

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
I. ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)	1-2
II. ARA DÖNEM ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	3
III. ARA DÖNEM ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI	4
IV. ARA DÖNEM ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI	5
DİPNOTLAR	6-44
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-19
DİPNOT 3 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	19-22
DİPNOT 4 FİNANSAL ARAÇLAR	23-24
DİPNOT 5 MADDİ DURAN VARLIKLAR	25-27
DİPNOT 6 BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ	28-29
DİPNOT 7 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL).....	30-33
DİPNOT 8 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....	33-35
DİPNOT 9 HASILAT.....	36
DİPNOT 10 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ.....	36
DİPNOT 11 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	37
DİPNOT 12 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	37
DİPNOT 13 FİNANSMAN GİDERLERİ	38
DİPNOT 14 PAY BAŞINA (KAYIP)/ KAZANÇ	38
DİPNOT 15 YABANCI PARA POZİSYONU	39-41
DİPNOT 16 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	42-44

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**31 MART 2014 ve 31 ARALIK 2013 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)**

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

	Dipnot Referansları	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		41.739.743	28.486.492
Nakit ve Nakit Benzerleri		490.248	1.157.012
Ticari Alacaklar		29.558.419	15.282.172
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3	3.240.817	2.294.890
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	3	26.317.602	12.987.282
Diğer Alacaklar		2.800.834	940.405
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3	123.843	429.980
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	3	2.676.991	510.425
Stoklar		7.185.327	7.588.210
Peşin Ödenmiş Giderler		683.146	782.571
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	7	2.391	2.090
Diğer Dönen Varlıklar		1.019.378	2.734.032
Duran Varlıklar		102.760.252	101.420.523
Finansal Yatırımlar	4	24.472.324	24.499.401
Diğer Alacaklar		1.800	1.800
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		1.800	1.800
Maddi Duran Varlıklar	5	75.704.480	76.628.365
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		301.906	229.056
Peşin Ödenmiş Giderler		2.279.742	61.901
TOPLAM VARLIKLAR		144.499.995	129.907.015

1 Ocak - 31 Mart 2014 hesap dönemine ait finansal tablolar, Pınar Su Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından 30 Nisan 2014 tarihinde onaylanmıştır.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 MART 2014 ve 31 ARALIK 2013 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)**

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

	Dipnot Referansları	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		51.837.524	35.008.737
Kısa Vadeli Borçlanmalar		10.439.597	1.572.827
- İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	10.439.597	1.572.827
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		3.396.936	3.419.777
- İlişkili Olmayan Taraflara Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		3.396.936	3.419.777
Ticari Borçlar		31.387.230	26.543.198
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3	830.398	1.226.771
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		30.556.832	25.316.427
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		329.707	268.492
Diğer Borçlar		2.005.228	2.153.913
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3	1.600.241	1.539.114
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		404.987	614.799
Ertelenmiş Gelirler		2.357.452	496.921
Kısa Vadeli Karşılıklar		1.921.374	553.609
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		253.242	255.633
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	16	1.668.132	297.976
Uzun Vadeli Yükümlülükler		22.350.625	21.965.534
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	11.558.499	12.303.200
- İlişkili Olmayan Taraflara Uzun Vadeli Borçlanmalar		11.558.499	12.303.200
Ticari Borçlar		6.054.782	4.820.265
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		6.054.782	4.820.265
Uzun Vadeli Karşılıklar		1.931.546	1.971.080
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		1.931.546	1.971.080
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	7	2.805.798	2.870.989
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		74.188.149	56.974.271
ÖZKAYNAKLAR		70.311.846	72.932.744
Ödenmiş Sermaye	8	12.789.345	12.789.345
Sermaye Düzeltme Farkları	8	11.713.515	11.713.515
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		23.028.646	23.350.623
- Maddi Duran Varlıklar			
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları	5	23.413.291	23.749.585
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(384.645)	(398.962)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		16.829.281	16.850.943
- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar			
- Makul Değer Fonu	4	16.829.281	16.850.943
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	8	4.180.008	4.180.008
Geçmiş Yıllar Karları		4.384.604	12.689.795
Net Dönem(Zararı)/ Karı		(2.613.553)	(8.641.485)
TOPLAM KAYNAKLAR		144.499.995	129.907.015

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**1 OCAK - 31 MART 2014 ve 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**

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

	Dipnot Referansları	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Hasılat	9	29.231.719	24.438.412
Satışların Maliyeti (-)	9	(17.708.622)	(13.818.641)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar		11.523.097	10.619.771
BRÜT KAR	9	11.523.097	10.619.771
Pazarlama Giderleri (-)	10	(10.976.133)	(8.967.312)
Genel Yönetim Giderleri (-)	10	(2.933.596)	(2.940.174)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	11	19.793	13.244
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	11	(259.919)	(173.140)
ESAS FAALİYET ZARARI		(2.626.758)	(1.447.611)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	12	195.822	613.329
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	12	(874)	(2.157)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET ZARARI		(2.431.810)	(836.439)
Finansman Gelirleri	13	855.125	677.670
Finansman Giderleri (-)	13	(1.100.224)	(524.955)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ (ZARARI)/ KARI		(2.676.909)	(683.724)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri / (Gideri)		63.356	(89.229)
- Dönem Vergi Gideri		-	-
- Ertelenmiş Vergi Geliri	7	63.356	(89.229)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		(2.613.553)	(772.953)
DÖNEM ZARARI		(2.613.553)	(772.953)
Pay Başına (Kayıp)/ Kazanç		(0,2044)	(0,0604)
- Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kayıp	14	(0,2044)	(0,0604)
DİĞER KAPSAMLI GELİR/ (GİDER)			
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		14.317	(41.649)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		17.896	(52.061)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(3.579)	10.412
- Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri		(3.579)	10.412
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		(21.662)	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar			
Makul Değer Artışı		(27.077)	-
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		5.415	-
- Ertelenmiş Vergi Geliri		5.415	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR/ (GİDER)		(7.345)	(41.649)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/ (GİDER)		(2.620.898)	(814.602)

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2014 ve 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

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

			Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş gelirler veya giderler		Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler				
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar Makul Değer Fonu	Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem (Zararı)/ Karı	Özkaynaklar
ÖNCEKİ DÖNEM									
1 Ocak 2013 itibariyle bakiyeler (dönem başı) - önceden raporlanan	12.789.345	11.713.515	24.073.850	-	14.339.007	4.180.008	10.939.662	116.170	78.151.557
Muhasebe politikalarındaki değişikliklere ilişkin düzeltmeler (Dipnot 2)	-	-	-	(196.692)	-	-	(74.259)	270.951	-
1 Ocak 2013 itibariyle bakiyeler (dönem başı) - yeniden düzenlenmiş	12.789.345	11.713.515	24.073.850	(196.692)	14.339.007	4.180.008	10.865.403	387.121	78.151.557
Önceki dönem zararının geçmiş yıllar karlarına transferi	-	-	-	-	-	-	387.121	(387.121)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(41.649)	-	-	-	(772.953)	(814.602)
Amortisman transferi – net (Dipnot 5)	-	-	(329.262)	-	-	-	329.262	-	-
31 Mart 2013 itibariyle bakiyeler (dönem sonu)	12.789.345	11.713.515	23.744.588	(238.341)	14.339.007	4.180.008	11.581.786	(772.953)	77.336.955
CARİ DÖNEM									
1 Ocak 2014 itibariyle bakiyeler (dönem başı)	12.789.345	11.713.515	23.749.585	(398.962)	16.850.943	4.180.008	12.689.795	(8.641.485)	72.932.744
Önceki dönem karının geçmiş yıllar karlarına transferi	-	-	-	-	-	-	(8.641.485)	8.641.485	-
Amortisman transferi – net (Dipnot 5)	-	-	(336.294)	-	-	-	336.294	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	14.317	(21.662)	-	-	(2.613.553)	(2.620.898)
31 Mart 2014 itibariyle bakiyeler (dönem sonu)	12.789.345	11.713.515	23.413.291	(384.645)	16.829.281	4.180.008	4.384.604	(2.613.553)	70.311.846

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**1 OCAK - 31 MART 2014 ve 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI**

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

	Dipnot Referansları	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem karı/ zararı		(2.613.553)	(772.953)
Dönem net karı/ zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		2.477.166	1.509.425
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler		(63.356)	89.229
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		1.621.936	1.226.745
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlar ile ilgili düzeltmeler		(22.425)	-
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	13	(65.922)	(128.179)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	13	585.183	137.255
Kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler		5.311	106.300
Karşılıklarla ilgili düzeltmeler	16	576.221	655.826
Temettü geliri	3	(172.523)	(528.157)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevirim farkları ile ilgili düzeltmeler		12.741	(49.594)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(7.272.586)	(7.167.739)
Ticari alacaklardaki artışla ilgili düzeltmeler		(13.330.320)	(8.477.541)
Stoklardaki artışla ilgili düzeltmeler		402.883	(1.073.964)
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artışla ilgili düzeltmeler		(945.927)	483.997
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artışla ilgili düzeltmeler		(2.570.629)	(3.129.589)
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artışla ilgili düzeltmeler		6.462.182	921.187
İlişkili taraflara borçlardaki azalışla ilgili düzeltmeler		(396.373)	396.282
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artışla ilgili düzeltmeler		3.105.598	3.711.889
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(629.067)	(1.264.824)
Ödenen kıdem tazminatı		(44.067)	(29.824)
Ödenen dava bedelleri ve harçlar	16	(585.000)	(1.235.000)
Faaliyetlerde Kullanılan Nakit Akışları		(8.038.040)	(7.696.091)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Alınan faiz		65.922	128.179
Alınan temettü		172.523	528.157
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklardaki artış/(azalış)		306.137	9.828.167
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(797.662)	(1.174.884)
Maddi duran varlık satışından kaynaklanan nakit girişleri		49.185	33.904
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(203.895)	9.343.523
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri- net		8.099.228	-
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları- net		-	(2.367.646)
Ödenen faiz		(585.183)	(137.255)
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlardaki artış		61.126	648.431
Finansman faaliyetlerinden elde edilen net nakit		7.575.171	(1.856.470)
Yabancı Para Çevirim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Azalış		(666.764)	(209.038)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ			
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET AZALIŞ		(666.764)	(209.038)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		1.157.012	561.129
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		490.248	352.091

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 1 - ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

Halka açıklık oranı %31,78 (2013 : %31,78) olan Pınar Su Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin pay senetleri Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır ve payları, "Borsa İstanbul ("BİST")" da işlem görmektedir. Şirket'in %58,00 (2013 : %58,00) oranında paya sahip olan Yaşar Holding A.Ş. ("Yaşar Holding"), Şirket'in ana ortağı konumundadır (Dipnot 8).

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

Şehit Fethibey Caddesi No:120
Alsancak/ İzmir

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1.1 Uygulanan finansal raporlama standartları

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

Şirket'in, finansal tabloları ve notları, SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur. Bu kapsamda geçmiş döneme ait finansal tablolarda gerekli değişiklikler yapılmıştır.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan halka açık şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Şirket'in finansal tabloları bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

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. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren İştirakler kanuni finansal tablolarını faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan kanun ve yönetmeliklerine uygun olarak hazırlamıştır. Finansal tablolar, makul değerleri ile gösterilen maddi duran varlıklar grubundan arazi ve arsalar, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri, makine, tesis ve cihazlar ile yine makul değerleri ile taşınan finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak Şirket'in fonksiyonel para birimi olan Türk Lirası ("TL") olarak ölçülmüş ve sunulmuştur.

**1 OCAK - 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler, Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

2.2.1 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

a) 1 Ocak 2013 tarihi ile başlayan dönem itibariyle Şirket tarafından uygulanmış, mevcut standartlarda değişiklik veya yeni standartlar:

- UMS/ TMS 1 (değişiklik), "Finansal Tabloların Sunumu, Diğer Kapsamlı Gelir", 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Değişikler sonucu ortaya çıkan temel gelişme işletmelerin diğer kapsamlı gelir altında gösterdiği hesapları daha sonraki dönemlerde potansiyel olarak gelir tablosu ile ilişkilendirilecek olarak gruplaması zorunluluğunun getirilmesidir. Değişiklik diğer kapsamlı gelirden hangi kalemlerin gösterileceğinden bahsetmemektedir.
- UMS/ TMS 19 (değişiklik), "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklikler, koridor metodunu yürürlükten kaldırmakta ve finansal giderlerin net fonlama temelinde hesaplanmasını öngörmektedir. Standart, geçmiş hizmet maliyetlerinin gelir tablosunda muhasebeleştirilmesi hükmünü içermektedir. Yeni bir kavram olan yeniden ölçümü, gelir tablosu yerine diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmesini içermektedir.
- UFRS/ TFRS 12, "Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart ortak düzenlemeler, iştirakler, özel amaçlı araçlar ve diğer bilanço dışı araçlar da dahil olmak üzere diğer işletmelerde bulundurulmuş tüm paylara ilişkin açıklama yükümlülüklerini içermektedir.
- UFRS/ TFRS 13, "Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, tam bir makul değer tanımı ve tüm UFRS/TFRS'lerde uygulanacak tek bir ölçüm ve açıklamalar kaynağı sağlayarak tutarlılığın geliştirilmesi ve karmaşıklığın azaltılmasını amaçlamaktadır.
- UFRS/ TFRS 10, 11 ve 12'ye geçiş rehberi (değişiklik), 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, geçiş UFRS/ TFRS 10, 11 ve 12'ye geçiş sürecinde düzeltilmesi gereken önceki dönem mali tablolarına limit getirip karşılaştırılması gereken mali tabloyu bir önceki yıl ile sınırlı tutmaktadır. Konsolide yapısı olmayan işletmeler için değişiklik karşılaştırmalı mali tablo sunumunu UFRS/ TFRS 12'nin ilk defa geçerli olacağı tarihe kadar kaldırmıştır.

**1 OCAK - 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- UMS/ TMS 28 (revize), "İştirakler ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, yeni UFRS/ TFRS 11'in yayınlanmasının ardından özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilecek iş ortaklıkları ve iştirakler ile ilgili yükümlülükleri içermektedir.
- UFRS/ TFRS 7 (değişiklik), "Finansal Araçlar: Açıklamalar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik, halihazırda geçerli olan dipnot açıklamalarının iyileştirilerek UFRS/ TFRS ve US GAAP finansal tablo hazırlayan şirketler arasındaki karşılaştırılabilirliğin artırılması amacını taşımaktadır.
- UFRS/ TFRS' lerin geliştirilmesi projesi kapsamında, 2011 yılı içinde 5 tane standarda değişiklik getirilmiştir. UFRS/ TFRS 1, UMS/ TMS 1, UMS/ TMS 16, UMS/ TMS 32 ve UMS/ TMS 34. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- b) 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan diğer tüm yeni standartlar, mevcut standartlardaki değişiklikler ve yorumlar, Şirket faaliyetleri ile ilgili olmadığından veya finansal tablolar üzerinde önemli etkisi olmadığından listelenmemiştir.**
- c) Henüz geçerli olmayan ve Şirket tarafından uygulanmamış, mevcut standartlardaki değişiklikler, yeni standartlar ve yorumlar:**
 - UMS/ TMS 32 (değişiklik), "Finansal Araçlar: Sunum", 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik ile UMS/ TMS 32, "Finansal Araçlar: Sunum" standardında bulunan uygulama rehberi bilançoda bulunan finansal varlık ve finansal yükümlülüklerin netleştirilmesi konusunda daha açıklayıcı olması amacıyla güncellenmiştir.
 - UFRS/ TFRS 9 "Finansal Araçlar ", 1 Ocak 2015 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırılması, ölçümü ve muhasebeleştirilmesine yer vermektedir. UMS/ TMS 39'da yer alan finansal enstrümanların sınıflama ve ölçüm prensipleri yerine gelmiştir.
 - UMS 36 (değişiklik), "Varlıklarda değer düşüklüğü", 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, değer düşüklüğüne uğramış varlığın eğer gerçeğe uygun değeri ile satış maliyetinin farkı baz alınarak hesaplanmış ise, geri kazanılabilir tutarı ile ilgili bilgilerin açıklanmasına ilişkin ek açıklamalar getirmektedir.
 - UMS 39 (değişiklik), "Finansal Araçlar: muhasebeleştirilmesi ve ölçümü", 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler türevlerin tecdidi ve finansal risklerden korunma muhasebesi ile ilgili olup, belirtilen şartlar sağlandığı sürece, kanun ve yönetmelikler sebebiyle türevlerin tecdit edilmesi durumunda finansal risklerden korunma muhasebesine devam edilmesine izin vermektedir.

Şirket yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır. Yukarıdaki standart ve yorumların, uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı beklenmektedir.

**1 OCAK - 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2.2 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları bir önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu (bilançosunu), 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu (bilançosu) ile 1 Ocak - 31 Mart 2014 dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir, nakit akış ve özkaynaklar değişim tablolarını ise 1 Ocak - 31 Mart 2013 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/ 670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği kapsamına giren sermaye piyasası kurumları için 31 Mart 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönemlerden itibaren yürürlüğe giren finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi yayınlanmıştır. Söz konusu örneklerle uyumlu olarak, Şirket'in 31 Mart 2013 gelir tablosunda çeşitli sınıflamalar yapılmıştır.

2.3 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

2.4.1 Hasılat

Satış gelirleri, ürünün teslimi veya hizmetin verilmesi, ürünle ilgili önemli risk ve getirilerin alıcıya nakledilmiş olması, gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Şirket tarafından elde edileceğinin kuvvetle muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, satılmış ürün yada tamamlanmış hizmetin satış vergisi hariç faturalanmış değerinden, iadeler ve komisyonların indirilmiş şeklini gösterir (Dipnot 9).

Hasılat tutarı güvenilir bir biçimde ölçülebildiğinde, işleme ilişkin ekonomik faydanın Şirket tarafından elde edilmesinin muhtemel olduğunda ve aşağıda belirtildiği gibi her bir Şirket aktivitesiyle ilgili belirli kriterlerin gerçekleşmesi durumunda hasılat olarak kaydedilir. Şirket tahminlerini, müşterinin türünü, işlemin türünü ve her bir kontratın maddelerini dikkate alarak tarihsel sonuçlara dayandırır.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Gelirler aşağıdaki gibi kaydedilmektedir:

Mal satışları:

Mal satışları Şirket tarafından ürünlerin müşteriye teslim edilmesi veya satılması, müşterinin bu ürünleri kabul etmesi ve ilgili alacakların tahsilatının yapılması olasılığının kesinleşmesi halinde kaydedilir. Şirket politikası olarak ürünler müşterilere iade etme hakkıyla birlikte satılmaktadır. Satışın gerçekleştiği anda, bu tarz iadelerin tahmini için önceki yıllardaki deneyimlerden faydalanılmaktadır.

Faiz geliri:

Faiz geliri, etkin faiz yöntemi esasına göre kaydedilir. Bir alacak için değer düşüklüğü karşılığı ayrıldığında, Şirket ilgili alacağın taşınan değerini, söz konusu alacağın orijinal etkin faiz oranını baz alarak iskonto ettiği gelecekteki tahmin edilen nakit akışına, geri kazanılabilir değerine indirmekte ve bu iskontoyu faiz geliri olarak kaydetmektedir.

Temettü geliri:

Temettü gelirleri, Şirket'in temettüyü alma hakkının olduğu tarihte gelir yazılır.

2.4.2 Stoklar

Stoklar, maliyet değeri ya da net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Net gerçekleşebilir değer, normal piyasa şartlarındaki tahmini satış fiyatından ürünün tamamlanma ve satış giderlerinin çıkarılması sonucu olarak hesaplanmaktadır. Stokların içerisindeki maliyet unsurları; tüm satın alım maliyetleri ile stokların kullanımına hazır hale gelmesine kadar oluşan işçilik ve genel üretim maliyetleri (normal işletme kapasitesi dikkate alınarak) gibi diğer maliyetlerden oluşmaktadır. Stokların maliyeti aylık ağırlıklı ortalama metoduna göre hesaplanmıştır.

2.4.3 Maddi duran varlıklar

Arazi ve arsalar ile binalar ve yerüstü düzenleri 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla bağımsız profesyonel değerlendirme şirketi Elit Gayrimenkul Değerleme A.Ş., tarafından yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen makul değerlerinden, arazi ve arsalar hariç olmak üzere değerlendirme yapılan tarihten bilanço tarihine kadar hesaplanan müteakip amortisman tutarı indirilmek suretiyle, Şirket tarafından bu değerlerin 31 Aralık 2013 tarihli makul değerlerine yaklaşık olacakları varsayımıyla finansal tablolara yansıtılmıştır. Arazi ve arsalar, binalar ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazlar dışındaki, 1 Ocak 2005 tarihinden önce elde edilen maddi duran varlıklar 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiş maliyetlerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra elde edilen kalemler ise elde etme maliyetlerinden finansal durum tablosu (bilanço) tarihine kadar olan birikmiş amortismanları ve varsa değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır (Dipnot 5).

Maddi duran varlıklarda, yeniden değerlendirme sonucu meydana gelen artışlar, finansal durum tablosunda (bilanço) özkaynaklar grubunda yer alan değer artış fonu hesabına alacak kaydedilmektedir. Aynı varlığın bir önceki dönemdeki artışlarına karşılık gelen azalışlar fondan düşülmüş; diğer tüm azalışlar ise kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmıştır. Her dönem, yeniden değerlendirilmiş varlık üzerinden hesaplanan amortisman (kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan amortisman) ile varlığın maliyeti üzerinden ayrılan amortisman arasındaki fark değer artış fonundan geçmiş yıllar karlarına transfer edilmiştir.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yeniden değerlemenin yapıldığı tarih itibarıyla, değerlemeye konu olan ilgili maddi duran varlığın birikmiş amortismanı varlığın maliyeti ile netleştirilmekte ve müteakip dönemlerde yeniden değerlendirilmiş net defter değeri üzerinden takip edilmektedir. Yeniden değerlendirme tarihi itibarıyla, değerlendirme öncesi birikmiş amortisman ilgili varlığın brüt taşınan değeri ile netleştirilir ve yeniden değerlendirme ile tespit edilen makul değer ilgili varlığın yeni taşınan değeri olarak mali tablolara yansıtılır.

Amortisman, yeniden değerlendirilmiş ya da elde etme maliyeti ile ifade edilen maddi duran varlıkların üzerinden ekonomik faydalı ömürlerini yansıtan oranlarda doğrusal amortisman yöntemine göre hesaplanmıştır (Dipnot 15). Arazi ve arsalar sonsuz ömre sahip oldukları varsayılarak amortismanına tabi tutulmamıştır. Maddi duran varlıkların yaklaşık ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	25 - 45 yıl
Makine, tesis ve cihazlar	5 - 25 yıl
Taşıt araçları	5 yıl
Demirbaşlar	5 - 10 yıl

Maddi duran varlıklar, kapasitelerinin tam olarak kullanılmaya hazır olduğu ve fiziksel durumlarının belirlenen kapasiteyi karşılayacağı durumlarda aktifleştirilir ve amortismanına tabi tutulmaya başlanırlar. Maddi duran varlıkların hurda değerinin önemli tutarda olmadığı tahmin edilmektedir. Maddi duran varlık alımları için verilmiş olan avanslar, ilgili varlık aktifleştirilene kadar duran varlıklar altında peşin ödenmiş giderler altında takip edilmektedir. Her raporlama döneminde, maddi duran varlıkların hurda değeri ve yaklaşık ekonomik ömürleri gözden geçirilmekte ve gerekli düzeltmeler ileriye dönük olarak yapılmaktadır.

Aktifleştirmeden sonraki harcamalar, gelecekte ekonomik fayda sağlanmasının kuvvetle muhtemel olması ve ilgili harcamanın maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülmesi durumunda ilgili varlığın maliyetine eklenir veya ayrı bir varlık olarak finansal tablolara yansıtılır. Maddi duran varlıklar; taşınır değerlerin, geri kazanılabilir değerlerinden daha fazla olabileceğini gösteren koşullarda değer düşüklüğü için gözden geçirilmektedir (Dipnot 2.4.5). Finansal durum tablosu (bilanço) tarihi itibarıyla varlıkların faydalı ömürleri gözden geçirilmekte, gerektiğinde düzeltilmektedir.

Bakım ve onarım giderleri oluştuğu dönemin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna gider olarak kaydedilirler. Şirket, yapılan yenilemeler doğrultusunda değiştirilen parçaların diğer bölümlerden bağımsız bir şekilde amortismanına tabi tutulup tutulmadığına bakmaksızın taşınan değerlerini finansal durum tablosundan (bilançodan) çıkarır. Başlıca yenilemeler, ilgili maddi duran varlığın kalan ömrünün veya yenilemenin kendisinin ekonomik ömrünün kısa olanı baz alınarak amortismanına tabi tutulurlar.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasında elde edilen kar ya da zarar, maddi duran varlığın taşıdığı değere göre belirlenir ve ilgili gelir ve gider hesaplarına kaydedilir (Dipnot 12). Yeniden değerlendirilmiş maddi duran varlığın elden çıkarılmasında, elden çıkarılan maddi duran varlıkla ilgili yeniden değerlendirme fonu geçmiş yıllar karlarına transfer edilir.

**1 OCAK - 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4.4 Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar sınırlı ekonomik ömre sahiptir ve bilgi işlem sistemleri, yazılımlar ve bazı diğer hakları içermektedir. Bu varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş itfa payları ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklar elde etme maliyetleri üzerinden, elde etme tarihinden itibaren 5 yıl içerisinde doğrusal itfa yöntemi ile itfa edilirler. Maddi olmayan duran varlıkların elden çıkarılmasından doğan kayıp ve kazançlar veya bu varlıklarla ilgili endekslenmiş değerleri üzerinden ayrılan değer düşüklüğü kayıpları ilgili gelir ve gider hesaplarında gösterilir. Maddi olmayan duran varlıkların hurda değerinin önemli tutarlarda olmadığı tahmin edilmiştir. Maddi olmayan duran varlıklar, taşınan değerlerinin geri kazanılabilir değerlerinden daha yüksek olabileceğini gösteren koşullarda, değer düşüklüğü testine tabi tutulur.

2.4.5 Varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, ertelenmiş vergi varlıkları (Dipnot 7) dışında kalan her bir varlık için her bir finansal durum tablosu (bilanço) tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklarda ise geri kazanılabilir tutar her bir finansal durum tablosu (bilanço) tarihinde tahmin edilir. Varlığın geri kazanılabilir değeri, ilgili varlığın satışı için katlanılacak giderler düşüldükten sonraki net rayiç değeri ile kullanım değerinin yüksek olanıdır.

Değer düşüklüğünün saptanması için varlıklar, nakit üreten birimler olarak en alt seviyede gruplanırlar. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satılması için gerekli olan giderler düşüldükten sonraki satış yoluyla geri elde edilecek tutardan yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Değer düşüklüğü kayıpları kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

Şirket tüm finansal varlıkların değer düşüklüğü testi için her bir finansal durum tablosu (bilanço) tarihinde aşağıdaki kriterleri göz önünde bulundurmaktadır:

- Borçlu tarafın önemli ölçüde finansal açıdan zorluk içinde olup olmaması,
- Anaparanın veya faizin ödenmemesi veya geç ödenmesi gibi sözleşme hükümlerine borçlu tarafın uymaması,
- Ekonomik veya yasal nedenlerden ötürü, borçlu olan tarafa herhangi bir imtiyazın tanınıp tanınmadığı,
- Borçlu olan tarafın finansal açıdan yeniden yapılandırmaya gitmesinin beklenmesi veya gitmesi,
- Bağımsız veriler kullanılarak, finansal varlıkların gelecekte Şirket'e sağlayacakları nakit akışlarında önemli düşüşlerin olup olmayacağı.

Şirket, finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili finansal varlık için değer düşüklüğü karşılığı ayırmakta olup bu değerlendirme her bir finansal durum tablosu (bilanço) tarihi itibarıyla yapılmaktadır. Söz konusu karşılığın tutarı, ilgili finansal varlığın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve çeşitli güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ilgili finansal varlığın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak indirgenen değeridir.

**1 OCAK - 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4.6 Borçlanma maliyetleri ve alınan krediler

Alınan krediler alındıkları tarihlerdeki makul değerlerinden, işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki net değerleriyle kaydedilir. Finansal borçlar, müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden gösterilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, etkin faiz yöntemi kullanılarak kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Alınan kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti oluştuğunda kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır (Dipnot 13). Finansal borçların vadeleri finansal durum tablosu (bilanço) tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise, kısa vadeli yükümlülükler içerisinde, 12 aydan fazla ise uzun vadeli yükümlülükler içerisinde gösterilmektedir (Dipnot 6). Kredi sözleşmeleri ve limitleri için ödenen ücretler, söz konusu sözleşme kapsamında ilgili limitin kısmen veya tamamen kullanılmasının kuvvetle muhtemel olduğu durumlarda, işlem maliyeti olarak yukarıda esaslar çerçevesinde mali tablolara yansıtılır. Söz konusu limitin kullanılmasının muhtemel olmadığı durumlarda ise, ödenen ücret likidite hizmetleri için ödenen bir hizmet olarak peşin ödenen gider olarak değerlendirilir ve ilgili kredi limitinin geçerlilik süresi boyunca gelir tablosuyla ilişkilendirilir.

Amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma getirilebilmesi zorunlu olarak uzun bir süreyi gerektiren varlıklar özellikli varlıklar olarak tanımlanmaktadır. UMS 23 "Borçlanma Maliyetleri" (Revize)'ne göre, aktifleştirilmeye başlama tarihi 1 Ocak 2009 ya da sonrasında olan özellikli varlıklar için özellikli varlığın iktisabı, yapımı ya da üretimi ile ilgili genel veya belirli borçlanma maliyetleri, ilgili varlık önemli oranda kullanıma hazır hale gelinceye kadar, söz konusu varlığın maliyetinin bir parçası olarak aktifleştirilmesi gerekmektedir.

2.4.7 Finansal varlıklar

Şirket, finansal varlıklarını, makul değer değişimi kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu ile ilişkilendirilen finansal varlıklar, krediler ve alacaklar, satılmaya hazır finansal varlıklar ve vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar kategorileri altında sınıflandırmıştır. Bahsi geçen sınıflandırma ilgili finansal varlığın satın alım amacına bağlı olarak yapılmaktadır. Şirket yönetimi, finansal varlıkların sınıflandırma işlemini ilgili varlıkların finansal tablolara ilk yansıtıldığı tarih itibarıyla yapmaktadır. Finansal varlıklardan doğan nakit akım alım hakları sona erdiğinde veya transfer edildiğinde ve Şirket tüm risk ve getirilerini transfer ettiğinde, finansal varlıklar defterlerden çıkartılır.

a) Krediler ve alacaklar

Krediler ve alacaklar, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve sabit veya belirli ödemelerden oluşan türev olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Krediler ve alacaklar, alım-satım amacıyla tutulmadan, Şirket'in herhangi bir borçluya doğrudan para, mal veya hizmet tedarik ettiğinde ortaya çıkmaktadır. Vadeleri finansal durum tablosu (bilanço) tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise, bu varlıklar dönen varlıklar içinde, 12 aydan fazla ise duran varlıklar içinde gösterilmektedir. Krediler ve alacaklar, finansal durum tablosunda (bilançoda) ticari diğer alacaklar ile nakit ve nakit benzerleri kalemlerinden oluşmaktadır. Krediler ve alacaklar, işlem tarihindeki, işlem masrafı ile birlikte makul değerleri üzerinden kaydedilir. Krediler ve alacaklar sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden, mevcutsa değer düşüklüğü karşılığı düşülerek gösterilir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli krediler ve alacaklar, etkin faiz oranının etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarından değerlendirilmektedir. Krediler, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden finansal tablolara yansıtılır.

**1 OCAK - 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

b) Satılmaya hazır finansal varlıklar

Likidite ihtiyacının karşılanmasına yönelik olarak veya faiz oranlarındaki değişimler nedeniyle satılabilecek olan ve belirli bir süre gözetilmeksizin elde tutulan ve başka bir sınıflandırmaya tabi tutulamayan finansal araçlar, satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Bunlar, yönetimin finansal durum tablosu (bilanço) tarihinden sonraki 12 aydan daha kısa bir süre için finansal aracı elde tutma niyeti olmadıkça veya işletme sermayesinin artırılması amacıyla satışına ihtiyaç duyulmayacaksa ki bu durumda dönen varlıklar içine dahil edilir, duran varlıklara dahil edilmiştir. Şirket yönetimi, bu finansal araçların sınıflandırmasını satın aldıkları tarihte uygun bir şekilde yapmakta olup düzenli olarak bu sınıflandırmayı gözden geçirmektedir.

Tüm finansal yatırımlar, ilk kez kayda alınırken varlıkla ilgili satın alma masrafları (işlem maliyeti) da dahil olmak üzere makul değeri üzerinden gösterilmektedir. Şirket'in %20'nin altında sermaye payına sahip olduğu, kontrol veya önemli etkinliğe sahip olmadığı finansal yatırımların borsaya kayıtlı herhangi bir rayiç değerinin olmadığı, makul değerin hesaplanmasında kullanılan diğer yöntemlerin uygun veya tatbik edilebilir olmaması nedeniyle makul bir değer tahmininin yapılamaması ve makul değer in güvenilir bir şekilde ölçülemediği durumlarda finansal varlığın kayıtlı değeri, 1 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyeti üzerinden, mevcutsa, her iki durumda da değer düşüklüğünün çıkarılması suretiyle değerlendirilmiştir. Değer düşüklüğü kayıpları kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir (Dipnot 4). Şirket, satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kazanç ve kalıcı (önemli tutarda uzun ve süreli olarak) olmayan kayıpları, bu varlıklar finansal tablolardan çıkarılana kadar doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirmektedir. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış olan menkul kıymetlerin makul değer değişikliği bu finansal varlıkların finansal durum tablosu (bilanço) tarihindeki makul değerleri ile iskonto edilmiş maliyet bedelleri arasındaki fark olarak hesaplanmaktadır. Şirket söz konusu satılmaya hazır finansal varlıklardan temettü almaya hak kazandığında, satılmaya hazır finansal varlıklardan elde edilen temettü geliri, diğer gelirlerin altında muhasebeleştirilerek kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar finansal tablolardan çıkarıldıklarında, özkaynaklarda takip edilen ilgili kazanç veya kayıplar kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna transfer edilir. Satılmaya hazır finansal varlıkların elde etme maliyeti ile makul değerleri arasında oluşan olumsuz farklar ise kalıcı olması halinde özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiş toplam zarar özkaynaklardan çıkarılarak kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu ile ilişkilendirilir. Bu durumda özkaynaklardaki makul değer kaybı, elde etme maliyeti ile mevcut makul değer arasındaki farktan, mevcutsa, daha önce kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmış değer düşüklüğü düşüldükten sonraki tutar kadar olmalıdır. Öte yandan, söz konusu satılmaya hazır finansal varlıkların makul değerlerinin değişimine istinaden özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiş bir makul değer değişim fonunun bulunmaması durumunda, kalıcı olan olumsuz farklar doğrudan gelir tablosuyla ilişkilendirilir. Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmış satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış sermaye araçlarındaki değer düşüklükleri ise kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu üzerinden geri çevrilemez.

Şirket'in makul değer değişimi kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu ile ilişkilendirilen ve vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıkları bulunmamaktadır.

**1 OCAK - 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4.8. Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı günkü döviz kurlarından TL'ye çevrilmiştir. Finansal durum tablosunda (bilançoda) yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve yükümlülükler bilanço tarihindeki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Bu işlemler sonucunda oluşan kur farkları dönem karının belirlenmesinde hesaba alınmıştır.

2.4.9 Pay başına kazanç/ (kayıp)

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda belirtilen Pay başına kazanç/ (kayıp), net dönem karının/ (zararının), dönem boyunca bulunan pay senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur (Dipnot 14). Şirketler, mevcut hissedarlara birikmiş karlardan hisseleri oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini arttırabilir. Pay başına kazanç/ (kayıp) hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına kazanç/ (kayıp) hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

2.4.10 Raporlama döneminden sonraki olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, finansal durum tablosu (bilanço) tarihi ile finansal durum tablosunun (bilançonun) yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket, raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Raporlama döneminden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

2.4.11 Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar

Geçmişteki olaylardan kaynaklanan ve gerçekleşmesi gelecekte Şirket'in tamamıyla kontrolünde olmayan, bir veya birden fazla olayın olması veya olmaması durumuna bağlı olan olası varlık ve borçlar, koşullu varlık ve borçlar olarak kabul edilmektedir. Şirket, koşullu varlık ve borçları kayıtlarına yansıtmamaktadır. Koşullu borçlar, ilgili bir ekonomik fayda çıkışı olasılığı uzak olmadığı sürece finansal tablo dipnotlarında açıklanmıştır. Koşullu varlıklar ise ancak ekonomik faydaların girişi muhtemel ise finansal tablo dipnotlarında açıklanmıştır (Dipnot 16).

Karşılıklar, Şirket'in finansal durum tablosu (bilanço) tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğünün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının gerçekleşme olasılığının olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Birden fazla sayıda benzer yükümlülüğün bulunduğu durumlarda, gerekli olabilecek ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkış olasılığı aynı sınıftaki yükümlülüklerin tamamı dikkate alınarak değerlendirilir. Aynı sınıfta bulunan yükümlülüklerden herhangi bir tanesine ilişkin kaynak çıkışı ihtimali az bile olsa karşılık ayrılmaktadır. Gelecekteki operasyonel zararlarla ilgili olarak karşılık ayrılmamaktadır.

**1 OCAK - 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4.12 İlişkili taraflar

Bu finansal tablolar açısından, Şirket üzerinde kontrolü, müşterek kontrolü veya önemli etkinliği olan ortaklar, Yaşar Grubu Şirketleri, Şirket'in veya ana ortak olarak Yaşar Holding'in üst düzey yönetim kadrosu ve yönetim kurulu üyeleri, yakın aile üyeleri ve bunlar tarafından kontrol edilen, müştereken kontrol edilen veya bunların üzerinde önemli etkinlikleri olan şirketler ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir (Dipnot 3).

2.4.13 Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Faaliyet bölümleri, Şirket'in faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili organlara veya kişilere sunulan iç raporlama ve stratejik bölümlere paralel olarak değerlendirilmektedir. Söz konusu bölümlere tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümlerin performansının değerlendirilmesi amacıyla Şirket'in faaliyetlerine ilişkin stratejik karar almaya yetkili organlar ve kişiler, Şirket'in üst düzey yöneticileri olarak tanımlanmıştır.

Şirket'in üst düzey yöneticileri Şirket faaliyetlerini ana ürün grubu bazında ve yurt içi ve yurt dışı faaliyetler olarak takip etmektedir. Öte yandan, her bir ana ürün grubundaki satış kanalları ile birlikte müşteri özellikleri ve ihtiyaçları, Şirket'in faaliyetlerini etkileyen şartların aynı olduğu ve Şirket'in Türkiye dışındaki faaliyetleri toplam faaliyetleri içerisinde önem arz etmediğinden, finansal bilgiler bölümlere göre raporlanmamıştır.

2.4.14 Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Dönemin kar ve zararı üzerindeki gelir vergisi yükümlülüğü, cari yıl vergisi ve ertelenmiş vergiyi içermektedir. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve finansal durum tablosu (bilanço) tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü içermektedir (Dipnot 7). Geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtları ise esas faaliyetlerden giderler kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

Ertelenmiş vergi geliri veya gideri ertelenmiş verginin doğrudan özkaynak altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmadığı durumlarda, dönemin kar veya zararına dahil edilir. Ertelenmiş vergi özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemde kaynaklanıyorsa, ilgili özkaynaklar kalemi altında muhasebeleştirilir.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların finansal durum tablosu (bilanço) yöntemine göre vergi etkilerinin finansal durum tablosu (bilanço) tarihi itibarıyla yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir (Dipnot 7).

Ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapılacağı tahmin edilen artış ve azalış oranlarında finansal tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, tüm vergilendirilebilir geçici farklar için hesaplanırken ertelenmiş vergi varlığı gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle indirilebilir geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla finansal tablolara alınır. Ertelenmiş vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır (Dipnot 7).

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olunması ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması şartlarıyla ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir (Dipnot 7).

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4.15 Çalışanlara sağlanan faydalar/ kıdem tazminatları

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, Türk İş Kanunu uyarınca personelin emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının bugünkü değerini ifade eder. Türkiye'de geçerli olan sosyal mevzuat ve Türk İş Kanunu uyarınca, Şirket, en az bir yıllık hizmetini tamamlayan, kendi isteğiyle işten ayrılması veya uygunsuz davranışlar sonucu iş akdinin feshedilmesi dışında kalan sebepler yüzünden işten çıkarılan veya emekliye ayrılan her personeline toplu olarak kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarlarının Şirket yönetimi tarafından belirlenen aktüeryal varsayımlar uyarınca net bugünkü değerine göre indirgenmiş ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Söz konusu karşılığın ölçülmesinde kullanılan aktüer varsayımlarındaki değişimlerden kaynaklı aktüer kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelir tablosu ile ilişkilendirilerek mali tablolara yansıtılır.

Şirket, üst düzey yöneticiler ve idari personeline yönetim ikramiyesi vermekte olup söz konusu ikramiye için ilgili yıl içerisinde karşılık ayırmaktadır (Dipnot 3).

2.4.16 Nakit akış tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansal faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

2.4.17 Sermaye ve temettüler

Adi hisseler sermaye olarak sınıflandırılır. Mevcut hissedarlara yapılan sermaye artırımını, onaylandığı nominal değeriyle kaydedilir. Adi hisse senetleri üzerinden dağıtılan temettüler, ilan edildikleri dönemde karın dağıtımı olarak kaydedilirler.

2.5 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, finansal durum tablosu (bilanço) tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, koşullu varlıkların ve borçların 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:

**1 OCAK - 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

i) Arazi ve arsalar, binalar ve yeraltı ve yerüstü düzenlerinin yeniden değerlendirilmesi

Arazi ve arsalar ile binalar ve yerüstü düzenleri 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla bağımsız profesyonel değerlendirme şirketi Elit Gayrimenkul Değerleme A.Ş., tarafından yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen makul değerler üzerinden, arazi ve arsalar hariç olmak üzere değerlendirme yapılan tarihten finansal durum tablosu (bilanço) tarihine kadar hesaplanan müteakip amortisman tutarı indirilmek suretiyle, Şirket tarafından bu değerlerin 31 Aralık 2013 tarihli makul değerlerine yaklaşık olacakları varsayımıyla finansal tablolara yansıtılmıştır (Dipnot 5).

Arazi ve arsalar ile binalar ve yerüstü düzenleri için bağımsız profesyonel değerlendirme şirketi tarafından yapılan değerlendirme çalışmalarında birtakım yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır.

- Çevrede emsal teşkil edebilecek bir alım/satımın gerçekleşmemesi nedeniyle ilgili makul değer hesaplamalarında arazi ve arsalar için emsal karşılaştırma yöntemi, binalar ve yerüstü düzenleri için maliyet yaklaşımı yöntemi kullanılmıştır.
- Emsal karşılaştırma yönteminde mevcut pazar bilgilerinden faydalanılmış, bölgede yakın dönemde pazara çıkarılmış benzer gayrimenkuller dikkate alınarak, pazar değerini etkileyebilecek kriterler çerçevesinde fiyat ayarlaması yapılmış ve rapora konu arsaları için ortalama m2 satış değeri belirlenmiştir. Bulunan emsaller, konum, büyüklük, imar durumu, fiziksel özellikleri gibi kriterler dahilinde karşılaştırılmış, emlak pazarının güncel değerlendirilmesi için emlak pazarlama firmaları ile görüşülmüş, ayrıca bağımsız profesyonel değerlendirme şirketinin mevcut bilgilerinden faydalanılmıştır.
- Maliyet yaklaşımı yönteminde ise arsa üzerindeki yatırım maliyetlerinin amortize edildikten (herhangi bir çıkar veya kazanç varsa eklendikten sonra, yıpranma payının çıkartılması) sonra arsa değerine eklenmesi ile gayrimenkulün değeri belirlenmiştir. Maliyet yaklaşımı yönteminde ele alınan bileşenlerden arsa değerinin hesaplanmasında da yukarıda açıklanan emsal karşılaştırma yöntemi kullanılmıştır.

Alım/ satım işlemlerinin gerçekleşmesi esnasında oluşabilecek değerler, bu değerlerden farklılık gösterebilir ve söz konusu değişikliklerin etkileri olduğu dönemde finansal tablolara yansıtılır.

Maliyet yaklaşımı yöntemi ile tespit edilen değerler, finansal tablolara ilk yansıtıldığı tarih ve ilgili dönem sonları itibarıyla, UMS 36 "Varlıklarda Değer Düşüklüğü" standardındaki hükümlere göre, değer düşüklüğü göstergelerinin olup olmadığı değerlendirilmiş ve değer düşüklüğünün olmadığı sonucuna ulaşılmıştır.

ii) Satılmaya hazır finansal varlıkların makul değer tespiti

Satılmaya hazır finansal varlıkların borsaya kayıtlı herhangi bir rayiç değerinin olmadığı durumlarda makul değer hesaplanmasında kullanılan genel kabul görmüş değerlendirme yöntemleri, yönetimin en iyi tahminlerine dayanan birtakım varsayımları içermekte olup alım/ satım işlemlerinin gerçekleşmesi durumunda oluşabilecek değerler bu değerlerden farklılık gösterebilir (Dipnot 4).

iii) Gelir vergileri

Nihai vergi tutarına olan etkileri kesinleşmeyen ilgili birçok işlem ve hesaplama normal iş akışı sırasında gerçekleşmekte olup bu gibi durumlar gelir vergisi karşılığı belirlenmesi sırasında önemli muhakemelerin kullanılmasını gerektirmektedir. Şirket, vergisel olayların sonucunda ödenmesi tahmin edilen ek vergilerin oluşturduğu vergi yükümlüklerini kayıtlarına almaktadır. Bu çerçevede, Şirket önümüzdeki dönemlerde faydalanabileceği mali zararlardan doğan ertelenmiş vergi alacaklarının tamamını bu varlıkların gelecekteki kullanımlarının kuvvetle muhtemel olmaması nedeniyle kayıtlarına almamıştır (Dipnot 7). Bu konular ile ilgili oluşan nihai vergisel sonuçların, başlangıçta kaydedilen tutarlardan farklı olduğu durumlarda, bu farklar belirlendiği dönemlerdeki gelir vergisi karşılığı ve ertelenmiş vergi bakiyelerini etkileyebilecektir.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (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.

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar bakiyeleri ile dönem içlerinde ilişkili taraflarla yapılan önemli işlemlerin özeti aşağıda sunulmuştur:

i) İlişkili tarafların bakiyeleri:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar:		
Yaşar Dış Ticaret A.Ş. ("YDT")	2.111.539	1.461.645
DYO Boya Fabrikaları Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("DYO Boya")	407.133	204.977
Pınar Süt Mamülleri Sanayii A.Ş. ("Pınar Süt")	1.361	106.144
Pınar Entegre Et Ve Un Sanayii A.Ş. ("Pınar Et")	2.820	11.970
Diğer	726.772	514.820
	3.249.625	2.299.556
Eksi: Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman geliri	(8.808)	(4.666)
	3.240.817	2.294.890

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan TL ve Avro cinsinden kısa vadeli ticari alacakların yıllık etkin ağırlıklı ortalama faiz oranları sırasıyla %11,78 ve %2,23 (31 Aralık 2013 : TL ve Avro için etkin ağırlıklı ortalama faiz oranları sırasıyla %7,50 ve %2,21) olup ortalama vadeleri 1 ay içerisinde (31 Aralık 2013 : 1 ay).

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

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan vadesi geçen ticari alacaklar toplamı 1.813.748 TL (31 Aralık 2013 : 2.000.577 TL) olup ortalama gecikme süresi 3 aydır (31 Aralık 2013 : 3 aydır).

b) İlişkili taraflardan diğer alacaklar:

Viking Kağıt	32.777	188.231
DYO Boya	36.849	186.821
Diğer	54.217	54.928
	123.843	429.980

İlişkili taraflardan diğer alacaklar, Yaşar grubu şirketlerinin uluslararası piyasalardan ve finansal kuruluşlardan sağlamış oldukları ve Şirket'in garantör olduğu kredilerin finansman temini ve kefalet komisyon bedellerinden oluşmaktadır (Dipnot 13). İlişkili taraflardan diğer alacakların vadeleri 3 - 12 ay arasındadır. Şirket yönetimi geçmiş deneyimlerini gözönünde bulundurarak önemli bir tahsilat problemi yaşamayacağını öngörmüştür.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
c) İlişkili taraflara ticari borçlar:		
Yaşar Holding	724.692	1.008.879
Pınar Foods GmbH ("Pınar Foods")	75.180	73.413
Diğer	37.279	149.233
	837.151	1.231.525
Eksi: Vadeli alışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman gideri	(6.753)	(4.754)
	830.398	1.226.771

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara olan kısa vadeli ticari borçların etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %11,70 (31 Aralık 2013 : %7,86) olup ortalama vadeleri 2 ay içerisinde (31 Aralık 2013 : 2 ay).

d) İlişkili taraflara diğer borçlar:

Desa Enerji	1.565.824	1.517.208
Yaşar Holding	-	6.453
Diğer	34.417	15.453
	1.600.241	1.539.114

31 Mart 2014 itibarıyla Desa Enerji'ye kısa vadeli ticari olmayan borçların 1.500.000 TL tutarındaki kısmı söz konusu borçlanmaların anaparalarından ve 65.824 TL tutarındaki kısmı ise faiz tahakkuklarından oluşmaktadır. (31 Aralık 2013: 1.500.000 TL anapara ve 17.208 TL faiz tahakkuku)

ii) İlişkili taraflar ile olan işlemler:

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
a) İlişkili taraflara yapılan ürün satışları:		
YDT	1.920.828	1.421.079
Diğer	185.272	153.960
	2.106.100	1.575.039

Şirket'in üretmekte olduğu ürünlerin yurtdışı satış ve dağıtımı YDT tarafından yapılmaktadır.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
b) İlişkili taraflara yapılan hizmet satışları:		
Viking	16.703	12.269
Yaşar Holding	30.646	26.968
Diğer	91.964	71.078
	139.313	110.315
c) İlişkili taraflardan yapılan hizmet alımları:		
Yaşar Holding	591.401	460.933
YDT	172.853	138.579
Bintur Turizm ve Catering Hizmetleri A.Ş. ("Bintur")	49.820	68.787
YBP	35.308	30.749
Pınar Süt	23.563	18.853
Diğer	2.350	5.322
	875.295	723.223
Yaşar Holding'den yapılan hizmet alımları danışmanlık ve istişare hizmet bedellerinden oluşmaktadır.		
d) İlişkili taraflardan yapılan mal alımları:		
Pınar Süt	7.749	5.712
YBP	1.913	-
	9.662	5.712
e) İlişkili taraflara yönelik finansman giderleri:		
YDT	38.968	24.091
Yaşar Holding	17.650	7.149
Diğer	51.300	-
	107.918	31.240
f) İlişkili taraflardan finansman gelirleri:		
Yaşar Holding	195.518	161.491
Dyo Boya	31.228	32.299
Viking Kağıt	27.778	16.564
YBP	-	22.609
YDT	104.238	-
Diğer	9.126	40.666
	367.888	273.629

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflardan diğer finansman gelirleri, Yaşar grubu şirketlerinin uluslararası piyasalardan ve finansal kuruluşlardan sağlamış oldukları ve Şirket'in garantör olduğu kredilerin kefalet gelirlerinden oluşmakta olup ilgili hesaplamalarda kullanılan kefalet komisyon oranı %0,50'dir (31 Aralık 2013 : %0,50). Kefalet gideri hesaplamalarında kullanılan kefalet komisyon ve finansman temini oranlarının her biri %0,50'dir (31 Aralık 2013 : %0,50) (Dipnot 13).

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
g) İlişkili taraflardan alınan temettüler:		
YBP	172.523	528.157
	172.523	528.157

h) İlişkili taraflardan yapılan duran varlık alımları:

Yaşar Holding	97.603	11.613
Diğer	1.200	908
	98.803	12.521

ı) İlişkili taraflara verilen kefaletler:

Şirket, 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla Yaşar grubu şirketlerinin finansal kuruluşlardan sağlamış olduğu 38.888.889 Avro ve 250.000.000 ABD Doları karşılığı 664.396.667 TL tutarındaki kredilere (31 Aralık 2013: 44.444.444 Avro ve 250.000.000 ABD Doları karşılığı 664.086.110 TL), grup şirketleriyle birlikte garantör sıfatıyla kefalet vermiştir.

i) İlişkili taraflardan alınan kefaletler:

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla alınan kefaletler, Şirket'in yurtiçi bir finans kuruluşundan sağlamış olduğu toplam 15.919.826 TL ve 947.000 Avro karşılığı toplam 18.767.645 TL tutarındaki kredilere ilişkin Yaşar grubu şirketlerinden, YDT'nin garantör olarak sağladığı kefaletlerden kaynaklanmaktadır. (31 Aralık 2013 : 12.500.000 TL ve 1.000.000 Avro karşılığı toplam 15.436.500 TL).

j) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

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

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	184.076	167.206
Yöneticilere sağlanan kar payı ve ikramiye	-	-
Diğer uzun vadeli faydalar	572	1.355
	184.648	168.561

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 4 - FİNANSAL ARAÇLAR

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Şirket'in satılmaya hazır finansal varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014		31 Aralık 2013	
	Defter değeri (TL)	Hisse oranı (%)	Defter değeri (TL)	Hisse oranı (%)
YBP	20.855.029	4,74	20.855.029	4,74
Desa Enerji	2.642.855	6,07	2.642.855	6,07
Viking Kağıt	440.000	1,69	467.077	1,69
YDT	534.440	1,76	534.440	1,76
	24.472.324		24.499.401	

Viking Kağıt hisseleri BIST'da işlem gördüğünden bilanço tarihlerindeki borsa fiyatları üzerinden; YBP, YDT ve Desa Enerji ise genel kabul görmüş değerlendirme tekniklerinden birisi olan indirgenmiş nakit akım yönetimi kullanılarak elde edilmiş makul değerleri ile finansal tablolara yansıtılmışlardır.

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla uygulanan indirgenmiş nakit akım yöntemlerinde kullanılan yıllık iskonto ve nihai büyüme oranları aşağıdaki gibidir:

	İskonto oranı		Dönem sonu büyüme oranı	
	31 Mart 2014	31 Aralık 2013	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
YBP	%12,62	%12,62	%1	%1
YDT	%9,83	%9,83	%0	%0
Desa Enerji	%12,62	%12,62	%0	%0

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 4 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıkların dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
1 Ocak	24.499.401	21.716.172

Makul değer artışı/ (değer düşüklüğü) :

YBP	-	-
Desa Enerji	-	-
YDT	-	-
Viking Kağıt	(27.077)	-

31 Mart	24.472.324	21.716.172
---------	------------	------------

Satılmaya hazır finansal varlıklar makul değer fonunun dönem içerisinde gerçekleşen hareketleri ise aşağıdaki gibidir:

1 Ocak	16.850.943	14.339.007
Değer düşüklüğü	(27.077)	-
Satılmaya hazır finansal varlıkların makul değer fonu üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi (Dipnot 7)	5.415	-
31 Mart	16.829.281	14.339.007

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

1 Ocak - 31 Mart 2014 hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2014	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2014
<u>Maliyet değeri/ yeniden değerlendirilmiş değer:</u>				
Arazi ve arsalar	7.364.000	-	-	7.364.000
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	17.261.249	72.670	-	17.333.919
Makine, tesis ve cihazlar	51.365.019	163.542	(52.220)	51.476.341
Taşıt araçları	311.001	-	-	311.001
Döşeme ve demirbaşlar	16.771.179	463.847	(27.691)	17.207.335
	93.072.448	700.059	(79.911)	93.692.596
<u>Birikmiş amortismanlar:</u>				
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	(364.306)	(183.668)	-	(547.974)
Makine, tesis ve cihazlar	(6.200.533)	(1.067.659)	52.220	(7.216.972)
Taşıt araçları	(300.463)	(1.886)	-	(302.349)
Döşeme ve demirbaşlar	(9.578.781)	(343.970)	931	(9.921.821)
	(16.444.083)	(1.597.184)	53.151	(17.988.116)
Net defter değeri	76.628.365			75.704.480

2014 yılı içerisinde maddi duran varlıklara ilavelerin önemli bir kısmı, döşeme demirbaş alımlarından oluşmaktadır.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

1 Ocak - 31 Mart 2013 hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2013	İlaveler	Çıkışlar	Duran Varlık Satışından Kaynaklı Fon Çıkışı	Transferler	Değerleme Öncesi Birikmiş Amortisman Tutarının Netleştirilmesi	Yeniden Değerleme	31 Mart 2013
<u>Maliyet değeri/ yeniden değerlendirilmiş değer:</u>								
Arazi ve arsalar	6.984.000	-	-	-	-	-	-	6.984.000
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	16.943.316	-	-	-	-	-	-	16.943.316
Makine, tesis ve cihazlar	36.216.960	417.529	(4.867)	-	-	-	-	36.629.622
Taşıt araçları	311.001	-	-	-	-	-	-	311.001
Döşeme ve demirbaşlar	14.392.630	735.398	(266.784)	-	-	-	-	14.861.244
Yapılmakta olan yatırımlar	-	3.367	-	-	-	-	-	3.367
	74.847.907	1.156.294	(271.651)	-	-	-	-	75.732.550
<u>Birikmiş amortismanlar:</u>								
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	(633.706)	(168.615)	-	-	-	-	-	(802.321)
Makine, tesis ve cihazlar	(3.217.934)	(801.331)	1.861	-	-	-	-	(4.017.404)
Taşıt araçları	(292.921)	(1.886)	-	-	-	-	-	(294.807)
Döşeme ve demirbaşlar	(8.611.190)	(239.709)	235.886	-	-	-	-	(8.615.013)
	(12.755.751)	(1.211.541)	237.747	-	-	-	-	(13.729.545)
Net defter değeri	62.092.156	(55.247)	(33.904)	-	-	-	-	62.003.005

2013 yılı içerisinde maddi duran varlıklara ilavelerin önemli bir kısmı makine ve döşeme demirbaş alımlarından oluşmaktadır.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Dönemin amortisman ve itfa payı giderlerinin 1.227.397 TL'si (2013 : 943.628 TL) üretim maliyetine, 314.895 TL'si (2013 : 220.604 TL) pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine (Dipnot 10) ve 79.645 TL'si (2013 : 62.513 TL) genel yönetim giderlerine (Dipnot 10) dağıtılmıştır.

31 Mart 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla araziler, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazların yeniden değerlendirme hareket tablosu aşağıdadır:

	2014	2013
1 Ocak	23.749.585	24.073.850
Geçmiş yıllar karlarına sınıflandırılan yeniden değerlendirme fonundan doğan amortisman	(420.367)	(411.578)
Amortisman transferi üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi	84.073	82.316
31 Mart	23.413.291	23.744.588

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ

	Ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranı (%)		Orişinal para birimi değeri		TL karşılığı	
	31 Mart 2014	31 Aralık 2013	31 Mart 2014	31 Aralık 2013	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli finansal borçlar:						
TL krediler (*)	11,34	4,96	10.439.597	1.572.827	10.439.597	1.572.827
ABD Doları	-	-	-	-	-	-
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları:						
TL krediler (**)	10,92	10,92	2.573.156	2.564.204	2.573.156	2.564.204
Avro krediler (***)	4,71	4,69	273.936	291.358	823.780	855.573
Toplam kısa vadeli finansal borçlar					13.836.533	4.992.603
Uzun vadeli finansal borçlar:						
TL krediler (**)	10,92	10,92	9.369.366	10.002.432	9.369.366	10.002.432
Avro krediler (***)	4,75	4,75	727.964	783.507	2.189.133	2.300.768
Toplam uzun vadeli finansal borçlar					11.558.499	12.303.200

(*) 31 Mart 2014 itibariyle TL kısa vadeli finansal borçlar faiz oranı yıllık %4,96 olan spot krediden oluşmaktadır (31 Aralık 2013 : Spot krediler için faiz oranı %4,96'dır).

(**) 31 Mart 2014 itibariyle TL krediler faiz oranı yıllık %10,92 olan sabit faiz oranları kredileri içermektedir (31 Aralık 2013: Yıllık %10,92).

(***) Avro krediler, faiz oranları sırasıyla yıllık %4,69 ve %4,75 olan sabit faiz oranlı kredileri içermektedir. (31 Aralık 2013 : Faiz oranları sırasıyla yıllık %4,69 ve %4,75 olan sabit faiz oranlı krediler).

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 6 - BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ (Devamı)

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle Şirket'in uzun vadeli finansal borçların geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
2015 yılı	2.748.769	3.324.062
2016 yılı	3.248.769	3.324.062
2017 yılı	3.248.769	3.324.062
2018 yılı	2.312.192	2.331.014
	11.558.499	12.303.200

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle, Şirket'in değişken ve sabit faiz oranlı finansal borçlarının faiz oranı yenileme tarihlerine göre hazırlanmış vade kırılımı aşağıdaki gibidir:

	3 ay ile 1 yıl arası	Toplam
31 Mart 2014 :		
Değişken faiz oranlı finansal borçlar	-	-
Sabit faiz oranlı finansal borçlar	-	25.395.032
	-	25.395.032

31 Aralık 2013 :

Değişken faiz oranlı finansal borçlar	-	-
Sabit faiz oranlı finansal borçlar	-	17.295.804
	-	17.295.804

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla peşin ödenen kurumlar vergisi ve kurumlar vergisi karşılığı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	-	-
Tenzil: Peşin ödenen kurumlar vergisi	(2.391)	(2.090)
Peşin ödenen kurumlar vergisi	(2.391)	(2.090)

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2014 yılı için %20’dir (31 Aralık 2013 : %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 (31 Aralık 2013 : %19,8) oranındaki stopaj hariç).

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 (31 Aralık 2013 : %15) oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 (31 Aralık 2013 : %20) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip 17 (31 Aralık 2013 : 17) inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

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

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

Kurumlar Vergisi Kanunu’nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Bu istisnalardan Şirket’e ilişkin olanları aşağıda açıklanmıştır:

**1 OCAK - 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 7 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)
(Devamı)**

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştirakten elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır.

5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisselerinin, gayrimenkullerinin, rüçhan hakkı, kurucu senedi ve intifa senetleri satışından doğan kazançlarının %75'i 21 Haziran 2006 tarihinden başlayarak kurumlar vergisinden istisnadır. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

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

Dolayısı ile ticari kar/ (zarar) rakamı içinde yer alan yukarıda sayılan nitelikteki kazançlar/ (kayıplar) kurumlar vergisi hesabında dikkate alınmıştır.

Kurumlar Vergisi matrahının tespitinde yukarıda yer alan istisnalar yanında ayrıca Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 8. maddesi ve Gelir Vergisi Kanunu'nun 40. madde hükmünde belirtilen indirimler ile birlikte Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 10. maddesinde belirtilen diğer indirimler de dikkate alınır.

Transfer fiyatlandırması

Kurumların ilişkili kişilerle yaptıkları mal veya hizmet alım ya da satımlarında emsallerine uygun olarak tespit edecekleri bedel veya fiyat kullanmaları gerekmektedir. Emsallere uygunluk ilkesi, ilişkili kişilerle yapılan mal veya hizmet alım ya da satımında uygulanan fiyat veya bedelin, aralarında böyle bir ilişkinin bulunmaması durumunda oluşacak fiyat veya bedele uygun olmasını ifade etmektedir. Kurumlar, ilişkili kişiler ile gerçekleştirdiği işlemlerde uygulanacak emsaline uygun fiyat veya bedelleri ilgili kanunda belirtilen yöntemlerden işlemin mahiyetine en uygun olanını kullanmak suretiyle tespit edeceklerdir. Emsaline uygunluk ilkesi doğrultusunda tespit edilen fiyat ve bedellere ilişkin hesaplamalara ait kayıt, cetvel ve belgelerin ispat edici kağıtlar olarak kurumlar tarafından saklanması zorunlu kılınmıştır. Ayrıca, kurumlar bir hesap dönemi içerisinde ilişkili kişiler ile yaptıkları işlemlere ilişkin olarak bilgi ve belgeleri içerecek şekilde bir rapor hazırlayacaklardır.

Emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit edilen bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunulması halinde kazancın tamamen veya kısmen transfer fiyatlaması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılacaktır. Tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılan kazanç 13 üncü maddede belirtilen şartların gerçekleştiği hesap döneminin son günü itibariyle dağıtılmış kar payı veya dar mükellefler için ana merkeze aktarılan tutar sayılacaktır. Transfer fiyatlandırması yoluyla dağıtılmış kar payının net kar payı tutarı olarak kabul edilmesi ve brüte tamamlanması sonucu bulunan tutar üzerinden ortakların hukuki niteliğine göre belirlenen oranlarda vergi kesintisi yapılacaktır. Daha önce yapılan vergilendirme işlemleri, taraf olan mükellefler nezdinde buna göre düzeltilcektir. Ancak, bu düzeltmenin yapılabilmesi için örtülü kazanç dağıtan kurum adına tarh edilen vergilerin kesinleşmiş ve ödenmiş olması gerekmektedir. Örtülü kazanç dağıtılan kurum nezdinde yapılacak düzeltmede dikkate alınacak tutar, kesinleşen ve ödenen tutar olacaktır.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

1 Ocak - 31 Mart 2014 ve 2013 hesap dönemlerine ait kapsamlı gelir tablolarında yer alan vergi geliri/ (gideri) aşağıda özetlenmiştir:

	31 Mart 2014	31 Mart 2013
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	-	-
Ertelenmiş vergi geliri	63.356	(89.229)
Toplam vergi gideri	63.356	(89.229)

Ertelenmiş vergiler

Şirket, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini, varlık ve yükümlülüklerin bilançodaki kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasında oluşan geçici farklar üzerinden bilanço tarihi itibarıyla yasalaşmış vergi oranlarını kullanarak hesaplamaktadır. Müteakip dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oran %20'dir (31 Aralık 2013 : %20).

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin bilanço tarihleri itibarıyla yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hesaplamalarının dökümü aşağıdaki gibidir:

	<u>Vergilendirilebilir birikmiş geçici farklar</u>		<u>Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)</u>	
	31 Mart 2014	31 Aralık 2013	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Arazi ve arsalar, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazların yeniden değerlemesi	27.624.771	28.036.735	(4.211.479)	(4.287.152)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ekonomik ömür, endeksleme ve değer düşüklüğü farkları	5.831.478	5.999.708	(1.467.608)	(1.501.254)
Yatırım indirimleri	(14.433.546)	(14.433.546)	2.886.709	2.886.709
Kıdem tazminatı karşılığı	(1.844.027)	(1.900.678)	368.805	380.136
Satılmaya hazır finansal varlıklar makul değer fonu	14.622.626	14.649.703	(395.669)	(401.084)
Gider karşılıkları	(86.259)	(94.874)	17.252	18.975
Diğer	19.040	(163.404)	(3.808)	32.680
Ertelenmiş vergi varlığı			3.272.766	3.318.500
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü			(6.078.564)	(6.189.490)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü - net			(2.805.798)	(2.870.989)

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Net ertelenmiş vergi yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	2014	2013
1 Ocak	(2.870.989)	(5.771.565)
Cari dönem kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan	63.356	(89.229)
Satılmaya hazır finansal varlıklar makul değer fonuna verilen	5.415	-
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları ile ilişkilendirilen	(3.579)	10.412
31 Mart	(2.805.798)	(5.850.382)

Şirket müteakip yıllarda kullanabilecek taşınabilir mali zararlardan kaynaklanan 2.416.879 TL tutarındaki ertelenmiş vergi varlığını gelecekte faydalanılması kuvvetle muhtemel görmediği için kayıtlarına almamıştır (31 Aralık 2013: 1.912.957 TL).

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in finansal tablolarına yansıtılmayan ve üzerinden ertelenmiş vergi varlığı yaratılmayan mali zararların en son kullanım yıllarına göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

En son kullanım yılı	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
2018	(9.564.784)	(9.564.784)
2019	(2.519.611)	-
	(12.084.395)	(9.564.784)

DİPNOT 8 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Şirket, SPK'ya kayıtlı olan şirketlerin yararlandığı kayıtlı sermaye sistemini benimsemiş ve nominal değeri 1 Kr olan hisselerini temsil eden kayıtlı sermayesi için tavan tespit etmiştir. Şirket'in onaylanmış ve ödenmiş nominal değerdeki sermayesi, 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kayıtlı sermaye tavanı (tarihi değeri ile)	50.000.000	50.000.000
Nominal değeri ile onaylanmış ve ödenmiş sermaye	12.789.345	12.789.345

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 8 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Şirket'in 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerindeki pay sahipleri ve sermaye içerisindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Pay sahipleri	31 Mart 2014		31 Aralık 2013	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı TL	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı TL
Yaşar Holding	58,00	7.417.546	58,00	7.417.546
Halka açık kısım	31,78	4.064.924	31,78	4.064.924
Pınar Süt	8,77	1.122.150	8,77	1.122.150
YBP	0,80	101.992	0,80	101.992
Hedef Ziraat Tic. ve San. A.Ş. ("Hedef Ziraat")	0,09	11.318	0,09	11.318
YDT	0,03	3.773	0,03	3.773
Diğer	0,53	67.642	0,53	67.642
Toplam Sermaye	100,00	12.789.345	100,00	12.789.345
Sermaye düzeltmesi farkları		11.713.515		11.713.515
Toplam ödenmiş sermaye		24.502.860		24.502.860

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

11.713.515 TL tutarındaki (31 Aralık 2013 : 11.713.515 TL) sermaye düzeltmesi farkları, Şirket sermayesinin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarı ile Şirket'in enflasyon düzeltmesi öncesindeki sermaye tutarı arasındaki farktan 2003 yılı birikmiş zararları mahsubu yapılmasından sonra geriye kalan tutarı ifade eder.

Şirket'in 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla onaylanmış ve ödenmiş sermayesi nominal beheri 1 Kr olan 1.278.934.500 hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2013 : 1.278.934.500).

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

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin % 20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın % 5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin % 5'ini aşan dağıtılan karın % 10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin % 50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Söz konusu yasal yedeklerin, SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. Şirket'in 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin nominal tutarı 4.180.008 TL (31 Aralık 2013 : 4.180.008 TL) olup özleri itibarıyla kısıtlanmamış olan 11.673.135 TL tutarındaki "Olağanüstü Yedekler" (31 Aralık 2013 : 11.673.135 TL), "Geçmiş Yıllar Karları" içerisinde sınıflandırılmıştır.

**1 OCAK - 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 8 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

SPK duyurularına göre "Ödenmiş Sermaye", "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" ve "Hisse Senedi İhraç Primleri"'nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların (enflasyon düzeltilmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

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

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

Halka açık şirketler, kar payı dağılımlarını SPK'nın 01 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kar Payı Tebliği'ne göre yaparlar.

Ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca, kar payları eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve ara dönem finansal tablolarda yer alan kar üzerinden nakden kar payı avansı dağıtılabilecektir.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin 27'nci maddesi çerçevesinde, net dönem karından varsa geçmiş yıl zararları düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden genel kanuni yedek akçe ve Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde birinci temettü ayrıldıktan sonra geriye kalan kısımdan Genel Kurul'ca alınacak karar çerçevesinde %5'e kadar bir meblağ yönetim kurulu üyelerine tahsisat karşılığı olarak ayrılabilir ve %10'una kadar bir miktar kurucu intifa senedi sahiplerine tahsis olunur.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça, başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

Halka açık ortaklıklarda kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**1 OCAK - 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**DİPNOT 9 - HASILAT**

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Yurtiçi mamul satışları	51.730.823	45.862.730
Yurtdışı mamul satışları	3.080.179	1.727.870
Ticari mal satışları	887.888	-
Brüt satışlar	55.698.890	47.590.600
Eksi: İskontolar	(26.315.438)	(23.073.273)
İadeler	(151.733)	(78.915)
Net satışlar	29.231.719	24.438.412
Satışların maliyeti	(17.708.622)	(13.818.641)
Brüt Kar	11.532.097	10.619.771

DİPNOT 10 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
a) Genel yönetim giderleri:		
Personel	1.461.311	1.260.627
Dışarıdan sağlanan hizmetler	462.323	389.795
Danışmanlık ve istişare ücretleri	479.552	568.109
Enerji	83.152	84.530
Kira	99.490	89.504
Amortisman ve itfa payı	79.645	62.513
Seyahat	53.954	77.047
Haberleşme ve bilgi işlem	44.085	44.476
Diğer	170.084	363.573
	2.933.596	2.940.174
b) Pazarlama giderleri:		
Nakliye ve ihracat	6.008.655	5.064.102
Reklam	1.727.375	1.207.483
Dışarıdan sağlanan hizmetler	884.139	790.564
Personel	863.022	778.317
Kira	288.987	427.803
Amortisman ve itfa payları	314.895	220.604
Enerji	194.673	189.050
Diğer	694.387	289.389
	10.976.133	8.967.312

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 11 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
a) Esas faaliyetlerden diğer gelirler:		
Ticari faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı geliri	19.793	7.945
Diğer	-	5.299
	19.793	13.244
b) Esas faaliyetlerden diğer giderler:		
Ticari faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gideri	(203.209)	(91.477)
Bağış ve yardımlar	(15.100)	-
Diğer	(41.610)	(81.663)
	(259.919)	(173.140)

DİPNOT 12 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
a) Yatırım faaliyetlerden gelirler:		
Temettü gelirleri	172.523	528.157
Maddi duran varlık satış karı	23.299	85.172
	195.822	613.329
b) Yatırım faaliyetlerden giderler:		
Maddi duran varlık satış zararı	(874)	(2.157)
	(874)	(2.157)

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 13 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Finansman gelirleri:		
Kefalet gelirleri	237.285	246.213
Faiz geliri	65.922	128.179
Kur farkı geliri	150	270.310
Vade unsuru içeren işlemlerden kaynaklanan finansal gelir	551.768	32.968
	855.125	677.670
Finansman giderleri:		
Faiz gideri	(585.183)	(137.255)
Kur farkı gideri	(75.385)	(176.315)
Vade farkı ve banka komisyon giderleri	(113.630)	(40.462)
Vade unsuru içeren işlemlerden kaynaklanan finansal gider	(279.107)	(158.876)
Kefalet giderleri	(46.919)	(12.047)
	(1.100.224)	(524.955)

DİPNOT 14 - PAY BAŞINA (KAYIP)/ KAZANÇ

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda beyan edilen pay başına kazanç/ (kayıp), net dönem karının/ (zararının) ilgili yıl içinde mevcut payların ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

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

		1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Net dönem (zararı) / karı	A	(2.613.553)	(772.953)
Adi payların ağırlıklı ortalama adedi	B	1.278.934.500	1.278.934.500
Nominal değeri 1 Kr olan 100 adet pay başına (kayıp) / kazanç	A/B	(0,2044)	(0,0604)

Pay başına esas ve nispi (kayıp) / kazanç arasında hiçbir dönem için herhangi bir fark bulunmamaktadır.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 15 - YABANCI PARA POZİSYONU

	Yabancı Para Pozisyonu Tablosu							
	31 Mart 2014				31 Aralık 2013			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer TL Karşılığı	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer TL Karşılığı
1. Ticari Alacaklar	2.665.049	182.870	476.576	831.442	1.781.232	157.571	311.870	529.123
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa,Banka hesapları dahil)	-	-	-	-	-	-	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	2.665.049	182.870	476.576	831.442	1.781.232	157.571	311.870	529.123
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)	2.665.049	182.870	476.576	831.442	1.781.232	157.571	311.870	529.123
10. Ticari Borçlar	(2.802.596)	(42.967)	(850.720)	(150.224)	(2.507.892)	(37.644)	(773.855)	(155.123)
11. Finansal Yükümlülükler	(823.780)	-	(273.936)	-	(855.572)	-	(291.358)	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(3.626.376)	(42.967)	1.124.656)	(150.224)	(3.363.464)	(37.644)	(1.065.213)	(155.123)
14. Ticari Borçlar	(4.583.725)	-	(1.524.250)	-	(4.820.265)	-	(1.641.500)	-
15. Finansal Yükümlülükler	(2.189.133)	-	(727.964)	-	(2.300.768)	-	(783.507)	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	(6.772.858)	-	(2.252.214)	-	(7.121.033)	-	(2.425.007)	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(10.399.234)	(42.967)	(3.376.870)	(150.224)	(10.484.497)	(37.644)	(3.490.220)	(155.123)
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)	(7.734.185)	139.903	(2.900.294)	681.218	(8.703.265)	119.927	(3.178.350)	374.000
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para (Yükümlülük) / Varlık Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(7.734.185)	139.903	(2.900.294)	681.218	(8.703.265)	119.927	(3.178.350)	374.000
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	3.158.364	228.161	794.919	-	8.300.432	2.163.238	5.372.234	-
24. İthalat	502.537	-	159.648	15.832	15.734.302	27.493	15.706.809	-

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 15 - YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

31 Mart 2014

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	30.636	(30.636)	30.636	(30.636)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	30.636	(30.636)	30.636	(30.636)
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık/ yükümlülüğü	(872.176)	872.176	(872.176)	872.176
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(872.176)	872.176	(872.176)	872.176
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü	68.122	(68.122)	68.122	(68.122)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	68.122	(68.122)	68.122	(68.122)
TOPLAM (3+6+9)	(773.418)	773.418	(773.418)	773.418

Şirket, faaliyetlerinden kaynaklanan döviz yükümlülüğünü türev enstrümanlar kullanmak suretiyle muhasebesel anlamda hedge etmemektedir.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 15 - YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

31 Aralık 2013

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	25.596	(25.596)	25.596	(25.596)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	25.596	(25.596)	25.596	(25.596)
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık/ yükümlülüğü	(933.322)	933.322	(933.326)	933.326
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(933.322)	933.322	(933.326)	933.326
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü	37.400	(37.400)	37.400	(37.400)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	37.400	(37.400)	37.400	(37.400)
TOPLAM (3+6+9)	(870.326)	870.326	(870.326)	870.326

Şirket, faaliyetlerinden kaynaklanan döviz yükümlülüğünü türev enstrümanlar kullanmak suretiyle muhasebesel anlamda hedge etmemektedir.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
a) Diğer kısa vadeli karşılıklar:		
Reklam ve promosyon gider karşılığı	1.452.663	185.250
Kaynak suyu harç bedeli	86.447	95.226
Diğer	129.022	17.500
	1.668.132	297.976

2014 yılı içerisinde Aydın Bozdoğan Belediyesi, Belediye Gelirleri Kanunu'nun 63. Maddesi gereğince vermiş olduğu denetim hizmetlerinin karşılığında, toplam 570.423 TL tutarında kaynak suları harç bedelini Şirket'e tebliğ etmiştir (31 Aralık 2013 : 3.135.534 TL tutarında). Şirket, söz konusu kaynak suyu harç bedeline istinaden, Aydın Bozdoğan Belediyesi aleyhine, doğal mineralli suların üretim izni, ruhsatlandırma, ambalajlama, etiketleme, satış ve denetimi ile ilgili tüm işlemlerin, 1 Aralık 2004 tarihli ve 25657 sayılı "Doğal Mineralli Sular Hakkında Yönetmelik" hükümleri doğrultusunda T.C. Sağlık Bakanlığı ve ilgili birimleri tarafından gerçekleştirilmekte olduğu savıyla dava açmış olup 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla dava mahkeme tarafından red edilmiş ve Şirket tarafından karar düzeltme talep edilmiştir. Şirket yönetimi, muhasebenin ihtiyatlılık prensibini göz önüne alarak, söz konusu kaynak suyu harç bedelini satışların maliyeti içerisinde sınıflandırarak muhasebeleştirmiştir.

Aydın Bozdoğan Belediyesi ile dava konusu olan kaynak suyu harç bedeli karşılığının 1 Ocak - 31 Mart 2014 ve 2013 hesap dönemleri içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
1 Ocak	95.226	1.304.297
Dönem içerisindeki artış	576.221	655.826
Dönem içerisinde ödenen	(585.000)	(1.235.000)
31 Mart	86.447	725.123

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
b) Verilen teminatlar:		
Kefaletler	664.396.667	664.086.110
Teminat mektupları	15.379.617	10.262.458
	679.776.284	674.348.568

Şirket, 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla Yaşar grubu şirketlerinin finansal kuruluşlardan sağlamış olduğu 38.888.889 Avro ve 250.000.000 ABD Doları karşılığı 664.396.667 TL tutarındaki kredilere (31 Aralık 2013 : 44.444.444 Avro ve 250.000.000 ABD Doları karşılığı 664.086.110 TL), grup şirketleriyle birlikte garantör sıfatıyla kefalet vermiştir.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014			31 Aralık 2013		
	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	15.379.617	15.379.617	TL	10.262.458	10.262.458
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	-	-	664.396.667	-	-	664.086.110
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	547.450.000	-	-	533.575.000
	<i>ABD Doları</i>	<i>250.000.000</i>	<i>547.450.000</i>	<i>ABD Doları</i>	<i>250.000.000</i>	<i>533.575.000</i>
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	116.946.667	-	-	130.511.110
	<i>Avro</i>	<i>38.888.888</i>	<i>116.946.667</i>	<i>Avro</i>	<i>44.444.444</i>	<i>130.511.110</i>
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
	-	-	679.776.284	-	-	674.348.568

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in
öz kaynaklarına oranı

% 945

% 911

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 16 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
c) Alınan teminatlar:		
Teminat mektupları	18.500.564	18.347.983
Kefaletler	18.767.645	15.436.500
İpotekler	5.008.189	5.148.189
Teminat senedi	2.162.503	2.226.503
Diğer	515.823	536.773
	44.954.724	41.695.948

Alınan teminatların önemli bir bölümü müşterilerden alınan teminatlardan oluşmaktadır.

d) Alım taahhütleri:

Şirket'in, 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla 3.236.000 TL tutarında hammadde alım taahhüdü bulunmaktadır (31 Aralık 2013: 3.236.000 TL).

.....