

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ SINIRLI DENETİM RAPORU**

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

| İÇİNDEKİLER | SAYFA |
|---|--------------|
| ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR) | 1-2 |
| ARA DÖNEM ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI | 3 |
| ARA DÖNEM ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI | 4 |
| ARA DÖNEM ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI | 5 |
| 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR..... | 6-48 |
| DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU | 6 |
| DİPNOT 2 ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI | 6-20 |
| DİPNOT 3 İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI | 20-23 |
| DİPNOT 4 TİCARİ ALACAKLAR | 24 |
| DİPNOT 5 TİCARİ BORÇLAR | 25 |
| DİPNOT 6 FİNANSAL YATIRIMLAR | 26-27 |
| DİPNOT 7 MADDİ DURAN VARLIKLAR | 28-30 |
| DİPNOT 8 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR | 31 |
| DİPNOT 9 STOKLAR | 31 |
| DİPNOT 10 BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ | 32-34 |
| DİPNOT 11 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) | 34-36 |
| DİPNOT 12 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ | 37 |
| DİPNOT 13 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ | 38 |
| DİPNOT 14 PAZARLAMA GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ | 38 |
| DİPNOT 15 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER | 39 |
| DİPNOT 16 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER | 39 |
| DİPNOT 17 FİNANSMAN GİDERLERİ | 40 |
| DİPNOT 18 PAY BAŞINA KAYIP | 40 |
| DİPNOT 19 YABANCI PARA POZİSYONU | 41-43 |
| DİPNOT 20 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR | 44-46 |
| DİPNOT 21 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)..... | 46-48 |
| DİPNOT 22 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR | 48 |

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**30 HAZİRAN 2018 VE 31 ARALIK 2017 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)**

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

| | Dipnot Referansları | Sınırlı İncelemeden geçmiş 30 Haziran 2018 | Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2017 |
|--|------------------------|---|--|
| VARLIKLAR | | | |
| Dönen Varlıklar | | | |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | | 638.513 | 1.616.562 |
| Ticari Alacaklar | | 47.063.040 | 28.136.518 |
| - İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar | 3 | 5.666.956 | 3.707.806 |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar | 4 | 41.396.084 | 24.428.712 |
| Diğer Alacaklar | | 4.498.362 | 1.824.808 |
| - İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar | 3 | - | 14.358 |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar | | 4.498.362 | 1.810.450 |
| Stoklar | 9 | 20.989.799 | 10.093.728 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | | 970.640 | 1.503.414 |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler | | 970.640 | 1.503.414 |
| Diğer Dönen Varlıklar | | 15.842.152 | 13.832.162 |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar | | 15.842.152 | 13.832.162 |
| TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR | | 90.002.506 | 57.007.192 |
| Duran Varlıklar | | | |
| Finansal Yatırımlar | 6 | 4.281.722 | 4.047.190 |
| Diğer Alacaklar | | 1.800 | 1.800 |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar | | 1.800 | 1.800 |
| Maddi Duran Varlıklar | 7 | 185.282.228 | 181.010.588 |
| - Arazi ve Arsalar | | 12.425.000 | 12.425.000 |
| - Yeraltı ve Yerüstü Düzenlemeleri | | 9.462.270 | 9.840.500 |
| - Binalar | | 47.262.467 | 47.769.500 |
| - Tesis, Makine ve Cihazlar | | 96.310.204 | 92.126.628 |
| - Taşıtlar | | 47.700 | 69.635 |
| - Mobilya ve Demirbaşlar | | 19.774.587 | 18.614.325 |
| - Yapılmakta Olan Yatırımlar | | - | 165.000 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | | 3.824.248 | 2.935.668 |
| - Bilgisayar Yazılımları | | 3.824.248 | 2.935.668 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | | 693.457 | - |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler | | 693.457 | - |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı | 11 | 2.271.190 | 1.959.521 |
| TOPLAM DURAN VARLIKLAR | | 196.354.645 | 189.954.767 |
| TOPLAM VARLIKLAR | | 286.357.151 | 246.961.959 |

1 Ocak - 30 Haziran 2018 ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar, Pınar Su Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından 8 Ağustos 2018 tarihinde onaylanmıştır.

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 VE 31 ARALIK 2017 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)**

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

| | Dipnot Referansları | Sınırlı İncelemeden geçmiş 30 Haziran 2018 | Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2017 |
|---|------------------------|---|--|
| KAYNAKLAR | | | |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | | | |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar | | 9.712.100 | 20.043.521 |
| - İlişkili Olmayan Tarafalara Kısa Vadeli Borçlanmalar | 10 | 9.712.100 | 20.043.521 |
| - Banka Kredileri | | 9.712.100 | 20.043.521 |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları | | 34.332.148 | 25.606.934 |
| - İlişkili Olmayan Tarafardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları | 10 | 34.332.148 | 25.606.934 |
| - Banka Kredileri | | 34.332.148 | 25.606.934 |
| Ticari Borçlar | | 72.586.912 | 44.014.871 |
| - İlişkili Tarafalara Ticari Borçlar | 3 | 2.071.998 | 1.409.561 |
| - İlişkili Olmayan Tarafalara Ticari Borçlar | 5 | 70.514.914 | 42.605.310 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar | | 1.076.337 | 785.863 |
| Diğer Borçlar | | 9.379.059 | 11.333.891 |
| - İlişkili Tarafalara Diğer Borçlar | 3 | 4.036 | 2.657.575 |
| - İlişkili Olmayan Tarafalara Diğer Borçlar | 8 | 9.375.023 | 8.676.316 |
| Ertelemiş Gelirler | | 1.515.743 | 1.042.091 |
| - İlişkili Olmayan Tarafardan Ertelemiş Gelirler | | 1.515.743 | 1.042.091 |
| Kısa Vadeli Karşılıklar | | 3.523.221 | 1.252.959 |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar | | 337.304 | 327.859 |
| - Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar | 20 | 3.185.917 | 925.100 |
| TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | | 132.125.520 | 104.080.130 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | | | |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar | | 90.131.529 | 67.665.751 |
| - İlişkili Olmayan Tarafardan Uzun Vadeli Borçlanmalar | 10 | 90.131.529 | 67.665.751 |
| - Banka Kredileri | | 90.131.529 | 67.665.751 |
| Ticari Borçlar | | 8.494.580 | 9.030.741 |
| - İlişkili Olmayan Tarafalara Ticari Borçlar | 5 | 8.494.580 | 9.030.741 |
| Uzun Vadeli Karşılıklar | | 2.492.723 | 2.197.488 |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar | | 2.492.723 | 2.197.488 |
| TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | | 101.118.832 | 78.893.980 |
| TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER | | 233.244.352 | 182.974.110 |
| ÖZKAYNAKLAR | | | |
| Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | | 53.112.799 | 63.987.849 |
| Ödenmiş Sermaye | 12 | 44.762.708 | 44.762.708 |
| Sermaye Düzeltme Farkları | 12 | 11.713.515 | 11.713.515 |
| Paylara İlişkin Primleri (İskontolar) | | 88.239 | 88.239 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak | | | |
| Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | | 40.304.595 | 40.482.677 |
| - Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları) | | 40.304.595 | 40.482.677 |
| - Maddi Duran Varlıkların Yeniden Değerleme Artışları | 7 | 41.284.993 | 42.377.009 |
| - Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları | | (2.236.384) | (1.894.332) |
| - Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Kaydedilen Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları | | 1.255.986 | - |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak | | | |
| Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | | - | 1.075.488 |
| - Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları | | - | 1.075.488 |
| - Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Kaydedilen Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları | | - | 1.075.488 |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | | 4.180.008 | 4.180.008 |
| - Yasal Yedekler | | 4.180.008 | 4.180.008 |
| Geçmiş Yıllar Zararları | | (37.222.770) | (18.598.912) |
| Net Dönem Zararı | | (10.713.496) | (19.715.874) |
| TOPLAM ÖZKAYNAKLAR | | 53.112.799 | 63.987.849 |
| TOPLAM KAYNAKLAR | | 286.357.151 | 246.961.959 |

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**

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

| | Dipnot Referansları | Sınırlı incelemeden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2018 | 1 Nisan - 30 Haziran 2018 | Sınırlı incelemeden geçmiş Yeniden Düzenlenmiş (*) 1 Ocak - 30 Haziran 2017 | 1 Nisan - 30 Haziran 2017 |
|--|------------------------|---|------------------------------|---|------------------------------|
| KAR VEYA ZARAR KISMI | | | | | |
| Hasılat | 13 | 111.308.607 | 64.872.309 | 97.380.844 | 54.661.640 |
| Satışların Maliyeti (-) | 13 | (63.047.164) | (37.262.644) | (57.447.854) | (32.528.655) |
| BRÜT KAR | | 48.261.443 | 27.609.665 | 39.932.990 | 22.132.985 |
| Genel Yönetim Giderleri (-) | 14 | (10.575.128) | (5.056.617) | (10.287.730) | (5.283.575) |
| Pazarlama Giderleri (-) | 14 | (36.819.768) | (20.846.237) | (30.673.696) | (16.676.331) |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | 15 | 3.343.935 | 2.607.137 | 1.108.859 | 439.827 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-) | 15 | (2.035.950) | (854.721) | (2.371.251) | (1.003.565) |
| ESAS FAALİYET KARI/ (ZARARI) | | 2.174.532 | 3.459.227 | (2.290.828) | (390.659) |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler | 16 | 245.718 | 29.077 | 363.792 | 75.491 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-) | 16 | (3.218) | (168) | (137.406) | (137.406) |
| FİNANSMAN (GİDERİ)/ GELİRİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ (ZARARI) | | 2.417.032 | 3.488.136 | (2.064.442) | (452.574) |
| Finansman Gelirleri | 17 | 142.472 | 616 | 892.928 | 445.503 |
| Finansman Giderleri (-) | 17 | (13.553.190) | (7.015.125) | (8.776.505) | (4.973.123) |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ ZARARI | | (10.993.686) | (3.526.373) | (9.948.019) | (4.980.194) |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri - Ertelenmiş Vergi Geliri | 11 | 280.190 280.190 | 175.635 175.635 | 787.170 787.170 | 238.251 238.251 |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM ZARARI | | (10.713.496) | (3.350.738) | (9.160.849) | (4.741.943) |
| DÖNEM ZARARI | | (10.713.496) | (3.350.738) | (9.160.849) | (4.741.943) |
| Pay Başına Kayıp Sürdürülen Faaliyetlerden Nominal Değeri 1Kr Olan 100 Adet pay Başına Kayıp | 18 | (0,2393) | (0,0749) | (0,2047) | (0,1059) |
| DİĞER KAPSAMLI GİDER KISMI | | | | | |
| Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacaklar | | (161.554) | 13.708 | (482.461) | (175.641) |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları | | (427.565) | (108.981) | (603.076) | (219.551) |
| - Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Kaydedilen Varlıkların Yeniden Değerleme Kazançları | | 234.532 | 135.026 | - | - |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler | | 31.479 | (12.337) | 120.615 | 43.910 |
| - Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları Vergi Etkisi | | 85.513 | 21.796 | 120.615 | 43.910 |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Kaydedilen Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kayıpları Vergi Etkisi | | (54.034) | (34.133) | - | - |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar | | - | - | 48.737 | 12.184 |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Kaydedilen Varlıkların Yeniden Değerleme veya Sınıflandırma Kazançları | 6 | - | - | 60.923 | 15.232 |
| - Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Kaydedilen Varlıkların Yeniden Değerleme Kazançları | | - | - | 60.923 | 15.232 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler | 6 | - | - | (12.186) | (3.048) |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Kaydedilen Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kayıpları Vergi Etkisi | | - | - | (12.186) | (3.048) |
| DİĞER KAPSAMLI GİDER | | (161.554) | 13.708 | (433.724) | (163.457) |
| TOPLAM KAPSAMLI GİDER | | (10.875.050) | (3.337.030) | (9.594.573) | (4.905.400) |

(*) Bakınız Dipnot 2.4.1.1

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI**

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

| | Ödenmiş Sermaye | Sermaye Düzeltilme Farkları | Pay İhraç Primleri (İskontoları) | Kâr veya Zararda Yeniden Diğer Sınıflandırılmayacak Birikmiş Kapsamlı Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler | | | Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Gelirler ve Giderler | | | Geçmiş Yıllar Kar/ (Zararları) | Dönem Zararı | Toplam Özkaynaklar |
|--|--------------------|-----------------------------------|---|--|--|---|---|--|---------------------|--------------------------------------|-------------------|-----------------------|
| | | | | Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/ (Azalışları) | Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Kayıpları | Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar | Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar | Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | | | | |
| Sınırlı incelemeden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2017 | | | | | | | | | | | | |
| Dönem Başı Bakiyeler | 44.762.708 | 11.713.515 | 88.239 | 23.272.463 | (1.050.259) | - | 868.595 | 4.180.008 | (766.366) | (19.484.210) | 63.584.693 | |
| Transferler | - | - | - | (821.585) | - | - | - | - | (18.662.625) | 19.484.210 | - | |
| Toplam Kapsamlı Gelir | - | - | - | - | (482.461) | - | 48.737 | - | - | (9.160.849) | (9.594.573) | |
| - Dönem Zararı -Yeniden Düzenlenmiş (*) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (9.160.849) | (9.160.849) | |
| - Diğer Kapsamlı Gider | - | - | - | - | (482.461) | - | 48.737 | - | - | - | (433.724) | |
| Dönem Sonu Bakiyeler Yeniden Düzenlenmiş | 44.762.708 | 11.713.515 | 88.239 | 22.450.878 | (1.532.720) | - | 917.332 | 4.180.008 | (19.428.991) | (9.160.849) | 53.990.120 | |
| Sınırlı incelemeden geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2018 | | | | | | | | | | | | |
| Dönem Başı Bakiyeler | 44.762.708 | 11.713.515 | 88.239 | 42.377.009 | (1.894.332) | - | 1.075.488 | 4.180.008 | (18.598.912) | (19.715.874) | 63.987.849 | |
| Muhasebe Politikalarındaki Zorunlu Değişikliklere İlişkin Sınıflamalar (Dipnot 2) | - | - | - | - | - | - | 1.075.488 | (1.075.488) | - | - | - | |
| - TFRS 9 Politika değişikliği sebebiyle etki | - | - | - | - | - | - | 1.075.488 | (1.075.488) | - | - | - | |
| Dönem Başı Bakiyeler – Düzeltilme Sonrası | 44.762.708 | 11.713.515 | 88.239 | 42.377.009 | (1.894.332) | 1.075.488 | - | 4.180.008 | (18.598.912) | (19.715.874) | 63.987.849 | |
| Transferler | - | - | - | (1.092.016) | - | - | - | - | (18.623.858) | 19.715.874 | - | |
| Toplam Kapsamlı Gelir | - | - | - | - | (342.052) | 180.498 | - | - | - | (10.713.496) | (10.875.050) | |
| - Dönem Zararı | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (10.713.496) | (10.713.496) | |
| - Diğer Kapsamlı Gider | - | - | - | - | (342.052) | 180.498 | - | - | - | - | (161.554) | |
| Dönem Sonu Bakiyeler | 44.762.708 | 11.713.515 | 88.239 | 41.284.993 | (2.236.384) | 1.255.986 | - | 4.180.008 | (37.222.770) | (10.713.496) | 53.112.799 | |

(*) Bakınız Dipnot 2.4.1.1

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI**

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

| | Dipnot Referansları | Sınırlı incelemeden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2018 | Sınırlı incelemeden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2017 |
|--|------------------------|---|---|
| İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI | | 2.757.521 | (1.135.549) |
| Dönem Zararı | | (10.713.496) | (9.160.849) |
| - Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Zararı | | (10.713.496) | (9.160.849) |
| Dönem Net Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler | | 21.378.761 | 16.462.404 |
| Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler | 7 | 6.948.526 | 6.828.398 |
| Değer Düşüklüğü İle İlgili Düzeltmeler | | 293.761 | 398.138 |
| - Alacaklarda Değer Düşüklüğü İle İlgili Düzeltmeler - net | 15 | 293.761 | 398.138 |
| Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler | | 2.582.343 | 2.923.694 |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler | | 321.526 | 313.549 |
| - Dava Karşılıkları İle İlgili Düzeltmeler | 20 | 275.773 | - |
| - Diğer Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler | | 1.985.044 | 2.610.145 |
| Kar Payı Gelirleri | 16 | (164.421) | (285.800) |
| Faiz (Gelirleri) Ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler | | 10.031.769 | 6.209.369 |
| - Faiz Gelirleri İle İlgili Düzeltmeler | 17 | (194.402) | (213.989) |
| - Faiz Giderleri İle İlgili Düzeltmeler | 16,17 | 10.226.171 | 6.423.358 |
| Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler | | 1.975.518 | 1.116.361 |
| Vergi Geliri İle İlgili Düzeltmeler | 11 | (280.190) | (787.170) |
| Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından | | | |
| - Kaynaklanan Kayıplar İle İlgili Düzeltmeler | 16 | (8.545) | 59.414 |
| - Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından | | | |
| Kaynaklanan Kayıplar İle İlgili Düzeltmeler | | (8.545) | 59.414 |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler | | (7.453.888) | (7.824.549) |
| Ticari Alacaklardaki Azalış İle İlgili Düzeltmeler | | (18.753.517) | (24.644.540) |
| - İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış | | (1.498.300) | (736.559) |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış | | (17.255.217) | (23.907.981) |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış İle İlgili Düzeltmeler | | (4.683.544) | (819.160) |
| - İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış | | 14.358 | 10.056 |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış | | (4.697.902) | (829.216) |
| Stoklardaki Artışlar İle İlgili Düzeltmeler | | (10.896.071) | (6.290.114) |
| Pesin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış/ (Artış) | | (160.683) | 40.341 |
| Ticari Borçlardaki Artış İle İlgili Düzeltmeler | | 25.567.649 | 21.414.270 |
| - İlişkili Taraflara Borçlardaki Artış İlgili Düzeltmeler | | 640.850 | 126.351 |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış | | 24.926.799 | 21.287.919 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış/ (Azalış) | | 290.474 | 365.823 |
| Faaliyetler İle İlgili Diğer Borçlardaki Azalış İle İlgili Düzeltmeler | | 698.707 | 1.839.297 |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Azalış | | 698.707 | 1.839.297 |
| Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış | | 473.652 | 248.598 |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Azalış İle İlgili Düzeltmeler | | 9.445 | 20.936 |
| - Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış | | 9.445 | 20.936 |
| Faaliyetlerde Kullanılan Nakit Akışları | | 3.211.377 | (522.994) |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler | | (453.856) | (612.555) |
| YATIRIM FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI | | (11.741.379) | (11.291.054) |
| Maddi Ve Maddi Olmayan Duran Varlık Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri | | 339.781 | 598.250 |
| Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri | | 339.781 | 598.250 |
| Maddi Ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları | | (12.439.983) | (12.445.645) |
| - Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları | | (11.371.028) | (11.922.052) |
| - Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları | | (1.068.955) | (523.593) |
| Verilen Nakit Avans ve Borçlar | | - | 56.552 |
| - Diğer Verilen Nakit Avans ve Borçlar | | - | 56.552 |
| Alınan Temettüpler | 16 | 164.421 | 285.800 |
| Alınan Faiz | 17 | 194.402 | 213.989 |
| FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI | | 8.005.809 | 10.206.515 |
| Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri | | 36.149.996 | 15.508.345 |
| - Kredilerden Nakit Girişleri | | 36.149.996 | 15.508.345 |
| Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Çıkışları | | (16.146.220) | (10.897.483) |
| - Kredilerden Nakit Çıkışları | | (16.146.220) | (10.897.483) |
| İlişkili Taraflardan Alınan Diğer Borçlardaki Artış | | (2.653.539) | 12.118.424 |
| Ödenen Faiz | | (9.344.428) | (6.522.771) |
| YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET (AZALIŞ)/ ARTIŞ | | (978.049) | (2.220.088) |
| YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARINI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ | | - | - |
| NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET (AZALIŞ)/ ARTIŞ | | (978.049) | (2.220.088) |
| DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ | | 1.616.562 | 3.275.795 |
| DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ | | 638.513 | 1.055.707 |

(*) Bakınız Dipnot 2.4.1.1

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

Halka açıklık oranı %32,31 (31 Aralık 2017: %32,31) olan Pınar Su Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin hisse senetleri Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem görmektedir. Şirket'in %58,00 (31 Aralık 2017: %58,00) oranında hissesine sahip olan Yaşar Holding A.Ş. ("Yaşar Holding"), Şirket'in ana ortağı konumundadır (Dipnot 12).

Şirket'in faaliyet gösterdiği sektör nedeniyle, ara dönem finansal tablolarını önemli ölçüde etkileyebilecek mevsimsel veya dönemsel özellikler taşıyan faaliyetleri bulunmakla birlikte Şirket'in satışları hava sıcaklıklarındaki artışlardan olumlu etkilenmekte ve sıcaklık artışları ile paralel mevsimsel değişimler göstermektedir.

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

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

Şirket'in bünyesinde dönem içinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 420'dir (31 Aralık 2017: 461'dir).

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

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

İlişikteki ara dönem özet finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") esas alınmıştır. TMS'ler, Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar içermektedir. Ara dönem özet finansal tablolar, KGGK tarafından 2 Haziran 2016 tarihinde yayımlanan "TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Şirket, 30 Haziran 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ilişkin özet finansal tablolarını SPK'nın Seri: II, 14.1No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

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

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

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

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

SPK'nın Seri II, 14.1 No'lu tebliği ve ona açıklama getiren duyuruları uyarınca, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlayan işletmelerin döviz pozisyonu tablosunu, toplam ihracat ve toplam ithalat tutarları ile toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranını özet finansal tablo dipnotlarında sunmaları zorunludur (Dipnot 19).

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

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

1 Ocak - 30 Haziran 2018 ara hesap dönemi için hazırlanan ara dönem özet finansal tablolar, 1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap dönemine ait yıllık finansal tablolarla birlikte değerlendirilmelidir.

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

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

2.3 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

a. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TFRS 9, "Finansal araçlar"; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.
- TFRS 15, "Müşteri sözleşmelerinden hasılat"; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika'da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.
- TFRS 15, "Müşteri sözleşmelerinden hasılat"; standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. TMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.
- TMS 40, "Yatırım amaçlı gayrimenkuller" standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.
- 2014 - 2016 dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
 - TFRS 1, "Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması"; TFRS 7, TMS 19 ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarını kaldırılmıştır.
 - TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar"; bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin açıklık getirmiştir.
- TFRS Yorum 22, "Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri"; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

2.3 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

Şirket tarafından uygulanan yeni veya düzenlenmiş standartlar

Cari raporlama dönemi için bir takım yeni veya düzenlenmiş standartlar yürürlüğe girmiş olup, Şirket aşağıdaki standartların etkisinin bir sonucu olarak muhasebe politikalarını değiştirmiş ve söz konusu yeni standartların etkilerini geçmişe dönük olarak uygulamıştır:

- TFRS 9, "Finansal araçlar" ve
- TFRS 15, "Müşteri sözleşmelerinden hasılat"

Şirket, söz konusu standartların etkilerini Dipnot 2.4.1'de açıklanmıştır.

b. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- TFRS 9, "Finansal araçlar'daki değişiklikler"; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın TMS 39'dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.
- TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar'daki değişiklikler"; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur.
- TFRS 16, "Kiralama işlemleri"; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, 'Müşteri sözleşmelerinden hasılat' standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikli kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16'ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK'nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkilenenlerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16'ya göre biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

2.3 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

- TFRS Yorum 23, "Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler"; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12'ye göre değil TMS 37 'Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.
- 2015 - 2017 yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:
 - TFRS 3, 'İşletme Birleşmeleri'; kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
 - TFRS 11, 'Müşterek Anlaşmalar'; müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
 - TMS 12, 'Gelir Vergileri'; işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
 - TMS 23, 'Borçlanma Maliyetleri'; bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.
- TMS 19, 'Çalışanlara Sağlanan Faydalar'; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:
 - Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
 - Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması,

Şirket yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır.

Yukarıdaki standart ve yorumların, uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı beklenmektedir. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket faaliyetleri ile ilgili olmayan standartlar ve değişiklikler yukarıda verilmemiştir.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla ara dönem özet bilançosunu, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile; 1 Ocak - 30 Haziran 2018 ara hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve kapsamlı gelir, nakit akış ve özkaynaklar değişim tablolarını ise 1 Ocak - 30 Haziran 2017 ara hesap dönemi ile karşılıklı olarak düzenlemiştir. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır. Yapılan sınıflamaların etkisi aşağıda sunulmuştur. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunda Finansal Yatırımlar kalemi içerisinde yer alan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar, 30 Haziran 2018 ara dönem özet finansal durum tablosunda Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Kaydedilen Varlıklar altında sunulmuştur (Dipnot 6)

2.4.1 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar

2.4.1.1 Önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

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

Şirket, önceki dönem mali tablolarında muhasebe politikalarındaki değişikliğe istinaden TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar" standardı uyarınca finansal tablolarını geriye dönük olarak düzeltmiştir. İlgili muhasebe politikasına istinaden tespit edilen değişikliğin 31 Aralık 2016 tarihine etkisi 31 Aralık 2017 tarihli finansal tabloların hazırlanması sürecinde yeniden düzenlenmiş ve sunulmuş olup ilişikteki dipnotta bu ara hesap dönemi için karşılaştırmalı olarak sunulan 1 Ocak - 30 Haziran 2017 ara hesap dönemine etkisi sunulmuştur.

Polikarbon ve cam damacanelerin, sepetler ile birlikte muhasebeleştirilmesine ilişkin düzeltme:

Şirket geçmiş dönemlerde damacana ve sepetleri stok hesapları içerisinde muhasebeleştirilmiş olup ilgili stoklara ilişkin satışlarını TMS 18 "Hasılat" standardı uyarınca hasılat ve satınlan malın maliyeti olarak muhasebeleştirmektedir. Şirket yıl içerisinde bayi sözleşmelerinde ticari koşulları gözden geçirmiş olup polikarbon ve cam damacanelerin sepetler ile birlikte muhasebeleştirilmesine ilişkin muhasebe politikalarını değiştirmiştir. Buna göre, Şirket stoklar içerisinde muhasebeleştirdiği polikarbon ve cam damacaneleri, sepetler ile birlikte TMS 16, "Maddi Duran Varlıklar" standardı uyarınca maddi duran varlıklar olarak sınıflandırmaktadır. Ayrıca, TMS 37 "Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler" standardı uyarınca Şirket'in damacana ve sepet ürünlerinin satışına ilişkin müşterileriyle gerçekleştirdiği satış sözleşmelerine ilişkin yükümlülükleri bulunmakta olup söz konusu yükümlülükler bilançoda diğer borçlar hesabında muhasebeleştirilmiştir.

Düzeltilmenin 1 Ocak - 30 Haziran 2017 ara hesap dönemine ait finansal tablodaki geçmiş yıllar zararları üzerindeki etkisi aşağıdaki gibidir:

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

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

Polikarbon ve cam damacanelerin, sepetler ile birlikte muhasebeleştirilmesine ilişkin düzeltme (Devamı):

30 Haziran 2017

Önceden raporlanan **(19.028.054)**

Damacana stokları muhasebeleştirilmesine ilişkin düzeltme etkisi (a) (400.937)

Yeniden düzenlenmiş **(19.428.991)**

Düzeltilmenin 1 Ocak - 30 Haziran 2017 ara hesap dönemine ait finansal tablodaki net dönem zararı üzerindeki etkisi aşağıdaki gibidir:

**1 Ocak -
30 Haziran 2017**

Önceden raporlanan **(8.247.576)**

Damacana stokları muhasebeleştirilmesine ilişkin düzeltme etkisi (a) (913.273)

Yeniden düzenlenmiş **(9.160.849)**

Bu duruma ilişkin olarak, 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla ilgili değişikliğin özkaynaklar üzerindeki etkisi aşağıda sunulmuştur:

30 Haziran 2017

Stoklardaki azalış (1.192.381)

Maddi duran varlıklardaki artış 8.792.426

İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli diğer borçlardaki artış (8.914.255)

Özkaynaklardaki net azalış **(1.314.210)**

Söz konusu düzeltmelerin gelir tabloları üzerindeki etkileri aşağıdaki gibidir:

**1 Ocak -
30 Haziran 2017**

Hasılatındaki azalış (1.953.814)

Satışların maliyetindeki azalış 1.439.563

Esas faaliyetlerden diğer gelirlerindeki azalış (399.022)

Net dönem zararındaki azalış **(913.273)**

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

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

Polikarbon ve cam damacanelerin, sepetler ile birlikte muhasebeleştirilmesine ilişkin düzeltme (Devamı):

Söz konusu düzeltmelerin nakit akış tablosu üzerindeki etkileri aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2017 |
|--|-----------------------------|
| Dönem net zararı | |
| Önceden raporlanan | (8.247.576) |
| Sürdürülen faaliyetlerden dönem zararı | (913.273) |
| Damacana stokları muhasebeleştirilmesine ilişkin düzeltme etkisi (a) | (913.273) |
| Dönem net zararı | |
| Yeniden düzenlenmiş | (9.160.849) |
| | 1 Ocak - 30 Haziran 2017 |
| Dönem net zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler | |
| 1 Ocak - 30 Haziran 2017 - Önceden raporlanan | 15.925.416 |
| Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler | 536.988 |
| Dönüşümlü damacana ve sepetlerin muhasebeleştirilmesine ilişkin düzeltmenin etkisi | 536.988 |
| Dönem net zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler | |
| 1 Ocak - 30 Haziran 2017 - Yeniden düzenlenmiş | 16.462.404 |
| | 1 Ocak - 30 Haziran 2017 |
| İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler | |
| 1 Ocak - 30 Haziran 2017 - Önceden raporlanan | (9.520.885) |
| Stoklardaki artışlar ile ilgili düzeltmeler | (161.445) |
| Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki azalış ile ilgili düzeltmeler | 1.857.781 |
| Damacana stokları muhasebeleştirilmesine ilişkin düzeltme etkisi (a) | 1.696.336 |
| İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler | |
| 1 Ocak - 30 Haziran 2017 - Yeniden düzenlenmiş | (7.824.549) |

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Polikarbon ve cam damacanelerin, sepetler ile birlikte muhasebeleştirilmesine ilişkin düzeltme (Devamı):

1 Ocak -
30 Haziran 2017

| Yatırım faaliyetlerinden nakit akışları | |
|--|--------------|
| 1 Ocak - 30 Haziran 2017 - Önceden raporlanan | (9.971.003) |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışından kaynaklanan nakit girişleri | 537.020 |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları | (1.857.071) |
| Damacana stokları muhasebeleştirilmesine ilişkin düzeltme etkisi (a) | (1.320.051) |
| Yatırım faaliyetlerinden nakit akışları | |
| 1 Ocak - 30 Haziran 2017 - Yeniden düzenlenmiş | (11.291.054) |

2.4.1.2 Hasılatın kaydedilmesi

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

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

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

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

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

- Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü ya da diğer ticari teamüllere uyarınca) onaylamış ve kendi edimlerini ifa etmeyi taahhüt etmektedir,

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

2.4.1.2 Hasılatın kaydedilmesi (Devamı)

- (b) Şirket her bir tarafın devredeceği mal veya hizmetlerle ilgili hakları tanımlayabilmektedir,
- (c) Şirket devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili ödeme koşulları tanımlayabilmektedir,
- (d) Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir,
- (e) Şirket'in müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığı bedel tahsil edecek olması muhtemeldir. Bir bedelin tahsil edilebilirliğinin muhtemel olup olmadığını değerlendirirken işletme, sadece müşterinin bu bedeli vadesinde ödeyebilmesini ve buna ilişkin niyetini dikkate alır.

Ürün satışlarından kaynaklanan hasılat

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

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

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

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

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

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

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

TFRS 15 "Müşteri sözleşmelerinden hasılat" standardına ilk geçiş

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

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

2.4.1.3 Finansal varlıklar

Sınıflandırma ve ölçüm

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

(a) İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

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

Değer düşüklüğü

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

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

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

Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar, finansal durum tablosunda "finansal yatırımlar" kalemlerini içermektedir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıkların satılması durumunda diğer kapsamlı gelire sınıflandırılan değerlendirme farkı geçmiş yıl karlarına sınıflandırılır.

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

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

2.4.1.3 Finansal varlıklar (Devamı)

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

Finansal yükümlülükler

| | | |
|------------------|----------------------|----------------------|
| Finansal borçlar | İtfa edilmiş maliyet | İtfa edilmiş maliyet |
| Ticari borçlar | İtfa edilmiş maliyet | İtfa edilmiş maliyet |
| Diğer borçlar | İtfa edilmiş maliyet | İtfa edilmiş maliyet |

TFRS 9 "Finansal araçlar" standardına ilk geçiş

Şirket, TMS 39'un yerini alan TFRS 9 "Finansal araçlar" standardını ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla uygulamıştır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir. Şirket, standardın geçiş etkisini kolaylaştırılmış metoda göre değerlendirmiş ve bu değerlendirme kapsamında 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçmişe yönelik önemli bir etki olmadığı sonucuna varmıştır.

Şirket yönetimi, 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla TFRS 9 kapsamına giren, Şirket'in finansal yatırımları için de bu değerlendirmeleri yapmış ve söz konusu finansal araçları ve ilgili özkaynaktaki fonlarını uygun TFRS 9 kategorilerine göre sınıflandırmıştır. Söz konusu sınıflandırma sonucunda, maliyet değerinden taşınan finansal varlıkların önceki defter değeri ile ilk uygulama tarihinin içinde bulunduğu dönemin başındaki rayiç değeri arasındaki fark özkaynaklar altındaki ilgili fona kaydedilmiştir.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Söz konusu sınıflandırmanın ara dönem özet finansal tablolara etkiler aşağıdaki gibidir:

| Finansal yatırımlar - 1 Ocak 2018 | Not Referansı | Satılmaya hazır finansal varlıklar | Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklar | Toplam etki |
|---|--------------------------|---|---|------------------------|
| Kapanış bakiyesi - 31 Aralık 2017 - TMS 39 | | 4.047.190 | - | 4.047.190 |
| Satılmaya hazır finansal varlıklardan Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire sınıflandırılan varlıklar | 6 | (4.047.190) | 4.047.190 | - |
| Açılış bakiyesi - 1 Ocak 2018 - TFRS 9 | | - | 4.047.190 | 4.047.190 |

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

2.4.1.4 Maddi duran varlıkların faydalı ömürlerinin değişikliği

Şirket yönetimi, 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklarının faydalı ömürlerini gözden geçirmiş olup, yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri, binalar, tesis, makine ve cihazlar, taşıtlar ve mobilya ve demirbaşların bir kısmının faydalı ömürlerini güncellemiştir. Söz konusu faydalı ömürlerin güncellenmesi neticesinde 1 Ocak - 30 Haziran 2018 hesap dönemine ilişkin amortisman giderleri daha önceki faydalı ömürlere göre hesaplanacak olan tutardan 519.024 TL daha az gerçekleşmiştir.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

2.5 Netleştirme/ Mahsup

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

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

Şirket'in önemli muhasebe varsayım ve tahminleri aşağıdaki gibidir:

i) Finansal yatırımların makul değer tespiti

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıkların borsaya kayıtlı herhangi bir rayiç değerinin olmadığı durumlarda makul değer hesaplanmasında kullanılan genel kabul görmüş değerlendirme yöntemleri, yönetimin en iyi tahminlerine dayanan birtakım varsayımları içermekte olup alım/ satım işlemlerinin gerçekleşmesi durumunda oluşabilecek değerler bu değerlerden farklılık gösterebilir (Dipnot 6).

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

Yeniden değerlendirme çalışmalarının sıklığı, yeniden değerlemesi yapılan maddi duran varlıkların taşınan değerlerinin ilgili raporlama dönemi sonu itibarıyla makul değerlerinden önemli ölçüde farklı olmadığından emin olacak şekilde belirlenir. Yeniden değerlendirme çalışmalarının yapılma sıklığı maddi duran varlık kalemlerinin makul değerlerindeki değişime bağlıdır. Yeniden değerlendirilen bir varlığın makul değerinin taşınan değerinden önemli ölçüde farklı olduğu düşünülen durumlarda, yeniden değerlendirme çalışmasının tekrarlanması gerekmektedir ve bu çalışma aynı tarih itibarıyla yeniden değerlendirilen varlığın bulunduğu varlık sınıfının tamamı için yapılmaktadır. Öte yandan makul değer değişimleri önemsiz olan maddi duran varlıklar için yeniden değerlendirme çalışmalarının tekrarlanması gerekli görülmemektedir. Şirket, arazi ve arsalar, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ve makine tesis ve cihazlar 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla taşınan değerlerinin, 30 Haziran 2018 tarihli makul değerlerinden önemli ölçüde farklı olmadığını varsaymaktadır. 30 Haziran 2018 tarihli taşınan değerleri, söz konusu varlıkların 31 Aralık 2017 tarihli makul değerlerinden müteakip dönemler amortismanları düşülmek suretiyle hesaplanmıştır.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

iii) Gelir vergileri

Nihai vergi tutarına olan etkileri kesinleşmeyen ilgili birçok işlem ve hesaplama normal iş akışı sırasında gerçekleşmekte olup bu gibi durumlar gelir vergisi karşılığı belirlenmesi sırasında önemli muhakemelerin kullanılmasını gerektirmektedir. Şirket, vergisel olayların sonucunda ödenmesi tahmin edilen ek vergilerin oluşturduğu vergi yükümlüklerini kayıtlarına almaktadır. Bu çerçevede, Şirket önümüzdeki dönemlerde faydalanabileceği mali zararlardan doğan ertelenmiş vergi alacaklarının, gelecek beş yıllık dönemde bu varlıkların kullanılmalarının kuvvetle muhtemel olduğunu öngördüğü kısmı için ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmiştir. Ayrıca, Şirket 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla yatırım teşvik belgesinden kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıklarını gelecek dönemlerdeki vergilendirilebilecek karlar aracılığıyla faydalanılmasının kuvvetle muhtemel görülmesi sebebiyle finansal tablolarına yansıtmıştır. Bu konular ile ilgili oluşan nihai vergisel sonuçların, başlangıçta kaydedilen tutarlardan farklı olduğu durumlarda, bu farklar belirlendiği dönemlerdeki gelir vergisi karşılığı ve ertelenmiş vergi bakiyelerini etkileyebilecektir (Dipnot 11).

i. Damacana ve sepet karşılıkları

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

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

2.7 TMS/TFRS'ye ve KGK tarafından yayımlanan ilke kararlarına uygunluk beyanı

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

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar bakiyeleri ile 30 Haziran 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içerisinde ilişkili taraflarla yapılan işlemlerin özeti aşağıda sunulmuştur:

i) İlişkili tarafların bakiyeleri

| | 30 Haziran 2018 | 31 Aralık 2017 |
|--|------------------|------------------|
| a) İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar: | | |
| Yaşar Dış Tic. A.Ş. ("YDT") | 5.199.743 | 3.060.943 |
| Çamlı Yem Besicilik A.Ş. ("Çamlı Yem") | 262.509 | 337.996 |
| Viking Kağıt ve Selüloz A.Ş. ("Viking Kağıt") | 102.005 | 185.612 |
| Diğer | 102.699 | 123.255 |
| | 5.666.956 | 3.707.806 |

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

i) İlişkili tarafların bakiyeleri (Devamı)

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacakların ortalama vadeleri 3 ay içerisinde (31 Aralık 2017: 3 ay). Şirket'in alacakları temel olarak pet şişe su ve damacana su satışlarından doğmaktadır. Dipnot 1'de açıklandığı üzere Şirket üretmekte olduğu ürünlerin tamamının yurtiçi satış ve dağıtımını kendi satış kadroları aracılığı ile yurtdışı satış ve dağıtımını ise ağırlıklı olarak YDT aracılığıyla yapmaktadır.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan vadesi geçen ticari alacaklar toplamı 3.591.412 TL (31 Aralık 2017: 2.126.628 TL) olup ortalama gecikme süresi 2 aydır (31 Aralık 2017: 3 aydır).

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

30 Haziran 2018 **31 Aralık 2017**

b) İlişkili taraflardan diğer alacaklar:

| | | |
|---|---|---------------|
| Viking Kağıt ve Selüloz A.Ş. ("Viking Kağıt") | - | 14.358 |
| | - | 14.358 |

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

c) İlişkili taraflara ticari borçlar:

| | | |
|--|------------------|------------------|
| Yaşar Holding | 1.196.329 | 977.739 |
| Yaşar Birleşik Pazarlama Dağıtım Turizm Tic. A.Ş. ("YBP") | 463.512 | 125.923 |
| Desa Enerji Elektirk Üretim A.Ş. ("Desa Enerji") | 179.863 | 94.003 |
| Pınar Foods GmbH ("Pınar Foods") | 132.730 | 112.887 |
| Pınar Süt Mamülleri San. A.Ş. ("Pınar Süt") | 80.108 | 81.468 |
| Diğer | 19.456 | 17.541 |
| | 2.071.998 | 1.409.561 |

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara olan kısa vadeli ticari borçların ortalama vadeleri 1 ay içerisinde (31 Aralık 2017: 2 ay).

d) İlişkili taraflara diğer borçlar:

| | | |
|---------------|--------------|------------------|
| Yaşar Holding | - | 2.509.640 |
| YBP | - | 143.899 |
| Diğer | 4.036 | 4.036 |
| | 4.036 | 2.657.575 |

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

ii) İlişkili taraflarla yapılan işlemler

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2018 | 1 Nisan - 30 Haziran 2018 | 1 Ocak - 30 Haziran 2017 | 1 Nisan - 30 Haziran 2017 |
|---------------------------|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| a) Ürün satışları: | | | | |
| YDT | 10.913.998 | 6.883.921 | 9.334.351 | 4.349.173 |
| Diğer | 742.434 | 453.459 | 658.350 | 359.050 |
| | 11.656.432 | 7.337.380 | 9.992.701 | 4.708.223 |

b) Hizmet satışları:

| | | | | |
|--------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| YDT | 251.685 | 43.570 | 148.997 | 145.020 |
| Desa Enerji | 156.155 | 88.589 | 124.396 | 65.178 |
| Viking Kağıt | 20.203 | - | 31.001 | 16.884 |
| Diğer | 36.651 | 14.296 | 52.884 | 28.468 |
| | 464.694 | 146.455 | 357.278 | 255.550 |

c) Hizmet alımları:

| | | | | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Yaşar Holding | 1.810.873 | 930.564 | 1.522.179 | 780.317 |
| Yaşar Bilgi İşlem ("Yabim") | 1.056.977 | 538.936 | 733.560 | 379.871 |
| YDT | 746.526 | 357.971 | 516.066 | 317.228 |
| Desa Enerji | 707.365 | 432.252 | 36.674 | 16.965 |
| YBP | 170.911 | 97.662 | 156.753 | 101.380 |
| Bintur Turizm ve Catering Hizmetleri A.Ş. ("Bintur") | 117.891 | 44.069 | 163.081 | 77.183 |
| Diğer | 109.902 | 46.765 | 169.905 | 131.928 |
| | 4.720.445 | 2.448.219 | 3.298.218 | 1.804.872 |

Yaşar Holding'den yapılan hizmet alımları muhtelif hizmetler ve danışmanlık bedelleri, Yaşar Bilgi İşlem'den yapılan alımlar ise bilgi işlem hizmet bedelleri ile ilişkilidir.

d) İlişkili taraflardan finansman giderleri:

| | | | | |
|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Yaşar Holding | 250.251 | 125.027 | 170.165 | 100.721 |
| YBP | 193.894 | 85.228 | 137.416 | 67.972 |
| Diğer | 121.250 | 60.001 | 26.681 | 10.726 |
| | 565.395 | 270.256 | 334.262 | 179.419 |

e) İlişkili taraflardan finansman gelirleri:

| | | | | |
|--------------|---|---|---------------|--------------|
| DYO Boya | - | - | 7.849 | 3.972 |
| Viking Kağıt | - | - | 6.279 | 3.177 |
| Diğer | - | - | 1.569 | 794 |
| | - | - | 15.697 | 7.943 |

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2018 | 1 Nisan - 30 Haziran 2018 | 1 Ocak - 30 Haziran 2017 | 1 Nisan - 30 Haziran 2017 |
|--|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
|--|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|

f) İlişkili taraflardan esas faaliyetlerden sağlanan giderler:

| | | | | |
|---------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| YDT | 52.856 | 55.251 | 71.611 | 16.656 |
| Yaşar Holding | 28.854 | 15.334 | 31.908 | 10.918 |
| Diğer | 62.913 | 53.134 | 29.070 | 18.705 |
| | 144.623 | 123.719 | 132.589 | 46.279 |

g) Duran varlık alımları:

| | | | | |
|-------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Yabim | 546.426 | 244.297 | 517.150 | 187.890 |
| YBP | 92.433 | 58.138 | - | - |
| Diğer | 73.379 | 62.319 | 109.657 | 55.396 |
| | 712.238 | 364.754 | 626.807 | 243.286 |

h) Verilen kefaletler:

Şirket'in 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla verilen kefaletleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Yoktur).

i) Alınan kefaletler:

Şirket'in yurtiçi finans kuruluşlarından sağlamış olduğu 105.934.506 TL ve 2.465.100 Avro karşılığı toplam 119.022.215 TL tutarındaki kredilere ilişkin Yaşar grubu şirketlerinden YDT, YBP, Yaşar Holding'nin garantör olarak sağladığı kefaletlerden kaynaklanmaktadır (31 Aralık 2017: olduğu 75.358.535 TL ve 2.951.719 Avro karşılığı toplam 88.687.021 TL).

j) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

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

| | | | | |
|----------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Kısa vadeli faydalar | 920.918 | 461.074 | 851.538 | 426.871 |
| Diğer uzun vadeli faydalar | 10.148 | 7.473 | 37.577 | 6.299 |
| | 931.066 | 468.547 | 889.115 | 433.170 |

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 4 - TİCARİ ALACAKLAR

| | 30 Haziran 2018 | 31 Aralık 2017 |
|--|-------------------|-------------------|
| a) İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar: | | |
| Müşteri cari hesapları | 35.151.343 | 19.026.053 |
| Vadeli çekler ve alacak senetleri | 10.257.354 | 8.808.665 |
| | 45.408.697 | 27.834.718 |
| Eksi: Şüpheli alacak karşılığı | (3.291.831) | (2.998.070) |
| Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman geliri | (720.782) | (407.936) |
| | 41.396.084 | 24.428.712 |

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan TL ticari alacaklar için hesaplanan tahakkuk etmemiş finansman geliri için kullanılan etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %18,23'tür (31 Aralık 2017: %14,06).

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

| | 30 Haziran 2018 | 31 Aralık 2017 |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| Vadesi geçen alacaklar | 2.758.724 | 3.164.187 |
| 0 - 30 gün vadeli | 14.493.868 | 6.162.839 |
| 31 - 60 gün vadeli | 17.711.353 | 8.882.336 |
| 61 - 90 gün vadeli | 5.611.354 | 4.215.066 |
| 91 gün ve üzeri | 820.785 | 2.004.284 |
| | 41.396.084 | 24.428.712 |

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

| | 30 Haziran 2018 | 31 Aralık 2017 |
|---------------------|------------------|------------------|
| 0 - 90 gün | 2.208.278 | 2.952.722 |
| 91 - 180 gün vadeli | 550.446 | 211.465 |
| | 2.758.724 | 3.164.187 |

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış 2.758.724 TL (31 Aralık 2017: 3.164.187 TL) tutarındaki ticari alacak için toplam 1.517.720 TL (31 Aralık 2017: 1.154.273 TL) tutarında teminat alınmıştır.

Şüpheli alacaklar karşılığının dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 2018 | 2017 |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|
| 1 Ocak | (2.998.070) | (2.287.998) |
| Dönem içerisinde ayrılan karşılık | (829.016) | (667.567) |
| Konusu kalmayan karşılık | 535.255 | 269.429 |
| 30 Haziran | (3.291.831) | (2.686.136) |

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

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 - TİCARİ BORÇLAR

a) İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli ticari borçlar

| | 30 Haziran 2018 | 31 Aralık 2017 |
|---|-------------------|-------------------|
| Satıcılar cari hesapları | 71.905.782 | 43.049.263 |
| - Vadeli alımlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman gideri | (1.390.868) | (443.953) |
| | 70.514.914 | 42.605.310 |

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla ilişkili olmayan taraflara ticari borçların TL ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı yıllık %18,46 (31 Aralık 2017: %14,08) olup ortalama vadeleri 2 ay içerisinde (31 Aralık 2017: 2 ay).

b) İlişkili olmayan taraflara uzun vadeli ticari borçlar

| | | |
|--------------------------|------------------|------------------|
| Satıcılar cari hesapları | 8.494.580 | 9.030.741 |
| | 8.494.580 | 9.030.741 |

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

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

| | 30 Haziran 2018 |
|---------------------------------|------------------|
| 1 Temmuz 2019 - 30 Haziran 2020 | 4.247.290 |
| 1 Temmuz 2020 - 30 Haziran 2021 | 4.247.290 |
| | 8.494.580 |

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

| | 31 Aralık 2017 |
|-----------|------------------|
| 2019 yılı | 3.612.400 |
| 2020 yılı | 3.612.400 |
| 2021 yılı | 1.805.941 |
| | 9.030.741 |

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklar:

| | 30 Haziran 2018 | 31 Aralık 2017 |
|---|------------------|------------------|
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklar (*) | 4.281.722 | - |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar | - | 4.047.190 |
| | 4.281.722 | 4.047.190 |

(*) Muhasebe politikası değişikliğine ilişkin açıklamalar Dipnot 2.4.1.3'de sunulmuştur.

| | 30 Haziran 2018 | | 31 Aralık 2017 | |
|--------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|
| | Defter değeri (TL) | Hisse oranı (%) | Defter değeri (TL) | Hisse oranı (%) |
| Desa Enerji | 2.556.640 | 6,07 | 2.604.155 | 6,07 |
| Viking Kağıt | 1.059.046 | 1,76 | 852.924 | 1,76 |
| YDT | 666.036 | 1,69 | 590.111 | 1,69 |
| | 4.281.722 | | 4.047.190 | |

Viking Kağıt hisseleri Borsa İstanbul'da işlem gördüğünden bilanço tarihlerindeki borsa fiyatları üzerinden; Desa Enerji ve YDT ise genel kabul görmüş değerlendirme tekniklerinden birisi olan indirgenmiş nakit akış yöntemi kullanılarak elde edilmiş makul değerleri ile finansal tablolara yansıtılmışlardır. 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla söz konusu makul değer hesaplamalarında nominal iskonto ve büyüme oranları kullanılmıştır.

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

| | İskonto oranı | | Dönem sonu büyüme oranı | |
|-------------|--------------------|-------------------|----------------------------|-------------------|
| | 30 Haziran 2018 | 31 Aralık 2017 | 30 Haziran 2018 | 31 Aralık 2017 |
| YDT | %23,40 | %18,30 | %1 | %1 |
| Desa Enerji | %22,80 | %17,70 | %0 | %0 |

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklar 1 Ocak - 30 Haziran ara hesap dönemleri içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 2018 | 2017 |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| 1 Ocak | 4.047.190 | 3.695.854 |
| Makul değer fonu artışı : | | |
| Viking Kağıt | 206.122 | 60.923 |
| YDT | 75.925 | - |
| Desa Enerji | (47.515) | - |
| 30 Haziran | 4.281.722 | 3.756.777 |

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 6 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

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

| | 2018 | 2017 |
|--|------------------|----------------|
| 1 Ocak | 1.075.488 | 868.595 |
| Makul değer artışı - net | 234.532 | 60.923 |
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıkların makul değer fonu değişimi | | |
| üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi (Dipnot 11) | (54.034) | (12.186) |
| 30 Haziran | 1.255.986 | 917.332 |

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

1 Ocak - 30 Haziran 2018 ara hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak 2018 | İlaveler | Çıkışlar | Transferler | 30 Haziran 2018 |
|--|---------------------|--------------------|------------------|-------------|---------------------|
| Yeniden değerlendirilmiş değer/maliyet: | | | | | |
| Arazi ve arsalar | 12.425.000 | - | - | - | 12.425.000 |
| Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri | 57.610.000 | 546.474 | - | - | 58.156.474 |
| Makine, tesis ve cihazlar | 92.126.628 | 790.454 | - | 6.763.753 | 99.680.835 |
| Taşıt araçları | 216.338 | - | - | - | 216.338 |
| Döşeme ve demirbaşlar | 38.552.384 | 3.435.347 | (508.900) | - | 41.478.831 |
| Yapılmakta olan yatırımlar | 165.000 | 6.598.753 | - | (6.763.753) | - |
| | 201.095.350 | 11.371.028 | (508.900) | - | 211.957.478 |
| Birikmiş amortismanlar: | | | | | |
| Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri | - | (1.431.737) | - | - | (1.431.737) |
| Makine, tesis ve cihazlar | - | (3.370.631) | - | - | (3.370.631) |
| Taşıt araçları | (146.703) | (21.935) | - | - | (168.638) |
| Döşeme ve demirbaşlar | (19.938.059) | (1.943.849) | 177.664 | - | (21.704.244) |
| | (20.084.762) | (6.768.152) | 177.664 | - | (26.675.250) |
| Net defter değeri | 181.010.588 | | | | 185.282.228 |

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

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

1 Ocak - 30 Haziran 2017 ara hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | Yeniden Düzenlenmiş (*) 1 Ocak 2017 | İlaveler | Çıkışlar | Transferler | Yeniden Düzenlenmiş (*) 30 Haziran 2017 |
|--|---|--------------------|--------------------|-------------|---|
| Yeniden değerlendirilmiş değer/maliyet: | | | | | |
| Arazi ve arsalar | 8.119.570 | - | - | - | 8.119.570 |
| Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri | 54.332.237 | 2.964.592 | - | - | 57.296.829 |
| Makine, tesis ve cihazlar | 76.269.050 | 2.863.522 | (2.727.815) | 984.182 | 77.388.939 |
| Taşıt araçları | 219.019 | - | - | - | 219.019 |
| Döşeme ve demirbaşlar | 34.203.135 | 4.806.355 | (829.490) | - | 38.180.000 |
| Yapılmakta olan yatırımlar | 984.182 | 1.287.583 | - | (984.182) | 1.287.583 |
| | 174.127.193 | 11.922.052 | (3.557.305) | - | 182.491.940 |
| Birikmiş amortismanlar: | | | | | |
| Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri | (1.533.404) | (1.181.748) | - | - | (2.715.152) |
| Makine, tesis ve cihazlar | (4.917.783) | (3.566.278) | 2.643.630 | - | (5.840.431) |
| Taşıt araçları | (105.514) | (21.935) | - | - | (127.449) |
| Döşeme ve demirbaşlar | (17.029.492) | (2.007.253) | 256.011 | - | (18.780.734) |
| | (23.586.193) | (6.777.214) | 2.899.641 | - | (27.463.766) |
| Net defter değeri | 150.541.000 | | | | 155.028.174 |

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

(*) Bakınız Dipnot 2.4.1.1

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Dönemin amortisman ve itfa payı maliyetlerinin 4.660.722 TL'si (1 Ocak - 30 Haziran 2017: 4.742.066 TL) satılan malın maliyetine, 1.368.153 TL'si (1 Ocak - 30 Haziran 2017: 1.263.754 TL) pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine (Dipnot 14.i) ve 919.651 TL'si (1 Ocak - 30 Haziran 2017: 822.578 TL) genel yönetim giderlerine (Dipnot 14.ii) dağıtılmıştır.

Arazi ve arsalar, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazların yeniden değerlendirme fonunun 1 Ocak - 30 Haziran 2018 ve 2017 ara hesap dönemlerine ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 2018 | 2017 |
|---|-------------------|-------------------|
| 1 Ocak | 42.377.009 | 23.272.463 |
| Geçmiş yıllar karlarına sınıflandırılan yeniden değerlendirme artışından kaynaklanan amortisman transferi | (1.365.020) | (994.459) |
| Maddi duran varlık satışından kaynaklanan fon çıkışı - net | - | (26.017) |
| Amortisman transferi üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi | 273.004 | 198.891 |
| 30 Haziran | 41.284.993 | 22.450.878 |

Araziler, binalar ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazların 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla maliyet değerleri ve ilgili birikmiş amortismanları aşağıdaki gibidir:

| | Araziler | Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri | Makine, tesis ve cihazlar |
|-----------------------------|------------------|---------------------------------------|---------------------------|
| 30 Haziran 2018: | | | |
| Maliyet | 4.124.212 | 47.975.545 | 118.691.387 |
| Tenzil: Birikmiş amortisman | - | (7.869.995) | (49.468.405) |
| Net defter değeri | 4.124.212 | 40.105.550 | 69.222.982 |

| | Araziler | Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri | Makine, tesis ve cihazlar |
|-----------------------------|------------------|---------------------------------------|---------------------------|
| 31 Aralık 2017: | | | |
| Maliyet | 4.124.212 | 47.429.071 | 111.137.180 |
| Tenzil: Birikmiş amortisman | - | (6.941.163) | (46.959.889) |
| Net defter değeri | 4.124.212 | 40.487.908 | 64.177.291 |

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 8 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Kısa vadeli diğer alacaklar

| | 30 Haziran 2018 | 31 Aralık 2017 |
|--|------------------|------------------|
| Katma Değer Vergisi ("KDV") alacakları | 4.363.922 | 1.678.116 |
| Verilen depozito ve teminatlar | 80.156 | 79.578 |
| Diğer | 54.284 | 52.756 |
| | 4.498.362 | 1.810.450 |

b) İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar

| | | |
|--------------------------------|--------------|--------------|
| Verilen depozito ve teminatlar | 1.800 | 1.800 |
| | 1.800 | 1.800 |

c) İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli diğer borçlar

| | | |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| Alınan depozito ve teminatlar | 8.740.024 | 8.176.216 |
| Ödenecek vergi ve fonlar | 630.100 | 500.100 |
| Diğer | 4.899 | - |
| | 9.375.023 | 8.676.316 |

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

DİPNOT 9 - STOKLAR

| | 30 Haziran 2018 | 31 Aralık 2017 |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Hammaddeler | 9.177.929 | 3.431.165 |
| Palet ve viyol stokları | 7.147.935 | 3.999.103 |
| Mamuller | 4.223.730 | 2.012.562 |
| Diğer | 440.205 | 650.898 |
| | 20.989.799 | 10.093.728 |

Cari dönem içerisinde giderleştirilen ve satışların maliyeti ile ilişkilendirilen hammadde, malzeme, mamuller ve ticari malların toplam tutarı 44.604.477 TL'dir (30 Haziran 2017: 38.428.288 TL). Hammaddeler ağırlıklı olarak pet şişe üretiminde kullanılan malzemeler ve paketleme malzemelerinden oluşmaktadır. Stoklar maliyet bedeli ile değerlendirilmiş olup herhangi bir değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 10 - BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ

| | Ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranı (%) | | Orijinal para birimi değeri | | TL karşılığı | |
|--|---|----------------|-----------------------------|----------------|-------------------|-------------------|
| | 30 Haziran 2018 | 31 Aralık 2017 | 30 Haziran 2018 | 31 Aralık 2017 | 30 Haziran 2018 | 31 Aralık 2017 |
| Kısa vadeli finansal borçlar: | | | | | | |
| TL krediler (*) | 20,74 | 15,33 | 9.712.100 | 20.043.521 | 9.712.100 | 20.043.521 |
| Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları: | | | | | | |
| TL krediler (**) | 13,68 | 13,17 | 34.332.148 | 25.311.705 | 34.332.148 | 25.311.705 |
| Avro krediler (***) | - | 4,75 | - | 65.381 | - | 295.229 |
| Toplam kısa vadeli finansal borçlar | | | | | 44.044.248 | 45.650.455 |
| Uzun vadeli finansal borçlar: | | | | | | |
| TL krediler (**) | 15,30 | 14,22 | 90.131.529 | 67.665.751 | 90.131.529 | 67.665.751 |
| Toplam uzun vadeli finansal borçlar | | | | | 90.131.529 | 67.665.751 |

(*) 30 Haziran 2018 itibarıyla kısa vadeli TL finansal borçlar, faiz oranı yıllık ortalama %20,74 olan sabit faizli kredilerden oluşmaktadır (31 Aralık 2017: Kısa vadeli TL finansal borçlar faiz oranı yıllık %15,33 olan spot kredilerden oluşmaktadır).

(**) 30 Haziran 2018 itibarıyla TL kredilerin 120.885.693 TL tutarındaki kısmı ortalama faiz oranı yıllık %14,41 olan sabit faizli kredileri (31 Aralık 2017: 88.234.218 TL tutarındaki kısmı ortalama faiz oranı yıllık %13,86 olan sabit faizli krediler), 3.577.984 TL tutarındaki kısmı ise faiz oranı 6 aylık TRLIBOR+%2,70 olan değişken faizli kredileri içermektedir (31 Aralık 2017: 4.743.238 TL tutarındaki kısmı faiz oranı 6 aylık TRLIBOR+%2,70 olan değişken faizli krediler).

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

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 10 - BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ (Devamı)

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in uzun vadeli kredileri geri ödeme vadelerine göre aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2018 |
|---------------------------------|------------------------|
| 1 Temmuz 2019 - 30 Haziran 2020 | 59.076.469 |
| 1 Temmuz 2020 - 30 Haziran 2021 | 15.148.841 |
| 1 Temmuz 2021 - 30 Haziran 2022 | 11.461.775 |
| 1 Temmuz 2022 - 30 Haziran 2023 | 4.444.444 |
| | 90.131.529 |
| | 31 Aralık 2017 |
| 2019 yılı | 44.663.805 |
| 2020 yılı | 10.608.054 |
| 2021 yılı | 10.801.902 |
| 2022 yılı | 1.591.990 |
| | 67.665.751 |

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in değişken ve sabit faiz oranlı finansal borçlarının faiz oranı yenileme tarihlerine göre hazırlanmış vade kırılımı aşağıdaki gibidir:

| | 3 ay ile 1 yıl arası | Toplam |
|---------------------------------------|---------------------------------|--------------------|
| 30 Haziran 2018: | | |
| Değişken faiz oranlı finansal borçlar | 3.577.984 | 3.577.984 |
| Sabit faiz oranlı finansal borçlar | - | 130.597.793 |
| | 3.577.984 | 134.175.777 |
| 31 Aralık 2017: | | |
| Değişken faiz oranlı finansal borçlar | 4.743.238 | 4.743.238 |
| Sabit faiz oranlı finansal borçlar | - | 108.572.968 |
| | 4.743.238 | 113.316.206 |

Banka kredilerinin taşınan ve makul değerleri aşağıdaki gibidir:

| | Taşınan Değer | | Makul Değer | |
|-----------------|------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|
| | 30 Haziran 2018 | 31 Aralık 2017 | 30 Haziran 2018 | 31 Aralık 2017 |
| Banka kredileri | 134.175.777 | 113.316.206 | 137.032.063 | 115.879.579 |

Banka kredilerinin makul değerleri, TL krediler için yıllık %17,62 (31 Aralık 2017: Avro krediler için yıllık %2,00 ve TL krediler için yıllık %13,04) etkin ağırlıklı faiz oranları kullanılarak iskonto edilmiş nakit akış yöntemi ile belirlenmiştir.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 10 - BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ (Devamı)

1 Ocak - 30 Haziran 2018 ve 2017 hesap dönemleri içerisindeki borçlanmaların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| | 2018 | 2017 |
|--|--------------------|-------------------|
| 1 Ocak | 111.699.644 | 79.240.612 |
| Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri | 36.149.996 | 15.508.345 |
| Borç ödemelerinden kaynaklanan nakit çıkışları | (16.146.220) | (10.897.483) |
| Kur farkı değişimi | (25.946) | (18.352) |
| Faiz tahakkuku etkisi | 881.741 | (99.413) |
| Nakit ve nakit benzerlerindeki değişim | 978.049 | 2.220.088 |
| 30 Haziran | 133.537.264 | 85.953.797 |

DİPNOT 11 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait kapsamlı gelir tablolarında yer alan vergi geliri aşağıda özetlenmiştir:

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2018 | 1 Nisan - 30 Haziran 2018 | 1 Ocak - 30 Haziran 2017 | 1 Nisan - 30 Haziran 2017 |
|----------------------------|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Ertelemiş vergi geliri | 280.190 | 175.635 | 787.170 | 238.251 |
| Toplam vergi geliri | 280.190 | 175.635 | 787.170 | 238.251 |

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2018 yılı için %22’dir (2017: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (Ar-Ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

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.

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

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 11 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

1 Ocak - 30 Haziran 2018 ve 2017 ara hesap dönemlerine ait sürdürülen faaliyetler vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2018 | 1 Ocak - 30 Haziran 2017 (*) |
|---|-----------------------------|---------------------------------|
| Vergi öncesi zarar | (10.993.684) | (9.948.019) |
| Yürürlükteki vergi oranı kullanılarak hesaplanan vergi | 2.198.737 | 1.989.604 |
| Kanunen kabul edilmeyen giderler | (301.102) | (129.579) |
| İndirilecek gelirler | 155.927 | 82.645 |
| Ertelenmiş vergi varlığı yaratılmayan cari dönem zararı | (2.579.460) | (1.391.141) |
| Yatırım indirimi üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığı | 1.062.000 | - |
| Diğer | (255.912) | 235.641 |
| Toplam vergi geliri | 280.190 | 787.170 |

(*) Bakınız Dipnot 2.4.1.1

Ertelenmiş vergiler

Şirket, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin kayıtlı değerleri ile Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Müteakip dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oran %22 ve %20'dir (31 Aralık 2017: 20%).

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

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

| | <u>Vergilendirilebilir birikmiş geçici farklar</u> | | <u>Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)</u> | |
|--|--|-------------------|--|-------------------|
| | 30 Haziran 2018 | 31 Aralık 2017 | 30 Haziran 2018 | 31 Aralık 2017 |
| Arazi ve arsalar, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazların yeniden değerlemesi | 50.594.209 | 51.959.229 | (9.309.216) | (9.582.220) |
| Mahsup edilebilecek birikmiş mali zararlar | (8.980.338) | (12.899.995) | 1.833.889 | 2.698.980 |
| Yeniden değerlendirme öncesi taşınan değerle vergi matrahı arasındaki farklar | 3.957.300 | 3.782.391 | (860.561) | (760.021) |
| Yatırım indirimleri | (56.743.546) | (51.433.546) | 9.498.709 | 8.436.709 |
| Finansal yatırımlar makul değer fonu | (2.503.503) | (2.738.035) | 513.367 | 567.401 |
| Kıdem tazminatı karşılığı | (2.281.414) | (2.010.185) | 456.283 | 402.037 |
| Dava karşılığı | (275.773) | - | 60.670 | - |
| Diğer | (354.767) | (983.175) | 78.049 | 196.635 |
| Ertelenmiş vergi varlığı - net | | | 2.271.190 | 1.959.521 |

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 11- GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Net ertelenmiş vergi yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| | 2018 | 2017(*) |
|--|------------------|------------------|
| 1 Ocak | 1.959.521 | 6.546.240 |
| Cari dönem kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan | 280.190 | 787.170 |
| Finansal yatırımlar makul değer fonuna verilen | (54.034) | (12.186) |
| Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları ile ilişkilendirilen | 85.513 | 120.615 |
| 30 Haziran | 2.271.190 | 7.441.839 |

(*) Bakınız Dipnot 2.4.1.1

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihli finansal tablolara yansıtılan ve üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmış mahsup edilebilecek mali zararların en son kullanım yıllarına göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

| En son kullanım yılı | 30 Haziran 2018 | 31 Aralık 2017 |
|----------------------|------------------|-------------------|
| 2018 | - | 2.749.141 |
| 2019 | - | 1.440.945 |
| 2020 | 1.824.065 | 1.758.959 |
| 2021 | 2.812.797 | 2.678.365 |
| 2022 | 4.343.476 | 4.272.585 |
| | 8.980.338 | 12.899.995 |

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla muhasebenin ihtiyatlılık ilkesi doğrultusunda, üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmayan mahsup edilebilecek mali zararların en son kullanım yılları aşağıdaki gibidir:

| En son kullanım yılı | 30 Haziran 2018 | 31 Aralık 2017 |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| 2018 | 2.908.300 | 159.159 |
| 2019 | 1.440.945 | 65.106 |
| 2021 | 25.401.710 | 25.536.142 |
| 2022 | 12.033.573 | 12.104.464 |
| 2023 | 12.094.988 | - |
| | 53.879.516 | 37.864.871 |

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 12 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Şirket, Sermaye Piyasası Mevzuatı'na tabi şirketlere tanınan kayıtlı sermaye sistemini uygulamakta olup nominal değeri 1 Kr olan paylarını temsil eden kayıtlı sermayesi için tavan tespit etmiştir.

Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerindeki pay sahipleri ve sermaye içerisindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

| Pay Sahipleri | 30 Haziran 2018 | | 31 Aralık 2017 | |
|--|-----------------|-------------------|----------------|-------------------|
| | Pay Oranı (%) | Pay Tutarı TL | Pay Oranı (%) | Pay Tutarı TL |
| Yaşar Holding | 58,00 | 25.961.414 | 58,00 | 25.961.414 |
| Halka açık kısım | 32,31 | 14.463.978 | 32,31 | 14.463.978 |
| Pınar Süt | 8,77 | 3.927.525 | 8,77 | 3.927.525 |
| YBP | 0,80 | 356.973 | 0,80 | 356.973 |
| Hedef Ziraat Tic. ve San. A.Ş. ("Hedef Ziraat") | 0,09 | 39.614 | 0,09 | 39.614 |
| YDT | 0,03 | 13.204 | 0,03 | 13.204 |
| Toplam Sermaye | 100,00 | 44.762.708 | 100,00 | 44.762.708 |
| Sermaye düzeltmesi farkları | | 11.713.515 | | 11.713.515 |
| Toplam ödenmiş sermaye | | 56.476.223 | | 56.476.223 |

Şirket'in onaylanmış ve ödenmiş nominal değerdeki sermayesi, 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2018 | 31 Aralık 2017 |
|---|-----------------|----------------|
| Kayıtlı sermaye tavanı (tarihi değeri ile) | 50.000.000 | 50.000.000 |
| Nominal değeri ile onaylanmış ve çıkarılmış sermaye | 44.762.708 | 44.762.708 |

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

11.713.515 TL tutarındaki (31 Aralık 2017: 11.713.515 TL) sermaye düzeltmesi farkları, Şirket sermayesinin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarı ile Şirket'in enflasyon düzeltmesi öncesindeki sermaye tutarı arasındaki farktan 2003 yılı birikmiş zararları mahsubu yapılmasından sonra geriye kalan tutarı ifade eder.

Şirket'in 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla onaylanmış, tescil edilmiş ve ödenmiş sermayesi nominal beheri 1 Kr olan 4.476.270.800 paydan oluşmaktadır (31 Aralık 2017: 4.476.270.800).

Şirket sermayesi hamiline paylardan oluşmakta olup Borsa İstanbul'da işlem görmektedir. Pay senetlerinde imtiyaz bulunmamaktadır.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 13 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2018 | 1 Nisan - 30 Haziran 2018 | Yeniden Düzenlenmiş(*) 1 Ocak - 30 Haziran 2017 | 1 Nisan - 30 Haziran 2017 |
|----------------------------|-----------------------------|------------------------------|--|------------------------------|
| Yurtiçi mamül satışları | 155.859.261 | 90.718.227 | 141.775.549 | 81.647.131 |
| Yurtdışı mamül satışları | 15.351.546 | 9.338.753 | 11.494.909 | 5.510.933 |
| Ticari mal satışları | 5.586.568 | 2.428.668 | 9.342.456 | 6.393.174 |
| Brüt Satışlar | 176.797.375 | 102.485.648 | 162.612.914 | 93.551.238 |
| Tenzil: İskontolar | (64.375.974) | (37.042.903) | (64.440.942) | (38.637.650) |
| İadeler | (1.112.794) | (570.436) | (791.128) | (251.948) |
| Net Satışlar | 111.308.607 | 64.872.309 | 97.380.844 | 54.661.640 |
| Satışların Maliyeti | (63.047.164) | (37.262.644) | (57.447.854) | (32.528.655) |
| Brüt Kar | 48.261.443 | 27.609.665 | 39.932.990 | 22.132.985 |

DİPNOT 14 - PAZARLAMA GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2018 | 1 Nisan - 30 Haziran 2018 | 1 Ocak - 30 Haziran 2017 | 1 Nisan - 30 Haziran 2017 |
|-------------------------------------|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| <i>i. Pazarlama giderleri:</i> | | | | |
| Nakliye ve ihracat | 17.633.087 | 9.902.894 | 15.857.882 | 8.360.897 |
| Reklam | 5.488.938 | 3.577.668 | 3.942.222 | 2.795.156 |
| Personel | 4.980.891 | 2.659.174 | 3.226.686 | 1.729.968 |
| Dışarıdan sağlanan hizmetler | 2.298.756 | 1.268.245 | 2.233.143 | 1.033.044 |
| Kira | 1.694.601 | 923.380 | 1.410.913 | 655.730 |
| Amortisman ve itfa payı | 1.368.153 | 668.807 | 1.263.754 | 659.197 |
| Enerji | 582.554 | 322.057 | 440.744 | 234.843 |
| Diğer | 2.772.788 | 1.524.012 | 2.298.352 | 1.207.496 |
| | 36.819.768 | 20.846.237 | 30.673.696 | 16.676.331 |
| <i>ii. Genel yönetim giderleri:</i> | | | | |
| Personel | 3.482.749 | 1.405.744 | 3.505.438 | 1.806.749 |
| Dışarıdan sağlanan hizmetler | 3.086.953 | 1.599.587 | 2.609.747 | 1.302.398 |
| Danışmanlık ve istişare ücretleri | 1.394.718 | 784.935 | 970.068 | 391.378 |
| Amortisman ve itfa payı | 919.651 | 445.226 | 822.578 | 414.817 |
| Kira | 250.096 | 92.892 | 546.854 | 309.966 |
| Enerji | 221.698 | 106.523 | 251.962 | 125.960 |
| Diğer | 1.219.263 | 621.710 | 1.581.083 | 932.307 |
| | 10.575.128 | 5.056.617 | 10.287.730 | 5.283.575 |

(*) Bakınız Dipnot 2.4.1.1

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 15 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER**a) Esas faaliyetlerden diğer gelirler:**

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2018 | 1 Nisan - 30 Haziran 2018 | Yeniden Düzenlenmiş(*) 1 Ocak - 30 Haziran 2017 | 1 Nisan - 30 Haziran 2017 |
|--|-----------------------------|------------------------------|--|------------------------------|
| Vade unsuru içeren ticari işlemlerden kaynaklanan finansal gelir | 951.849 | 864.896 | 301.721 | 103.881 |
| Ticari faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı geliri | 929.714 | 705.892 | 448.573 | 87.291 |
| Konusu kalmayan şüpheli alacak karşılığı | 535.255 | 426.397 | 269.429 | 210.392 |
| Hurda satış geliri | 337.472 | 177.125 | - | - |
| Vade farkı geliri | 116.682 | 64.712 | - | - |
| Diğer | 472.963 | 368.115 | 89.136 | 38.263 |
| | 3.343.935 | 2.607.137 | 1.108.859 | 439.827 |

b) Esas faaliyetlerden diğer giderler:

| | | | | |
|--|--------------------|------------------|--------------------|--------------------|
| Şüpheli alacak karşılık giderleri | (829.016) | - | (667.567) | (667.567) |
| Vade unsuru içeren ticari işlemlerden kaynaklanan finansal gider | (359.972) | (349.032) | (404.665) | (51.428) |
| Dava karşılık giderleri | (275.773) | (275.773) | - | - |
| Ticari faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gideri | (228.142) | 10.035 | (655.467) | 223.135 |
| Diğer | (343.047) | (239.951) | (643.552) | (507.705) |
| | (2.035.950) | (854.721) | (2.371.251) | (1.003.565) |

(*) Bakınız Dipnot 2.4.1.1

DİPNOT 16 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2018 | 1 Nisan - 30 Haziran 2018 | 1 Ocak - 30 Haziran 2017 | 1 Nisan - 30 Haziran 2017 |
|--|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| a) Yatırım faaliyetlerden gelirler: | | | | |
| Temettü geliri | 164.421 | - | 285.800 | - |
| Maddi duran varlık satış karı | 8.713 | 4.680 | 77.992 | 75.491 |
| Diğer | 72.584 | 24.397 | - | - |
| | 245.718 | 29.077 | 363.792 | 75.491 |
| b) Yatırım faaliyetlerden giderler: | | | | |
| Maddi duran varlık satış zararı | (168) | (168) | (137.406) | (137.406) |
| Diğer | (3.050) | - | - | - |
| | (3.218) | (168) | (137.406) | (137.406) |

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 17 - FİNANSMAN GİDERLERİ

Finansman gelirleri:

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2018 | 1 Nisan - 30 Haziran 2018 | 1 Ocak - 30 Haziran 2017 | 1 Nisan - 30 Haziran 2017 |
|------------------|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Kur farkı geliri | 137.336 | - | 325.769 | 144.209 |
| Faiz geliri | 5.136 | 616 | 213.989 | 115.710 |
| Kefalet geliri | - | - | 353.170 | 185.584 |
| | 142.472 | 616 | 892.928 | 445.503 |

Finansman giderleri:

| | | | | |
|----------------------------------|---------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Faiz gideri | (10.226.169) | (5.323.020) | (6.423.358) | (3.364.054) |
| Kur farkı gideri | (2.224.850) | (1.093.343) | (1.469.111) | (1.120.871) |
| Vade farkı ve komisyon giderleri | (405.594) | (249.334) | (212.299) | (131.136) |
| Diğer | (696.577) | (349.428) | (671.737) | (357.062) |
| | (13.553.190) | (7.015.125) | (8.776.505) | (4.973.123) |

DİPNOT 18 - PAY BAŞINA KAYIP

Ara dönem özet kapsamlı gelir tablosunda beyan edilen pay başına kayıp, net dönem karının ilgili dönem içinde mevcut payların ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilmiştir.

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

| | | 1 Ocak - 30 Haziran 2018 | 1 Nisan - 30 Haziran 2018 | Yeniden Düzenlenmiş(*) 1 Ocak - 30 Haziran 2017 | 1 Nisan - 30 Haziran 2017 |
|---|------------|-----------------------------|------------------------------|--|------------------------------|
| Net dönem zararı | A | (10.713.496) | (3.350.738) | (9.160.849) | (4.741.943) |
| Çıkarılmış adi payların ağırlıklı ortalama adedi (*) | B | 4.476.270.800 | 4.476.270.800 | 4.476.270.800 | 4.476.270.800 |
| Nominal değeri 1 Kr olan 100 adet pay başına kayıp | A/B | (0,2393) | (0,0749) | (0,2047) | (0,1059) |

(*) Bakınız Dipnot 2.4

Şirket'in 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla onaylanmış, tescil edilmiş ve ödenmiş sermayesi nominal beheri 1 Kr olan 4.476.270.800 adet paydan oluşmaktadır (31 Aralık 2017: 4.476.270.800).

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 19 - YABANCI PARA POZİSYONU

| | Yabancı Para Pozisyonu Tablosu | | | | | | | |
|---|--------------------------------|----------------|--------------------|--------------------|---------------------|----------------|--------------------|--------------------|
| | 30 Haziran 2018 | | | | 31 Aralık 2017 | | | |
| | TL Karşılığı | ABD Doları | Avro | Diğer TL Karşılığı | TL Karşılığı | ABD Doları | Avro | Diğer TL Karşılığı |
| 1. Ticari Alacaklar | 5.044.797 | 154.637 | 540.202 | 1.471.504 | 2.669.149 | 155.207 | 328.045 | 602.437 |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa,Banka hesapları dahil) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. Diğer | 26.732 | - | 5.035 | - | 3.051 | - | 676 | - |
| 4. Dönen Varlıklar (1+2+3) | 5.071.529 | 154.637 | 545.237 | 1.471.504 | 2.672.200 | 155.207 | 328.721 | 602.437 |
| 5. Ticari Alacaklar | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 7. Diğer | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 8. Duran Varlıklar (5+6+7) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 9. Toplam Varlıklar (4+8) | 5.071.529 | 154.637 | 545.237 | 1.471.504 | 2.672.200 | 155.207 | 328.721 | 602.437 |
| 10. Ticari Borçlar | 6.923.938 | 46.488 | 1.151.799 | 596.789 | 6.379.159 | 21.571 | 1.322.617 | 325.520 |
| 11. Finansal Yükümlülükler | - | - | - | - | 295.229 | - | 65.381 | - |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12) | 6.923.938 | 46.488 | 1.151.799 | 596.789 | 6.674.388 | 21.571 | 1.387.998 | 325.520 |
| 14. Ticari Borçlar | 8.494.580 | - | 1.599.974 | - | 9.240.971 | - | 2.046.500 | - |
| 15. Finansal Yükümlülükler | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16) | 8.494.580 | - | 1.599.974 | - | 9.240.971 | - | 2.046.500 | - |
| 18. Toplam Yükümlülükler (13+17) | 15.418.518 | 46.488 | 2.751.773 | 596.789 | 15.915.359 | 21.571 | 3.434.498 | 325.520 |
| 19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 20. Net Yabancı Para (Yükümlülük)/ Varlık Pozisyonu (9+18+19) | (10.346.989) | 108.149 | (2.206.536) | 874.715 | (13.243.159) | 133.636 | (3.105.777) | 276.917 |
| 21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para (Yükümlülük) / Varlık Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a) | (10.373.721) | 108.149 | (2.211.571) | 874.715 | (13.246.210) | 133.636 | (3.106.453) | 276.917 |
| 22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 23. İhracat | 15.768.990 | 395.676 | 1.128.425 | 7.973.396 | 22.203.627 | 1.032.520 | 1.838.357 | 1.838.357 |
| 24. İthalat | 1.180.777 | - | 222.402 | - | 2.999.133 | - | 664.186 | 664.186 |

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 19 - YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

30 Haziran 2018

| | Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu | | | |
|---|--|---|--|---|
| | Kar/ (Zarar) | | Özkaynaklar | |
| | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde: | | | | |
| 1- ABD Doları net varlık/ (yükümlülüğü) | 49.324 | (49.324) | 49.324 | (49.324) |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 3- ABD Doları Net Etki (1+2) | 49.324 | (49.324) | 49.324 | (49.324) |
| Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde: | | | | |
| 4- Avro net (yükümlülüğü)/ varlığı | (1.171.494) | 1.171.494 | (1.171.494) | 1.171.494 |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 6- Avro Net Etki (4+5) | (1.171.494) | 1.171.494 | (1.171.494) | 1.171.494 |
| Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde | | | | |
| 7- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü | 87.472 | (87.472) | 87.472 | (87.472) |
| 8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8) | 87.472 | (87.472) | 87.472 | (87.472) |
| TOPLAM (3+6+9) | (1.034.698) | 1.034.698 | (1.034.698) | 1.034.698 |

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 19 - YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

31 Aralık 2017

| | Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu | | | |
|---|--|---|--|---|
| | Kar/(Zarar) | | Özkaynaklar | |
| | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde: | | | | |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü | 50.406 | (50.406) | 50.406 | (50.406) |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 3- ABD Doları Net Etki (1+2) | 50.406 | (50.406) | 50.406 | (50.406) |
| Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde: | | | | |
| 4- Avro net varlık/yükümlülüğü | (1.402.414) | 1.402.414 | (1.402.414) | 1.402.414 |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 6- Avro Net Etki (4+5) | (1.402.414) | 1.402.414 | (1.402.414) | 1.402.414 |
| Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde | | | | |
| 7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü | 27.692 | (27.692) | 27.692 | (27.692) |
| 8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8) | 27.692 | (27.692) | 27.692 | (27.692) |
| TOPLAM (3+6+9) | (1.324.316) | 1.324.316 | (1.324.316) | 1.324.316 |

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 20 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

| | 30 Haziran 2018 | 31 Aralık 2017 |
|--|------------------------|-----------------------|
| a) Diğer kısa vadeli karşılıklar: | | |
| Reklam, promosyon ve ciro prim gider karşılığı | 2.753.935 | 837.010 |
| Dava karşılıkları | 275.773 | - |
| Diğer | 156.209 | 88.090 |
| | 3.185.917 | 925.100 |

b) Verilen teminatlar:

| | 30 Haziran 2018 | 31 Aralık 2017 |
|--------------------|------------------------|-----------------------|
| Teminat mektupları | 17.677.070 | 12.611.407 |
| | 17.677.070 | 12.611.407 |

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 20 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2018 | | | 31 Aralık 2017 | | |
|--|-----------------|------------|-------------------|----------------|------------|-------------------|
| | Döviz Cinsi | Tutarı | TL karşılığı | Döviz Cinsi | Tutarı | TL karşılığı |
| Şirket tarafından verilen TRİ'ler: | | | | | | |
| A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | TL | 17.677.070 | 17.677.070 | | 12.611.407 | 12.611.407 |
| B.Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | - | - | - | - | - | - |
| C.Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | - | - | - | - | - | - |
| D.Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı | - | - | - | - | - | - |
| i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | - | - | - | - | - | - |
| ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | - | - | - | - | - | - |
| iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | - | - | - | - | - | - |
| | | | 17.677.070 | | | 12.611.407 |

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

%0

%0

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 20 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

| | 30 Haziran 2018 | 31 Aralık 2017 |
|------------------------------|--------------------|--------------------|
| e) Alınan teminatlar: | | |
| Kefaletler | 105.934.506 | 88.687.021 |
| Teminat mektupları | 40.604.720 | 31.897.925 |
| İpotekler | 7.221.874 | 8.031.874 |
| Teminat senedi | 4.286.502 | 4.676.502 |
| Teminat çeki | 1.355.000 | 1.355.000 |
| Diğer | 9.618.649 | 1.382.728 |
| | 169.021.251 | 136.031.050 |

Alınan teminatların önemli bir bölümü müşterilerden alınan teminatlardan oluşmaktadır.

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

DİPNOT 21 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal araçların sınıflandırılması

Şirket sahip olduğu finansal varlık ve yükümlülüklerini finansal yatırımlar ile krediler ve alacaklar olarak sınıflandırmıştır. Şirket'in finansal varlıklarından nakit ve nakit benzerleri, ticari alacaklar ve diğer alacaklar, krediler ve alacaklar olarak sınıflandırılmış; ve etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir. Şirket'in finansal yatırımları Dipnot 6'da belirtilmiştir. Şirket'in finansal yükümlülükleri, finansal borçlar (Dipnot 10), ticari boçlar ve diğer borçlardan oluşmakta olup iskonto edilmiş maliyetleri ile taşınan finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılmış; ve etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Makul 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 makul değerleri, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme metodları kullanılarak belirlenmiştir. Ancak, makul 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, makul değeri belirlenebilen finansal araçların makul değerlerinin tahmininde kullanılmıştır:

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 21 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Finansal varlıklar

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

Finansal yükümlülükler

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

Aşağıda yer alan tablo makul değeri ile taşınan ve makul 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).

Aşağıdaki tablo, 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 itibarıyla makul değerinden hesaplanan Şirket'in varlıklarından oluşmaktadır.

30 Haziran 2018

| | Seviye 1 | Seviye 2 | Seviye 3 | Toplam |
|-------------------------|------------------|----------|------------------|------------------|
| Varlıklar: | | | | |
| Finansal yatırımlar | 1.059.046 | - | 3.222.676 | 4.281.722 |
| Toplam varlıklar | 1.059.046 | - | 3.222.676 | 4.281.722 |

31 Aralık 2017

| | Seviye 1 | Seviye 2 | Seviye 3 | Toplam |
|-------------------------|----------------|----------|------------------|------------------|
| Finansal yatırımlar | 852.924 | - | 3.194.266 | 4.047.190 |
| Toplam varlıklar | 852.924 | - | 3.194.266 | 4.047.190 |

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 21 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 itibarıyla makul değerlerinde hesaplanan Şirket'in finansal olmayan varlıkları aşağıdaki gibidir;

30 Haziran 2018

| | Seviye 1 | Seviye 2 | Seviye 3 | Toplam |
|---------------------------------------|----------|--------------------|----------|--------------------|
| Maddi Duran Varlıklar: | | | | |
| Araziler | - | 12.425.000 | - | 12.425.000 |
| Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri | - | 56.724.737 | - | 56.724.737 |
| Makine, tesis ve cihazlar | - | 96.310.204 | - | 96.310.204 |
| Toplam varlıklar | - | 165.459.941 | - | 165.459.941 |

31 Aralık 2017

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

DİPNOT 22 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Avro ve ABD Doları kurları sırasıyla 5,3092 ve 4,5607 olup Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası tarafından belirlenen 8 Ağustos 2018 günü saat 15:30'da belirlenen gösterge niteliğindeki Avro ve ABD Doları döviz kurları sırasıyla 6,1252 ve 5,2813'tür.

.....