

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)	1-2
ARA DÖNEM ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI.....	3
ARA DÖNEM ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI	4
ARA DÖNEM ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	5
1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	6-47
İDİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
DİPNOT 2 ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI	6-17
DİPNOT 3 İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI	18-22
DİPNOT 4 TİCARİ ALACAKLAR	22-23
DİPNOT 5 TİCARİ BORÇLAR.....	23
DİPNOT 6 FİNANSAL YATIRIMLAR	24
DİPNOT 7 MADDİ DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKKI VARLIKLARI	24-29
DİPNOT 8 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	29
DİPNOT 9 STOKLAR.....	30
DİPNOT 10 DİĞER VARLIKLAR	30
DİPNOT 11 BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ	30-31
DİPNOT 12 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	32-34
DİPNOT 13 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	34-35
DİPNOT 14 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	35
DİPNOT 15 PAZARLAMA GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	36
DİPNOT 16 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	36-37
DİPNOT 17 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	37
DİPNOT 18 FİNANSMAN GİDERLERİ	37-38
DİPNOT 19 PAY BAŞINA (KAYIP)/KAZANÇ	38
DİPNOT 20 YABANCI PARA POZİSYONU.....	39-41
DİPNOT 21 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	42-44
DİPNOT 22 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	45-46
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 EYLÜL 2025 VE 31 ARALIK 2024 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)

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

	Dipnot Referansları	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri		23.666.854	53.229.763
Ticari Alacaklar		323.625.532	213.500.215
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3	17.421.863	13.295.102
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	4	306.203.669	200.205.113
Diğer Alacaklar		43.178.351	29.021.874
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	43.178.351	29.021.874
Stoklar	9	155.646.967	147.646.153
Peşin Ödenmiş Giderler		4.049.893	8.080.346
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		4.049.893	8.080.346
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		1.953.712	-
Finansal Yatırımlar		22.589	642.062
Diğer Dönen Varlıklar		79.731.568	144.566.286
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	10	79.731.568	144.566.286
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		631.875.466	596.686.699
Duran Varlıklar			
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul	7-a	55.523.916	55.523.916
Finansal Yatırımlar	6, 22	33.041.126	41.443.348
Diğer Alacaklar		1.800	2.258
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		1.800	2.258
Maddi Duran Varlıklar	7-b	2.824.986.539	2.880.358.086
- Arazi ve Arsalar		294.615.283	294.615.283
- Yeraltı ve Yerüstü Düzenlemeleri		176.300.369	184.869.414
- Binalar		767.703.730	792.308.604
- Tesis, Makine ve Cihazlar		1.301.754.691	1.335.630.894
- Taşıtlar		617.217	881.745
- Mobilya ve Demirbaşlar		265.116.327	246.844.287
- Yapılmakta Olan Yatırımlar		18.878.922	25.207.859
Kullanım Hakkı Varlıkları	7-c	282.742.189	119.152.271
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		57.260.603	47.949.489
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		57.260.603	47.949.489
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		3.253.556.173	3.144.429.368
TOPLAM VARLIKLAR		3.885.431.639	3.741.116.067

1 Ocak - 30 Eylül 2025 ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar, Pınar Su ve İçecek Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından 27 Ekim 2025 tarihinde onaylanmıştır.

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

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

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

	Dipnot Referansları	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar		257.390.399	338.981.570
- İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		462.500	66.145.293
- Banka Kredileri	3, 11	462.500	66.145.293
- İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		256.927.899	272.836.277
- Banka Kredileri	11	256.927.899	272.836.277
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		131.539.175	91.496.489
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		131.539.175	91.496.489
- Banka Kredileri	11	72.131.544	68.889.836
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	11	59.407.631	22.606.653
Diğer Finansal Yükümlülükler		36.136	6.238
Ticari Borçlar		379.240.748	368.809.590
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3	30.603.207	46.070.898
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	348.637.541	322.738.692
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		9.902.123	7.917.457
Diğer Borçlar		90.762.418	57.893.083
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3	6.443.038	176.740
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	84.319.380	57.716.343
Ertelenmiş Gelirler		24.963.475	16.102.867
- İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler		-	637.941
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler		24.963.475	15.464.926
Kısa Vadeli Karşılıklar		32.975.492	27.057.956
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		10.844.930	13.432.285
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	21	22.130.562	13.625.671
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		926.809.966	908.265.250
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar		183.675.417	62.680.379
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		183.675.417	62.680.379
- Banka Kredileri	11	7.225.000	9.062.288
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	11	176.450.417	53.618.091
Uzun Vadeli Karşılıklar		28.252.246	23.935.363
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		28.252.246	23.935.363
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	12	376.779.585	386.383.111
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		588.707.248	472.998.853
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		1.515.517.214	1.381.264.103
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		2.369.914.425	2.359.851.964
Ödenmiş Sermaye	13	284.288.125	284.288.125
Sermaye Düzeltme Farkları	13	1.064.997.940	1.064.997.940
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)		1.924.052	1.924.052
- Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		417.847.997	465.602.033
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları		421.284.497	458.579.135
- Maddi Duran Varlıkların Yeniden Değerleme Artışları	7	463.122.848	496.534.084
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(41.838.351)	(37.954.949)
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelirlere Yansıtılan Varlıkların Yeniden Değerleme veya Sınıflandırma Kazançları		(3.436.500)	7.022.898
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		92.678.871	92.678.871
- Yasal Yedekler		92.678.871	92.678.871
Geçmiş Yıllar Karları		483.772.179	407.181.969
Net Dönem Karı		24.405.261	43.178.974
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		2.369.914.425	2.359.851.964
TOPLAM KAYNAKLAR		3.885.431.639	3.741.116.067

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

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 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 yansıtacak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	14	2.045.924.564	807.822.687	1.894.197.331	834.862.992
Satışların Maliyeti	14	(1.000.976.946)	(375.059.306)	(1.031.265.071)	(413.822.645)
BRÜT KAR		1.044.947.618	432.763.381	862.932.260	421.040.347
Genel Yönetim Giderleri	15	(199.721.164)	(67.097.448)	(181.054.705)	(57.222.977)
Pazarlama Giderleri	15	(732.132.908)	(266.235.210)	(637.581.376)	(232.964.598)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri		(6.002.230)	(1.900.177)	(5.315.556)	(1.454.104)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	16	59.473.504	9.526.459	43.865.474	35.390.731
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	16	(113.897.426)	(14.254.741)	(46.416.724)	(15.232.017)
ESAS FAALİYET KARI		52.667.394	92.802.264	36.429.373	149.557.382
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	17	12.208.037	8.504.738	369.483	2.261
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	17	(5.642.373)	(4.187.681)	(1.869.992)	(2.136.383)
FİNANSMAN GELİRİ/ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI		59.233.058	97.119.321	34.928.864	147.423.260
Finansman Gelirleri	18	13.643.558	6.095.641	15.230.540	7.166.708
Finansman Giderleri	18	(210.297.338)	(59.598.168)	(207.514.482)	(73.841.314)
Net Parasal Pozisyon Kazançları		151.459.747	52.035.162	272.133.782	32.848.958
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ (ZARARI)		14.039.025	95.651.956	114.778.704	113.597.612
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri/ (Gideri)		10.366.236	(27.006.735)	(21.313.828)	(12.223.159)
- Ertelenmiş Vergi Geliri/ (Gideri)	12	10.366.236	(27.006.735)	(21.313.828)	(12.223.159)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		24.405.261	68.645.221	93.464.876	101.374.453
DÖNEM KARI		24.405.261	68.645.221	93.464.876	101.374.453
Pay Başına Kazanç					
Sürdürülen Faaliyetlerden Nominal Değeri					
1Kr Olan 100 Adet pay Başına Kazanç	19	0,0858	0,2415	0,3288	0,3566
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER) KISMI					
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(14.342.800)	(2.045.671)	(14.245.225)	(2.098.509)
Tanımlanmış Fayda Planları					
Yeniden Ölçüm Kazançları/ (Kayıpları)		(5.177.869)	(145.701)	(7.265.471)	212.710
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Kaydedilen Varlıkların Yeniden Değerleme Kayıpları	6	(8.402.222)	(2.479.530)	(9.376.301)	(2.402.349)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(762.709)	579.560	2.396.547	91.130
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/ (Kayıpları) Vergi Etkisi		1.294.467	36.425	1.816.366	(53.178)
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Kaydedilen Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kayıpları Vergi Etkisi	6	(2.057.176)	543.135	580.181	144.308
DİĞER KAPSAMLI GİDER		(14.342.800)	(2.045.671)	(14.245.225)	(2.098.509)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/ (GİDER)		10.062.461	66.599.550	79.219.651	99.275.944

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

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 VE 2024 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

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

										Kâr veya Zararda Yeniden Diğer Sınıflandırılmayacak Birikmiş Kapsamlı Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Pay İhraç Primleri (İskontoları)	Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar/ (Kayıplar)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıl Karları	Net Dönem Karı	Toplam Özkaynaklar
Önceki Dönem										
1 Ocak - 30 Eylül 2024										
Dönem Başı Bakiyeler	94.762.708	1.254.523.358	1.924.052	226.190.304	(30.903.974)	1.140.780	92.678.871	23.018.756	366.771.218	2.030.106.073
Transferler	-	-	-	(15.052.927)	-	-	-	381.824.145	(366.771.218)	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	(5.449.102)	(8.796.123)	-	-	93.464.876	79.219.651
- Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	-	-	93.464.876	93.464.876
- Diğer Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	(5.449.102)	(8.796.123)	-	-	-	(14.245.225)
Sermaye Arttırımı	189.525.417	(189.525.417)	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyeler	284.288.125	1.064.997.941	1.924.052	211.137.377	(36.353.076)	(7.655.343)	92.678.871	404.842.901	93.464.876	2.109.325.724
Cari Dönem										
1 Ocak - 30 Eylül 2025										
Dönem Başı Bakiyeler	284.288.125	1.064.997.940	1.924.052	496.534.084	-37.954.949	7.022.898	92.678.871	407.181.969	43.178.974	2.359.851.964
Transferler	-	-	-	(33.411.236)	-	-	-	76.590.210	(43.178.974)	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	(3.883.402)	(10.459.398)	-	-	24.405.261	10.062.461
- Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	-	-	24.405.261	24.405.261
- Diğer Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	(3.883.402)	(10.459.398)	-	-	-	(14.342.800)
Dönem Sonu Bakiyeler	284.288.125	1.064.997.940	1.924.052	463.122.848	(41.838.351)	(3.436.500)	92.678.871	483.772.179	24.405.261	2.369.914.425

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

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

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

	Dipnot Referansları	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		419.845.701	395.063.777
Dönem Karı		24.405.261	93.464.876
- Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı		24.405.261	93.464.876
Dönem Net Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		272.654.646	246.563.955
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	7	222.608.623	194.594.443
Değer Düşüklüğü İle İlgili Düzeltmeler		401.780	415.499
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü İle İlgili Düzeltmeler - net	16	401.780	415.499
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		26.717.962	41.052.499
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		11.624.496	21.744.109
- İzin Karşılıkları (İptalleri) İle İlgili Düzeltmeler		2.419.791	2.570.555
- Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		4.168.783	-
- Diğer Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	21	8.504.892	16.737.835
Kar Payı Gelirleri/ (Giderleri)	17	-	(195.962)
Faiz (Gelirleri) Ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		141.164.891	153.860.512
- Faiz Gelirleri İle İlgili Düzeltmeler	18	(13.494.345)	(14.608.199)
- Faiz Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	18	154.659.236	168.468.711
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		14.177.047	20.959.270
Vergi Gideri/ (Geliri) İle İlgili Düzeltmeler	12	(10.366.236)	21.313.828
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından			
- Kaynaklanan Kayıplar İle İlgili Düzeltmeler		(6.558.814)	1.702.653
- Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından			
- Kaynaklanan Kazançlar/ (Kayıplar) İle İlgili Düzeltmeler	17	(6.558.814)	1.702.653
Kar (Zarar) Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler		31.512.828	63.836.543
Parasal Kazanç / (Kayıp)		(147.003.435)	(250.975.330)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		131.939.561	63.394.902
Ticari Alacaklardaki Azalış İle İlgili Düzeltmeler		(179.115.754)	(181.197.525)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış		(5.573.596)	(8.439.610)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış		(173.542.158)	(172.757.915)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış İle İlgili Düzeltmeler		(21.929.101)	(22.955.266)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış		(21.929.101)	(22.955.266)
Stoklardaki Artışlar İle İlgili Düzeltmeler		(8.000.814)	(30.467.540)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Artış/ (Azalış)		4.030.453	9.803.556
Ticari Borçlardaki Artış/ (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		107.070.119	138.410.682
- İlişkili Taraflara Borçlardaki Artış/ (Azalış) İlgili Düzeltmeler		(6.587.882)	(434.722)
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış/ (Azalış)		113.658.001	138.845.404
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış/ (Azalış)		3.462.461	4.758.216
Faaliyetler İle İlgili Diğer Borçlardaki (Azalış)/ Artış İle İlgili Düzeltmeler		164.023.984	147.639.012
- İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/ (Azalış)		6.876.443	(15.210.169)
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/ (Azalış)		157.147.541	162.849.181
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış/ (Azalış)		20.732.992	8.486.555
Finansal Yatırımlardaki Artış/ (Azalış)		1.585.807	(91.388)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/ (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		40.079.414	(10.991.400)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış/ (Azalış)		40.079.414	(10.991.400)
Faaliyetlerden Sağlanan Nakit Akışları		428.999.468	403.423.733
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(7.200.055)	(7.441.024)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(1.953.712)	(918.932)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(74.244.650)	(106.850.901)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		13.881.371	3.762.062
- Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		13.881.371	3.762.062
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(88.126.021)	(110.808.925)
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	7	(72.562.721)	(92.166.523)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(15.563.300)	(18.642.402)
Alınan Temettüleri	17	-	195.962
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN SAĞLANAN / (FAALİYETLERİNDE KULLANILAN) NAKİT AKIŞLARI		(366.462.398)	(311.485.603)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		461.202.144	348.841.343
- Kredilerden Nakit Girişleri		461.202.144	348.841.343
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(476.927.494)	(282.211.477)
- Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(476.927.494)	(282.211.477)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(199.640.702)	(204.533.564)
Ödenen Faiz		(132.057.483)	(149.148.647)
Alınan Faiz		13.494.345	14.608.199
Diğer Nakit Girişleri		(32.533.208)	(39.041.457)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ		(20.861.347)	(23.272.727)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		(88.480)	193.003
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ (AZALIŞ) ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		(20.949.827)	(23.079.724)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		53.229.763	43.835.022
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ENFLASYON ETKİSİ		(8.613.082)	(455.410)
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		23.666.854	20.299.888

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

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtabilecek şekilde 30 Eylül 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, Isparta, 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 %58,09 (31 Aralık 2024: %58,09) 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 dönem içinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 433’dür. (31 Aralık 2024: 411).

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

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Ara dönem özet finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II-14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile buna ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır. TFRS, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nda (“UFRS”) meydana gelen değişikliklere paralellik sağlanması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir.

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

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

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

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Şirket, 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ilişkin özet finansal tablolarını, SPK’nın Seri: II, 14.1 No’lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına uygun olarak işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır. Ara dönem özet finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur. İşletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

Şirket’in ara dönem özet finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket’in 31 Aralık 2024 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Şirket muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır.

SPK’nın Seri II, 14.1 No’lu tebliği ve ona açıklama getiren duyuruları uyarınca, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlayan işletmelerin döviz pozisyonu tablosunu, toplam ihracat ve toplam ithalat tutarları ile toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranını özet finansal tablo dipnotlarında sunmaları zorunludur (Dipnot 20).

(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 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.

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

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

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

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

(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 2024 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 2024 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 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Türk Lirası’nın genel satın alma gücündeki değişimlere göre TMS 29’a göre düzeltilir. Düzeltme, Türkiye genelinden türetilen Türkiye İstatistik Kurumu (“TÜİK”) tarafından yayınlanan tüketici fiyat endeksi düzeltme katsayıları ile hesaplanır.

Finansal tabloların yeniden düzenlenmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme katsayısı
30 Eylül 2025	3.367,22	1,00000
31 Aralık 2024	2.684,55	1,25430
30 Eylül 2024	2.526,16	1,33294

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 endeksteki değişiklik uygulanarak düzeltilmiştir. Amortisman, yeniden düzenlenen tutarlar üzerinden hesaplanmıştır.

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

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

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

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

(iii) Yüksek enflasyonlu ekonomide raporlama (Devamı)

- Yukarıda açıklanan amortisman giderleri ve ertelenmiş vergi geliri/gideri dışındaki tüm gelir tablosu kalemleri, işlemlerin gerçekleştiği ayların raporlama tarihine göre aylık düzeltme katsayıları uygulanarak düzeltilmiştir.
- Enflasyonun Şirket'in net parasal pozisyonu üzerindeki etkileri, kar veya zarar tablosunda “net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)” olarak gösterilmektedir.
- Nakit akış tablosundaki tüm kalemler, raporlama tarihindeki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Bu amaçla, nakit akış tablosundaki tüm kalemler, işlem tarihinden itibaren ilgili düzeltme katsayıları uygulanarak düzeltilmiştir.

(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.

1 Ocak - 30 Eylül 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.

2.3 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

30 Eylül 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 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

2.3 Türkiye Finansal Raporlama Standartları’ndaki Değişiklikler (Devamı)

30 Eylül 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 (“KGK”) 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 gereceği 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 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

2.3 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

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 ölçülmeyen.

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 bırakılmasına 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.

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

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

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

2.3 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

UFRS 19 Kamuya Hesap Verme 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 bırakılması 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 bırakılmasına 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.

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

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

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

2.3 Türkiye Finansal Raporlama Standartları’ndaki Değişiklikler (Devamı)

UFRS 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 örneklemediğini 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 örneklemediğini 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.

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

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

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

2.3 Türkiye Finansal Raporlama Standartları’ndaki Değişiklikler (Devamı)

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 iznlidir.

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 elektrik tüketeceğini beklemesi gibi. Elektrik benzersiz özellikleri, depolanamaması ve kullanılmayan elektrikin 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 ögeyi, korunma aracı olarak kullanılan aynı hacim varsayımlarıyla ölçmelerine olanak tanır.

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

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

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

2.3 Türkiye Finansal Raporlama Standartları’ndaki Değişiklikler (Devamı)

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 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ara dönem özet bilançosunu, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile; 1 Ocak - 30 Eylül 2025 ara hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve kapsamlı gelir, nakit akış ve özkaynaklar değişim tablolarını ise 1 Ocak - 30 Eylül 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.

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

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

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

2.6 Netleştirme/ Mahsup

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

2.7 İşletmenin Sürekliliği

Şirket’in ara dönem özet finansal tabloları “İşletmenin Sürekliliği” ilkesi uyarınca hazırlanmıştır.

2.8 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

Şirket’in önemli muhasebe varsayım ve tahminleri aşağıdaki gibidir:

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

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

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

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

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

2.8 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

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

Bu kapsamda, Şirket yönetiminin yapmış olduğu değerlendirmeler sonucunda arazi ve arsalar ile binalar ve yeraltı ve yerüstü düzenleri 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla bir bağımsız profesyonel değerlendirme şirketi tarafından yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen gerçeğe uygun değeri üzerinden müteakip dönemdeki varsa, amortismanları tenzil edilmek suretiyle finansal tablolara yansıtılmıştır. Bununla birlikte, arazi ve arsalar ile binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ve makine ve teçhizatların 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla yapılan değerlendirme çalışmalarından tespit edilen gerçeğe uygun değerlerinin, binalar, yerüstü düzenleri ve makine ve teçhizatlar için cari dönem amortismanı düşüldükten sonra 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ilgili gerçeğe uygun değerlerine yakınsayacağı varsayılmıştır. Makine, tesis ve cihazların taşınan değerlerinde önemli oranda değişiklik olmayacağı ve cari dönem amortismanı düşüldükten sonra 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değerlerine yakınsayacağına kanaat getirmiştir.

b) *Ticari alacaklar ve değer düşüklüğü*

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

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

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

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

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

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar bakiyeleri ile 30 Eylül 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 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Yaşar Dış Ticaret A.Ş. (“YDT”) (1)	10.968.057	9.752.251
Yaşar Birleşik Pazarlama Dağıtım Turizm Tic. A.Ş. (“YBP”) (1)	1.751.882	-
Pınar Süt Mamülleri Sanayii A.Ş. (“Pınar Süt”) (1)	1.493.488	-
DYO Boya Fabrikaları Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“DYO Boya”) (1)	1.068.052	505.525
Viking Kağıt (1)	908.199	403.134
Altın Yunus Çeşme Turistik Tesisler A.Ş. (“Altın Yunus”) (1)	-	1.307.265
Diğer	1.232.185	1.326.927
	17.421.863	13.295.102

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

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacakların ortalama vadeleri 1 ay içerisinde (31 Aralık 2024: 3 ay). Şirket’in alacakları temel olarak pet şişe su ve damacana su satışlarından doğmaktadır. Dipnot 1’de açıklandığı üzere Şirket üretmekte olduğu ürünlerin tamamının yurtiçi satış ve dağıtımını kendi satış kadroları aracılığı ile yurtdışı satış ve dağıtımını ise ağırlıklı olarak YDT aracılığıyla yapmaktadır.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan vadesi geçen ticari alacaklar toplamı 7.409.441 TL (31 Aralık 2024: 4.673.937 TL) olup ortalama gecikme süresi 1 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:

Yaşar Holding (2)	462.500	66.145.293
	462.500	66.145.293

(2) Ana ortak

Yaşar Holding A.Ş.’ye olan borçlar yıllık %51,25 faizli kısa vadeli krediden oluşmaktadır (31 Aralık 2024: %52,89)

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

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

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

i) İlişkili tarafların bakiyeleri (Devamı)

c) İlişkili taraflara ticari borçlar:	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Yaşar Holding (2)	11.252.987	17.620.830
Desa Elektrik ve Tedarik Toptan Satış ve Tic. A.Ş. (“Desa Elektrik”) (1)	8.081.733	11.814.396
Yaşar Bilgi İşlem ve Ticaret A.Ş. (“Yaşar Bilgi İşlem”) (1)	5.687.845	8.417.669
YDT (1)	4.338.615	7.511.372
Diğer	1.242.027	706.631
	30.603.207	46.070.898

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

(2) Ana ortak

30 Eylül 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:

Yaşar Holding (2)	6.443.038	176.740
	6.443.038	176.740

(2) Ana ortak

ii) İlişkili taraflarla yapılan işlemler

a) İlişkili taraflara yapılan ürün satışları:

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
YDT (1)	54.807.571	23.591.119	50.706.423	16.755.881
YBP (1)	15.011.372	6.482.531	19.847.845	8.939.920
Altın Yunus (1)	3.421.048	1.898.690	3.435.004	1.908.343
DYO (1)	3.054.891	1.610.579	3.554.835	1.506.601
Pınar Entegre Et ve Un Sanayi A.Ş. (“Pınar Et”) (1)	2.980.952	1.265.869	3.067.700	1.447.950
Diğer	8.413.797	3.275.051	7.813.462	2.880.533
	87.689.631	38.123.839	88.425.269	33.439.228

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

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

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

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

ii) İlişkili taraflarla yapılan işlemler (Devamı)

a) İlişkili taraflara yapılan hizmet satışları:

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Desa Enerji Elektrik Üretim A.Ş. (“Desa Enerji”) (1)	4.428.611	1.782.973	3.947.950	1.267.172
Pınar Süt A.Ş. (1)	2.921.244	960.162	2.722.799	496.953
Diğer	1.410.662	850.982	45.663	612
	8.760.517	3.594.117	6.716.412	1.764.737

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

b) İlişkili taraflardan yapılan hizmet alımları:

Desa Elektrik (1)	57.426.237	23.369.073	57.633.411	25.926.084
Yaşar Holding (2)	27.392.769	9.799.154	26.351.568	9.082.422
Yaşar Bilgi İşlem (1)	17.195.405	5.626.272	15.522.691	4.981.216
YDT (1)	6.039.357	2.231.886	6.910.953	1.063.064
YBP (1)	4.259.835	406.651	6.307.968	1.268.192
Pınar Süt A.Ş. (1)	2.986.629	1.088.801	3.275.750	1.027.729
Bintur Turizm ve Catering Hizmetleri A.Ş. (“Bintur”) (1)	2.953.760	775.786	1.477.632	364.025
Diğer	5.438.658	787.198	282.152	85.733
	123.692.650	44.084.821	117.762.125	43.798.465

(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.

c) İlişkili taraflardan finansman giderleri:

Yaşar Holding (2)	14.607.361	1.304.877	43.323.699	19.989.711
	14.607.361	1.304.877	43.323.699	19.989.711

(2) Ana ortak

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

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

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

ii) İlişkili taraflarla yapılan işlemler (Devamı)

d) İlişkili taraflardan esas faaliyetlerden sağlanan gelirler:

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
YDT (1)	1.060.466	282.933	1.608.007	519.976
Viking Kağıt (1)	259.824	74.007	330.420	163.296
DYO (1)	242.547	134.551	231.502	126.749
Çamlı Yem Besicilik A.Ş. (1)	113.179	59.130	137.605	64.674
Diğer	157.196	-	295.505	105.730
	1.833.212	550.621	2.603.039	980.425

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

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

e) İlişkili taraflardan esas faaliyetlerden sağlanan giderler:

Desa Elektrik (1)	4.566.276	1.602.109	1.817.097	1.006.511
Yaşar Holding (2)	2.975.254	925.818	1.787.546	133.164
YDT (1)	2.790.773	841.886	1.250.269	455.520
Yaşar Bilgi İşlem (1)	837.993	58.823	2.831.510	906.934
Diğer	-	-	6.576.183	1.828.166
	11.170.296	3.428.636	14.262.605	4.330.295

(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.

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

Yaşar Bilgi İşlem (1)	6.499.913	3.102.593	16.477.153	9.128.381
Yaşar Holding (2)	4.444.507	3.698.579	7.237.838	4.582.961
	10.944.420	6.801.172	23.714.991	13.711.342

(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 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

ii) İlişkili taraflarla yapılan işlemler (Devamı)

g) İlişkili taraflardan alınan kefaletler:

30 Eylül 2025 itibarıyla Şirket’in 28.603.811 TL (31 Aralık 2024: 85.332.736 TL) tutarında ilişkili taraflardan alınan kefaleti bulunmaktadır.

h) 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 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Kısa vadeli faydalar	18.581.420	5.504.933	14.579.003	3.565.504
Kar payı ve performans ikramiyesi	3.337.368	(141.672)	1.167.256	168.889
Diğer uzun vadeli faydalar	195.842	105.673	215.528	79.811
	22.114.630	5.468.934	15.961.787	3.814.204

DİPNOT 4 - TİCARİ ALACAKLAR

a) İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Müşteri cari hesapları	265.059.421	189.040.956
Vadeli çekler ve alacak senetleri	47.533.936	18.607.648
	312.593.357	207.648.604
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	(6.389.688)	(7.443.491)
	306.203.669	200.205.113

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

Vadesi geçen alacaklar	36.725.305	17.114.890
0 - 30 gün vadeli	161.407.269	86.073.645
31 - 60 gün vadeli	45.046.612	36.653.602
61 - 90 gün vadeli	32.752.870	52.070.050
91 gün ve üzeri	30.271.613	8.292.926
	306.203.669	200.205.113

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

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

DİPNOT 4 - TİCARİ ALACAKLAR (Devamı)

a) İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar (Devamı) :

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
0 - 90 gün	36.551.405	16.753.905
91 - 180 gün vadeli	173.900	360.985
	36.725.305	17.114.890

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış 36.263.274 TL (31 Aralık 2024: 17.114.890 TL) tutarındaki ticari alacak için toplam 19.878.096 TL (31 Aralık 2024: 10.258.803 TL) tutarında teminat alınmıştır.

Şüpheli alacaklar karşılığının dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
1 Ocak	(7.443.491)	(10.011.979)
Dönem içerisinde ayrılan karşılık (Dipnot 16.b)	(2.582.395)	(1.107.696)
Konusu kalmayan karşılık (Dipnot 16.a)	2.180.615	692.196
Enflasyon düzeltmesi farkı	1.455.583	2.672.589
30 Eylül	(6.389.688)	(7.754.890)

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 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Satıcılar cari hesapları	348.637.541	322.738.692
	348.637.541	322.738.692

30 Eylül 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 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklar:

	30 Eylül 2024		31 Aralık 2024	
	Defter değeri (TL)	Hisse oranı (%)	Defter değeri (TL)	Hisse oranı (%)
YDT	21.187.308	0,93	26.575.153	0,93
Desa Enerji	11.853.818	1,29	14.868.195	1,29
	33.041.126		41.443.348	

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

	2025	2024
1 Ocak	41.443.348	35.169.093
Makul değer fonu (azalışı)/artışı :		
YDT	(5.387.845)	(6.591.941)
Desa Enerji	(3.014.377)	(2.690.942)
30 Eylül	33.041.126	25.886.210

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

a) Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller:

	1 Ocak 2025 Açılış	Transferler	30 Eylül 2025 Kapanış
Araziler	3.282.493	-	3.282.493
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	52.241.423	-	52.241.423
Net defter değeri	55.523.916	-	55.523.916

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

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

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

b) Maddi Duran Varlıklar:

1 Ocak - 30 Eylül 2025 ara hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2025	İlaveler(*)	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2025
<u>Maliyet değeri/veniden değerlendirilmiş değer:</u>					
Arazi ve arsalar	294.615.283	-	-	-	294.615.283
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	977.178.018	1.369.363	-	-	978.547.381
Makine, tesis ve cihazlar	1.335.630.894	25.560.341	(5.569.677)	10.961.233	1.366.582.791
Taşıt araçları	3.357.728	-	-	-	3.357.728
Döşeme ve demirbaşlar	741.800.534	41.000.721	(5.097.260)	-	777.703.995
Yapılmakta olan yatırımlar	25.207.859	4.632.296	-	(10.961.233)	18.878.922
	3.377.790.316	72.562.721	(10.666.937)	-	3.439.686.100
<u>Birikmiş amortismanlar:</u>					
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	-	(34.543.282)	-	-	(34.543.282)
Makine, tesis ve cihazlar	-	(65.069.953)	241.853	-	(64.828.100)
Taşıt araçları	(2.475.983)	(264.528)	-	-	(2.740.511)
Döşeme ve demirbaşlar	(494.956.247)	(20.733.948)	3.102.527	-	(512.587.668)
	(497.432.230)	(120.611.711)	3.344.380	-	(614.699.561)
Net defter değeri	2.880.358.086				2.824.986.539

(*) 30 Eylül 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 217.576.980 TL tutarındadır (31 Aralık 2024: 197.995.430 TL).

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

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

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

b) Maddi Duran Varlıklar (Devamı) :

1 Ocak - 30 Eylül 2024 ara hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2024	İlaveler(*)	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2024
<u>Maliyet değeri/yeniden değerlendirilmiş değer:</u>					
Arazi ve arsalar	240.046.843	-	-	-	240.046.843
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	821.014.996	206.605	-	-	821.221.601
Makine, tesis ve cihazlar	1.550.747.489	18.601.037	-	-	1.569.348.526
Taşıt araçları	3.357.726	-	-	-	3.357.726
Döşeme ve demirbaşlar	679.332.899	67.157.131	(7.905.251)	-	738.584.779
Yapılmakta olan yatırımlar	5.726.287	6.201.750	-	-	11.928.037
	3.300.226.240	92.166.523	(7.905.251)	-	3.384.487.512
<u>Birikmiş amortismanlar:</u>					
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	(37.141.954)	(27.762.291)	-	-	(64.904.245)
Makine, tesis ve cihazlar	(184.515.138)	(63.686.718)	-	-	(248.201.856)
Taşıt araçları	(2.123.326)	(264.481)	-	-	(2.387.807)
Döşeme ve demirbaşlar	(480.020.550)	(12.845.379)	2.440.536	-	(490.425.393)
	(703.800.968)	(104.558.869)	2.440.536	-	(805.919.301)
Net defter değeri	2.596.425.272				2.578.568.211

(*) 30 Eylül 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 197.684.809 TL tutarındadır (31 Aralık 2023: 178.825.439 TL).

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak enflasyonun etkilerini yansıtmak şekilde 30 Eylül 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 Eylül 2025
Maliyet değeri:				
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	449.687.160	198.955.946	-	648.643.106
Taşıt araçları	48.716.541	60.378.698	-	109.095.239
	498.403.701	259.334.644	-	757.738.345
Birikmiş amortismanlar:				
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	(370.034.787)	(66.176.054)	-	(436.210.841)
Taşıt araçları	(9.216.643)	(29.568.672)	-	(38.785.315)
	(379.251.430)	(95.744.726)	-	(474.996.156)
Net defter değeri	119.152.271			282.742.189

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtabak şekilde 30 Eylül 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 Eylül 2024
Maliyet değeri:				
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	407.043.636	56.316.094	-	463.359.730
Taşıt araçları	85.130.420	48.079.688	(85.127.705)	48.082.403
	492.174.056	104.395.782	(85.127.705)	511.442.133
Birikmiş amortismanlar:				
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	(280.949.745)	(71.626.041)	-	(352.575.786)
Taşıt araçları	(81.972.259)	(13.958.574)	85.127.705	(10.803.128)
	(362.922.004)	(85.584.615)	85.127.705	(363.378.914)
Net defter değeri	129.252.052			148.063.219

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 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 153.242.354 TL'si (1 Ocak - 30 Eylül 2024: 143.386.617 TL) satılan malın maliyetine, 53.280.592 TL'si (1 Ocak - 30 Eylül 2024: 36.641.169 TL) pazarlama giderlerine (Dipnot 15.a) ve 15.100.371 TL'si (1 Ocak - 30 Eylül 2024: 13.976.548 TL) genel yönetim giderlerine (Dipnot 15.b) ve 985.306 TL'si (1 Ocak - 30 Eylül 2024: 590.109 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 Eylül 2025 ve 2024 ara hesap dönemlerine ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
1 Ocak	496.534.084	226.190.304
Geçmiş yıllar karlarına sınıflandırılan yeniden değerlendirme artışından kaynaklanan amortisman transferi	(41.770.527)	(20.070.569)
Amortisman transferi üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi	10.442.632	5.017.642
Maddi duran varlık satışından kaynaklanan fon çıkışı - net	(2.083.341)	-
30 Eylül	463.122.848	211.137.377

DİPNOT 8 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Katma Değer Vergisi ("KDV") alacakları	42.552.865	27.082.513
Verilen depozito ve teminatlar	347.758	431.400
Diğer	277.728	1.507.961
	43.178.351	29.021.874

b) İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli diğer borçlar

Ödenecek vergi ve fonlar	46.615.809	21.155.837
Alınan depozito ve teminatlar	37.677.658	36.560.506
Diğer	25.913	-
	84.319.380	57.716.343

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.

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 9 - STOKLAR

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Hammaddeler	64.746.205	50.271.810
Mamuller	40.461.014	37.864.248
Palet ve viyol stokları	23.905.921	20.262.516
Ticari mallar	1.902.820	-
Diğer	24.631.007	39.247.579
	155.646.967	147.646.153

Cari dönem içerisinde giderleştirilen ve satışların maliyeti ile ilişkilendirilen hammadde, malzeme, mamuller ve ticari malların toplam tutarı 626.814.965 TL'dir (1 Ocak - 30 Eylül 2024: 615.353.683 TL). Hammaddeler ağırlıklı olarak pet şişe üretiminde kullanılan malzemeler ve paketlenme malzemelerinden oluşmaktadır. Stoklar maliyet bedeli ile değerlendirilmiş olup herhangi bir değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

DİPNOT 10 - DİĞER VARLIKLAR

Diğer dönen varlıklar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Devreden KDV	78.460.878	143.885.578
Diğer	1.270.690	680.708
	79.731.568	144.566.286

DİPNOT 11 - BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli banka kredileri	256.927.899	272.836.277
İlişkili taraflardan diğer kısa vadeli borçlanmalar (*)	462.500	66.145.293
Kısa vadeli borçlanmalar	257.390.399	338.981.570
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	72.131.544	68.889.836
Kiralama işlemlerinden borçlar	59.407.631	22.606.653
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	131.539.175	91.496.489
Uzun vadeli banka kredileri	7.225.000	9.062.288
Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar	176.450.417	53.618.091
Uzun vadeli borçlanmalar	183.675.417	62.680.379
Toplam finansal borçlanmalar	572.604.991	493.158.438

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

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

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

DİPNOT 11 - BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ (Devamı)

	Yıllık etkin faiz oranı (%)		Orijinal para birimi değeri		TL karşılığı	
	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli banka kredileri						
TL krediler (*)	51,82	53,24	257.390.399	338.981.570	257.390.399	338.981.570
Toplam kısa vadeli krediler					257.390.399	338.981.570
Uzun vadeli banka kredilerinin						
kısa vadeli kısımları:						
TL krediler (**)	50,50	46,41	4.205.402	8.858.267	4.205.402	8.858.268
Avro krediler (***)	8,95	8,95	1.390.818	1.302.586	67.926.142	60.031.568
Toplam uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları					72.131.544	68.889.836
Uzun vadeli banka kredileri:						
TL krediler (**)	50,50	50,50	7.225.000	9.062.288	7.225.000	9.062.288
Toplam uzun vadeli krediler					7.225.000	9.062.288
Toplam banka kredileri					336.746.943	416.933.694

(*) 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla TL kısa vadeli kredilerin 97.547.899 TL tutarındaki kısmı ortalama faiz oranı yıllık %51,90 olan sabit faizli kredileri, 159.842.500 TL tutarındaki kısmı ise faiz oranı %54,15 olan değişken faizli kredileri içermektedir. (31 Aralık 2024: Kredilerin 182.131.870 TL tutarındaki kısmı ortalama faiz oranı yıllık %47,76 olan sabit faizli kredileri, 156.849.700 TL tutarındaki kısmı ise faiz oranı %54,83 olan değişken faizli kredileri içermektedir).

(**) 30 Eylül 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 9.062.297 TL tutarındaki kısmı ortalama faiz oranı yıllık %50,50 olan sabit faizli kredileri, 8.858.269 TL tutarındaki kısmı ise faiz oranı %51,34 olan değişken faizli kredileri içermektedir).

(***) 30 Eylül 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 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	10.366.236	(27.006.735)	(21.313.828)	(12.223.159)
Toplam vergi geliri/(gideri)	10.366.236	(27.006.735)	(21.313.828)	(12.223.159)

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2025 yılı için %25’dir (2024: %25). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (Ar-Ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir. Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanununda değişiklik yapılmasına dair kanun 20 Ocak 2022 tarihinde Kanun No. 7352 sayıyla yasalaşmış olup, geçici hesap dönemleri de dahil olmak üzere 2021 ve 2022 hesap dönemleri ile 2023 hesap dönemi geçici vergi dönemlerinde Mükerrer 298’inci madde kapsamındaki enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağı karara bağlanmıştır.

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.

Ertelenmiş vergiler

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

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

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

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

30 Eylül 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 Eylül 2025	31 Aralık 2024	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	1.615.546.095	1.475.188.226	(388.404.283)	(384.646.020)
Kıdem tazminatı karşılığı	(24.707.572)	(21.285.664)	6.176.893	5.321.417
Finansal varlıklar gerçeğe uygun değer fonu	(77.947.241)	(71.134.650)	9.743.405	4.445.916
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	55.523.916	55.523.916	(13.675.823)	(13.880.979)
Üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanan geçmiş yıl zararları	(32.421.140)	-	8.105.285	-
Diğer	(5.920.374)	(9.506.216)	1.274.938	2.376.555
Ertelenmiş vergi varlığı			25.300.521	12.143.888
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü			(402.080.106)	(398.526.999)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü- net			(376.779.585)	(386.383.111)

Net ertelenmiş vergi yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
1 Ocak	(386.383.112)	(243.910.128)
Cari dönem kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan	10.366.236	(21.313.828)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları ile ilişkilendirilen	1.294.467	1.816.366
Finansal varlıklar gerçeğe uygun değer fonuna verilen	(2.057.176)	580.181
30 Eylül	(376.779.585)	(262.827.409)

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

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

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

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

En son kullanım yılı	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
2025	27.455.402	34.305.856
2026	48.027.110	60.240.206
2027	24.923.671	31.261.658
2028	18.412.171	-
	118.818.354	125.807.720

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

Pay Sahipleri	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı TL	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı TL
Yaşar Holding	58,09	165.132.622	58,09	165.132.622
Halka açık kısım	32,31	91.860.774	32,31	91.860.774
Pınar Süt	8,77	24.943.730	8,77	24.943.730
YBP	0,80	2.267.139	0,80	2.267.139
YDT	0,03	83.860	0,03	83.860
Toplam Sermaye	100,00	284.288.125	100,00	284.288.125
Sermaye düzeltmesi farkları		1.064.997.940		1.064.997.940
Toplam ödenmiş sermaye		1.349.286.065		1.349.286.065

Şirket'in onaylanmış ve ödenmiş nominal değerdeki sermayesi, 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kayıtlı sermaye tavanı (tarihi değeri ile)	5.000.000.000	220.000.000
Nominal değeri ile onaylanmış ve çıkarılmış sermaye	284.288.125	284.288.125

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

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

1.064.997.940 TL tutarındaki (31 Aralık 2024: 1.064.997.940 TL) sermaye düzeltmesi farkları, Şirket sermayesinin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarı ile Şirket'in enflasyon düzeltmesi öncesindeki sermaye tutarı arasındaki farktan 2003 yılı birikmiş zararları mahsubu yapılmasından sonra geriye kalan tutarı ifade eder.

Şirket'in 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin nominal tutarı 92.678.871 TL'dir (31 Aralık 2024: 92.678.871 TL).

Şirket'in 30 Eylül 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 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Yurtiçi mamül satışları	3.676.539.347	1.475.547.119	3.185.191.962	1.627.716.853
Yurtdışı mamül satışları	281.903.025	99.583.216	254.567.022	90.620.314
Ticari mal satışları	35.870.800	15.100.221	834.207	4.951
Brüt Satışlar	3.994.313.172	1.590.230.556	3.440.593.191	1.718.342.118
Tenzil: İskontolar	(1.934.662.357)	(776.365.274)	(1.531.442.238)	(874.579.955)
İadeler	(13.726.251)	(6.042.595)	(14.953.622)	(8.899.171)
Net Satışlar	2.045.924.564	807.822.687	1.894.197.331	834.862.992
Satışların Maliyeti	(1.000.976.946)	(375.059.306)	(1.031.265.071)	(413.822.645)
Brüt Kar	1.044.947.618	432.763.381	862.932.260	421.040.347

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 15 - PAZARLAMA GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

a) Pazarlama giderleri:

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Nakliye ve ihracat giderleri	200.749.416	78.695.273	217.628.766	92.087.098
Personel giderleri	158.636.890	49.600.566	149.771.059	45.186.041
Dışarıdan sağlanan hizmetler	145.491.603	61.599.908	113.445.621	43.640.087
Reklam giderleri	96.812.934	28.741.587	39.232.389	9.785.938
Amortisman ve itfa payı	53.280.592	19.978.240	36.641.169	9.988.096
Kira giderleri	41.521.757	13.962.108	44.704.912	15.927.137
Danışmanlık ve istişare ücretleri	10.225.820	4.161.320	9.569.440	4.197.842
Enerji giderleri	8.030.060	2.999.016	9.466.163	3.589.047
Diğer giderler	17.383.836	6.497.192	17.121.857	8.563.312
	732.132.908	266.235.210	637.581.376	232.964.598

b) Genel yönetim giderleri:

Personel giderleri	82.115.347	23.241.787	71.078.493	20.439.258
Dışardan sağlanan hizmetler	51.004.646	17.464.815	51.888.957	16.985.637
Danışmanlık ve istişare ücretleri	22.446.677	7.412.563	23.503.838	8.815.393
Amortisman ve itfa payı	15.100.371	5.343.137	13.976.548	4.566.673
Enerji giderleri	3.347.610	1.149.493	3.525.299	1.246.310
Diğer giderler	25.706.513	12.485.653	17.081.570	5.169.706
	199.721.164	67.097.448	181.054.705	57.222.977

DİPNOT 16 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

a) Esas faaliyetlerden diğer gelirler:

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Ticari işlemlerden kaynaklanan vade farkı gelirleri	40.402.187	2.800.197	30.682.032	30.034.749
Ticari faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gelirleri	9.986.780	2.087.835	9.260.025	3.544.648
Hurda satış gelirleri	3.421.125	1.376.141	3.077.612	1.234.140
Konusu kalmayan şüpheli alacak karşılığı	2.180.615	332.419	692.196	492.211
Diğer	3.482.797	2.929.867	153.609	84.983
	59.473.504	9.526.459	43.865.474	35.390.731

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

b) Esas faaliyetlerden diğer giderler:

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Ticari işlemlerden kaynaklanan vade farkı giderleri	(70.618.277)	(625.237)	(8.195.888)	(3.617.734)
Ticari faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı giderleri	(27.038.888)	(9.065.459)	(30.522.385)	(8.586.402)
Dava karşılık giderleri	(4.168.783)	-	-	-
Şüpheli alacak karşılık giderleri	(2.582.395)	(1.311.169)	(1.107.696)	(619.572)
Diğer	(9.489.083)	(3.252.876)	(6.590.755)	(2.408.309)
	(113.897.426)	(14.254.741)	(46.416.724)	(15.232.017)

DİPNOT 17 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

a) Yatırım faaliyetlerden gelirler:

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Maddi duran varlık satış karı	12.201.187	8.502.655	167.339	-
Temettü geliri	-	-	195.962	-
Diğer	6.850	2.083	6.182	2.261
	12.208.037	8.504.738	369.483	2.261

b) Yatırım faaliyetlerden giderler:

Maddi duran varlık satış zararı	(5.642.373)	(4.187.681)	(1.869.992)	(2.136.383)
	(5.642.373)	(4.187.681)	(1.869.992)	(2.136.383)

DİPNOT 18 - FİNANSMAN GİDERLERİ

a) Finansman gelirleri:

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Faiz geliri	13.494.345	6.009.432	14.608.199	7.110.005
Kur farkı geliri	149.213	86.209	622.341	56.703
	13.643.558	6.095.641	15.230.540	7.166.708

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 18 - FİNANSMAN GİDERLERİ (Devamı)

b) Finansman giderleri:

Faiz gideri	(154.659.236)	(41.948.294)	(168.468.711)	(59.546.280)
Banka komisyon giderleri	(31.323.937)	(12.889.558)	(26.270.262)	(10.719.624)
Kur farkı gideri	(17.752.614)	(3.050.546)	(140.793)	(13.008)
Kıdem tazminatı faiz maliyeti	(5.322.382)	(1.863.721)	(5.331.307)	(1.668.132)
Diğer	(1.233.976)	153.951	(7.303.409)	(1.894.270)
	(210.297.338)	(59.598.168)	(207.514.482)	(73.841.314)

DİPNOT 19 - PAY BAŞINA (KAYIP)/KAZANÇ

Ara dönem özet kapsamlı gelir tablosunda beyan edilen pay başına (kayıp) /kazanç, net dönem kar/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 artırabilir. Pay başına (kayıp)/kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz pay ihracı çıkarılmış paylar olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına (kayıp)/kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı pay adedi ortalaması, payların bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

		1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Net dönem karı	A	24.405.261	68.645.221	93.464.876	101.374.453
Çıkarılmış adi payların ağırlıklı ortalama adedi (*)	B	28.428.812.500	28.428.812.500	28.428.812.500	28.428.812.500
Nominal değeri 1 Kr olan 100 adet pay başına					
kazanç	A/B	0,0858	0,2415	0,3288	0,3566

(*) Şirket'in 30 Eylül 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 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 20 - YABANCI PARA POZİSYONU

	Yabancı Para Pozisyonu Tablosu							
	30 Eylül 2025				31 Aralık 2024			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer TL Karşılığı	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer TL Karşılığı
1. Ticari Alacaklar	46.055.098	121.102	62.424	37.985.297	24.089.514	153.551	3.973	17.111.517
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa,Banka hesapları dahil)	6.476.300	45.620	94.003	-	216.579	1.911	2.865	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	52.531.398	166.722	156.427	37.985.297	24.306.093	155.462	6.838	17.111.517
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)	52.531.398	166.722	156.427	37.985.297	24.306.093	155.462	6.838	17.111.517
10. Ticari Borçlar	148.033.283	3.416.164	97.958	1.199.547	57.244.381	1.234.388	42.584	556.283
11. Finansal Yükümlülükler	67.926.160	-	1.390.818	-	60.128.801	-	1.302.586	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	4.193.533	63.026	32.204	-	4.262.108	81.922	13.656	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	220.152.976	3.479.190	1.520.980	1.199.547	121.635.290	1.316.310	1.358.826	556.283
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)	220.152.976	3.479.190	1.520.980	1.199.547	121.635.290	1.316.310	1.358.826	556.283
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)	(167.621.578)	(3.312.468)	(1.364.553)	36.785.750	(97.329.197)	(1.160.848)	(1.351.988)	16.555.234
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para (Yükümlülük)/ Varlık Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(167.621.578)	(3.312.468)	(1.364.553)	36.785.750	(97.329.197)	(1.160.848)	(1.351.988)	16.555.234
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	281.903.025	596.082	450.007	231.174.595	337.015.392	712.950	382.555	281.139.686
24. İthalat	8.138.990	171.692	-	-	20.479.353	462.790	-	-

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

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

DİPNOT 20 - YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

30 Eylül 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)	(13.775.019)	13.775.019	(13.775.019)	13.775.019
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(13.775.019)	13.775.019	(13.775.019)	13.775.019
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık/(yükümlülüğü)	(6.665.714)	6.665.714	(6.665.714)	6.665.714
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(6.665.714)	6.665.714	(6.665.714)	6.665.714
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/(yükümlülüğü)	3.678.575	(3.678.575)	3.678.575	(3.678.575)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	3.678.575	(3.678.575)	3.678.575	(3.678.575)
TOPLAM (3+6+9)	(16.762.158)	16.762.158	(16.762.158)	16.762.158

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 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	(5.147.461)	5.147.461	(5.147.461)	5.147.461
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(5.147.461)	5.147.461	(5.147.461)	5.147.461
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(6.240.982)	6.240.982	(6.240.982)	6.240.982
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(6.240.982)	6.240.982	(6.240.982)	6.240.982
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	1.655.523	(1.655.523)	1.655.523	(1.655.523)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	1.655.523	(1.655.523)	1.655.523	(1.655.523)
TOPLAM (3+6+9)	(9.732.920)	9.732.920	(9.732.920)	9.732.920

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 21 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) Diğer kısa vadeli karşılıklar:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Maliyet gider karşılığı	11.388.293	11.524.591
Ciro primi karşılığı	9.909.575	1.056.634
Dava karşılık giderleri	832.694	1.044.446
	22.130.562	13.625.671

b) Verilen teminatlar:

Teminat mektupları	49.672.977	116.283.907
Teminat çekleri	11.083.621	3.756.616
Diğer	274.524	339.543
	61.031.122	120.380.066

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

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

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

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

	30 Eylül 2025			31 Aralık 2024		
	Döviz Cinsi	Tutarı	TL karşılığı	Döviz Cinsi	Tutarı	TL karşılığı
Şirket tarafından verilen TRİ'ler:						
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	TL	61.031.122	61.031.122	TL	120.380.066	120.380.066
B.Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		-	-		-	-
C.Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		-	-		-	-
D.Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı		-	-		-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		-	-		-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		-	-		-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		-	-		-	-
			61.031.122			120.380.066
Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı			-			-

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

c) Alınan teminatlar:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Teminat mektupları	174.861.567	158.501.004
Kefaletler (Dipnot 3)	28.603.811	85.332.736
İpotekler	17.814.300	19.051.876
Teminat senetleri	3.564.002	3.466.876
Teminat çekleri	1.215.000	1.523.969
Diğer	37.840.804	36.637.897
	263.899.484	304.514.358

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 metotları kullanılarak belirlenmiştir. Ancak, gerçeğe uygun değer tahmini amacıyla piyasa verilerinin yorumlanmasında muhakeme kullanılır. Buna göre, burada sunulan tahminler, Şirket'in bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

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

Finansal varlıklar

Yılsonu kurlarıyla çevrilen 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.

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Finansal yükümlülükler

Banka kredilerinin gerçeğe uygun değerleri Dipnot 11'de açıklanmıştır.

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

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

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

Aşağıdaki tablo, 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 itibarıyla makul değerinden hesaplanan Şirket'in varlıklarından oluşmaktadır.

30 Eylül 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	-	-	41.443.348	41.443.348
Toplam varlıklar	-	-	41.443.348	41.443.348

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

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 itibarıyla makul değerlerinde hesaplanan Şirket'in finansal olmayan varlıkları aşağıdaki gibidir;

30 Eylül 2025

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Maddi Duran Varlıklar:				
Araziler	-	294.615.283	-	294.615.283
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	-	944.004.099	-	944.004.099
Makine, tesis ve cihazlar	-	1.301.754.691	-	1.301.754.691
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	-	55.523.916	-	55.523.916
Toplam varlıklar	-	2.595.897.989	-	2.595.897.989

31 Aralık 2024

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Maddi Duran Varlıklar:				
Araziler	-	294.615.283	-	294.615.283
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	-	977.178.018	-	977.178.018
Makine, tesis ve cihazlar	-	1.335.630.894	-	1.335.630.894
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	-	55.523.916	-	55.523.916
Toplam varlıklar	-	2.662.948.111	-	2.662.948.111

PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

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

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2025
Nakit ve Nakit Benzerleri	(8.613.082)
Ticari Alacaklar	(70.408.047)
Diğer Alacaklar	(7.772.625)
Diğer Dönen Varlıklar	(24.755.303)
Finansal Yatırımlar	(83.944)
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	(135.973)
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	41.741.217
Borçlanmalar	90.760.417
Ticari Borçlar	86.659.849
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	2.375.649
Kısa Vadeli Karşılıklar	8.278.075
Diğer Borçlar	15.483.537
Ertelenmiş Gelirler	11.872.384
Uzun Vadeli Karşılıklar	6.057.594
	151.459.748

DİPNOT 24 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

.....