

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ SINIRLI DENETİM RAPORU**



KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Adalet Mah. Manas Bulvarı, No:39
Folkart Towers, B Kule, Kat: 35
Bayraklı 35530 İzmir
Tel +90 232 464 2045
Fax +90 232 464 2145
www.kpmg.com.tr

Ara Dönem Özet Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

Pınar Su ve İçecek Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

Pınar Su ve İçecek Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2025 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet özkaynaklar değişim tablosunun, özet nakit akış tablosunun ve diğer açıklayıcı dipnotlarının ("ara dönem özet finansal bilgiler") sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardına ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem özet finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem özet finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.



Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

İsmail Önder Ünal, SMMM
Sorumlu Denetçi
8 Ağustos 2025
İzmir, Türkiye

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
I. ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)	1-2
II. ARA DÖNEM ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI.....	3
III. ARA DÖNEM ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI.....	4
IV. ARA DÖNEM ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	5
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	6-47
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
DİPNOT 2 ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI	6-16
DİPNOT 3 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	17-21
DİPNOT 4 TİCARİ ALACAKLAR	21-22
DİPNOT 5 TİCARİ BORÇLAR.....	22
DİPNOT 6 FİNANSAL YATIRIMLAR	23
DİPNOT 7 MADDİ DURAN VARLIKLAR, KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....	23-28
DİPNOT 8 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	29
DİPNOT 9 STOKLAR	29
DİPNOT 10 DİĞER DÖNEN VARLIKLAR.....	30
DİPNOT 11 BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ	30-33
DİPNOT 12 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	33-35
DİPNOT 13 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	35-36
DİPNOT 14 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	36
DİPNOT 15 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ	37
DİPNOT 16 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	37-38
DİPNOT 17 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER.....	38
DİPNOT 18 FİNANSMAN GELİRLERİ/GİDERLERİ.....	38-39
DİPNOT 19 PAY BAŞINA KAYIP.....	39
DİPNOT 20 YABANCI PARA POZİSYONU.....	40-42
DİPNOT 21 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....	43-45
DİPNOT 22 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	45-47
DİPNOT 23 NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/ (KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	47
DİPNOT 24 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	47

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN 2025 VE 31 ARALIK 2024 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Haziran 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Sınırlı denetimden geçmiş 30 Haziran 2025	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2024
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri		22.445.234	49.514.041
Ticari Alacaklar		340.136.198	198.596.756
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3	13.887.371	12.367.033
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	4	326.248.827	186.229.723
Diğer Alacaklar		23.585.556	26.995.992
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	23.585.556	26.995.992
Stoklar	9	158.101.976	137.339.660
Peşin Ödenmiş Giderler		7.339.277	7.516.294
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		7.339.277	7.516.294
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		961.988	-
Finansal Yatırımlar		20.558	597.242
Diğer Dönen Varlıklar		81.330.773	134.474.785
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	10	81.330.773	134.474.785
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		633.921.560	555.034.770
Duran Varlıklar			
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	7-a	51.648.049	51.648.049
Finansal Yatırımlar	6	33.041.126	38.550.380
Diğer Alacaklar		1.825	2.100
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		1.825	2.100
Maddi Duran Varlıklar	7-b	2.629.985.859	2.679.293.656
- Arazi ve Arsalar		274.049.558	274.049.558
- Yeraltı ve Yerüstü Düzenlemeleri		166.406.148	171.964.538
- Binalar		721.819.705	737.001.218
- Tesis, Makine ve Cihazlar		1.217.488.433	1.242.396.700
- Taşıtlar		656.155	820.194
- Mobilya ve Demirbaşlar		233.921.550	229.613.233
- Yapılmakta Olan Yatırımlar		15.644.310	23.448.215
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		53.815.284	44.602.357
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		53.815.284	44.602.357
Kullanım Hakkı Varlıkları	7-c	178.780.822	110.834.804
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		2.947.272.965	2.924.931.346
TOPLAM VARLIKLAR		3.581.194.525	3.479.966.116

1 Ocak - 30 Haziran 2025 ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar, Pınar Su ve İçecek Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından 8 Ağustos 2025 tarihinde onaylanmıştır.

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

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Haziran 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Sınırlı denetimden geçmiş 30 Haziran 2025	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2024
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar		277.447.003	315.318.840
- İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		10.000.000	61.527.997
- Banka Kredileri	3,11	10.000.000	61.527.997
- İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		267.447.003	253.790.843
- Banka Kredileri	11	267.447.003	253.790.843
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		112.008.565	85.109.543
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		112.008.565	85.109.543
- Banka Kredileri	11	67.567.389	64.080.956
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	11	44.441.176	21.028.587
Diğer Finansal Yükümlülükler		299.904	5.802
- Diğer Muhtelif Finansal Yükümlülükler		299.904	5.802
Ticari Borçlar		423.140.998	343.064.705
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3	45.827.005	42.854.903
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	377.313.993	300.209.802
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		9.893.941	7.364.776
Diğer Borçlar		71.029.504	53.851.836
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3	5.458.537	164.403
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	65.570.967	53.687.433
Ertelenmiş Gelirler		51.145.616	14.978.801
- İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler		-	593.409
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler		51.145.616	14.385.392
Kısa Vadeli Karşılıklar		33.259.083	25.169.164
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin			
Kısa Vadeli Karşılıklar		11.167.974	12.494.639
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	21	22.091.109	12.674.525
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		978.224.614	844.863.467
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar		107.745.574	58.304.952
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		107.745.574	58.304.952
- Banka Kredileri	11	7.225.000	8.429.691
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	11	100.520.574	49.875.261
Uzun Vadeli Karşılıklar		26.797.249	22.264.546
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin			
Uzun Vadeli Karşılıklar		26.797.249	22.264.546
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	12	325.895.934	359.411.500
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		460.438.757	439.980.998
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		1.438.663.371	1.284.844.465
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	13	284.288.125	284.288.125
Sermaye Düzeltme Farkları	13	970.810.543	970.810.543
Pay ihraç Primleri (İskontoları)		1.789.743	1.789.743
- Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		388.600.254	433.100.515
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları		389.995.643	426.567.853
- Maddi Duran Varlıkların Yeniden Değerleme Artışları	7	428.811.806	461.873.344
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(38.816.163)	(35.305.491)
- Özkaynak Yöntemi İle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar		(1.395.389)	6.532.662
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Kaydedilen Varlıkların Yeniden Değerleme Kazançları/(Kayıpları)		(1.395.389)	6.532.662
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		86.209.389	86.209.389
- Yasal Yedekler		86.209.389	86.209.389
Geçmiş Yıllar Karları		451.984.874	378.758.486
Net Dönem Karı/ (Zararı)		(41.151.774)	40.164.850
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		2.142.531.154	2.195.121.651
TOPLAM KAYNAKLAR		3.581.194.525	3.479.966.116

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

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 VE 2024 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak enflasyonun etkilerini yansıtabak şekilde 30 Haziran 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

Dipnot Referansları	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
KAR VEYA ZARAR KISMI				
Hasılat	14	1.151.675.731	650.611.875	556.952.896
Satışların Maliyeti	14	(582.225.235)	(314.198.370)	(286.675.269)
BRÜT KAR		569.450.496	336.413.505	270.277.627
Genel Yönetim Giderleri	15	(123.365.870)	(64.051.799)	(55.374.149)
Pazarlama Giderleri	15	(433.375.542)	(243.602.833)	(205.686.268)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri		(3.815.708)	(1.831.842)	(1.806.350)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	16	46.460.474	8.804.868	2.640.930
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	16	(92.687.091)	(30.852.638)	(3.114.484)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		(37.333.241)	4.879.261	6.937.306
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	17	3.444.788	1.663.606	227.585
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	17	(1.353.146)	(1.321.344)	-
FINANSMAN (GİDERİ)/GELİRİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)				
Finansman Gelirleri	18	7.021.032	4.609.294	4.510.307
Finansman Giderleri	18	(140.179.560)	(68.455.819)	(71.959.571)
Net Parasal Pozisyon Kazançları	23	92.484.216	18.177.742	89.274.133
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		(75.915.911)	40.447.260	28.989.760
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri/(Gideri)		34.764.137	38.981.926	12.457.168
- Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	12	34.764.137	38.981.926	12.457.168
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		(41.151.774)	(1.465.334)	41.446.928
DÖNEM KARI/(ZARARI)		(41.151.774)	(1.465.334)	41.446.928
Pay Başına Kazanç/ (Kayıp)				
Sürdürülen Faaliyetlerden Nominal Değeri				
1Kı Olan 100 Adet pay Başına Kayıp/Kazanç	19	(0,1448)	(0,0052)	(0,0259)
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI				
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(11.438.723)	(5.854.271)	(2.877.685)
- Tanımlanmış Fayda Planları				
Yeniden Ölçüm Kayıpları		(4.680.896)	(1.346.955)	(1.152.859)
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme Kayıpları		(5.509.256)	(1.984.690)	(2.204.344)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(1.248.571)	(2.522.626)	479.518
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları Vergi Etkisi	12	1.170.224	336.739	288.213
- Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme Kayıpları Vergi Etkisi		(2.418.795)	(2.859.365)	191.305
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(11.438.723)	(5.854.271)	(2.877.685)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		(52.590.497)	(7.319.605)	38.569.243

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

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 VE 2024 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Haziran 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Pay İhraç Primleri / İskontoları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)			Gerçeğe Uygun Farklı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar/ (Kayıplar)	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı veya (Zararı)	Toplam Özkaynaklar
					Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm (Kayıpları)					
<i>Sınırlı denetimden geçmiş</i>											
Önceki Dönem											
1 Ocak - 30 Haziran 2024	94.762.708	1.160.335.960	1.789.743	86.209.389	210.401.009	(28.746.711)	1.061.147	21.411.924	341.168.621	1.888.393.790	
Transferler	-	-	-	-	(7.667.332)	-	-	348.835.953	(341.168.621)	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)	-	-	-	-	-	(5.217.123)	(6.081.688)	-	(7.357.450)	(18.656.261)	(18.656.261)
- Dönem Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	(7.357.450)	(7.357.450)	(7.357.450)
- Diğer Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	(5.217.123)	(6.081.688)	-	-	(11.298.811)	(11.298.811)
Dönem sonu bakiyeler	94.762.708	1.160.335.960	1.789.743	86.209.389	202.733.677	(33.963.834)	(5.020.541)	370.247.877	(7.357.450)	1.869.737.529	
<i>Sınırlı denetimden geçmiş</i>											
Cari Dönem											
1 Ocak - 30 Haziran 2025											
Dönem başı bakiyeler	284.288.125	970.810.543	1.789.743	86.209.389	461.873.344	(35.305.491)	6.532.662	378.758.486	40.164.850	2.195.121.651	
Transferler	-	-	-	-	(33.061.538)	-	-	73.226.388	(40.164.850)	-	-
Toplam Kapsamlı Gider	-	-	-	-	-	(3.510.672)	(7.928.051)	-	(41.151.774)	(52.590.497)	(52.590.497)
- Dönem Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	(41.151.774)	(41.151.774)	(41.151.774)
- Diğer Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	(3.510.672)	(7.928.051)	-	-	(11.438.723)	(11.438.723)
Dönem sonu bakiyeler	284.288.125	970.810.543	1.789.743	86.209.389	428.811.806	(38.816.163)	(1.395.389)	451.984.874	(41.151.774)	2.142.531.154	

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

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 VE 2024 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Haziran 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2025	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2024
Referansları			
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		157.419.416	119.530.350
Dönem Zararı		(41.151.774)	(7.357.450)
- Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Zararı		(41.151.774)	(7.357.450)
Dönem Net Karı/(Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		151.600.405	69.867.125
Amortisman ve İtfâ Gideri İle İlgili Düzeltmeler		141.953.735	125.937.564
Değer Düşüklüğü İle İlgili Düzeltmeler		(536.694)	268.023
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü İle İlgili Düzeltmeler - net	4	(536.694)	268.023
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		24.055.888	31.684.754
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		7.420.223	7.054.375
- İzin Karşılıkları (İptalleri) İle İlgili Düzeltmeler		3.341.302	12.215.841
- Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		3.877.780	-
- Diğer Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	21	9.416.583	12.414.538
Kar Payı Gelirleri/Giderleri	17	-	(182.283)
Faiz (Gelirleri) Ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		97.880.688	94.344.281
- Faiz Gelirleri İle İlgili Düzeltmeler	18	(6.962.426)	(6.974.780)
- Faiz Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	18	104.843.114	101.319.061
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		10.053.456	(5.764.547)
Vergi Gideri/ (Geliri) İle İlgili Düzeltmeler	12	(34.764.137)	8.456.093
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar İle İlgili Düzeltmeler	17	(2.087.208)	(403.453)
Kar (Zarar) Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler		17.754.775	19.496.674
Parasal Kazanç/(Kayıp)		(102.710.098)	(203.969.981)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		52.259.719	61.641.944
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler		(181.932.302)	(126.505.146)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış/Azalış		(3.343.805)	(7.360.957)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış/Azalış		(178.588.497)	(119.144.189)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler		(1.432.470)	14.268.332
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış Azalış		(1.432.470)	14.268.332
Stoklardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler		(20.762.316)	(66.357.307)
Pesin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış/ Artış		177.017	11.330.135
Ticari Borçlardaki Artış İle İlgili Düzeltmeler		139.385.592	170.509.603
- İlişkili Taraflara Borçlardaki Artış/Azalış		9.523.970	(1.068.961)
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış/Azalış		129.861.622	171.578.564
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış/Azalış		684.769	3.100.955
Faaliyetler İle İlgili Diğer Borçlardaki (Azalış)/ Artış İle İlgili Düzeltmeler		34.663.841	31.641.833
- İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalış		5.454.823	3.851.827
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalış		29.209.018	27.790.006
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış/Azalış		44.586.633	8.606.209
Finansal Yatırımlardaki Artış/Azalış		1.187.257	402.021
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler		35.701.698	14.645.309
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Artış/Azalış		35.701.698	14.645.309
Faaliyetlerden Sağlanan Nakit Akışları		162.708.350	124.151.619
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(4.326.946)	(4.212.070)
Vergi İadeleri(Ödemeleri)		(961.988)	(409.199)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(44.746.143)	(61.418.954)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		5.135.661	5.486.703
- Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		5.135.661	5.486.703
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(49.881.804)	(67.090.777)
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	7	(37.246.563)	(53.874.711)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(12.635.241)	(13.216.066)
Alınan Temettüpler	17	-	182.283
Diğer Nakit Girişleri /Çıkışları		-	2.837
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(134.193.564)	(14.675.670)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		338.214.699	254.491.050
- Kredilerden Nakit Girişleri	11	338.214.699	254.491.050
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(323.802.550)	(121.536.649)
- Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	11	(323.802.550)	(121.536.649)
İlişkili Taraflardan Alınan Diğer Borçlardaki Artış/Azalış	3	-	(8.079.480)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(52.461.540)	(43.518.337)
Alınan Faiz	18	6.962.426	6.974.780
Ödenen Faiz		(84.957.269)	(83.510.359)
Diğer Nakit Çıkışları		(18.149.330)	(19.496.675)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET (AZALIŞ)/ ARTIŞ		(21.520.291)	43.435.726
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		(48.382)	255.938
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ)		(21.568.673)	43.691.664
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		49.514.041	40.775.103
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE İLİŞKİN ENFLASYON ETKİSİ		(5.500.134)	(8.588.583)
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		22.445.234	75.878.184

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

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Haziran 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

DİPNOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Pınar Su ve İçecek Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") ana faaliyet konusu, su dolumu, pet şişe üretimi, gazlı, gazsız ve meyveli içecek üretimi ile "Pınar Yaşam Pınarım" markası altında su satışının gerçekleştirilmesidir. Şirket'in üretim tesisleri Aydın, Sakarya ve Bursa'da bulunmakta olup Şirket merkezi İzmir'dedir. Şirket Isparta / Eğirdir'de bulunan Akçaağaç tesisindeki üretim faaliyetini 2020 yılında durdurmuştur.

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

Şirket hisseleri Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem görmektedir. Şirket'in %58,00 (31 Aralık 2024: %58,00) oranında hissesine sahip olan Yaşar Holding A.Ş. ("Yaşar Holding"), Şirket'in ana ortağı konumundadır (Dipnot 13).

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 No: 262 Bornova/ İzmir

Şirket'in bünyesinde ara dönem içinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 427'dir. (1 Ocak - 30 Haziran 2024: 398).

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

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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

Ara dönem özet finansal tablolar, KGK tarafından 4 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak enflasyonun etkilerini yansıtabilecek şekilde 30 Haziran 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

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

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Şirket ve Türkiye’de yerleşik iştirakleri, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Ara dönem özet finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen maddi duran varlıklar grubundan arazi ve arsalar, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri, makine, tesis ve cihazlar ile yine gerçeğe uygun değerleri ile taşınan finansal yatırımlar, finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak Şirket’in fonksiyonel para birimi olan Türk Lirası ("TL") olarak ölçülmüş ve sunulmuştur.

(i) Ölçüm esasları

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

(ii) Geçerli para birimi ve raporlama para birimi

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

(iii) Yüksek enflasyonlu ekonomide raporlama

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

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

Sonuç olarak geçerli para birimi TL olan işletmelerin finansal tabloları, 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Türk Lirası’nın genel satın alma gücündeki değişimlere göre TMS 29’a göre düzeltilir. Düzeltilme, Türkiye genelinden türetilen Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan tüketici fiyat endeksi düzeltme katsayıları ile hesaplanır. Finansal tabloların yeniden düzenlenmesinde kullanılan son üç yıla ait endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir

Tarih	Endeks	Düzeltilme katsayısı
30 Haziran 2025	3.132,17	1,00000
31 Aralık 2024	2.684,55	1,16674
30 Haziran 2024	2.319,29	1,35049

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak enflasyonun etkilerini yansıtmak şekilde 30 Haziran 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

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

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

(iii) Yüksek enflasyonlu ekonomide raporlama (Devamı)

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

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

Yukarıda belirtilen düzeltmeler için uygulanmış olan ana prosedürler aşağıdaki gibidir:

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

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Haziran 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

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

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

(iii) Yüksek enflasyonlu ekonomide raporlama (Devamı)

Şirket'in geçerli para biriminin yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olduğunu tespit ettiği ve önceki dönemde yüksek enflasyon olmadığı raporlama döneminde, Şirket, sanki ekonomi her zaman yüksek enflasyonluymuş gibi TMS 29'un gerekliliklerini uygular. Bu nedenle, tarihi maliyet üzerinden ölçülen parasal olmayan kalemlerle ilgili olarak, Şirket'in finansal tablolarında sunulan en erken dönemin başındaki açılış finansal durum tablosu, varlıkların elde edildiği tarihten ve yükümlülüklerin kabul edildiği veya üstlenildiği tarihten itibaren enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde yeniden düzenlenmiştir. Açılış finansal durum tablosunda cari tutarları üzerinden gösterilen parasal olmayan kalemler için bu düzeltme, cari değerlerinin belirlendiği tarihten raporlama dönemi sonuna kadar olan enflasyonun etkisini yansıtmalıdır.

(iv) Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tablolarının düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır. Cari dönemde Şirket, önceki dönem finansal tablolarında sınıflama yapmamıştır.

2.2 Önemli Muhasebe Politikaları

Finansal tablolar, Şirket'in faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır (Dipnot 2.7).

1 Ocak - 30 Haziran 2025 ara hesap dönemi için hazırlanan ara dönem özet finansal tablolar, 1 Ocak - 31 Aralık 2024 hesap dönemine ait yıllık finansal tablolarla birlikte değerlendirilmelidir.

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

Şirket'in faaliyetleri hava sıcaklıklarına bağlı olarak dönemsellik arz etmektedir. Hava sıcaklıklarındaki artışlardan olumlu etkilenmektedir. Dönemselliğe bağlı olarak yıllık Şirket'in hasılatı 30 Haziran 2025 sonu itibarıyla 1.15 milyar TL (30 Haziran 2024: 985.9 milyon TL) ve vergi öncesi zararı 75.9 milyon TL (30 Haziran 2024: 1.1 milyon TL) tutarındadır.

2.3 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS")/TFRS ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak enflasyonun etkilerini yansıtabilecek şekilde 30 Haziran 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

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

2.3 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlanmış fakat Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KMG") tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar:

UFRS 18 –Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar

UMSK, 9 Nisan 2024 tarihinde UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu standardının yerine geçecek olan UFRS 18 Finansal Tabloların Sunuluşu ve Açıklamaları standardını yayınlamıştır. UMS 1'de yer alan birçok hükmü değiştirmeden ileriye taşımaktadır.

UFRS 18'in amacı, bir işletmenin varlıklarını, yükümlülüklerini, özkaynaklarını, gelir ve giderlerini gerçeğe uygun bir şekilde yansıtan ilgili bilgileri sağlamaya yardımcı olmak için genel amaçlı finansal tablolardaki (finansal tablolar) bilgilerin sunumu ve açıklanmasına ilişkin gereklilikleri ortaya koymaktır.

UFRS 18, kar veya zarar tablosunun yapısını iyileştirmek için gelir ve giderler için üç tanımlı kategori (faaliyet, yatırım ve finansman) getirmekte ve tüm şirketlerin faaliyet karı da dahil olmak üzere yeni tanımlanmış alt toplamlar sunmasını gerektirmektedir.

UFRS 18, 1 Ocak 2027 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir ve geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Şirket, UFRS 18 uygulamasının, finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olmasını beklenmemektedir.

Finansal Araçların Sınıflandırma ve Ölçümüne İlişkin Değişiklikler - UFRS 9 Finansal Araçlar ve UFRS 7 Finansal Araçlar : Açıklamalar standartlarındaki değişiklikler

Koşullu özelliğe sahip finansal varlıkların sınıflandırılması

Değişiklikler, temel kredi riskleri veya maliyetlerindeki bir değişiklik ile doğrudan ilgili olmayan koşullu özelliklere sahip finansal varlıkların sınıflandırılmasının netleştirilebilmesi için ek bir SPPI (yalnızca anapara ve faiz ödemesi) testi gerekliliği getirmektedir - örneğin, nakit akışlarının borçlunun kredi sözleşmesinde belirtilen bir ESG (çevresel, sosyal ve yönetim) hedefini karşılayıp karşılamadığına bağlı olarak değiştiği durumlarda, bu koşullu finansal varlığın sınıflandırılması, SPPI testi ile yapılacaktır. SPPI testi, varlığın itfa edilmiş maliyeti ya da geleceğe uygun değerinden hangisi ile muhasebeleştirileceğini belirler.

Değişiklikler kapsamında, ESG ile bağlantılı özelliklere sahip olanlar da dahil olmak üzere belirli finansal varlıklar, nakit akışlarının böyle bir özelliği olmayan özdeş bir finansal varlıktan önemli ölçüde farklı olmaması koşuluyla SPPI kriterini artık karşılayabilir. Ancak şirketlerin bunu kanıtlamak için yargılama gerektirecek ek çalışmalar yapması gerekecektir.

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Haziran 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

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

2.3 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

Finansal Araçların Sınıflandırma ve Ölçümüne İlişkin Değişiklikler - UFRS 9 Finansal Araçlar ve UFRS 7 Finansal Araçlar : Açıklamalar standartlarındaki değişiklikler (Devamı)

Değişiklikler ayrıca, aşağıdaki belirli koşullu özelliklere sahip tüm finansal varlıklar ve finansal yükümlülükler için ek açıklamaları da içermektedir:

- Temel kredilendirme riskleri veya maliyetlerindeki bir değişiklik ile doğrudan ilişkili olmayan; ve
- gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılarak ölçülme.

Elektronik ödemelerle mutabakat

Ticari borcunu elektronik bir ödeme sistemi kullanarak kapatan bir şirket, genellikle ticari borcunu ödeme tarihinde kayıtlarından çıkarır. Değişiklikler, bu tür finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılmasına ilişkin bir istisna getirmektedir. Bu istisna, şirketin aşağıdaki kriterlerin tamamını karşılayan bir elektronik ödeme sistemi kullanması durumunda, ticari borcunu ödeme tarihinden önce finansal durum tablosu dışı bırakmasına izin vermektedir:

- Ödeme talimatının geri çekilmesi, durdurulması veya iptal edilmesinin mümkün olmaması;
- Ödeme talimatının bir sonucu olarak ödeme için kullanılacak nakde erişme olanağının bulunmaması; ve elektronik ödeme sistemi ile ilişkili takas riskinin önemsiz olması.

Diğer değişiklikler

Sözleşmeye bağlı araçlar (CLI'ler) ve rücu edilemeyen özellikler

Değişiklikler, sözleşmeye bağlı araçların temel özelliklerini ve bu araçların rücu edilemeyen özelliklere sahip finansal varlıklardan nasıl farklılaştığını netleştirmektedir. Değişiklikler ayrıca, bir şirketin rücu edilemeyen özelliklere sahip finansal varlıklarını oluşturan nakit akışlarını değerlendirirken göz önünde bulundurması gereken faktörleri de belirlemiştir ('gözden geçirme' testi).

Özkaynağa dayalı finansal araçlara yapılan yatırımlara ilişkin açıklamalar

Değişiklikler, 1 Ocak 2026 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketler, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi ve finansal durum tablosu dışı bırakılmasına ilişkin değişikliklerden ayrı olarak, bu değişiklikleri (ilgili açıklama gereklilikleri de dahil olmak üzere) erken uygulamayı seçebilirler.

Şirket,

UFRS 9 ve UFRS 7'de yapılan bu değişikliklerin uygulanmasının, şirketin finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak enflasyonun etkilerini yansıtabilecek şekilde 30 Haziran 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

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

2.3 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

UFRS 19 Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar

UFRS Muhasebe Standartları'nı kullanan şirketlerin bağlı ortaklıkları, UFRS 19'un yayınlanmasının ardından açıklamalarını önemli ölçüde azaltabilir ve kullanıcıların ihtiyaçlarına daha fazla odaklanabilir. Bir bağlı ortaklık, aşağıdaki kriterleri karşılıyorsa, konsolide, bireysel ya da münferit finansal tablolarında yeni standardı uygulamayı seçebilir:

-kamuya hesap verebilirliğinin olmaması

-Ana ortaklığının UFRS Muhasebe Standartları'na göre konsolide finansal tablo hazırlaması.

UFRS 19'a göre azaltılmış açıklama standartlarını uygulayan bir bağlı ortaklık, UFRS'lerdeki tanıma, ölçme ve sunum gerekliliklerini tamamen yerine getirecektir ancak açıklamaları azaltacaktır ve UFRS Muhasebe Standartları'na uygunluk beyanında UFRS 19'u uyguladığını açık ve net bir şekilde belirtmesi gerekmektedir.

Değişiklikler 1 Ocak 2027 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Şirket, UFRS 19 uygulamasının finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olmasını beklenmemektedir.

UFRS Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik:

Yıllık iyileştirmeler süreci, UFRS Muhasebe Standartlarının netliğini ve iç tutarlılığını iyileştirmeyi amaçlamaktadır. Temmuz 2024'te, UMSK 5 standarda küçük değişiklikler yapmak amacıyla "UFRS Muhasebe Standartlarına Yıllık İyileştirmeler—11. Değişiklik " başlıklı yayını yayımlamıştır.

İşlem Fiyatı (UFRS 9: Finansal Araçlar'a Yapılan Değişiklikler) :

UFRS 9'da yer alan ve özellikle UFRS 9'un bazı paragraflarında, UFRS 15'teki tanımıyla mutlaka tutarlı olmayan bir anlamda kullanılan 'İşlem fiyatı' terimi, 'UFRS 15 uygulayarak belirlenen tutar' ile değiştirecek şekilde güncellenmiştir.

Kira Yükümlülüklerinin finansal tablo dışı bırakılması (UFRS 9: Finansal Araçlar'a Yapılan Değişiklikler):

Bir kira yükümlülüğünün finansal tablo dışı bırakması durumunda, bu işlem UFRS 9'a göre muhasebeleştirilir. Ancak, kiralamada değişiklik, UFRS 16'ya göre muhasebeleştirilir. UMSK'nin değişikliği ile, kira yükümlülüklerinin UFRS 9 kapsamında finansal tablo dışı bırakıldığında , defter değeri ile ödenen bedel arasındaki farkın kar veya zararda muhasebeleştirileceğini belirlemektedir.

Kira yükümlülüklerinin finansal tablo dışı bırakmasına ilişkin değişiklik, yalnızca değişikliğin ilk kez uygulandığı yıllık raporlama döneminin başlangıcından sonra sona erdirilen kira yükümlülüklerine uygulanır.

Değişiklikler, 1 Ocak 2026 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmiştir.

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak enflasyonun etkilerini yansıtabilecek şekilde 30 Haziran 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

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

2.3 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

UFRS Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik (Devamı) :

İlk Defa Uygulayıcılar İçin Korunma Muhasebesi (UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Defa Uygulanması'na Yapılan Değişiklikler)

UFRS 1, şu amaçlarla değiştirilmiştir:

- Korunma muhasebesi ile ilgili UFRS 9'daki gerekliliklerle tutarlılığını artırmak;
- Anlaşılabilirliği artırmak amaçlarıyla

UFRS 1'de, UFRS 9'a "Diğer UFRS'lerin geriye dönük uygulanması istisnası" kısmında çapraz başvuru eklenmiştir.

Finansal Tablodan Çıkarma sırasında oluşan Kar veya Zararlar (UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar'a Yapılan Değişiklikler):

UFRS 7'deki rehberliğin finansal tablodan çıkarma sırasında oluşan kayıp ve kazançların muhasebeleştirilmesine ilişkin, tüm gereklilikleri örneklemeyi açıklayan bir ifade eklenmiştir. Ayrıca, "gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan girdiler" ifadesi, UFRS 13 terminolojisiyle uyumlu olması için "gözlemlenemeyen girdiler" olarak düzeltilmiştir.

Gerçeğe Uygun Değer ile İşlem Fiyatı Arasındaki Ertelenmiş Farkın Açıklanması (UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar'a Yapılan Değişiklikler):

Mayıs 2011'de yayımlanan UFRS 13 sonrası düzeltilmeyen ifade, bu değişiklik ile işlem fiyatının ilk tanımlama anında piyasa değerinden farklı olabileceği kavramını basitleştirip netleştirerek açıklamaktadır. Gerçeğe uygun değeri, aynı varlık veya yükümlülük için aktif bir piyasada alınıp satılan bir fiyatla (Seviye 1 girdi) veya yalnızca gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanan bir değerlendirme tekniğiyle desteklenmez. (Bu durumlarda sonraki dönemlerde fark, UFRS 9'a göre kar veya zararda tanınacaktır.)

Kredi Riski Açıklamaları:

UFRS 7'nin atıfta bulunulan paragraflarındaki tüm gereklilikleri mutlaka örneklemeyi açıklamak için IG1 paragrafını değiştirerek netlik sağlamıştır.

Fiili Vekilin Belirlenmesi (UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar'a Yapılan Değişiklikler)

Yatırımcının başka bir tarafın kendi adına hareket edip etmediğini belirlenmesi sırasında, yatırımcı faaliyetlerini yönlendiren tarafların, yatırımcının adına hareket etmesi için o tarafı yönlendirme yeteneğine sahip olduğunda, bir tarafın fiili vekil olarak hareket edip etmediğini belirlemek için daha az kesin bir dil kullanacak şekilde değiştirilmiştir, bu durumda değerlendirme gereklidir.

Maliyet Yöntemi (UMS 7'ye Yapılan Değişiklikler)

Daha önceki değişikliklerle "maliyet yöntemi" ifadesinin kaldırılması sonrası, UMS 7'deki ifade, "maliyet yöntemi"nden "maliyet üzerinden muhasebeleştirilen" şeklinde düzeltilmiştir.

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Haziran 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

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

2.3 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektrik Konu Edinen Sözleşmeler- UFRS 9 ve UFRS 7 Değişiklikleri

Aralık 2024'te, UMSK doğal kaynaklardan üretilen elektrik konu edinen sözleşmelere, bazen yenilenebilir enerji tedarik antlaşmaları ("YETA'lar") denilen sözleşmelere UFRS 9'un uygulanmasındaki zorlukları ele almak amacıyla UFRS 9'u değiştirmiştir. Değişiklikler şunlara yönelik rehberlik içermektedir:

- Bu tür YETA'lar kapsamında elektrik alıcıları için "kendi için kullanım" muafiyeti ve
- Elektrik alım veya satışlarını YETA'lar kullanarak korunan şirketler için korunma muhasebesi gereklilikleri.
- UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar ve UFRS 19 Kamu Gözetimi Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar'a yönelik bazı YETA'lar için yeni açıklama gereklilikleri.

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2026 veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulama izinlidir.

YETA'lar için Kendi için Kullanım Muafiyeti

Eğer YETA'lar aracılığıyla elektrik satın alırken UFRS 9 kapsamında kendi için kullanım muafiyeti uygulanmazsa, YETA'lar türev olarak kabul edilir ve gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zararda muhasebeleştirilen olarak ölçülür; bu da YETA'lar genellikle uzun vadeli sözleşmeler olduğundan, gelir tablosunda önemli dalgalanmalara yol açabilir.

Kendi için kullanım muafiyetinin YETA'lara uygulanabilmesi için, UFRS 9, şirketlerin sözleşmenin, şirketin beklenen alım veya kullanım gereksinimlerine uygun olup olmadığını değerlendirmelerini gerektirir – örneğin, şirketin satın alınan elektriği tüketeceğini beklemesi gibi. Elektrik benzersiz özellikleri, depolanamaması ve kullanılmayan elektriğin kısa bir süre içinde piyasaya satılması gerekliliği ve bu satışların piyasa koşullarına göre gerçekleşmesi, kısa vadeli fiyat spekülasyonlarından değildir, bu da mevcut muafiyetin uygulanmasında bir netlik ihtiyacı doğurmuştur. Değişiklikler, şirketlerin, sözleşme dönemi boyunca net elektrik alıcısı olmaya devam etmeleri bekleniyorsa, YETA'lar için kendi için kullanım muafiyetini uygulamalarına izin verir.

Bu değişiklikler, önceki dönemlerin düzeltilmesini gerektirmeksizin, ilk uygulama raporlama döneminin başlangıcındaki durum ve koşullara dayanarak geriye dönük olarak uygulanır.

YETA'lar için Korunma Muhasebesi Gerekliliği

Sanal YETA'lar (fark sözleşmeleri) ile kendi için kullanım muafiyeti karşılamayan YETA'lar türev olarak muhasebeleştirilip gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zararda muhasebeleştirilen olarak ölçüldüğünden, UFRS 9'daki korunma muhasebesi gereklilikleri, YETA'lar için korunma muhasebesinin uygulanmasına izin verecek şekilde değiştirilmiştir. Bu değişiklik, kar veya zarar dalgalanmalarını azaltmayı amaçlamaktadır:

- Şirketlerin, korunan araç olarak yenilenebilir elektrik satışları veya alımlarının değişken nominal hacmini, sabit bir hacim yerine belirlemelerine izin verir.
- Korunan öğeyi, korunma aracı olarak kullanılan aynı hacim varsayımlarıyla ölçmelerine olanak tanır.

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak enflasyonun etkilerini yansıtabilecek şekilde 30 Haziran 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

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

2.3 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektrik Konu Edinen Sözleşmeler- UFRS 9 ve UFRS 7 Değişiklikleri (Devamı)

Bu değişiklikler, yalnızca ilk uygulama tarihinden sonra belirlenen yeni korunma işlemlerine ileriye yönelik olarak uygulanır. Ayrıca, şirketlerin mevcut bir korunma muhasebesi ilişkisini sonlandırmalarına, ve aynı korunma aracını (yani doğal kaynaklardan üretilen elektrik konu edinen sözleşmeleri) yeni bir korunma ilişkisinde belirlemesine ve değişikliklerin uygulanmasına olanak tanır.

Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler

1 Ocak 2025 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe girmiş olan değişiklikler ise şu şekildedir:

1) Takas Edilebilirliğin bulunmaması – TMS 21'deki Değişiklikler Döviz Kurlarındaki Değişikliklerin Etkileri

Yeni uygulamaya konulmuş bu standart değişikliklerinin şirketin finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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 2025 tarihi itibarıyla ara dönem özet bilançosunu, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile; 1 Ocak - 30 Haziran 2025 ara hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve kapsamlı gelir, nakit akış ve özkaynaklar değişim tablolarını ise 1 Ocak - 30 Haziran 2024 ara hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

2.5 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar

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

2.6 Netleştirme/ Mahsup

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

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak enflasyonun etkilerini yansıtabilecek şekilde 30 Haziran 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

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

2.7 İşletmenin sürekliliği

Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları "İşletmenin Sürekliliği" ilkesi uyarınca hazırlanmıştır. Bu doğrultuda Şirket yönetimi, Şirket'in sürekliliğini devam ettirme konusunda aşağıda açıklandığı üzere detaylı bir değerlendirme yapmış ve konuyla ilgili birtakım önlemler almıştır.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in kısa vadeli yükümlülükleri, toplam dönen varlıklarını 344.3 milyon TL tutarında aşmış, aynı tarihte sona eren yıla ait net dönem zararı 41 milyon TL olarak gerçekleşmiş ve birikmiş karlar ise aynı tarih itibarıyla 452 milyon TL tutarına ulaşmıştır. Öte yandan Şirket'in 30 Haziran 2025 tarihli bilançosunda raporlanan özkaynakları 2.14 milyar TL olup, aynı tarih itibarıyla raporlanan işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları tutarı 157.4 milyon TL'dir.

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

Şirket'in önemli muhasebe varsayım ve tahminleri aşağıdaki gibidir:

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

b) *Ticari alacaklar ve değer düşüklüğü.*

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Haziran 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar bakiyeleri ile 30 Haziran 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içerisinde ilişkili taraflarla yapılan işlemlerin özeti aşağıda sunulmuştur:

i) İlişkili tarafların bakiyeleri

a) İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Yaşar Dış Ticaret A.Ş. (1)	7.789.880	9.071.491
Yaşar Birleşik Pazarlama A.Ş. ("YBP") (1)	2.567.359	-
DYO Boya Fabrikaları Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("DYO Boya") (1)	975.765	470.237
Çamlı Yem Besicilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Çamlı Yem") (1)	710.919	187.616
Viking Kağıt ve Selüloz A.Ş. ("Viking Kağıt") (1)	551.571	374.994
Pınar Entegre Et ve Un Sanayi A.Ş. ("Pınar Et") (1)	518.977	187.339
Altınyunus Çeşme A.Ş. (1)	-	1.216.011
Diğer	772.900	859.345
	13.887.371	12.367.033

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

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacakların ortalama vadeleri 1 ay içerisinde (31 Aralık 2024: 1 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 2025 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan vadesi geçen ticari alacaklar toplamı 4.009.647 TL (31 Aralık 2024: 4.347.671 TL) olup ortalama gecikme süresi 3 aydır. (31 Aralık 2024: 3 aydır).

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

b) İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Yaşar Holding (2)	10.000.000	61.527.997
	10.000.000	61.527.997

(2) Ana ortak.

Yaşar Holding A.Ş.'ye olan borçlar yıllık %55,5 faizli kısa vadeli krediden oluşmaktadır. (31 Aralık 2024: %52,89)

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Haziran 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

c) İlişkili taraflara ticari borçlar:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Desa Elektrik ve Tedarik Toptan Satış ve Tic. A.Ş. ("Desa Elektrik") (1)	18.293.119	10.989.688
Yaşar Holding (2)	13.685.946	16.390.802
Yaşar Dış Ticaret (1)	6.386.339	6.987.038
Yaşar Bilgi İşlem ve Ticaret A.Ş. ("Yaşar Bilgi İşlem") (1)	5.234.748	7.830.070
Diğer	2.226.853	657.305
	45.827.005	42.854.903

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

(2) Ana ortak.

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

d) İlişkili taraflara diğer borçlar:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Yaşar Holding (2)	5.458.537	164.403
	5.458.537	164.403

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

(2) Ana ortak

ii) İlişkili taraflarla yapılan işlemler

a) İlişkili taraflara yapılan ürün satışları:

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Yaşar Dış Ticaret (1)	29.037.376	14.520.984	31.580.612	16.516.719
YBP (1).	7.933.482	5.118.936	10.146.493	8.543.694
Pınar Et (1)	1.595.361	850.889	1.506.683	791.186
Altinyunus Çeşme A.Ş. (1)	1.416.089	786.459	1.420.092	932.536
DYO Boya (1)	1.343.491	818.951	1.905.256	1.043.084
Diğer	4.780.035	2.788.967	4.588.585	2.296.829
	46.105.834	24.885.186	51.147.721	30.124.048

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

Şirket'in üretmekte olduğu ürünlerin yurtdışı satış ve dağıtımını ağırlıklı olarak Yaşar Dış Ticaret tarafından yapılmaktadır.

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Haziran 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

b) İlişkili taraflara yapılan hizmet satışları:

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Desa Enerji Elektrik Üretim A.Ş. ("Desa Enerji") (1)	2.460.958	1.581.030	2.493.646	985.604
Pınar Süt A.Ş. (1)	1.824.188	880.327	2.068.866	1.006.980
Diğer	520.612	109.437	43.509	200
	4.805.758	2.570.794	4.606.021	1.992.784

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

c) İlişkili taraflardan yapılan hizmet alımları:

Desa Elektrik (1)	31.679.791	16.332.639	29.493.986	14.653.400
Yaşar Holding (2)	16.365.487	8.032.138	16.063.667	8.595.791
Yaşar Bilgi İşlem (1)	10.761.546	5.097.034	9.805.624	3.782.601
YBP (1)	3.584.211	913.608	4.687.973	1.388.794
Yaşar Dış Ticaret (1)	3.541.689	1.773.319	5.439.675	3.699.074
Bintur Turizm ve Catering Hizmetleri A.Ş. ("Bintur") (1)	2.025.941	970.847	1.035.870	520.793
Pınar Süt A.Ş.	1.765.349	860.018	2.091.097	1.050.806
Diğer	4.326.763	4.318.141	182.708	169.358
	74.050.777	38.297.744	68.800.600	33.860.617

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

(2) Ana ortak

Desa Elektrik'ten yapılan hizmet alımları enerji alım bedelleri, 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 (2)	12.373.899	2.220.447	21.705.151	6.264.026
Yaşar Bilgi İşlem (1)	-	-	4.416.580	2.402.927
Diğer	-	-	80.068	635
	12.373.899	2.220.447	26.201.799	8.667.588

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

(2) Ana ortak

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Haziran 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

e) İlişkili taraflardan esas faaliyetlerden kaynaklanan gelirler:

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Yaşar Dış Ticaret (1)	723.257	371.209	1.012.081	129.651
Viking Kağıt (1)	172.846	124.244	155.458	73.178
Diğer	296.956	57.421	341.808	241.426
	1.193.059	552.874	1.509.347	444.255

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

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

f) İlişkili taraflardan esas faaliyetlerden kaynaklanan giderler:

Yaşar Holding (2)	1.906.374	658.949	1.538.897	503.077
Yaşar Dış Ticaret (1)	1.812.844	958.311	739.271	295.774
Yaşar Bilgi İşlem (1)	724.781	31.562	1.710.163	870.472
Diğer	2.757.252	1.375.886	754.003	665.524
	7.201.251	3.024.708	4.742.334	2.334.847

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

(2) Ana ortak

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

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

Yaşar Bilgi İşlem (1)	3.160.169	1.308.114	6.835.788	4.224.268
Yaşar Holding (2)	693.858	357.903	2.469.552	408.556
	3.854.027	1.666.017	9.305.340	4.632.824

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

(2) Ana ortak

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Haziran 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

i) İlişkili taraflardan alınan kefaletler:

30 Haziran 2025 itibarıyla Şirket'in 28.603.811 TL (31 Aralık 2024: 79.376.054 TL) tutarında ilişkili taraflardan alınan kefaleti bulunmaktadır.

j) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Kısa vadeli faydalar	12.163.678	5.579.475	10.244.698	4.477.337
Kar payı ve performans ikramiyesi	3.236.184	1.158.724	928.676	129.335
Diğer uzun vadeli faydalar	83.875	(330)	126.243	336
	15.483.737	6.737.869	11.299.617	4.607.008

DİPNOT 4 - TİCARİ ALACAKLAR

a) İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Müşteri cari hesapları	255.692.731	175.844.884
Vadeli çekler ve alacak senetleri	75.972.709	17.308.734
	331.665.440	193.153.618
Tenzil: Şüpheli alacak karşılığı	(5.416.613)	(6.923.895)
	326.248.827	186.229.723

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

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Vadesi geçen alacaklar	26.626.580	15.920.179
0 - 30 gün vadeli	173.247.223	80.065.243
31 - 60 gün vadeli	45.068.361	34.094.984
61 - 90 gün vadeli	38.228.431	48.435.282
91 gün ve üzeri	43.078.232	7.714.035
	326.248.827	186.229.723

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak enflasyonun etkilerini yansıtabilecek şekilde 30 Haziran 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

DİPNOT 4 - TİCARİ ALACAKLAR (Devamı)

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

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
0 - 90 gün	26.513.245	15.584.393
91 - 180 gün vadeli	113.335	335.786
181 gün ve üzeri	-	-
	26.626.580	15.920.179

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış 26.242.097 TL (31 Aralık 2024: 15.920.179 TL) tutarındaki ticari alacak için toplam 12.205.070 TL (31 Aralık 2024: 9.542.684 TL) tutarında teminat alınmıştır.

Şüpheli alacaklar karşılığının dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
1 Ocak	(6.923.895)	(9.313.089)
Dönem içerisinde ayrılan karşılık (Dipnot 16.b)	(1.182.488)	(454.050)
Konusu kalmayan karşılık (Dipnot 16.a)	1.719.182	186.026
Enflasyon düzeltmesi farkı	970.588	1.851.033
30 Haziran	(5.416.613)	(7.730.080)

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.

DİPNOT 5 - TİCARİ BORÇLAR

a) İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli ticari borçlar

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Satıcılar cari hesapları	377.313.993	300.209.802
	377.313.993	300.209.802

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

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Haziran 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

DİPNOT 6 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklar:

	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	Defter değeri (TL)	Hisse oranı (%)	Defter değeri (TL)	Hisse oranı (%)
YDT	21.187.308	0.93%	24.720.065	0.93%
Desa Enerji	11.853.818	1.29%	13.830.315	1.29%
	33.041.126		38.550.380	

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

	2025	2024
1 Ocak	38.550.380	32.714.102
Gerçeğe uygun değer (azalışı)/artışı :		
YDT	(3.532.757)	(4.606.629)
Desa Enerji	(1.976.497)	(1.880.504)
	33.041.126	26.226.969

DİPNOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR, KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

a) Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller:

	1 Ocak 2025 Açılış	Transferler	30 Haziran 2025 Kapanış
Araziler	3.053.357	-	3.053.357
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	48.594.692	-	48.594.692
Net defter değeri	51.648.049	-	51.648.049

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

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak enflasyonun etkilerini yansıtabilecek şekilde 30 Haziran 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

DİPNOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR, KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (DEVAMI)

b) Maddi Duran Varlıklar:

1 Ocak - 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemi içerisindeki maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2025	İlaveler(*)	Çıkışlar	Transferler	30 Haziran 2025
<u>Maliyet değeri/yeniden değerlendirilmiş değer:</u>					
Arazi ve arsalar	274.049.558	-	-	-	274.049.558
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	908.965.756	689.941	-	-	909.655.697
Makine, tesis ve cihazlar	1.242.396.700	14.954.920	(506.892)	10.196.080	1.267.040.808
Taşıt araçları	3.123.340	-	-	-	3.123.340
Döşeme ve demirbaşlar	690.018.881	19.209.527	(5.033.039)	-	704.195.369
Yapılmakta olan yatırımlar	23.448.215	2.392.175	-	(10.196.080)	15.644.310
	3.142.002.450	37.246.563	(5.539.931)	-	3.173.709.082
<u>Birikmiş amortismanlar:</u>					
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	-	(21.429.844)	-	-	(21.429.844)
Makine, tesis ve cihazlar	-	(49.730.662)	178.287	-	(49.552.375)
Taşıt araçları	(2.303.146)	(164.039)	-	-	(2.467.185)
Döşeme ve demirbaşlar	(460.405.648)	(12.181.362)	2.313.191	-	(470.273.819)
	(462.708.794)	(83.505.907)	2.491.478	-	(543.723.223)
Net defter değeri	2.679.293.656	(46.259.344)	(3.048.453)	-	2.629.985.859

(*) 30 Haziran 2025 itibarıyla ilavelerin önemli bir kısmı polikarbon ve cam damacanalardan oluşmaktadır.

Şirket polikarbon ve cam damacanelerini, sepetler ile birlikte bilançosunda maddi duran varlık olarak sınıflamakta olup taşınan değeri 190.708.430 TL tutarındadır (31 Aralık 2024: 184.174.288 TL).

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Haziran 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

DİPNOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR, KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Devamı)

1 Ocak - 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemi içerisindeki maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2024	İlaveler(*)	Çıkışlar	Transferler	30 Haziran 2024
<u>Maliyet değeri/yeniden değerlendirilmiş değer:</u>					
Arazi ve arsalar	223.280.741	-	-	-	223.280.741
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	763.703.749	-	-	-	763.703.749
Makine, tesis ve cihazlar	1.442.497.003	14.493.758	-	-	1.456.990.761
Taşıt araçları	3.123.338	-	-	-	3.123.338
Döşeme ve demirbaşlar	631.911.822	37.433.308	(7.353.422)	-	661.991.708
Yapılmakta olan yatırımlar	5.326.562	1.947.645	-	-	7.274.207
	3.069.843.215	53.874.711	(7.353.422)	-	3.116.364.504
<u>Birikmiş amortismanlar:</u>					
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	(34.549.246)	(17.246.201)	-	-	(51.795.447)
Makine, tesis ve cihazlar	(171.634.993)	(41.878.629)	-	-	(213.513.622)
Taşıt Araçları	(1.975.106)	(164.037)	-	-	(2.139.143)
Döşeme ve demirbaşlar	(446.512.544)	(11.454.287)	2.270.173	-	(455.696.658)
	(654.671.889)	(70.743.154)	2.270.173	-	(723.144.870)
Net defter değeri	2.415.171.326	(16.868.443)	(5.083.249)	-	2.393.219.634

(*) 30 Haziran 2024 itibarıyla ilavelerin önemli bir kısmı polikarbon ve cam damacanalardan oluşmaktadır.

Şirket polikarbon ve cam damacanelerini, sepetler ile birlikte bilançosunda maddi duran varlık olarak sınıflamakta olup taşınan değeri 169.808.408 TL tutarındadır (31 Aralık 2023 166.342.465).

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Haziran 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

DİPNOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR, KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Devamı)

c) Kullanım Hakkı Varlıkları:

	1 Ocak 2025	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2025
Maliyet değeri:				
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	418.296.587	93.952.847	-	512.249.434
Taşıt araçları	45.315.865	29.018.685	-	74.334.550
	463.612.452	122.971.532	-	586.583.984
Birikmiş amortismanlar:				
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	(344.204.376)	(43.514.773)	-	(387.719.149)
Taşıt araçları	(8.573.272)	(11.510.741)	-	(20.084.013)
	(352.777.648)	(55.025.514)	-	(407.803.162)
Net defter değeri	110.834.804	67.946.018	-	178.780.822

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Haziran 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

DİPNOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR, KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Devamı)

c) Kullanım Hakkı Varlıkları (Devamı):

	1 Ocak 2024	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2024
Maliyet değeri:				
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	378.629.810	47.387.816	-	426.017.626
Taşıt araçları	79.187.860	42.105.234	-	121.293.094
	457.817.670	89.493.050	-	547.310.720
Birikmiş amortismanlar:				
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	(261.337.947)	(44.665.709)	-	(306.003.656)
Taşıt araçları	(76.250.157)	(8.298.118)	-	(84.548.275)
	(337.588.104)	(52.963.827)	-	(390.551.931)
Net defter değeri	120.229.566	36.529.222	-	156.758.789

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Haziran 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

DİPNOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR, KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Devamı)

Dönemin amortisman ve itfa payı maliyetlerinin 101.309.781 TL'si (1 Ocak - 30 Haziran 2024: 91.975.151 TL) satılan malın maliyetine, 30.977.669 TL'si (1 Ocak - 30 Haziran 2024: 24.792.546 TL) pazarlama giderlerine (Dipnot 15.a) ve 9.076.127 TL'si (1 Ocak - 30 Haziran 2024: 8.753.015 TL) genel yönetim giderlerine (Dipnot 15.b) ve 590.158 TL'si (1 Ocak - 30 Haziran 2024: 416.852 TL) araştırma ve geliştirme giderlerine dağıtılmıştır.

Arazi ve arsalar, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazların yeniden değerlendirme fonunun 1 Ocak - 30 Haziran 2025 ve 2024 ara hesap dönemlerine ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
1 Ocak	461.873.344	210.401.009
Geçmiş yıllar karlarına sınıflandırılan yeniden değerlendirme artışından kaynaklanan amortisman transferi	(44.082.051)	(10.223.109)
Amortisman transferi üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi	11.020.513	2.555.777
30 Haziran	428.811.806	202.733.677

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak enflasyonun etkilerini yansıtabak şekilde 30 Haziran 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

DİPNOT 8 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Katma Değer Vergisi ("KDV") alacakları	22.100.396	25.192.009
Verilen depozito ve teminatlar	347.758	401.286
Diğer	1.137.402	1.402.697
	23.585.556	26.995.992

b) İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli diğer borçlar

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Alınan depozito ve teminatlar	34.701.309	34.008.387
Ödenecek vergi ve fonlar	30.869.658	19.679.046
	65.570.967	53.687.433

Alınan depozito ve teminatların önemli bir kısmı Şirket'in damacana su operasyonuna ilişkin müşterileriyle yaptığı sözleşmelerine istinaden aldığı bedellerden oluşmaktadır. Şirket damacana ve sepetlere ilişkin depozito yükümlülüklerinin hesaplanmasında, geçmiş tecrübe ve veriler doğrultusunda birtakım tahmin ve varsayımları kullanmaktadır. Kullanılan veri ve analizlerin bazıları; polikarbon damacanalarla ilgili mevzuat ve yönetmeliklerdeki kullanım süreleri, dolaşımda olan polikarbon ve cam damacana adedi ile amortisman oranlarının tahminlerine yönelik ulaşılabilir ve takip edilebilir tüm geçmiş dönemler için damacana hareketlerinin istatistiki verileri, depozito birim fiyatları ile birlikte her bir hesap dönemi sonu itibarıyla polikarbon damacanalara kalıntı birim değerleridir.

DİPNOT 9 - STOKLAR

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Hammaddeler	72.511.084	46.699.672
Mamuller	38.556.376	35.034.982
Palet ve viyol stokları	23.288.778	18.744.950
Yedek parça stokları	15.514.140	31.488.862
Ticari mallar	1.924.917	-
Diğer	6.306.681	5.371.194
	158.101.976	137.339.660

Cari dönem içerisinde giderleştirilen ve satışların maliyeti ile ilişkilendirilen hammadde, mamuller ve ticari malların toplam tutarı 344.022.298 TL'dir (1 Ocak - 30 Haziran 2024: 329.133.242 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 VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak enflasyonun etkilerini yansıtabak şekilde 30 Haziran 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

DİPNOT 10 - DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Devreden KDV	80.210.763	133.841.594
Diğer	1.120.010	633.191
	81.330.773	134.474.785

DİPNOT 11 - BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflardan diğer kısa vadeli borçlanmalar (*)	10.000.000	61.527.997
İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli banka kredileri	267.447.003	253.790.843
Kısa vadeli borçlanmalar	277.447.003	315.318.840
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	67.567.389	64.080.956
Kiralama işlemlerinden borçlar	44.441.176	21.028.587
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	112.008.565	85.109.543
Uzun vadeli banka kredileri	7.225.000	8.429.691
Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar	100.520.574	49.875.261
Uzun vadeli borçlanmalar	107.745.574	58.304.952
Toplam finansal borçlanmalar	497.201.142	458.733.335

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

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Haziran 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

DİPNOT 11 - BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ (Devamı)

	Ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranı (%)		Orijinal para birimi değeri		TL karşılığı	
	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli banka kredileri						
TL krediler (*)	52,34%	53,24%	277.447.003	315.318.840	277.447.003	315.318.840
Toplam kısa vadeli krediler					277.447.003	315.318.840
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları:						
TL krediler (**)	50,50%	46,41%	4.205.402	8.239.913	4.205.402	8.239.913
Avro krediler (***)	8,95%	8,95%	1.361.084	1.302.586	63.361.987	55.841.043
Toplam uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları					67.567.389	64.080.956
Uzun vadeli banka kredileri:						
TL krediler (**)	50,50%	50,50%	7.225.000	8.429.691	7.225.000	8.429.691
Toplam uzun vadeli krediler					7.225.000	8.429.691
Toplam banka kredileri					352.239.392	387.829.487

(*) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla TL kısa vadeli kredilerin 143.057.003 TL tutarındaki kısmı ortalama faiz oranı yıllık %48,78 olan sabit faizli kredileri, 134.390.000 TL tutarındaki kısmı ise faiz oranı %54,15 olan değişken faizli kredileri içermektedir. (31 Aralık 2024: Kredilerin 169.327.663 TL tutarındaki kısmı ortalama faiz oranı yıllık %47,76 olan sabit faizli kredileri, 145.900.750 TL tutarındaki kısmı ise faiz oranı %54,83 olan değişken faizli kredileri içermektedir).

(**) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla TL kredilerin 11.430.402 TL tutarındaki kısmı ortalama faiz oranı yıllık %50,50 olan sabit faizli kredileri içermektedir (31 Aralık 2024: Kredilerin 8.429.691 TL tutarındaki kısmı ortalama faiz oranı yıllık %50,50 olan sabit faizli kredileri, 8.239.913 TL tutarındaki kısmı ise faiz oranı %51,34 olan değişken faizli kredileri içermektedir).

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

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Haziran 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

DİPNOT 11 - BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ (Devamı)

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in uzun vadeli banka kredilerinin geri ödeme vadelerine göre kırılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025
2026 yılı	7.225.000
	7.225.000
	31 Aralık 2024
2026 yılı	8.429.691
	8.429.691

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Şirket'in değişken ve sabit faiz oranlı banka kredilerinin faiz oranı yenileme tarihlerine göre hazırlanmış vade kırılımı aşağıdaki gibidir:

	3 aydan kısa	3 ay ile 1 yıl arası	1 yıldan uzun	Toplam
30 Haziran 2025:				
Değişken faiz oranlı banka kredileri	22.900.000	111.490.000	-	134.390.000
Sabit faiz oranlı banka kredileri	64.726.758	145.897.635	7.225.000	217.849.392
	87.626.758	257.387.635	7.225.000	352.239.392
	3 aydan kısa	3 ay ile 1 yıl arası	1 yıldan uzun	Toplam
31 Aralık 2024:				
Değişken faiz oranlı banka kredileri	48.345.254	109.913.531	8.429.691	166.688.476
Sabit faiz oranlı banka kredileri	21.904.604	199.236.407	-	221.141.011
	70.249.858	309.149.938	8.429.691	387.829.487

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Haziran 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

DİPNOT 11 - BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ (Devamı)

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla banka kredilerinin taşınan değeri ile gerçeğe uygun değerlerinin yaklaştığı varsayılmaktadır.

1 Ocak - 30 Haziran 2025 ve 2024 hesap dönemleri içerisindeki borçlanmaların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
1 Ocak	409.219.294	425.586.219
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	338.214.699	254.491.050
Borç ödemelerinden kaynaklanan nakit çıkışları	(323.802.550)	(121.536.649)
Kira işlemlerinden borçlar	102.766.252	44.739.235
Kur farkı değişimi	13.675.785	-
Faiz tahakkuku etkisi	(3.629.077)	19.319.491
Parasal kayıp kazanç	(83.257.168)	(127.524.502)
Nakit ve nakit benzerlerindeki değişim	21.568.673	(35.103.079)
	474.755.908	459.971.765

DİPNOT 12 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

30 Haziran 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait kapsamlı gelir tablolarında yer alan vergi geliri/(gideri) aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	34.764.137	38.981.926	(8.456.093)	12.457.168
Toplam vergi geliri/(gideri)	34.764.137	38.981.926	(8.456.093)	12.457.168

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 (31 Aralık 2024: %15) oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %25 (2024: %25) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14'üncü gününe kadar beyan edip 17 (2024: 17)'nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

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

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Haziran 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

DİPNOT 12 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Ertelenmiş vergiler

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, varlıkların gerçekleştiği veya yükümlülüklerin yerine getirildiği 2025 dönemi için %25 vergi oranı ile hesaplanmıştır.

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin bilanço tarihleri itibarıyla, yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hesaplamalarının dökümü aşağıdaki gibidir:

	Vergilendirilebilir birikmiş geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	
	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	1.477.177.505	1.486.015.206	(355.097.494)	(357.795.667)
Kıdem tazminatı karşılığı	(23.364.557)	(19.799.811)	5.841.139	4.949.953
Finansal varlıklar gerçeğe uygun değer fonu	(70.809.367)	(66.169.070)	8.851.171	4.135.567
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul	51.648.049	51.648.049	(12.721.177)	(12.912.012)
Üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanan geçmiş yıl zararları	(105.092.480)	-	26.273.120	-
Diğer	(3.829.228)	(8.842.631)	957.307	2.210.659
Ertelenmiş vergi varlığı			41.922.737	11.296.179
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü			(367.818.671)	(370.707.679)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü- net			(325.895.934)	(359.411.500)

Net ertelenmiş vergi yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
1 Ocak	(359.411.500)	(226.883.894)
Cari dönem kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan	34.764.137	(8.456.093)
Finansal varlıklar gerçeğe uygun değer fonuna verilen	(2.418.795)	405.447
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları ile ilişkilendirilen	1.170.224	1.739.039
30 Haziran	(325.895.934)	(233.195.501)

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Haziran 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

DİPNOT 12 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, üzerinden ertelenmiş vergi varlığı (30 Haziran 2024: 284.298.699 TL) hesaplanmayan mahsup edilebilecek mali zararların en son kullanım yılları aşağıdaki gibidir:

En son kullanım yılı	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
2025	34.162.032	31.911.123
2026	48.027.110	56.035.117
2027	24.923.671	29.079.427
2028	75.053.968	-
	182.166.781	117.025.667

DİPNOT 13 - 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 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerindeki pay sahipleri ve sermaye içerisindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Pay Sahipleri	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı TL	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı TL
Yaşar Holding	58,09	165.132.622	58,09	165.132.622
Halka açık kısım	32,31	91.860.774	32,31	91.860.774
Pınar Süt	8,77	24.943.730	8,77	24.943.730
YBP	0,80	2.267.139	0,80	2.267.139
Yaşar Dış Ticaret	0,03	83.860	0,03	83.860
Toplam Sermaye	100,00	284.288.125	100,00	284.288.125
Sermaye düzeltmesi farkları		970.810.543		970.810.543
Toplam ödenmiş sermaye		1.255.098.668		1.255.098.668

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

970.810.543 TL tutarındaki (31 Aralık 2024: 970.810.543 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.

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Haziran 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

DİPNOT 13 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Şirket'in 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin nominal tutarı 4.180.008 TL'dir (31 Aralık 2024: 4.180.008 TL).

Şirket'in 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla onaylanmış, tescil edilmiş ve ödenmiş sermayesi nominal beheri 1 Kr olan 28.428.812.535 paydan oluşmaktadır (31 Aralık 2024: 28.428.812.535).

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

DİPNOT 14 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Yurtiçi mamül satışları	2.047.351.176	1.142.241.443	1.448.755.000	889.951.476
Yurtdışı mamül satışları	169.592.909	98.276.630	152.502.350	80.955.004
Ticari mal satışları	19.320.681	11.735.629	771.367	122.751
Brüt Satışlar	2.236.264.766	1.252.253.702	1.602.028.717	971.029.231
Tenzil: İskontolar	(1.077.441.740)	(596.807.601)	(611.009.774)	(411.072.132)
İadeler	(7.147.295)	(4.834.226)	(5.631.818)	(3.004.203)
Net Satışlar	1.151.675.731	650.611.875	985.387.125	556.952.896
Satışların Maliyeti	(582.225.235)	(314.198.370)	(574.341.635)	(286.675.269)
Brüt Kar	569.450.496	336.413.505	411.045.490	270.277.627

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Haziran 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

DİPNOT 15 - PAZARLAMA GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

a) Pazarlama giderleri:

	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Nisan – 30 Haziran 2025	1 Ocak – 30 Haziran 2024	1 Nisan – 30 Haziran 2024
Nakliye ve ihracat giderleri	113.534.110	60.335.118	116.778.187	61.884.900
Personel giderleri	101.425.004	49.536.726	97.284.423	52.558.589
Dışarıdan sağlanan hizmetler	78.035.605	41.361.172	64.932.733	34.223.293
Reklam giderleri	63.319.602	52.280.763	27.390.932	18.483.597
Amortisman ve itfa payı	30.977.669	17.384.255	24.792.546	20.217.293
Kira giderleri	25.635.838	11.983.375	26.768.932	9.403.582
Enerji giderleri	4.679.850	2.380.323	5.466.862	2.750.471
Diğer	15.767.864	8.341.101	12.957.744	6.164.543
	433.375.542	243.602.833	376.372.359	205.686.268

b) Genel yönetim giderleri:

	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Nisan – 30 Haziran 2025	1 Ocak – 30 Haziran 2024	1 Nisan – 30 Haziran 2024
Personel giderleri	54.763.870	27.332.285	47.104.345	24.153.282
Dışardan sağlanan hizmetler	31.198.571	15.261.086	32.466.880	15.392.445
Danışmanlık ve istişare ücretleri	13.984.652	7.863.609	13.663.114	5.811.259
Amortisman ve itfa payı	9.076.127	5.140.795	8.753.015	5.247.287
Enerji giderleri	2.044.677	1.118.414	2.119.904	1.072.905
Diğer	12.297.973	7.335.610	11.080.353	3.696.971
	123.365.870	64.051.799	115.187.611	55.374.149

DİPNOT 16 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

c) Esas faaliyetlerden diğer gelirler:

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Ticari borç reeskont gelirleri	34.136.831	1.897.930	-	-
Ticari faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gelirleri	7.347.556	4.837.530	4.696.466	989.404
Hurda satış gelirleri	1.902.233	1.005.716	1.218.830	780.661
Konusu kalmayan şüpheli alacak karşılığı	1.719.182	351.182	186.026	27.405
Vade farkı gelirleri	840.339	368.045	602.099	344.804
Diğer	514.333	344.465	1.179.739	498.656
	46.460.474	8.804.868	7.883.160	2.640.930

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Haziran 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

DİPNOT 16 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (Devamı)

d) Esas faaliyetlerden diğer giderler:

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Ticari faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gideri	(16.718.788)	(7.573.577)	(20.404.734)	959.477
Ticari işlemlerden kaynaklanan vade farkı gideri	(65.107.150)	(20.151.201)	(4.258.574)	(2.002.048)
Dava karşılık giderleri	(3.877.780)	-	-	-
Şüpheli alacak gideri	(1.182.488)	(53.815)	(454.050)	(264.061)
Diğer	(5.800.885)	(3.074.045)	(3.890.489)	(1.807.852)
	(92.687.091)	(30.852.638)	(29.007.847)	(3.114.484)

DİPNOT 17 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

a) Yatırım faaliyetlerden gelirler:

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Maddi duran varlık satış karı	3.440.354	1.661.013	403.453	43.299
Menkul kıymet satış karı	4.434	2.593	3.647	2.003
Temettü geliri	-	-	182.283	182.283
	3.444.788	1.663.606	589.383	227.585

b) Yatırım faaliyetlerden giderler:

Maddi duran varlık satış zararı	(1.353.146)	(1.321.344)	-	-
	(1.353.146)	(1.321.344)	-	-

DİPNOT 18 - FİNANSMAN GELİRLERİ/GİDERLERİ

a) Finansman gelirleri:

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Faiz geliri	6.962.426	4.575.944	6.974.780	4.221.402
Kur farkı geliri	58.606	33.350	526.153	288.905
	7.021.032	4.609.294	7.500.933	4.510.307

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Haziran 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

DİPNOT 18 - FİNANSMAN GELİRLERİ/GİDERLERİ (Devamı)

b) Finansman giderleri:

30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Faiz gideri	(104.843.114)	(48.510.286)	(101.319.061)	(59.040.063)
Banka komisyon gideri	(17.147.561)	(8.860.129)	(14.465.119)	(8.434.499)
Kur farkı gideri	(13.675.785)	(8.060.956)	(118.864)	(92.629)
Kıdem tazminatı faiz maliyeti	(3.217.228)	(1.752.775)	(3.407.467)	(1.874.906)
Kefalet gideri	(4.830)	(576)	(4.450)	(2.069)
Diğer	(1.291.042)	(1.271.097)	(5.027.105)	(2.515.405)
	(140.179.560)	(68.455.819)	(124.342.066)	(71.959.571)

DİPNOT 19 - PAY BAŞINA KAZANÇ/KAYIP

Ara dönem özet kapsamlı gelir tablosunda beyan edilen pay başına kayıp, net dönem zararının 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 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Net dönem karı/zararı	A	(41.151.774)	(1.465.333)	(7.357.450)	41.446.928
Çıkarılmış adi payların ağırlıklı ortalama adedi (*)	B	28.428.812.535	28.428.812.535	28.428.812.535	28.428.812.535
Nominal değeri 1 Kr olan 100 adet pay başına					
kayıp	A/B	(0,1448)	(0,0052)	(0,0259)	0,1458

(*) Şirket’in 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla onaylanmış, tescil edilmiş ve ödenmiş sermayesi nominal beheri 1 Kr olan 28.428.812.535 adet paydan oluşmaktadır (31 Aralık 2024: 28.428.812.535).

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Haziran 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

DİPNOT 20 - YABANCI PARA POZİSYONU

	Yabancı Para Pozisyonu Tablosu							
	30 Haziran 2025			31 Aralık 2024				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer TL Karşılığı	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer TL Karşılığı
1. Ticari Alacaklar	34.988.905	99.942	21.088	30.034.274	22.407.935	153.551	3.973	15.917.040
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa,Banka hesapları dahil)	1.807.690	13.830	26.993	-	201.460	1.911	2.865	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	36.796.595	113.772	48.081	30.034.274	22.609.395	155.462	6.838	15.917.040
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)	36.796.595	113.772	48.081	30.034.274	22.609.395	155.462	6.838	15.917.040
10. Ticari Borçlar	146.471.675	3.499.198	143.601	455.287	53.248.416	1.234.388	42.584	517.451
11. Finansal Yükümlülükler	63.550.781	-	1.361.084	-	55.931.488	-	1.302.586	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	4.304.341	84.260	20.341	-	3.964.590	81.922	13.656	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	214.326.797	3.583.458	1.525.026	455.287	113.144.494	1.316.310	1.358.826	517.451
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	214.326.797	3.583.458	1.525.026	455.287	113.144.494	1.316.310	1.358.826	517.451
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)	(177.530.202)	(3.469.686)	(1.476.945)	29.578.987	(90.535.099)	(1.160.848)	(1.351.988)	15.399.589
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para (Yükümlülük)/ Varlık Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(177.530.202)	(3.469.686)	(1.476.945)	29.578.987	(90.535.099)	(1.160.848)	(1.351.988)	15.399.589
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	169.592.909	382.377	278.489	140.249.380	313.489.912	712.950	382.555	261.514.630
24. İthalat	5.407.834	123.561	-	-	19.049.784	462.790	-	-

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak enflasyonun etkilerini yansıtabak şekilde 30 Haziran 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

DİPNOT 20 - YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

30 Haziran 2025	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu			
	Kar/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/(yükümlülüğü)	(13.814.467)	13.814.467	(13.814.467)	13.814.467
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(13.814.467)	13.814.467	(13.814.467)	13.814.467
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık/(yükümlülüğü)	(6.896.452)	6.896.452	(6.896.452)	6.896.452
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(6.896.452)	6.896.452	(6.896.452)	6.896.452
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/(yükümlülüğü)	2.957.899	(2.957.899)	2.957.899	(2.957.899)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	2.957.899	(2.957.899)	2.957.899	(2.957.899)
TOPLAM (3+6+9)	(17.753.020)	17.753.020	(17.753.020)	17.753.020

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak enflasyonun etkilerini yansıtmak şekilde 30 Haziran 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

DİPNOT 20 - YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

31 Aralık 2024

	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu			
	Kar/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(4.788.141)	4.788.141	(4.788.141)	4.788.141
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(4.788.141)	4.788.141	(4.788.141)	4.788.141
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(5.805.328)	5.805.328	(5.805.328)	5.805.328
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(5.805.328)	5.805.328	(5.805.328)	5.805.328
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	1.539.959	(1.539.959)	1.539.959	(1.539.959)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	1.539.959	(1.539.959)	1.539.959	(1.539.959)
TOPLAM (3+6+9)	(9.053.510)	9.053.510	(9.053.510)	9.053.510

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Haziran 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

DİPNOT 21 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) Diğer kısa vadeli karşılıklar:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Maliyet gider karşılığı	10.988.095	10.720.113
Ciro primi karşılıkları	6.612.269	982.875
Dava karşılıkları	4.490.745	971.537
	22.091.109	12.674.525

b) Verilen teminatlar:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Teminat mektupları	91.321.556	108.166.667
Teminat çekleri	25.437.913	3.494.384
Diğer	274.524	315.841
	117.033.993	111.976.892

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Haziran 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

DİPNOT 21 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek/kefalet ("TRİK") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025			31 Aralık 2024		
	Döviz Cinsi	Tutarı	TL karşılığı	Döviz Cinsi	Tutarı	TL karşılığı
Şirket tarafından verilen TRİK'ler:						
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	TL	117.033.993	117.033.993	TL	111.976.892	111.976.892
B.Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı		-	-		-	-
C.Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı		-	-		-	-
D.Diğer Verilen TRİK'lerin Toplam Tutarı		-	-		-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı		-	-		-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Şirket Şirketleri		-	-		-	-
Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı		-	-		-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı		-	-		-	-
			117.033.993			111.976.892
Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİK'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı			-			-

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Haziran 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

DİPNOT 21 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

c) Alınan teminatlar:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kefaletler (Dipnot 3)	28.603.811	79.376.054
Teminat mektupları	165.966.567	147.436.784
İpotekler	14.914.300	17.721.953
Teminat senetleri	3.564.002	3.224.870
Teminat çekleri	1.215.000	1.417.588
Diğer	35.869.617	34.080.376
	250.133.297	283.257.625

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

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

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

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

Finansal varlıklar

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

Finansal yükümlülükler

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

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak enflasyonun etkilerini yansıtabak şekilde 30 Haziran 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

DİPNOT 22 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

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

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

Aşağıdaki tablo, 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 itibarıyla Gerçeğe uygun değerkinden hesaplanan Şirket'in varlıklarından oluşmaktadır.

30 Haziran 2025	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3 (*)	Toplam
Finansal yatırımlar	-	-	33.041.126	33.041.126
Toplam varlıklar	-	-	33.041.126	33.041.126

31 Aralık 2024	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3 (*)	Toplam
Finansal yatırımlar	-	-	38.550.380	38.550.380
Toplam varlıklar	-	-	38.550.380	38.550.380

(*) Seviye 3 Finansal Araçlar için Dipnot 6'ya bakınız.

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 itibarıyla Gerçeğe uygun değerklerinde hesaplanan Şirket'in finansal olmayan varlıkları aşağıdaki gibidir;

30 Haziran 2025	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Maddi Duran Varlıklar:				
Araziler	-	274.049.558	-	274.049.558
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	-	888.225.853	-	888.225.853
Makine, tesis ve cihazlar	-	1.217.488.433	-	1.217.488.433
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	-	51.648.049	-	51.648.049
Toplam varlıklar	-	2.431.411.893	-	2.431.411.893

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak enflasyonun etkilerini yansıtabak şekilde 30 Haziran 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

DİPNOT 22 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)**31 Aralık 2024**

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Maddi Duran Varlıklar:				
Araziler	-	274.049.558	-	274.049.558
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	-	-	908.965.756	908.965.756
Makine, tesis ve cihazlar	-	-	1.242.396.700	1.242.396.700
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	-	-	51.648.049	51.648.049
Toplam varlıklar	-	2.74.049.558	2.203.010.505	2.477.060.063

DİPNOT 23 - NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/ (KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	1 Ocak - 30 Haziran 2025
Nakit ve Nakit Benzerleri	(5.500.134)
Ticari Alacaklar	(40.803.277)
Diğer Alacaklar	(4.842.906)
Diğer Dönen Varlıklar	(17.442.315)
Finansal Yatırımlar	(78.084)
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	(35.507)
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	28.708.350
Borçlanmalar	60.048.952
Ticari Borçlar	44.842.854
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	1.514.837
Kısa Vadeli Karşılıklar	5.186.514
Diğer Borçlar	8.744.836
Ertelenmiş Gelirler	8.419.818
Uzun Vadeli Karşılıklar	3.720.278
	92.484.216

DİPNOT 24 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.