305.701	(17.733.784)	(14.570.067)
Yeniden değerlendirme öncesi taşınan değerle vergi matrahı arasındaki farklar	4.802.873	3.919.768	(958.697)	(782.076)
Mahsup edilebilecek birikmiş mali zararlar	-	(8.980.338)	-	1.833.889
Yatırım indirimleri (*)	(56.743.546)	(56.743.546)	9.498.709	9.498.709
Kıdem tazminatı karşılığı	(2.869.561)	(2.356.931)	573.912	471.386
Finansal varlıklar				
gerçeğe uygun değer fonu	(4.523.706)	(2.121.281)	308.766	463.412
Diğer	(1.456.507)	(1.806.995)	291.301	361.399
Ertelenmiş vergi varlığı			10.672.688	(2.723.348)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü			(18.692.481)	-
Ertelenmiş vergi (yükümlülüğü)/ varlığı - net			(8.019.793)	(2.723.348)

(*) (31 Aralık 2019: 12.239.725 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' ve 2019 yılı için %22'dir (Dipnot 13).

Net ertelenmiş vergi yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

1 Ocak	(2.723.348)	1.959.521
Cari dönem kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan	(1.291.397)	939.731
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıplarına verilen	190.015	79.261
Finansal varlıklar gerçeğe uygun değer fonuna verilen	(258.635)	(103.989)
Maddi duran varlık değerlendirme fonuna verilen	(3.936.431)	(5.597.872)
31 Aralık	(8.019.796)	(2.723.348)

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 25 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla 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 2019	31 Aralık 2018
2020	-	1.824.065
2021	-	2.812.797
2022	-	4.343.476
	-	8.980.338

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla muhasebenin ihtiyatlık ilkesi doğrultusunda, üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmayan mahsup edilebilecek mali zararların en son kullanım yılları aşağıdaki gibidir:

En son kullanım yılı	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
2020	3.265.010	1.440.945
2021	14.107.253	11.294.456
2022	8.208.664	3.865.188
2023	16.196.006	16.871.007
2024	26.731.994	-
	68.508.927	33.471.596

DİPNOT 26 - 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 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Net dönem zararı	A	(32.751.845)	(22.077.329)
Nominal değeri 1 Kr olan çıkarılmış adi payının ağırlıklı ortalama adedi	B	4.476.270.800	4.476.270.800
Nominal değeri 1 Kr olan 100 adet pay başına kayıp	A/B	(0,7317)	(0,4932)

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

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 27 - FİNANSAL ARAÇLAR

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklar:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklar	7.544.201	4.663.944
	7.544.201	4.663.944

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Defter değeri (TL)	Hisse oranı (%)	Defter değeri (TL)	Hisse oranı (%)
Desa Enerji	4.849.344	6,07	2.733.236	6,07
YDT	1.365.718	0,93	1.148.862	1,76
Viking Kağıt	1.329.139	1,69	781.846	1,69
	7.544.201		4.663.944	

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 2019 tarihi itibarıyla söz konusu gerçeğe uygun değer hesaplamalarında nominal iskonto ve büyüme oranları kullanılmıştır.

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla uygulanan indirgenmiş nakit akış yöntemlerinde kullanılan yıllık iskonto ve nihai büyüme oranları aşağıdaki gibidir:

	İskonto oranları		Dönem sonu büyüme oranları	
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
YDT	% 19,01	% 23,28	% 1	% 1
Desa Enerji	% 18,41	% 22,68	% 1	% 0

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

	2019	2018
1 Ocak	4.663.944	4.047.190
Gerçeğe uygun değer (azalış)/ artışı :		
Viking Kağıt	547.293	(71.078)
Desa Enerji	2.116.108	129.081
YDT	216.856	558.751
31 Aralık	7.544.201	4.663.944

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

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 27 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

	2019	2018
1 Ocak	1.588.253	1.075.488
Gerçeğe uygun değer artışı	2.880.257	616.754
Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer fonu üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi	(258.635)	(103.989)
31 Aralık	4.209.875	1.588.253

Finansal varlıkların borsaya kayıtlı herhangi bir rayiç değerinin olmadığı durumlarda gerçeğe uygun değerlerin 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 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

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

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

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

a) Kredi riski:

Kredi riski bankalardaki mevduat, ilişkili taraflardan alacaklar ve diğer ticari alacaklardan kaynaklanmakta olup finansal varlıkları elinde bulundurmamak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf (ilişkili taraflar hariç) için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır. Şirket direkt müşterilerden doğabilecek bu riski teminat tutarlarını güncelleyerek yönetmektedir. Ticari alacaklar, Şirket yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik koşullar göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve uygun miktarda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir. Şirket yurtdışı satışlarını bir grup şirketi olan YDT aracılığıyla gerçekleştirmekte olup söz konusu alacakların takibi YDT aracılığıyla yapılmaktadır. Şirket söz konusu alacak riskini etkin bir şekilde yönettiğini düşünmektedir. İzleyen tablolar Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla kredi riskinin analizini göstermektedir:

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2019:

	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)	9.652.409	24.394.485	-	5.188.953	3.265.144	42.500.991
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		4.953.487				4.953.487
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	8.923.596	19.348.563	-	5.188.953	3.265.144	36.726.256
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)	728.813	5.045.922	-	-	-	5.774.735
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.365.369	-	-	-	1.365.369
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	3.523.659	-	-	-	3.523.659
- Değer düşüklüğü (-)	-	(3.523.659)	-	-	-	(3.523.659)
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer 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 VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 28 - 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 değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer 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 VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2019	Alacaklar		Toplam
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	
Vadesi üzerinden 1 - 30 gün geçmiş	3.254.070	-	3.254.070
Vadesi üzerinden 1 - 3 ay geçmiş	842.005	-	842.005
Vadesi üzerinden 3 - 12 ay geçmiş	949.847	-	949.847
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	(1.365.369)	-	(1.365.369)
	5.045.922	-	5.045.922

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	-	1.200.415
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

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 likidasyonu 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 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla finansal yükümlülük türleri itibarıyla maruz kalınan likidite riski analizi aşağıdaki gibidir:

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2019:	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	186.573.178	207.793.205	85.310.426	16.251.584	106.231.195
Ticari Borçlar	50.404.008	53.117.529	38.974.487	11.429.521	2.713.522
Diğer Borçlar	23.003.597	23.003.597	23.003.597	-	-
	259.980.783	283.914.331	147.288.510	27.681.105	108.944.717

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

c) Piyasa riski:

i) *Döviz kuru riski*

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

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	Yabancı Para Pozisyonu Tablosu							
	31 Aralık 2019				31 Aralık 2018			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer TL Karşılığı	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer TL Karşılığı
1. Ticari Alacaklar	8.181.042	189.961	709.616	2.333.260	4.205.305	125.684	428.890	958.746
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa,Banka hesapları dahil)	-	-	-	-	-	-	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	15.704	-	2.361	-	13.864	-	2.300	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	8.196.746	189.961	711.977	2.333.260	4.219.169	125.684	431.190	958.746
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)	8.196.746	189.961	711.977	2.333.260	4.219.169	125.684	431.190	958.746
10. Ticari Borçlar	21.801.402	2.433.973	865.857	1.584.644	25.766.470	3.664.139	929.405	887.346
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	29.701.000	5.000.000	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	51.502.402	7.433.973	865.857	1.584.644	25.766.470	3.664.139	929.405	887.346
14. Ticari Borçlar	2.660.237	-	400.000	-	7.233.552	-	1.199.992	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	2.660.237	-	400.000	-	7.233.552	-	1.199.992	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	54.162.639	7.433.973	1.265.857	1.584.644	33.000.022	3.664.139	2.129.397	887.346
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)	(45.965.898)	(7.244.012)	(553.880)	748.616	(28.780.853)	(3.538.455)	(1.698.207)	71.400
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para (Yükümlülük) / Varlık Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(45.981.600)	(7.244.012)	(556.241)	748.616	(28.794.717)	(3.538.455)	(1.700.507)	71.400
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	42.494.453	1.073.775	1.890.913	23.540.312	33.613.496	797.564	2.020.573	17.237.576
23. İhracat	1.771.302	-	266.337	-	2.219.301	-	368.165	-
24. İthalat	-	-	-	-	-	-	-	-

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2019

	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu			
	Kar/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(4.303.088)	4.303.088	(4.303.088)	4.303.088
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(4.303.088)	4.303.088	(4.303.088)	4.303.088
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(368.363)	368.363	(368.363)	368.363
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(368.363)	368.363	(368.363)	368.363
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	74.862	(74.862)	74.862	(74.862)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	74.862	(74.862)	74.862	(74.862)
TOPLAM (3+6+9)	(4.596.589)	4.596.589	(4.596.589)	4.596.589

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 28 - 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

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

ii) Faiz riski

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

Faiz Pozisyonu Tablosu

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
--	----------------	----------------

Sabit faizli finansal araçlar

Finansal varlıklar	42.534.309	38.026.679
Finansal yükümlülükler	257.320.547	218.050.298

Değişken faizli finansal araçlar

Finansal yükümlülükler	2.239.952	2.443.317
------------------------	-----------	-----------

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.

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Toplam borçlar	186.573.178	140.254.479
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Dipnot 5)	(3.298.440)	(1.381.537)
Net borç	183.274.738	138.872.942
Toplam özkaynaklar	51.690.664	64.497.727
Borç/özkaynaklar oranı	%355	%215

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 29 - 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 dövize 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 14'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 dövize 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 VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 29 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Aşağıdaki tablo, Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla makul değerinden hesaplanan varlıklarını açıklamaktadır:

31 Aralık 2019

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3 (*)	Toplam
Finansal yatırımlar	1.329.139	-	6.215.062	7.544.201
Toplam varlıklar	1.329.139	-	6.215.062	7.544.201

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

(*) Seviye 3 Finansal Araçlar için lütfen Dipnot 27'ye bakınız.

31 Aralık 2019 ve 2018 itibarıyla gerçeğe uygun değerlerinde hesaplanan Şirket'in finansal olmayan varlıkları aşağıdaki gibidir;

31 Aralık 2019

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Maddi Duran Varlıklar:				
Araziler	-	17.100.000	-	17.100.000
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	-	71.750.000	-	71.750.000
Makine, tesis ve cihazlar	-	115.449.342	-	115.449.342
Toplam varlıklar	-	204.299.342	-	204.299.342

31 Aralık 2018

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Maddi Duran Varlıklar:				
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

DİPNOT 30 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket Yönetim Kurulunun 15 Ocak 2020 tarihinde almış olduğu yönetim kurulu kararı gereğince, Şirket'in Isparta Akçaağaç'taki tesisinin faaliyetlerinin durdurulmasına karar verilmiş olup, söz konusu tesise ait toplam maddi duran varlıkların (TFRS 16 dahil) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla net defter değerleri 6.845.389 TL'dir. Bu varlıklara dair "TMS 36 - Varlıklardaki Değer Düşüklüğü" standardına göre yapılan testlerde herhangi bir değer düşüklüğü tespit edilmemiştir.