

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
I. ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)	1-2
II. ARA DÖNEM ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI.....	3
III. ARA DÖNEM ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI.....	4
IV. ARA DÖNEM ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	5
1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	6-42
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
DİPNOT 2 ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI	6-13
DİPNOT 3 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	14-17
DİPNOT 4 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	18-19
DİPNOT 5 FİNANSAL ARAÇLAR	19-20
DİPNOT 6 MADDİ DURAN VARLIKLAR, KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....	21-26
DİPNOT 7 BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ	26-27
DİPNOT 8 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	28-29
DİPNOT 9 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	30-32
DİPNOT 10 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	32-34
DİPNOT 11 HASILAT.....	34
DİPNOT 12 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ	34-35
DİPNOT 13 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	35
DİPNOT 14 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER.....	35-36
DİPNOT 15 FİNANSMAN GELİRLERİ/GİDERLERİ.....	36
DİPNOT 16 PAY BAŞINA KAYIP.....	36
DİPNOT 17 YABANCI PARA POZİSYONU.....	37-39
DİPNOT 18 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	40-41
DİPNOT 19 NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/ (KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	42
DİPNOT 20 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	42

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2025 VE 31 ARALIK 2024 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri		25.399.582	46.708.397
Ticari Alacaklar		296.172.578	187.343.550
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3	8.050.689	11.666.272
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	4	288.121.889	175.677.278
Diğer Alacaklar		89.784.969	25.466.302
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		89.784.969	25.466.302
Stoklar		132.831.669	129.557.502
Peşin Ödenmiş Giderler		6.762.766	7.090.394
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		6.762.766	7.090.394
Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar		287.425	-
Finansal Yatırımlar		514.885	563.400
Diğer Dönen Varlıklar		63.256.443	126.854.550
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar		63.256.443	126.854.550
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		615.010.317	523.584.095
Duran Varlıklar			
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	6-a	48.721.564	48.721.564
Finansal Yatırımlar	5	33.041.126	36.365.977
Diğer Alacaklar		1.800	1.981
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		1.800	1.981
Maddi Duran Varlıklar	6-b	2.496.673.462	2.527.475.672
- Arazi ve Arsalar		258.521.341	258.521.341
- Binalar, Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri		847.803.212	857.460.492
- Tesis, Makine ve Cihazlar		1.149.242.507	1.171.998.042
- Mobilya ve Demirbaşlar		217.808.651	216.602.523
- Taşıtlar		696.348	773.719
- Yapılmakta Olan Yatırımlar		22.601.403	22.119.555
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		42.404.561	42.075.028
Kullanım Hakkı Varlıkları	6-c	289.095.742	104.554.506
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		2.909.938.255	2.759.194.728
TOPLAM VARLIKLAR		3.524.948.572	3.282.778.823

1 Ocak - 31 Mart 2025 hesap dönemine ait finansal tablolar, Pınar Su ve İçecek Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından 30 Nisan 2025 tarihinde onaylanmıştır.

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2025 VE 31 ARALIK 2024 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar		335.400.449	297.451.742
- İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	3,7	10.000.000	58.041.600
- Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar		10.000.000	58.041.600
- İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		325.400.449	239.410.142
- Banka Kredileri	7	325.400.449	239.410.142
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		116.937.324	80.286.931
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		116.937.324	80.286.931
- Banka Kredileri	7	59.487.877	60.449.899
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	7	57.449.447	19.837.032
Diğer Finansal Yükümlülükler		23.564	5.473
Ticari Borçlar		300.515.518	323.625.426
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3	32.702.645	40.426.590
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	4	267.812.873	283.198.836
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		9.901.107	1.241.859
Diğer Borçlar		56.273.095	50.800.397
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3	162.927	155.087
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		56.110.168	50.645.310
Ertelemiş Gelirler		72.020.713	14.130.049
- İlişkili Taraflardan Ertelemiş Gelirler		-	559.785
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelemiş Gelirler		72.020.713	13.570.264
Kısa Vadeli Karşılıklar		40.597.046	29.448.673
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		11.048.432	17.492.250
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	9	29.548.614	11.956.423
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		931.668.816	796.990.550
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar		199.615.643	55.001.184
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		199.615.643	55.001.184
- Banka Kredileri	7	7.225.000	7.952.035
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	7	192.390.643	47.049.149
Uzun Vadeli Karşılıklar		23.808.731	21.002.957
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		23.808.731	21.002.957
Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü	8	341.822.885	339.045.954
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		565.247.259	415.050.095
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		1.496.916.075	1.212.040.645
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	10	284.288.125	284.288.125
Sermaye Düzeltme Farkları	10	899.692.145	899.692.145
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)		1.688.332	1.688.332
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)		386.868.820	408.559.485
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları		383.615.567	402.396.987
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	6	419.279.293	435.701.942
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(35.663.726)	(33.304.955)
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelirlere Yansıtılan Varlıkların Yeniden Değerleme veya Sınıflandırma Kazançları	5	3.253.253	6.162.498
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	10	81.324.456	81.324.456
- Yasal Yedekler		81.324.456	81.324.456
Geçmiş Yıllar Karları		411.608.284	357.296.670
Net Dönem Karı/(Zararı)		(37.437.665)	37.888.965
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		2.028.032.497	2.070.738.178
TOPLAM KAYNAKLAR		3.524.948.572	3.282.778.823

İzleyen dipnotlar, finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 VE 2024 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	11	472.671.779	404.157.607
Satışların Maliyeti (-)	11	(252.839.500)	(271.366.157)
BRÜT KAR		219.832.279	132.791.450
Genel Yönetim Giderleri (-)	12	(55.953.123)	(56.424.216)
Pazarlama Giderleri (-)	12	(179.019.506)	(161.014.404)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)		(1.871.453)	(1.684.375)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	13	35.521.904	4.945.186
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	13	(58.330.692)	(24.426.152)
ESAS FAALİYET ZARARI		(39.820.591)	(105.812.511)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	14	1.680.254	341.297
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	14	(30.000)	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET ZARARI		(38.170.337)	(105.471.214)
Finansman Gelirleri	15	2.275.080	2.821.166
Finansman Giderleri (-)	15	(67.659.616)	(49.414.315)
Net Parasal Pozisyon Kazançları/(Kayıpları)		70.096.002	125.753.656
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ ZARARI		(33.458.871)	(26.310.707)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri - Ertelenmiş Vergi Gideri (-)	8	(3.978.794)	(19.728.241)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM ZARARI		(37.437.665)	(46.038.948)
DÖNEM ZARARI		(37.437.665)	(46.038.948)
Pay Başına Zarar Sürdürülen Faaliyetlerden Nominal Değeri 1Kr Olan 100 Adet pay Başına Zarar	16	(0,1317)	(0,1619)
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER) KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(5.268.016)	(7.943.955)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(3.145.028)	(5.474.469)
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Kaydedilen Varlıkların Yeniden Değerleme Kayıpları	5	(3.324.851)	(4.040.111)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		1.201.863	1.570.625
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları, Vergi Etkisi	8	786.257	1.368.617
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Kaydedilen Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kayıpları, Vergi Etkisi	5,8	415.606	202.008
DİĞER KAPSAMLI GİDER		(5.268.016)	(7.943.955)
TOPLAM KAPSAMLI GİDER		(42.705.681)	(53.982.903)

İzleyen dipnotlar, ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 VE 2024 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Pay İhraç Primleri (İskontoları)	Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Zararı	Toplam Özkaynaklar
					Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar/(Kayıplar)				
Önceki Dönem										
1 Ocak - 31 Mart 2024										
Dönem Başı Bakiyeler	94.762.708	1.089.217.562	1.688.330	198.478.932	(27.117.819)	1.001.019	81.324.456	20.198.647	321.836.782	1.781.390.617
Transferler	-	-	-	(4.536.957)	-	-	-	326.373.739	(321.836.782)	-
Toplam Kapsamlı Gider	-	-	-	-	(4.105.852)	(3.838.103)	-	-	(46.038.948)	(53.982.903)
- Dönem Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	(46.038.948)	(46.038.948)
- Diğer Kapsamlı Gider	-	-	-	-	(4.105.852)	(3.838.103)	-	-	-	(7.943.955)
Dönem Sonu Bakiyeler	94.762.708	1.089.217.562	1.688.330	193.941.975	(31.223.671)	(2.837.084)	81.324.456	346.572.386	(46.038.948)	1.727.407.714
Cari Dönem										
1 Ocak - 31 Mart 2025										
Dönem Başı Bakiyeler	284.288.125	899.692.145	1.688.332	435.701.942	(33.304.955)	6.162.498	81.324.456	357.296.670	37.888.965	2.070.738.178
Transferler	-	-	-	(16.422.649)	-	-	-	54.311.614	(37.888.965)	-
Toplam Kapsamlı Gider	-	-	-	-	(2.358.771)	(2.909.245)	-	-	(37.437.665)	(42.705.681)
- Dönem Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	(37.437.665)	(37.437.665)
- Diğer Kapsamlı Gider	-	-	-	-	(2.358.771)	(2.909.245)	-	-	-	(5.268.016)
Dönem Sonu Bakiyeler	284.288.125	899.692.145	1.688.332	419.279.293	(35.663.726)	3.253.253	81.324.456	411.608.284	(37.437.665)	2.028.032.497

İzleyen dipnotlar, ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 VE 2024 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(3.011.815)	8.543.547
Dönem Zararı		(37.437.665)	(46.038.949)
- Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Zararı		(37.437.665)	(46.038.949)
Dönem net kar/ (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		102.270.984	33.783.474
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	6	71.845.790	53.400.021
Değer Düşüklüğü ile İlgili Düzeltmeler		(225.766)	29.591
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü ile İlgili Düzeltmeler	4	(225.766)	29.591
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		27.925.649	15.453.672
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		3.705.797	3.384.939
- İzin Karşılıkları (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		2.969.610	(167.984)
- Dava Karşılıkları (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		3.658.051	-
- Diğer Karşılıklar/ (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		17.592.191	12.236.717
Kar Payı ile İlgili Düzeltmeler			
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		50.889.553	37.285.956
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		(2.251.255)	(2.597.362)
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		53.140.808	39.883.318
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		(3.899.004)	(5.455.400)
Vergi Gideri ile İlgili Düzeltmeler	8	3.978.794	19.728.241
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından			
Kaynaklanan Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler		(1.648.517)	(339.746)
- Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından			
Kaynaklanan Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler		(1.648.517)	(339.746)
Kar (Zarar) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		30.917.632	13.844.151
Parasal Kayıp/(Kazanç)		(77.513.147)	(100.163.012)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(65.397.803)	23.404.576
Finansal Yatırımlardaki Artış		(2.995)	(1.498)
Ticari Alacaklardaki Artış/ (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(126.023.641)	(26.530.107)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış/ (Azalış)		2.256.943	(3.417.495)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış		(128.280.584)	(23.112.612)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış ile İlgili Düzeltmeler		(66.646.988)	(37.010.253)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış		(66.646.988)	(37.010.253)
Stoklardaki Artışlar ile İlgili Düzeltmeler		(3.274.167)	(33.603.446)
Ticari Borçlardaki Azalış ile İlgili Düzeltmeler		10.528.286	87.054.795
- İlişkili Taraflardan Ticari Borçlardaki Artış		(4.027.842)	(11.094.945)
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Azalış		14.556.128	98.149.740
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış		327.628	6.904.112
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış/ (Azalış)		(1.606.200)	5.673.959
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Azalış ile İlgili Düzeltmeler		10.117.252	10.406.244
- İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Azalış		22.019	2.378.003
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Azalış		10.095.233	8.028.241
Ertelenmiş Gelirlerdeki Azalış		59.182.540	2.695.552
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Azalış ile İlgili Düzeltmeler		52.000.482	7.815.218
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Azalış		52.000.482	7.815.218
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(564.484)	11.149.101
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(2.159.906)	(2.477.174)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(287.425)	(128.380)
YATIRIM FAALİYETLERİNDE KULLANILAN NAKİT AKIŞLARI		(8.258.273)	(8.178.786)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		1.977.122	1.104.679
- Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		1.977.122	1.104.679
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(10.235.395)	(9.283.465)
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(8.732.959)	(6.819.922)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(1.502.436)	(2.463.543)
Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler			
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(6.832.613)	17.482.952
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		209.800.428	138.538.332
- Kredilerden Nakit Girişleri		209.800.428	138.538.332
- Diğer Finansal Nakit Girişleri		-	-
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(142.251.860)	(79.992.115)
- Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(142.251.860)	(79.992.115)
İlişkili Taraflardan Alınan Diğer Borçlardaki Artış/ (Azalış)		-	-
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(40.555.455)	(11.614.264)
Ödenen faiz		(36.095.072)	(32.077.110)
Alınan faiz		2.251.255	2.597.362
Diğer Diğer Nakit Girişleri		18.091	30.747
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ (AZALIŞ)		(18.102.701)	17.847.713
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ ETKİSİ		141.104	194.870
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ (AZALIŞ)		(17.961.597)	18.042.583
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		46.708.397	38.464.640
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE İLİŞKİN ENFLASYON ETKİSİ		(3.347.218)	(5.111.262)
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		25.399.582	51.395.961

İzleyen dipnotlar, ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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 Isparta/Eğirdir'de bulunan Akçağaç Tesisindeki üretim faaliyetini 2020 yılında durdurmuştur.

Şirket, üretmekte olduğu ürünlerin yurtiçi satış ve dağıtımını kendi satış kadroları aracılığı ile yurtdışı satışını ise ağırlıklı olarak Yaşar grubu şirketlerinden Yaşar Dış Ticaret A.Ş. ("YDT") aracılığı ile gerçekleştirmektedir (Dipnot 3).

Şirket hisseleri Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem görmektedir. Şirket'in % 58,00 (31 Aralık 2024: %58,00) oranında hissesine sahip olan Yaşar Holding A.Ş. ("Yaşar Holding"), Şirket'in ana ortağı konumundadır (Dipnot 10).

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 417'dir (31 Aralık 2024: 411).

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

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

(i) Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"lere) uygunluk beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"ler) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS'ler; KGGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Ara dönem özet finansal tablolar, KGGK tarafından 3 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Şirket ve Türkiye'de yerleşik iştirakleri, 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. Yabancı ülkede faaliyet gösteren iştirak kanuni finansal tablolarını faaliyet gösterdiği ülkede geçerli olan kanun ve yönetmeliklerine uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen maddi duran varlıklar grubundan arazi ve arsalar, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri, makine, tesis ve cihazlar ile yine gerçeğe uygun değerleri ile taşınan finansal yatırımlar, finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak Şirket'in fonksiyonel para birimi olan Türk Lirası ("TL") olarak ölçülmüş ve sunulmuştur.

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

(ii) Ölçüm esasları

Bu finansal tablolar "TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardına göre, parasal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen maddi duran varlıklar grubundan arazi ve arsalar, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri, makine, tesis ve cihazlar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller ile finansal yatırımlar dışında, raporlama tarihindeki enflasyonun Türk Lirası üzerindeki etkilerine göre düzeltilmiş tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

(iii) Geçerli para birimi ve raporlama para birimi

Bu finansal tablolar, Şirket'in geçerli para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuştur. TL olarak sunulan bütün finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

(iv) Yüksek enflasyonlu ekonomide raporlama

KGK 23 Kasım 2023 tarihinde yapmış olduğu "TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama ile BOBİ FRS Bölüm 25 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama'nın Uygulanması Hakkında Duyuru" ile TFRS uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren raporlama dönemlerine ait finansal tablolarının "TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardında yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğini açıklamıştır.

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

Sonuç olarak geçerli para birimi TL olan işletmelerin finansal tabloları, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla Türk Lirası'nın genel satın alma gücündeki değişimlere göre TMS 29'a göre düzeltilir. Düzeltme, Türkiye genelinden türetilen Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan tüketici fiyat endeksi düzeltme katsayıları ile hesaplanır. Finansal tabloların yeniden düzenlenmesinde kullanılan son üç yıla ait endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme katsayısı
31 Mart 2025	2.954,69	1,00000
31 Aralık 2024	2.684,55	1,10063
31 Mart 2024	2.139,47	1,38104

TFRS, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu olan bir işletmenin finansal tablolarının, ister tarihi maliyet ister cari maliyet yaklaşımına göre hazırlanmış olsun, TMS 29 gerekliliklerine göre yeniden düzenlenmesini ve para biriminin yer aldığı ekonomide her zaman yüksek enflasyon olduğu varsayımıyla geriye dönük olarak uygulanmasını gerektirir. TMS 29'daki temel ilke, yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimiyle raporlama yapan bir işletmenin finansal tablolarının, raporlama tarihindeki cari ölçüm birimi cinsinden raporlanması gerekliliğidir. Önceki dönem için karşılaştırmalı rakamlar, aynı cari ölçüm birimine göre yeniden düzenlenir.

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yukarıda belirtilen düzeltmeler için uygulanmış olan ana prosedürler aşağıdaki gibidir:

- Raporlama tarihindeki cari tutarları ile taşınan parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda raporlama tarihindeki cari para birimi cinsinden ifade edildiğinden, yeniden düzenlenmemiştir.
- Bilanço tarihindeki cari tutarları ile taşınmayan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, işlem tarihinden veya varsa raporlama tarihine kadar olan en son yeniden değerlendirme tarihinden itibaren ilgili düzeltme katsayıları uygulanarak düzeltilmiştir.
- Maddi duran varlıklar, işlem tarihinden veya varsa en son yeniden değerlendirme tarihinden raporlama tarihine kadar endeksteki değişiklik uygulanarak düzeltilmiştir. Amortisman, yeniden düzenlenen tutarlar üzerinden hesaplanmıştır.
- Yukarıda açıklanan amortisman giderleri ve ertelenmiş vergi geliri/gideri dışındaki tüm gelir tablosu kalemleri, işlemlerin gerçekleştiği ayların raporlama tarihine göre aylık düzeltme katsayıları uygulanarak düzeltilmiştir.
- Enflasyonun Şirket'in net parasal pozisyonu üzerindeki etkileri, kar veya zarar tablosunda "net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)" olarak gösterilmektedir
- Nakit akış tablosundaki tüm kalemler, raporlama tarihindeki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Bu amaçla, nakit akış tablosundaki tüm kalemler, işlem tarihinden itibaren ilgili düzeltme katsayıları uygulanarak düzeltilmiştir.

2.2 Önemli Muhasebe Politikaları

Finansal tablolar, Şirket'in faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

1 Ocak – 31 Mart 2025 ara hesap dönemi için hazırlanan ara dönem özet finansal tablolar, 1 Ocak - 31 Aralık 2024 hesap dönemine ait yıllık finansal tablolara birlikte değerlendirilmelidir.

Bir yıllık mali dönem içerisinde eşit dağılmayan giderler, sadece bu giderlerin mali yıl sonunda uygun bir şekilde tahmin edilebileceği veya ertelenebileceği durumlarda ara dönem özet finansal tablolarda dikkate alınmıştır. Şirket'in içinde bulunduğu sektör nedeniyle, ara dönem özet finansal tablolarını önemli ölçüde etkileyebilecek mevsimsel veya dönemsel özellikler taşıyan faaliyetleri bulunmamaktadır.

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

2.3 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) veya Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) ile uyumlu finansal tablolar hazırlanırken standartlardaki değişiklikler ve yorumlar dipnotlarda aşağıdaki şekilde gösterilmelidir:

Yeni TMS/TFRS'nin finansal tablolara etkileri ile ilgili açıklamalar:

- TMS/TFRS'nin başlığı,
- muhasebe politikası değişikliğinin varsa ilgili geçiş hükümlerine uygun olarak yapıldığı,
- muhasebe politikasında değişikliğin açıklaması,
- varsa geçiş hükümlerinin açıklaması,
- varsa geçiş hükümlerinin ileri dönemlere olabilecek etkileri,
- mümkün olduğunca, cari ve sunulan her bir önceki dönem ile ilgili düzeltme tutarları:
 - etkilenen her bir finansal tablo kalemi için sunulmalı ve
 - şirket için "TMS 33, Hisse Başına Kazanç" standardı geçerliyse adi hisse ve seyreltilmiş hisse başına kazanç tutarları tekrar hesaplanmalıdır.
- eğer mümkünse sunulmayan dönemlerden önceki dönemlere ait düzeltme tutarları ve
- geçmiş dönük uygulama herhangi bir dönem veya dönemler için mümkün değilse bu duruma yol açan olaylar açıklanmalı ve muhasebe politikasındaki değişikliğin hangi tarihten itibaren ve ne şekilde uygulandığı açıklanmalıdır.

a) *31 Mart 2025 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:*

- TMS 21 Değiştirilebilirliğin Eksikliği;** 1 Ocak 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletme, belirli bir amaç için belirli bir ölçüm tarihinde başka bir para birimine çevrilemeyen yabancı para biriminde yapılan bir işlem veya faaliyete sahip olduğunda bu değişikliklerden etkilenir. Bir para birimi, başka bir para birimini elde etme olanağı mevcut olduğunda (normal bir idari gecikmeyle) değiştirilebilir ve işlem uygulanabilir haklar ve yükümlülükler yaratan bir piyasa veya takas mekanizması yoluyla gerçekleşir.

b) *31 Mart 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:*

- TFRS 9 ve TFRS 7'deki finansal araçların sınıflandırma ve ölçümüne ilişkin değişiklikler;**

1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu değişiklikler:

- elektronik nakit transferi sistemi aracılığıyla ödenen bazı finansal borçlar için yeni bir istisna ile birlikte, bazı finansal varlık ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi ve finansal tablo dışı bırakılmasıyla ilgili zamanlamaya ilişkin gerekliliklere açıklık getirilmesi;
- bir finansal varlığın yalnızca anapara ve faiz ödemeleri kriterini karşılayıp karşılamadığının değerlendirilmesine ilişkin daha fazla rehberlik sağlanması ve açıklığa kavuşturulması;
- nakit akışlarını değiştirebilecek sözleşme şartlarına sahip belirli araçlar için yeni dipnot açıklamaları eklemek (çevresel, sosyal ve yönetim (ESG) hedeflerine ulaşılmasıyla bağlantılı özelliklere sahip bazı araçlar gibi); ve
- gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarına ilişkin dipnot açıklamalarında güncellemeler yapılmasıdır.

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

2.3 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

- **UFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik;**

1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Yıllık iyileştirmeler, bir Muhasebe Standardındaki ifadeleri açıklığa kavuşturan veya Muhasebe Standartlarındaki hükümler arasındaki nispeten küçük beklenmeyen sonuçları, gözden kaçırılan noktaları veya tutarsızlıkları düzelteren değişikliklerle sınırlıdır. 2024 değişiklikleri aşağıdaki standartlara ilişkin yapılmıştır:

- UFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması;
- UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar ve Standardın iliştiğindeki UFRS 7'nin uygulanmasına yönelik Rehber;
- UFRS 9 Finansal Araçlar;
- UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve
- UMS 7 Nakit Akış Tablosu.

- **UFRS 9 ve UFRS 7'deki doğaya bağımlı elektriğe atıfta bulunan sözleşmelere ilişkin değişiklikler;**

1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (lokal onaylara tabi olarak erken uygulamaya izin verilir). Bu değişiklikler, UFRS 9'un 'işletmenin kendi kullanımı' ve korunma muhasebesi hükümlerini değiştirir ve UFRS 7'de hedeflenen açıklama hükümlerini getirir. Bu değişiklikler yalnızca, elektrik üretiminin kaynağının kontrol edilemeyen doğal koşullarına (hava durumu gibi) bağılı olması nedeniyle, bir işletmeyi temel elektrik miktarındaki değişkenliğe maruz bırakan sözleşmelere uygulanır. Bu sözleşmeler, "doğaya bağımlı elektriğe atıfta bulunan sözleşmeler" olarak tanımlanır.

- **UFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama;**

1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu standart, kar veya zarar tablosundaki güncellemelere odaklanan, mali tabloların sunumuna ve açıklanmasına ilişkin yeni standarttır. UFRS 18'de getirilen temel yeni kavramlar aşağıdakilerle ilgilidir:

- Kar veya zarar tablosunun yapısı
- İşletmenin finansal tablolarının dışında raporlanan belirli kâr veya zarar performans ölçütleri (yani yönetim tarafından tanımlanan performans ölçütleri) için mali tablolarda gerekli açıklamalar; ve
- Genel olarak temel finansal tablolar ve dipnotlar için geçerli olan toplama ve ayrıştırılmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler.

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

2.3 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

• UFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar;

1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Yeni standart diğer UFRS'ler ile birlikte uygulanmaktadır. Şartları sağlayan bir bağlı ortaklık, açıklama hükümleri hariç diğer UFRS Muhasebe Standartlarındaki hükümleri uygular ve bunun yerine UFRS 19'daki azaltılmış açıklama gerekliliklerini uygular. UFRS 19'un azaltılmış açıklama gereklilikleri, şartları sağlayan bağlı ortaklıkların mali tablolarının kullanıcılarının bilgi ihtiyaçları ile mali tablo hazırlayıcıları için maliyet tasarruflarını dengeler. UFRS 19, şartları sağlayan bağlı ortaklıklar için gönüllü uygulanabilecek bir standarttır. Bir bağlı ortaklık aşağıdaki durumlarda ilgili şartları sağlar.

- kamuya hesap verme yükümlülüğünün bulunmaması ve
- UFRS Muhasebe Standartlarına uygun, kamunun kullanımına açık konsolide mali tablolar üreten bir ana veya ara ana ortaklığının olması.

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla ara dönem özet bilançosunu, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile; 1 Ocak - 31 Mart 2025 ara hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve kapsamlı gelir, nakit akış ve özkaynaklar değişim tablolarını ise 1 Ocak - 31 Mart 2024 ara hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

2.5 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.

2.6 Netleştirme/ Mahsup

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

2.7 İşletmenin Sürekliliği

Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları "İşletmenin Sürekliliği" ilkesi uyarınca hazırlanmıştır.

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

2.8 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

Şirket'in önemli muhasebe varsayım ve tahminleri aşağıdaki gibidir:

a) Arazi ve arsalar ve binalar ve yerüstü düzenlerinin ve makine ve cihazların yeniden değerlendirilmiş tutarları

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

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 diğer kapsamlı gelir tablosuna değer düşüklüğü yansıtılan varlıklarla ilgili değerlendirme artışları diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmış olan söz konusu değer düşüklüğü tutarında diğer kapsamlı gelir tablosuna alacak kaydedilir.

Öte yandan gerçeğe uygun değer değişimleri önemli ölçüde olmayan maddi duran varlıklar için yeniden değerlendirme çalışmalarının her yıl tekrarlanması gerekli görülmemektedir. Bu kapsamda, Şirket yönetiminin yapmış olduğu değerlendirmeler sonucunda arazi ve arsalar, binalar, yer altı ve yerüstü düzenleri, makine, tesis ve cihazların 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla bir bağımsız profesyonel değerlendirme şirketi tarafından yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen gerçeğe uygun değerleri üzerinden endekslenmiş tutarlar ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. Gerçekleştirilen değerlendirme çalışmaları kapsamında kullanılan yöntem ve varsayımların detayları aşağıdaki gibidir:

- Emsal karşılaştırma yönteminde mevcut pazar bilgilerinden faydalanılmış, bölgede yakın dönemde pazara çıkarılmış benzer gayrimenkuller dikkate alınarak, pazar değerini etkileyebilecek kriterler çerçevesinde fiyat ayarlaması yapılmış ve rapora konu arsalar için ortalama m2 satış değeri belirlenmiştir. Bulunan emsaller, konum, büyüklük, imar durumu, fiziksel özellikleri gibi kriterler dahilinde karşılaştırılmış, emlak pazarının güncel değerlendirilmesi için emlak pazarlama firmaları ile görüşülmüş, ayrıca bağımsız profesyonel değerlendirme şirketinin mevcut bilgilerinden faydalanılmıştır.

- Maliyet yaklaşımı yönteminde ise arsa üzerindeki yatırım maliyetlerinin amortismanına tabi tutulduktan sonra (herhangi bir çıkar veya kazanç varsa eklendikten sonra, yıpranma payının çıkartılması) sonra arsa değerine eklenmesi ile gayrimenkulün değeri belirlenmiştir. Maliyet yaklaşımı yönteminde ele alınan bileşenlerden arsa değerinin hesaplanmasında da yukarıda açıklanan emsal karşılaştırma yöntemi kullanılmıştır.

- Gerçeğe uygun değer hesaplamalarında en etkin ve verimli kullanım değerlendirmesi yapılarak halihazırdaki kullanım amaçları en etkin ve verimli kullanım olarak saptanmış olup araziler için emsal karşılaştırma yöntemi yöntemi kullanılmıştır. Maliyet yaklaşımı yönteminde ise arsa üzerindeki yatırımın maliyetlerinin amorti edildikten (herhangi bir çıkar veya kazanç varsa eklendikten sonra, yıpranma payının çıkartılması) sonra arsa değerine eklenmesi ile gayrimenkulün değeri belirlenmiştir. Maliyet yaklaşımı yönteminde ele alınan bileşenlerden arsa değerinin hesaplanmasında da yukarıda açıklanan emsal karşılaştırma yöntemi kullanılmıştır.

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

2.8 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

a) Arazi ve arsalar ve binalar ve yerüstü düzenlerinin ve makine ve cihazların yeniden değerlendirilmiş tutarları (Devamı)

- Binalar ve yerüstü düzenleri maliyet yaklaşımı ile binaların teknik özellikleri, binalarda kullanılan malzemeler, piyasada aynı özelliklerde inşa edilen binaların inşaat maliyetleri ve geçmiş tecrübelerimize dayanarak hesaplanan maliyetler göz önünde bulundurularak değerlendirilmiştir. Binalardaki yıpranma payı, değerlendirme uzmanının tecrübelerine dayalı olarak binanın gözle görülür fiziki durumu dikkate alınarak takdir edilmiştir.

- Makine, tesis ve cihazların değerlemesinde maliyet yaklaşımı yöntemi kullanılmıştır. Makine ve ekipmanlara ait teknolojik yıpranma ve fiziksel yıpranma oranları; uygulanan bakım yöntemleri, tesis yetkilileri, piyasa araştırmaları ve ekonomik kriterler dikkate alınarak belirlenmiştir. Maliyet bedelinden belirlenen yıpranma oranları düşülerek makine ve ekipmanların güncel pazar değerleri belirlenmiştir.

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

b) Ticari alacaklar ve değer düşüklüğü

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

2.9 TFRS'ye ve KGK tarafından yayınlanan ilke kararlarına uygunluk beyanı

Şirket yönetimi, finansal tabloların TFRS'lere ve KGK ilke kararlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Şirket yönetimi olarak, cari ve önceki döneme ait özet ara dönem finansal tablolar ile dipnotların TMS 34'e uygun olarak hazırlanıp sunulduğunu beyan ederiz.

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 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 Mart 2025	31 Aralık 2024
YDT (1)	5.139.343	8.557.468
Viking A.Ş. (1)	896.077	353.745
Pınar Süt A.Ş. (1)	678.444	-
DYO Boya Fabrikaları Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("DYO Boya") (1)	399.073	443.592
Altinyunus Çeşme A.Ş. (1)	325.952	1.147.107
Desa Enerji (1)	-	422.189
Diğer	611.800	742.171
	8.050.689	11.666.272

(1) Ana ortak olarak Yaşar Holding'in kontrol ettiği şirketler.

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

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan vadesi geçen ticari alacaklar toplamı 2.985.221 TL (31 Aralık 2024: 4.863.773 TL) olup, ortalama gecikme süresi 1 aydır (31 Aralık 2024: 3 aydır).

b) *İlişkili taraflara ticari borçlar :*

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Desa Elektrik ve Tedarik Toptan Satış ve Tic. A.Ş. ("Desa Elektrik") (1)	10.435.594	10.366.973
Yaşar Holding (2)	8.894.702	15.462.040
YDT (1)	6.212.518	6.591.127
Yaşar Bilgi İşlem ve Ticaret A.Ş. ("Yaşar Bilgi İşlem") (1)	5.908.478	7.386.390
Diğer	1.251.353	620.060
	32.702.645	40.426.590

(1) Ana ortak olarak Yaşar Holding'in kontrol ettiği şirketler.

(2) Ana ortak

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara olan kısa vadeli ticari borçların ortalama vadeleri 1 ay içerisinde (31 Aralık 2024: 1 ay).

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

i) *İlişkili tarafların bakiyeleri (Devamı) :*

c) **İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar:**

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Yaşar Holding (2)	10.000.000	58.041.600
	10.000.000	58.041.600

(2) Ana ortak

Yaşar Holding A.Ş.'ye olan borçlar yıllık %51 faizli kısa vadeli krediden oluşmaktadır (31 Aralık 2024: %52,89).

d) **İlişkili taraflardan diğer borçlar:**

Yaşar Holding (2)	162.927	155.087
	162.927	155.087

(1) Ana ortak olarak Yaşar Holding'in kontrol ettiği şirketler.

ii) *İlişkili taraflar ile olan işlemler:*

a) **İlişkili taraflara yapılan ürün satışları:**

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
YDT (1)	13.693.841	14.210.319
YBP (1)	2.655.064	1.511.979
Pınar Et A.Ş. (1)	702.288	674.954
Pınar Süt A.Ş. (1)	590.145	561.150
DYO Boya Fabrikaları Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("DYO Boya") (1)	494.818	813.318
Çamlı Yem Besicilik A.Ş. (1)	393.600	627.384
Diğer	1.488.454	1.433.292
	20.018.210	19.832.396

(1) Ana ortak olarak Yaşar Holding'in kontrol ettiği şirketler.

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

b) **İlişkili taraflara yapılan hizmet satışları:**

Pınar Süt A.Ş. (1)	890.378	1.001.716
Desa Enerji (1)	830.068	1.422.591
Diğer	387.877	40.855
	2.108.323	2.465.162

(1) Ana ortak olarak Yaşar Holding'in kontrol ettiği şirketler.

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

ii) İlişkili taraflar ile olan işlemler (Devamı):

c) İlişkili taraflardan yapılan hizmet alımları:

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Desa Elektrik (1)	14.477.527	13.999.665
Yaşar Holding (2)	7.861.151	7.044.719
Yaşar Bilgi İşlem (1)	5.343.540	5.681.737
YBP (1)	2.519.277	3.112.236
YDT (1)	1.668.168	1.641.972
Diğer	1.857.474	1.479.829
	33.727.137	32.960.158

(1) Ana ortak olarak Yaşar Holding'in kontrol ettiği şirketler.

(2) Ana ortak

Desa Elektrik'ten yapılan hizmet alımları enerji bedellerinden, Yaşar Holding'den yapılan hizmet alımları danışmanlık ve iştirake hizmet bedellerinden oluşmaktadır. Yaşar Bilgi İşlem'den yapılan hizmet alımları ise bilgi işlem hizmet bedelleri ile ilişkilidir.

d) İlişkili taraflardan finansman giderleri:

Yaşar Holding (2)	9.578.121	14.566.175
Diğer	666.447	1.974.484
	10.244.568	16.540.659

(2) Ana ortak

e) İlişkili taraflardan esas faaliyetlerden sağlanan gelirler:

YDT (1)	332.100	832.428
Viking A.Ş. (1)	45.848	77.618
Diğer	225.962	94.694
	603.910	1.004.740

(1) Ana ortak olarak Yaşar Holding'in kontrol ettiği şirketler.

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 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

ii) *İlişkili taraflar ile olan işlemler (Devamı):*

f) **İlişkili taraflardan esas faaliyetlerden sağlanan giderler:**

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Desa Elektrik (1)	1.303.093	83.465
Yaşar Holding (2)	1.176.741	977.127
YDT (1)	806.112	418.367
Yaşar Bilgi İşlem (1)	653.940	792.111
	3.939.886	2.271.070

- (1) Ana ortak olarak Yaşar Holding'in kontrol ettiği şirketler.
(2) Ana ortak

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

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

Yaşar Bilgi İşlem (1)	1.747.111	2.463.542
Yaşar Holding (2)	316.919	1.944.213
	2.064.030	4.407.755

- (1) Ana ortak olarak Yaşar Holding'in kontrol ettiği şirketler.
(2) Ana ortak

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

h) **Alınan kefaletler:**

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in 28.603.811 TL (31 Aralık 2024: 74.878.322 TL) tutarında ilişkili taraflardan alınan kefaleti bulunmaktadır.

ii) *İlişkili taraflar ile olan işlemler (Devamı):*

j) **Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:**

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

Kısa vadeli faydalar	6.211.118	4.335.892
Kar payı ve performans ikramiyesi	1.959.744	600.943
Diğer uzun vadeli faydalar	79.434	94.657
	8.250.296	5.031.492

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 4 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Müşteri cari hesapları	180.837.927	165.880.882
Vadeli çekler ve alacak senetleri	112.995.038	16.327.959
<hr/>		
Tenzil: Şüpheli alacak karşılığı	(5.711.076)	(6.531.563)
<hr/>		
	288.121.889	175.677.278

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan ticari alacakların vadeleri aşağıdaki gibidir:

Vadesi geçen alacaklar	21.871.154	15.018.084
0 - 30 gün vadeli	114.720.847	75.528.459
31 - 60 gün vadeli	60.432.619	32.163.040
61 - 90 gün vadeli	23.782.153	45.690.765
91 gün ve üzeri	67.315.116	7.276.930
<hr/>		
	288.121.889	175.677.278

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla vadesi geçen ilişkili olmayan taraflardan ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

0 - 90 gün	21.762.128	14.701.324
91 - 180 gün vadeli	109.026	316.760
<hr/>		
	21.871.154	15.018.084

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış 21.871.154 TL (31 Aralık 2024: 15.018.084 TL) tutarındaki ticari alacak için toplam 12.635.072 TL (31 Aralık 2024: 9.001.961 TL) tutarında teminat alınmıştır.

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 4 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

a) İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar (Devamı) :

Şüpheli alacaklar karşılığının dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
1 Ocak	(6.531.563)	(8.785.376)
Dönem içerisinde ayrılan karşılık (Dipnot 13.b)	(1.064.718)	(179.224)
Tahsilat (Dipnot 13.a)	1.290.484	149.633
Enflasyon Düzeltmesi Farkı	594.721	1.151.160
31 Mart	(5.711.076)	(7.663.807)

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

b) İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli ticari borçlar:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Satıcılar cari hesapları	267.812.873	283.198.836
	267.812.873	283.198.836

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla ilişkili olmayan taraflara ticari borçların ortalama vadeleri 2 ay içerisinde (31 Aralık 2024: 2 ay).

DİPNOT 5 - FİNANSAL ARAÇLAR

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklar:

	31 Mart 2025		31 Aralık 2024	
	Defter değeri (TL)	Hisse oranı (%)	Defter değeri (TL)	Hisse oranı (%)
YDT	21.187.308	0,93%	23.319.337	0,93%
Desa Enerji	11.853.818	1,29%	13.046.640	1,29%
	33.041.126		36.365.977	

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 5 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla uygulanan indirgenmiş nakit akış yöntemlerinde kullanılan yıllık iskonto ve nihai büyüme oranları aşağıdaki gibidir:

	İskonto oranları		Dönem sonu büyüme oranları	
	31 Mart 2025	31 Aralık 2024	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
YDT	%32,69	%32,69	%2	%2
Desa Enerji	%28,93	%28,93	%2	%2

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

	2025	2024
1 Ocak	36.365.977	30.860.404
Gerçeğe uygun değer azalışı		
Desa Enerji	(1.192.822)	(1.171.156)
YDT	(2.132.029)	(2.868.952)
31 Mart	33.041.126	26.820.296
	2025	2024
1 Ocak	6.162.498	1.001.019
Gerçeğe uygun değer azalışı	(3.324.851)	(4.040.111)
Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer fonu üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi	415.606	202.008
31 Mart	3.253.253	(2.837.084)

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

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 6 - MADDİ DURAN VARLIKLAR, KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

a) Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller:

	1 Ocak 2025 Açılış	Transferler	31 Mart 2025 Kapanış
Araziler	2.880.343	-	2.880.343
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	45.841.221	-	45.841.221
Net defter değeri	48.721.564	-	48.721.564

Şirket 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Isparta/Eğirdir’de bulunan Akçaağaç Tesisini yatırım amaçlı olarak kullanmaya karar vermiştir. Bu nedenle, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla ilgili arsa ve bina Yatırım Amaçlı Gayrimenkul olarak sınıflanmıştır

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 6 - MADDİ DURAN VARLIKLAR, KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Devamı)

b) Maddi Duran Varlıklar:

1 Ocak - 31 Mart 2025 hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2025	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2025
Maliyet değeri/ Yeniden değerlendirilmiş değer:					
Arazi ve arsalar	258.521.341	-	-	-	258.521.341
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	857.460.492	446.955	-	-	857.907.447
Makine, tesis ve cihazlar	1.171.998.042	702.074	(506.892)	-	1.172.193.224
Taşıt araçları	2.946.360	-	-	-	2.946.360
Döşeme ve demirbaşlar	650.919.934	7.102.082	(5.260)	-	658.016.756
Yapılmakta olan yatırımlar	22.119.555	481.848	-	-	22.601.403
	2.963.965.724	8.732.959	(512.152)	-	2.972.186.531
Tenzil: Birikmiş amortisman:					
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	-	(10.104.235)	-	-	(10.104.235)
Makine, tesis ve cihazlar	-	(23.129.004)	178.287	-	(22.950.717)
Taşıt araçları	(2.172.641)	(77.371)	-	-	(2.250.012)
Döşeme ve demirbaşlar	(434.317.411)	(5.895.954)	5.260	-	(440.208.105)
	(436.490.052)	(39.206.564)	183.547	-	(475.513.069)
Net defter değeri	2.527.475.672	(30.473.605)	(328.605)	-	2.496.673.462

Şirket polikarbon ve cam damacanelerini, sepetler ile birlikte bilançosunda maddi duran varlık olarak sınıflandırmakta olup taşınan değerleri 176.043.585 TL tutarındadır.

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 6 - MADDİ DURAN VARLIKLAR, KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Devamı)

1 Ocak - 31 Mart 2024 hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2024	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2024
Maliyet değeri/ Yeniden değerlendirilmiş değer:					
Arazi ve arsalar	210.628.851	-	-	-	210.628.851
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	720.429.552	-	-	-	720.429.552
Makine, tesis ve cihazlar	1.360.768.415	-	(190.092)	-	1.360.578.323
Taşıt araçları	2.946.361	-	-	-	2.946.361
Döşeme ve demirbaşlar	596.105.430	4.875.708	(774.543)	-	600.206.595
Yapılmakta olan yatırımlar	5.024.740	1.944.214	-	-	6.968.954
	2.895.903.349	6.819.922	(964.635)	-	2.901.758.636
Tenzil: Birikmiş amortisman:					
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	(32.591.562)	(8.153.281)	-	-	(40.744.843)
Makine, tesis ve cihazlar	(161.909.539)	(20.444.768)	36.324	-	(182.317.983)
Taşıt araçları	(1.863.189)	(77.371)	-	-	(1.940.560)
Döşeme ve demirbaşlar	(421.211.540)	(4.001.102)	154.908	-	(425.057.734)
	(617.575.830)	(32.676.522)	191.232	-	(650.061.120)
Net defter değeri	2.278.327.519	(25.856.600)	(773.403)	-	2.251.697.516

Şirket polikarbon ve cam damacanelerini, sepetler ile birlikte bilançosunda maddi duran varlık olarak sınıflandırmakta olup taşınan değerleri 152.174.375 TL tutarındadır.

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 6 - MADDİ DURAN VARLIKLAR, KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Devamı)

c) Kullanım Hakkı Varlıkları:

1 Ocak - 31 Mart 2025 hesap dönemindeki kullanım hakkı varlıkları hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2025	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2025
Maliyet değeri:				
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	394.594.399	204.702.714	-	599.297.113
Taşıt Araçları	42.748.106	11.304.845	-	54.052.951
	437.342.505	216.007.559	-	653.350.064
Birikmiş amortismanlar:				
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	(324.700.520)	(27.396.964)	-	(352.097.484)
Taşıt araçları	(8.087.479)	(4.069.359)	-	(12.156.838)
	(332.787.999)	(31.466.323)	-	(364.254.322)
Net defter değeri	104.554.506	184.541.236	-	289.095.742

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 6 - MADDİ DURAN VARLIKLAR, KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Devamı)

1 Ocak - 31 Mart 2024 hesap dönemindeki kullanım hakkı varlıkları hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2024	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2024
Maliyet değeri:				
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	357.175.285	32.621.859	-	389.797.144
Taşıt Araçları	74.700.792			74.700.792
	431.876.077	32.621.859	-	464.497.936
Birikmiş amortismanlar:				
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	(246.529.601)	(16.385.696)	-	(262.915.297)
Taşıt araçları	(71.929.549)	(2.771.242)	-	(74.700.791)
	(318.459.150)	(19.156.938)	-	(337.616.088)
Net defter değeri	113.416.927	13.464.921	-	126.881.848

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 6 - MADDİ DURAN VARLIKLAR, KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Devamı)

Dönemin amortisman ve itfa payı giderlerinin 55.054.456 TL'si (2024: 45.696.050 TL) üretim maliyetine, 12.823.162 TL'si (2024: 4.316.003 TL) pazarlama giderlerine (Dipnot 12.b) ve 3.712.342 TL'si (2024: 3.307.081 TL) genel yönetim giderlerine (Dipnot 12.a) 255.830 TL (2024: 80.887 TL) tutarındaki kısmı ise araştırma ve geliştirme giderlerine dağıtılmıştır.

31 Mart 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla araziler, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazların yeniden değerlendirme hareket tablosu aşağıdadır:

	2025	2024
1 Ocak	435.701.942	198.478.932
Geçmiş yıllar karlarına sınıflandırılan yeniden artışından kaynaklanan amortisman transferi - net	(16.422.649)	(4.536.957)
31 Mart	419.279.293	193.941.975

DİPNOT 7 - BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflardan diğer kısa vadeli borçlanmalar (*)	10.000.000	58.041.600
İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli banka kredileri	325.400.449	239.410.142
Kısa vadeli borçlanmalar	335.400.449	297.451.742
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	59.487.877	60.449.899
Kiralama işlemlerinden borçlar	57.449.447	19.837.032
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	116.937.324	80.286.931
Uzun vadeli banka kredileri	7.225.000	7.952.035
Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar	192.390.643	47.049.149
Uzun vadeli borçlanmalar	199.615.643	55.001.184
Toplam finansal borçlanmalar	651.953.416	432.739.857

(*) İlişkili taraflardan diğer kısa vadeli borçlanmalar, Yaşar Holding'ten aynı şartlarda devir almış olduğu kredi ana para ve faiz tahakkuklarından oluşmaktadır.

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 7 - BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ (Devamı)

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla banka kredilerinin detayı aşağıda sunulmuştur:

	Ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranı (%)		Orijinal para birimi değeri		TL karşılığı	
	31 Mart 2025	31 Aralık 2024	31 Mart 2025	31 Aralık 2024	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli finansal borçlanmalar:						
TL krediler (*)	48,68%	53,24%	335.400.449	297.451.742	335.400.449	297.451.742
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları:						
TL krediler (**)	41,09%	46,41%	5.286.254	7.773.010	5.286.254	7.773.010
Avro krediler (***)	8,95%	8,95%	1.331.673	1.302.586	54.201.623	52.676.889
Toplam kısa vadeli finansal borçlanmalar					394.888.326	357.901.641
Uzun vadeli finansal borçlanmalar:						
TL krediler (**)	50,50%	50,50%	7.225.000	7.952.035	7.225.000	7.952.035
Toplam uzun vadeli finansal borçlanmalar					7.225.000	7.952.035
Toplam finansal borçlar					402.113.326	365.853.676

(*) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla TL kısa vadeli kredilerin 206.925.168 TL tutarındaki kısmı ortalama faiz oranı yıllık %46,22 olan sabit faizli kredileri, 128.475.281 TL tutarındaki kısmı ise faiz oranı %50,66 olan değişken faizli kredileri içermektedir (31 Aralık 2024: faiz oranı yıllık ortalama %50,17).

(**) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla TL kredilerin 11.415.199 TL tutarındaki kısmı ortalama faiz oranı yıllık %50,50 olan sabit faizli kredileri, 1.096.055 TL tutarındaki kısmı ise faiz oranı %48,85 olan değişken faizli kredileri içermektedir (31 Aralık 2024: Kredilerin 12.580.616 TL tutarındaki kısmı ortalama faiz oranı yıllık %50,50 olan sabit faizli kredileri, 3.144.429 TL tutarındaki kısmı ise faiz oranı %52,34 olan değişken faizli kredileri içermektedir).

(***) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla EUR krediler, ortalama faiz oranı yıllık %8,95 olan sabit faizli kredileri içermektedir (31 Aralık 2024: EUR krediler, faiz oranı yıllık %8,95 olan sabit faizli kredileri içermektedir).

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2025 yılı için %25’dir (31 Aralık 2024: %25). 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 hesaplanan ödenen %19,8 (2024: %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 2024: %15) oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımını sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %25 (2024: %25) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14’üncü gününe kadar beyan edip 17 (2024: 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 dördüncü ayın 25’inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

1 Ocak - 31 Mart 2025 ve 2024 hesap dönemlerine ait kapsamlı gelir tablolarında yer alan vergi geliri aşağıda özetlenmiştir:

	31 Mart 2025	31 Mart 2024
Ertelenmiş vergi geliri	(3.978.794)	(19.728.241)
Toplam vergi geliri	(3.978.794)	(19.728.241)

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 yasalasılmış vergi oranlarını kullanarak hesaplamaktadır (31 Aralık 2024: %25).

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 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 Mart 2025	31 Aralık 2024	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Arazi ve arsalar, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazların yeniden değerlemesi	551.683.280	529.518.417	(132.403.987)	(127.121.430)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların endeksleme farkı	865.697.349	872.293.831	(208.714.801)	(210.400.250)
Kıdem tazminatı karşılığı	20.512.080	18.677.883	(5.128.020)	4.669.471
Yatırım indirimleri	48.721.564	48.721.485	(12.000.370)	(12.180.371)
Finansal varlıklar gerçeğe uygun değer fonu	(63.199.787)	(62.419.693)	7.899.973	3.901.231
Dava karşılığı	(832.694)	(916.486)	208.174	229.122
Diğer	(33.264.584)	(7.425.090)	8.316.146	1.856.273
Ertelenmiş vergi varlığı			16.424.293	10.656.097
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü			(358.247.178)	(349.702.051)
Ertelenmiş vergi (yükümlülüğü) varlığı - net			(341.822.885)	(339.045.954)

Net ertelenmiş vergi yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	2025	2024
1 Ocak	(339.045.954)	(214.027.841)
Cari dönem kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan	(3.978.794)	(19.728.241)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıplarına verilen	786.257	1.368.617
Finansal varlıklar gerçeğe uygun değer fonuna verilen	415.606	202.008
31 Mart	(341.822.885)	(232.185.457)

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla muhasebenin ihtiyatlılık ilkesi doğrultusunda, üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmayan mahsup edilebilecek mali zararların en son kullanım yılları aşağıdaki gibidir:

En son kullanım yılı	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
2025	113.362.550	30.102.924
2026	48.027.110	52.859.966
2027	24.923.671	27.431.682
	186.313.331	110.394.572

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 9 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
a) Diğer kısa vadeli karşılıklar		
Maliyet gideri karşılıkları	21.593.482	10.112.753
Ciro prim karşılıkları	3.464.387	927.184
Dava karşılıkları	4.490.745	916.486
	29.548.614	11.956.423
b) Verilen teminatlar:		
Teminat mektupları	87.609.772	102.037.555
Teminat çekleri	19.039.000	3.296.380
Diğer	270.704	297.945
	106.919.476	105.631.880

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 9 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025			31 Aralık 2024		
	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	106.919.476	106.919.476	TL	105.631.880	105.631.880
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		-	-	-	-	-
		106.919.476	106.919.476		105.631.880	105.631.880

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

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 9 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
c) Alınan teminatlar:		
Teminat mektupları	149.631.519	139.082.487
Kefaletler	28.603.811	74.878.322
İpotekler	14.989.300	16.717.764
Teminat senetleri	3.564.002	3.042.137
Teminat çekleri	1.215.000	1.337.263
Diğer	23.029.592	32.149.259
	221.033.224	267.207.232

Alınan teminatların önemli bir bölümü müşterilerden alınan teminatlardan oluşmaktadır.

Alınan kefaletler, Şirket'in temin ettiği kredilere istinaden kullanılmış olduğundan vadeleri ilgili kredilerin vadeleri ile sınırlandırılmıştır.

DİPNOT 10 - 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 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kayıtlı sermaye tavanı (tarihi değeri ile)	220.000.000	220.000.000
Nominal değeri ile onaylanmış ve çıkarılmış sermaye	284.288.125	284.288.125

Şirket'in 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerindeki pay sahipleri ve sermaye içerisindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Pay sahipleri	31 Mart 2025		31 Aralık 2024	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)
Yaşar Holding	58,09%	165.132.622	58,09%	165.132.622
Halka açık kısım	32,31%	91.860.774	32,31%	91.860.774
Pınar Süt	8,77%	24.943.730	8,77%	24.943.730
YBP	0,80%	2.267.139	0,80%	2.267.139
YDT	0,03%	83.860	0,03%	83.860
Toplam Sermaye		284.288.125		284.288.125
Sermaye düzeltmesi farkları		899.692.145		899.692.145
Toplam ödenmiş sermaye		1.183.980.270		1.183.980.270

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 10 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

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.

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. 899.692.145 TL tutarındaki (2024: 899.692.145 TL) sermaye düzeltmesi farkları, Şirket sermayesinin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarı ile Şirket'in enflasyon düzeltmesi öncesindeki sermaye tutarı arasındaki farktan 2003 yılı birikmiş zararları mahsubu yapılmasından sonra geriye kalan tutarı ifade eder.

Şirket'in 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla onaylanmış ve ödenmiş sermayesi nominal beheri 1 Kr olan 28.428.812.535 paydan oluşmaktadır (31 Aralık 2024: 28.428.812.535).

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

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

Söz konusu yasal yedeklerin, Türkiye Finansal Raporlama Standartları uyarınca "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. Şirket'in 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin nominal tutarı 81.324.456 TL'dir (31 Aralık 2024: 81.324.456 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):

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

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

Halka açık şirketler, kar payı dağılımlarını SPK'nin 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 No'lu Kar Payı Tebliği'ne göre ve 17 Mayıs 2020 tarihli ve 31130 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun Geçici 13 üncü Maddesinin Uygulanmasına İlişkin

Usul ve Esaslar Hakkında Tebliği'ne göre yaparlar. Ortaklıklar, karlarını genel kurulları 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 tablolarda yer alan kar üzerinden nakden kar payı avansı dağıtabilecektir.

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 10 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

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'ye 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 11 - HASILAT

	1 Ocak 31 Mart 2025	1 Ocak 31 Mart 2024
Yurt içi mamul satışları	853.822.965	527.139.710
Yurt dışı mamul satışları	67.275.243	67.493.216
Ticari mal satışları	7.155.256	611.863
Brüt satışlar	928.253.464	595.244.789
Tenzil: İskontolar	(453.399.683)	(188.608.457)
İadeler	(2.182.002)	(2.478.725)
Net satışlar	472.671.779	404.157.607
Satışların maliyeti	(252.839.500)	(271.366.157)
Brüt Kar	219.832.279	132.791.450

DİPNOT 12 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ

a) Genel yönetim giderleri:

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Personel giderleri	25.877.213	21.650.573
Dışarıdan sağlanan hizmetler giderleri	15.034.410	16.106.936
Danışmanlık ve istişare ücretleri giderleri	5.774.203	7.406.941
Amortisman ve itfa payı giderleri	3.712.342	3.307.081
Enerji giderleri	873.778	987.672
Kira giderleri	405.617	1.731.619
Diğer giderler	4.275.560	5.233.394
	55.953.123	56.424.216

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 12 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ (Devamı)

b) Pazarlama giderleri:

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Nakliye ve ihracat giderleri	49.409.559	51.206.346
Personel giderleri	48.948.102	42.191.508
Dışarıdan sağlanan hizmetler giderleri	34.596.328	28.969.333
Kira giderleri	12.878.865	16.381.367
Amortisman ve itfa payları giderleri	12.823.162	4.316.003
Reklam giderleri	10.413.339	8.402.613
Enerji giderleri	2.169.228	2.562.471
Danışmanlık ve istişare ücretleri giderleri	2.413.933	2.027.395
Diğer giderler	5.366.990	4.957.368
	179.019.506	161.014.404

DİPNOT 13 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
a) Esas faaliyetlerden diğer gelirler:		
Ticari borç reeskont gelirleri	30.412.128	-
Ticari faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gelirleri	2.367.799	3.497.007
Konusu kalmayan şüpheli alacak karşılığı gelirleri	1.290.484	149.633
Hurda satış gelirleri	845.717	413.341
Vade farkı faiz gelirleri	445.532	242.716
Diğer gelirler	160.244	642.489
	35.521.904	4.945.186

b) Esas faaliyetlerden diğer giderler:

Reeskont giderleri	(38.641.397)	-
Ticari faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı giderleri	(8.627.010)	(20.153.638)
Vade farkı faiz giderleri	(3.767.187)	(2.128.663)
Dava karşıkları giderleri	(3.658.051)	-
Şüpheli alacak karşılık giderleri	(1.064.718)	(179.224)
Bağış ve yardım giderleri	(204.865)	(308.978)
Diğer giderler	(2.367.464)	(1.655.649)
	(58.330.692)	(24.426.152)

DİPNOT 14 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
a) Yatırım faaliyetlerden gelirler:		
Maddi duran varlık satış karı gelirleri	1.678.517	339.746
Menkul kıymet satış karı gelirleri	1.737	1.551
	1.680.254	341.297

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 14 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER (Devamı)

b) Yatırım faaliyetlerinden giderler:

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Maddi duran varlık satış zararı giderleri	(30.000)	-
	(30.000)	-

DİPNOT 15 - FİNANSMAN GELİRLERİ/ GİDERLERİ

a) Finansman Gelirleri:

Faiz gelirleri	2.251.255	2.597.362
Kur farkı gelirleri	23.825	223.804
	2.275.080	2.821.166

b) Finansman Giderleri:

Faiz giderleri	(53.140.808)	(39.883.318)
Vade farkı ve banka komisyon giderleri	(7.817.836)	(5.688.903)
Kıdem tazminatı faiz maliyeti giderleri	(1.381.472)	(1.445.721)
Diğer giderler	(5.319.500)	(2.396.373)
	(67.659.616)	(49.414.315)

DİPNOT 16 – PAY BAŞINA KAZANÇ/ 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 ortalama, payların bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

		1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Net dönem zararı	A	(37.437.665)	(46.038.948)
Nominal değeri 1 Kr olan çıkarılmış adi payının ağırlıklı ortalama adedi	B	28.428.812.500	28.428.812.500
Nominal değeri 1 Kr olan 100 adet pay başına kayıp	A/B	(0,1317)	(0,1619)

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 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 17 - YABANCI PARA POZİSYONU

	Yabancı Para Pozisyonu Tablosu								
	31 Mart 2025				31 Aralık 2024				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer TL Karşılığı	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer TL Karşılığı	
1. Ticari Alacaklar	33.010.312	69.088	52.507	28.264.028	21.138.223	153.551	3.973	15.015.125	
2a. Parasal Finansal Varlıklar	402.022	10.310	311	-	190.045	1.911	2.865	-	
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	33.412.334	79.398	52.818	28.264.028	21.328.268	155.462	6.838	15.015.125	
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)	33.412.334	79.398	52.818	28.264.028	21.328.268	155.465	6.838	15.015.125	
10. Ticari Borçlar	171.963.497	4.435.873	83.245	743.669	50.231.170	1.234.388	42.584	488.131	
11. Finansal Yükümlülükler	54.299.366	-	1.331.673	-	52.762.209	-	1.302.586	-	
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	4.134.834	80.725	26.504	-	3.739.942	81.922	13.656	-	
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	230.397.697	4.516.598	1.441.422	743.669	106.733.321	1.316.310	1.358.826	488.131	
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-	-	-	
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	230.397.697	4.516.598	1.441.422	743.669	106.733.321	1.316.310	1.358.826	488.131	
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)	(196.985.363)	(4.437.200)	(1.388.604)	27.520.359	(85.405.053)	(1.160.848)	(1.351.988)	14.526.994	
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para (Yükümlülük)/ Varlık Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(196.985.363)	(4.437.200)	(1.388.604)	27.520.359	(85.405.053)	(1.160.848)	(1.351.988)	14.526.994	
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	
23. İhracat	67.275.243	154.855	166.545	54.384.888	295.726.448	712.950	382.555	246.696.272	
24. İthalat	260.800	6.376	-	-	17.970.355	462.790	-	-	

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 17 - YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

31 Mart 2025

	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	(16.788.110)	16.788.110	(16.788.110)	16.788.110
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(16.788.110)	16.788.110	(16.788.110)	16.788.110
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(5.662.462)	5.662.462	(5.662.462)	5.662.462
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(5.662.462)	5.662.462	(5.662.462)	5.662.462
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	2.752.036	(2.752.036)	2.752.036	(2.752.036)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	2.752.036	(2.752.036)	2.752.036	(2.752.036)
TOPLAM (3+6+9)	(19.698.536)	19.698.536	(19.698.536)	19.698.536

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 17 - YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

31 Aralık 2024

	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	(4.516.828)	4.516.828	(4.516.828)	4.516.828
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(4.516.828)	4.516.828	(4.516.828)	4.516.828
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(5.476.377)	5.476.377	(5.476.377)	5.476.377
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(5.476.377)	5.476.377	(5.476.377)	5.476.377
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	1.452.699	(1.452.699)	1.452.699	(1.452.699)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	1.452.699	(1.452.699)	1.452.699	(1.452.699)
TOPLAM (3+6+9)	(8.540.506)	8.540.506	(8.540.506)	8.540.506

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

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

Finansal varlıklar

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

Finansal yükümlülükler

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

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

- Belirli varlıklar ve yükümlülükler için, aktif piyasalardaki kote edilmiş fiyatlar (düzeltme yapılmamış) (Seviye 1).
- Seviye 1 içinde yer alan kote edilmiş fiyatlardan başka, varlık veya yükümlülükler için ya direkt (fiyat olarak) ya da dolaylı (fiyatlardan türetilerek) gözlenebilir girdiler (Seviye 2).
- Gözlenebilir bir piyasa verisi baz alınarak belirlenemeyen varlık ve yükümlülükler için girdiler (gözlenemeyen girdiler) (Seviye 3).

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Aşağıdaki tablo, Şirket'in 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla makul değerinden hesaplanan varlıklarını açıklamaktadır:

31 Mart 2025

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3 (*)	Toplam
Finansal yatırımlar	-	-	33.041.126	33.041.126
Toplam varlıklar	-	-	33.041.126	33.041.126

31 Aralık 2024

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3 (*)	Toplam
Finansal yatırımlar	-	-	36.365.977	36.365.977
Toplam varlıklar	-	-	36.365.977	36.365.977

(*) Seviye 3 Finansal Araçlar için lütfen Dipnot 5'e bakınız.

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 itibarıyla gerçeğe uygun değerlerinde hesaplanan Şirket'in finansal olmayan varlıkları aşağıdaki gibidir;

31 Mart 2025

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Maddi Duran Varlıklar:				
Araziler	-	258.521.341	-	258.521.341
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	-	-	847.803.212	847.803.212
Makine, tesis ve cihazlar	-	-	1.149.242.507	1.149.242.507
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	-	-	48.721.564	48.721.564
Toplam varlıklar	-	258.521.341	2.045.767.283	2.304.288.624

31 Aralık 2024

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Maddi Duran Varlıklar:				
Araziler	-	258.521.341	-	258.521.341
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	-	-	857.460.492	857.460.492
Makine, tesis ve cihazlar	-	-	1.171.998.042	1.171.998.042
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	-	-	48.721.564	48.721.564
Toplam varlıklar	-	258.521.341	2.078.180.098	2.336.701.439

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü ile Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 19 – NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/ (KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	1 Ocak - 31 Mart 2025
Nakit ve Nakit Benzerleri	(3.347.218)
Ticari Alacaklar	(20.124.942)
Diğer Alacaklar	(3.914.065)
Diğer Dönen Varlıklar	(10.491.514)
Finansal Yatırımlar	(51.581)
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	6.115.238
Borçlanmalar	49.212.594
Ticari Borçlar	29.742.395
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	5.155.793
Kısa Vadeli Karşılıklar	8.329.053
Diğer Borçlar	4.885.248
Ertelenmiş Gelirler	2.699.856
Uzun Vadeli Karşılıklar	1.885.145
	70.096.002

DİPNOT 20 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket'in 2024 yılında gerçekleştirdiği sermaye arttırımı neticesinde mevcut kayıtlı sermaye tavanının aşılması dolayısıyla kayıtlı sermaye tavanı 220.000.000 TL'den 5.000.000.000 TL'ye yükseltilmiştir ve 2025 yılı sonu itibarıyla dolacak olan geçerlilik süresi de 31 Aralık.2029 tarihine kadar 5 yıl süre ile uzatılmıştır. Söz konusu kayıtlı sermaye tavanı artışı, 18 Nisan 2025 tarihinde ticaret sicil gazetesine tescil edilmiş olup, 18 Nisan 2025 tarih ve 11315 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayınlanmıştır.

.....