

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ İNCELEME RAPORU**

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK- 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)	1-2
ARA DÖNEM ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI.....	3
ARA DÖNEM ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI	4
ARA DÖNEM ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	5
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	6-35
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
DİPNOT 2 ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI	6-11
DİPNOT 3 İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI.....	11-15
DİPNOT 4 TİCARİ ALACAKLAR	15-16
DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	16-17
DİPNOT 6 MADDİ DURAN VARLIKLAR	18-20
DİPNOT 7 BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ	21-22
DİPNOT 8 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	22-25
DİPNOT 9 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	25-26
DİPNOT 10 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	26
DİPNOT 11 PAZARLAMA GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	27
DİPNOT 12 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER.....	27-28
DİPNOT 13 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER.....	28
DİPNOT 14 FİNANSMAN GİDERLERİ.....	28
DİPNOT 15 PAY BAŞINA (KAYIP)/ KAZANÇ.....	29
DİPNOT 16 YABANCI PARA POZİSYONU	30-32
DİPNOT 17 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....	33-35

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**30 HAZİRAN 2014 VE 31 ARALIK 2013 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)**

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

		<i>Sınırlı</i> Dipnot	<i>incelemeden geçmiş</i> 30 Haziran 2014	<i>Bağımsız</i> <i>denetimden geçmiş</i> 31 Aralık 2013
	Referansları			
VARLIKLAR				
Dönen Varlıklar			47.551.079	28.486.492
Nakit ve Nakit Benzerleri			1.266.330	1.157.012
Ticari Alacaklar			33.696.485	15.282.172
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3		3.038.014	2.294.890
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	4		30.658.471	12.987.282
Diğer Alacaklar			646.210	940.405
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3		272.507	429.980
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar			373.703	510.425
Stoklar			9.636.091	7.588.210
Peşin Ödenmiş Giderler			471.685	782.571
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar			343	2.090
Diğer Dönen Varlıklar			1.833.935	2.734.032
Duran Varlıklar			93.941.415	101.420.523
Finansal Yatırımlar	5		17.345.203	24.499.401
Diğer Alacaklar			1.800	1.800
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar			1.800	1.800
Maddi Duran Varlıklar	6		75.962.330	76.628.365
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			288.503	229.056
Peşin Ödenmiş Giderler			343.579	61.901
TOPLAM VARLIKLAR			141.492.494	129.907.015

1 Ocak - 30 Haziran 2014 ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar, Pınar Su Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından 11 Ağustos 2014 tarihinde onaylanmıştır.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**30 HAZİRAN 2014 VE 31 ARALIK 2013 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)**

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

		<i>Sınırlı</i> Dipnot	<i>incelemeden geçmiş</i> 30 Haziran 2014	<i>Bağımsız</i> <i>denetimden geçmiş</i> 31 Aralık 2013
	Referansları			
KAYNAKLAR				
Kısa Vadeli Yükümlülükler			58.354.891	35.008.737
Kısa Vadeli Borçlanmalar			11.269.433	1.572.827
- İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Borçlanmalar	7		11.269.433	1.572.827
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları			3.239.984	3.419.777
- İlişkili Olmayan Taraflara Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	7		3.239.984	3.419.777
Ticari Borçlar			37.406.573	26.543.198
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3		744.354	1.226.771
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar			36.662.219	25.316.427
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar			957.249	268.492
Diğer Borçlar			2.369.046	2.153.913
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3		1.857.110	1.539.114
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar			511.936	614.799
Ertelenmiş Gelirler			1.252.264	496.921
Kısa Vadeli Karşılıklar			1.860.342	553.609
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar			276.368	255.633
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	17		1.583.974	297.976
Uzun Vadeli Yükümlülükler			19.373.740	21.965.534
Uzun Vadeli Borçlanmalar			10.674.495	12.303.200
- İlişkili Olmayan Taraflara Uzun Vadeli Borçlanmalar	7		10.674.495	12.303.200
Ticari Borçlar			4.293.690	4.820.265
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar			4.293.690	4.820.265
Uzun Vadeli Karşılıklar			2.017.432	1.971.080
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar			2.017.432	1.971.080
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	8		2.388.123	2.870.989
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER			77.728.631	56.974.271
ÖZKAYNAKLAR			63.763.863	72.932.744
Ödenmiş Sermaye	9		12.789.345	12.789.345
Sermaye Düzeltme Farkları	9		11.713.515	11.713.515
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			22.880.239	23.350.623
- Maddi Duran Varlıklar				
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları	6		23.074.949	23.749.585
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları			(194.710)	(398.962)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			9.955.638	16.850.943
- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar				
Makul Değer Fonu	5		9.955.638	16.850.943
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	9		4.180.008	4.180.008
Geçmiş Yıllar Karları			4.722.946	12.689.795
Net Dönem Zararı			(2.477.828)	(8.641.485)
TOPLAM KAYNAKLAR			141.492.494	129.907.015

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 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	Sınırlı incelemeden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014	Sınırlı incelemeden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013
	Referansları				
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	10	64.714.206	35.482.487	56.034.324	31.595.912
Satışların Maliyeti (-)	10	(37.476.571)	(19.767.949)	(31.644.687)	(17.826.046)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar		27.237.635	15.714.538	24.389.637	13.769.886
BRÜT KAR		27.237.635	15.714.538	24.389.637	13.769.886
Genel Yönetim Giderleri (-)	11	(6.409.610)	(3.476.014)	(6.185.887)	(3.245.713)
Pazarlama Giderleri (-)	11	(22.827.147)	(11.851.014)	(19.524.015)	(10.556.703)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		480.488	(122.964)	312.314	251.008
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(372.861)	226.432	(557.089)	(217.110)
ESAS FAALİYET (ZARARI)/ KARI		(1.891.495)	490.978	(1.565.040)	1.348
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	13	196.169	347	741.450	128.121
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		(3.645)	(2.771)	(34.329)	(32.172)
FİNANSMAN (GİDERİ)/ GELİRİ ÖNCESİ FAALİYET (ZARARI)/ KARI		(1.698.971)	488.554	(857.919)	97.297
Finansman Gelirleri	14	683.224	411.758	782.803	153.195
Finansman Giderleri (-)	14	(1.737.118)	(976.268)	(651.691)	(293.575)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ ZARARI		(2.752.865)	(75.956)	(726.807)	(43.083)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri		275.037	211.681	1.796.017	1.885.246
- Dönem Vergi Gideri		-	-	-	-
- Ertelenmiş Vergi Geliri	8	275.037	211.681	1.796.017	1.885.246
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM (ZARARI)/ KARI		(2.477.828)	135.725	1.069.210	1.842.163
DÖNEM KARI/(ZARARI)		(2.477.828)	135.725	1.069.210	1.842.163
Pay Başına (Kayıp)/Kazanç					
- Pay Başına (Kayıp)/Kazanç	15	(0,1937)	0,0106	0,0836	0,1440
DİĞER KAPSAMLI GİDER					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar					
- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardaki Makul Değer Artışı / (Azalışı)	5	658.779	685.856	(2.158.912)	(2.158.912)
- Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	5	258.893	253.477	145.144	145.144
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları - net		255.315	237.419	(104.121)	(52.061)
- Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(51.063)	(47.484)	20.824	10.413
DİĞER KAPSAMLI GELİR/ (GİDER)		1.121.924	1.129.268	(2.097.065)	(2.055.416)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/ (GİDER)		(1.355.904)	1.264.993	(1.027.855)	(213.253)

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 VE 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

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

			Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler				
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilmesi Farkları	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar Makul Değer Fonu	Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karlari	Net Dönem Karı/(Zararı)	Özkaynaklar
<i>Sınırlı incelemeden geçmiş</i>									
1 Ocak 2013	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 karının geçmiş yıllar karlarına transferi	-	-	-	-	-	-	387.121	(387.121)	-
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	(83.297)	(2.013.768)	-	-	1.069.210	(1.027.855)
Amortisman transferi – net (Dipnot 6)	-	-	(658.514)	-	-	-	658.514	-	-
30 Haziran 2013	12.789.345	11.713.515	23.415.336	(279.989)	12.325.239	4.180.008	11.911.038	1.069.210	77.123.702
<i>Sınırlı incelemeden geçmiş</i>									
1 Ocak 2014	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
Düzeltilme (Dipnot 5)	-	-	-	-	(7.812.977)	-	-	-	(7.812.977)
Önceki dönem zararının geçmiş yıllar karlarına transferi	-	-	-	-	-	-	(8.641.485)	8.641.485	-
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	204.252	917.672	-	-	(2.477.828)	(1.355.904)
Duran varlık satışından kaynaklanan fon çıkışı	-	-	(2.217)	-	-	-	2.217	-	-
Amortisman transferi – net (Dipnot 6)	-	-	(672.419)	-	-	-	672.419	-	-
30 Haziran 2014	12.789.345	11.713.515	23.074.949	(194.710)	9.955.638	4.180.008	4.722.946	(2.477.828)	63.763.863

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 VE 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	Sınırlı incelemeden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2014	Sınırlı incelemeden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2013
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Net dönem (zararı)/ karı		(2.477.828)	1.069.210
Dönem net zararı/ karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		6.002.056	4.760.653
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	8	(275.037)	(1.796.017)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	6	3.320.697	2.662.216
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlar ile ilgili düzeltmeler	13	(23.646)	(213.293)
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	14	(69.653)	(94.705)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	14	1.368.437	301.263
Kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler		380.220	123.938
Şüpheli alacak karşılığı ile ilgili düzeltmeler		-	(4.490)
Karşılıklarla ilgili düzeltmeler	17	1.482.390	4.125.083
Temettü geliri	13	(172.523)	(528.157)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevirim farkları ile ilgili düzeltmeler		(8.829)	184.815
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(6.114.045)	1.145.887
Ticari alacaklardaki artışla ilgili düzeltmeler		(17.671.189)	(14.718.999)
Stoklardaki artışla ilgili düzeltmeler		(2.047.881)	(707.002)
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artışla/(azalışla) ilgili düzeltmeler		(743.124)	232.518
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalışla ilgili düzeltmeler		1.349.451	1.170.853
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artışla ilgili düzeltmeler		10.716.354	13.892.776
İlişkili taraflara borçlardaki (azalışla)/artışla ilgili düzeltmeler		(164.421)	282.025
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artışla ilgili düzeltmeler		2.446.765	993.716
Ödenen kıdem tazminatı		(78.553)	(45.609)
Ödenen dava bedelleri ve harçlar	17	(1.460.000)	(2.465.000)
İşletme faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları		(1.538.553)	(2.510.609)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Alınan faiz	14	69.653	94.705
Alınan temettü		172.523	528.157
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklardaki azalış		157.473	9.800.463
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	6	(2.750.991)	(17.555.688)
Maddi duran varlık satışından kaynaklanan nakit girişleri		60.530	463.998
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(2.290.812)	(6.668.365)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Finansal borçlardaki artış - net		7.888.108	2.846.143
Ödenen faiz		(1.496.622)	(316.229)
Finansman faaliyetlerinden elde edilen net nakit		6.391.486	2.529.914
Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net azalış		(27.696)	326.690
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		137.014	51.214
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET AZALIŞ		109.318	377.904
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		1.157.012	561.129
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		1.266.330	939.033

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Pınar Su Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") ana faaliyet konusu, su dolumu 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 (31 Aralık 2013: %31,78) olan Pınar Su Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin hisse senetleri Borsa İstanbul'da ("BIST") işlem görmektedir. Şirket'in %58,00 (31 Aralık 2013: %58,00) oranında hissesine sahip olan Yaşar Holding A.Ş. ("Yaşar Holding"), Şirket'in ana ortağı konumundadır (Dipnot 9).

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

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

Şehit Fethibey Caddesi No:120
Alsancak/ İzmir

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

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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

Şirket, 30 Haziran 2013 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tablolarını SPK'nın Seri: II, 14.1 No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

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

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

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

Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Ara dönem özet finansal tablolar, maddi duran varlıklar grubundan araziler, binalar ve yerüstü düzenleri, makine, tesis ve cihazlar ile yine gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Ara dönem özet finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS/TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

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

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları, 1 Ocak - 31 Aralık 2013 hesap dönemine ait yıllık finansal tablolardakilerle, aşağıda belirtilen husus dışında, tutarlıdır:

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

1 Ocak - 30 Haziran 2014 ara hesap dönemi için hazırlanan ara dönem özet finansal tablolar, 1 Ocak - 31 Aralık 2013 hesap dönemine ait yıllık finansal tablolarla birlikte değerlendirilmelidir.

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

2.3 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki değişiklikler

a) 1 Ocak 2014 tarihi ile başlayan dönem itibariyle Şirket tarafından uygulanmış, mevcut standartlarda değişiklik veya yeni standartlar:

- TMS 32'deki değişiklik, "Finansal Araçlar": varlık ve yükümlülüklerin mahsup edilmesi'; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, TMS 32 "Finansal Araçlar: Sunum" uygulamasına yardımcı olmak için vardır ve bilançodaki finansal varlıkların ve yükümlülüklerin mahsup edilmesi için gerekli bazı unsurları ortaya koymaktadır.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

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

- TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 27'deki değişiklik, "Konsolide finansal tablolar": iştiraklerin konsolidasyonunda istisnalar'; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, "Yatırım İşletmesi" tanımını karşılayan bazı farklı karakterdeki işletmelerin konsolide edilmesi yerine gerçeğe uygun değerlerinden muhasebeleştirilip, gerçeğe uygun değer farklarının ise gelir tablosu ile ilişkilendirilmesini içermektedir.
 - TMS 36'daki değişiklik, "Varlıklarda değer düşüklüğü" geri kazanılabilir tutar açıklamalarına ilişkin'; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, değer düşüklüğüne uğramış varlığın, geri kazanılabilir değeri, gerçeğe uygun değerinden satış için gerekli masrafları düşülmesi ile bulunmuşsa; geri kazanılabilir değer ile ilgili bilgilerin açıklanmasına ilişkin ek açıklamalar getirmektedir.
 - TMS 39'daki değişiklik, "Finansal Araçlar": Muhasebeleştirilmesi ve ölçümü' - 'türev araçların yenilenmesi'; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişik belirtilen şartlar sağlandığı sürece, kanun ve yönetmeliklerden kaynaklanan korunma aracının taraflarının değişmesi veya karşı tarafın yenilenmesi sebebiyle finansal risklerden korunma muhasebesi uygulamasına son verilmeyeceğine açıklık getirmektedir.
- TFRYK 21 – TMS 37, "Zorunlu vergiler"; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. "Karşılıklar, koşullu borçlar ve koşullu varlıklar" üzerine bu yorum vergiye ilişkin yükümlülüğün işletme tarafından, ödemeyi ortaya çıkaran eylemin ilgili yasalar çerçevesinde gerçekleştiği anda kaydedilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir.
- b) 1 Ocak 2014 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:**
- TMS 19'daki değişiklik, "Tanımlanmış Fayda Planları", 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu sınırlı değişiklik üçüncü kişiler veya çalışanlar tarafından tanımlanmış fayda planına yapılan katkılara uygulanır. Plana yapılan katkılarının hizmet süresinden bağımsız hesaplandığı; örneğin maaşının sabit bir kısmının katkı olarak alınması gibi; durumlarda nasıl muhasebeleştirme yapılacağına açıklık getirmektedir.
 - Yıllık İyileştirmeler 2012: 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirme projesi 2010-2012 dönem aşağıda yer alan 9 standarda değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 2, Hisse Bazlı Ödemeler
 - TFRS 3, İşletme Birleşmeleri
 - TFRS 8, Faaliyet Bölümleri
 - TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
 - TMS 16, Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38, Maddi Olmayan Duran Varlıklar
 - TFRS 9, Finansal Araçlar: TMS 37, Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler
 - TMS 39, Finansal Araçlar - Muhasebeleştirme ve Ölçüm

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

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

- Yıllık İyileştirmeler 2013; 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirme projesi 2011-12-13 dönem aşağıda yer alan 4 standarda değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 1, "TFRS/UFRS'nin İlk Uygulaması
 - TFRS 3, İşletme Birleşmeleri
 - TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
 - TMS 40, Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller
- TFRS 11'deki değişiklik, "Müşterek Anlaşmalar", 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ticari faaliyet oluşturmuş bir müşterek ortaklıktan iktisap edilen hisselerin nasıl muhasebeleştirileceği konusunda yol göstermektedir.
- TMS 16 ve TMS 38'deki değişiklikler, "Maddi duran varlıklar ", "Maddi olmayan duran varlıklar ", 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik ile maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortisman ve itfa paylarının hesaplanmasında kullanılan hasılat merkezli yöntem ortadan kaldırılmıştır.
- TFRS 9 "Finansal Araçlar - sınıflandırma ve ölçüm"; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart finansal varlık ve yükümlülüklerin, sınıflandırması ve ölçümü ile ilgili TMS 39 standartlarının yerine geçmiştir. TFRS 9; itfa edilmiş değer ve gerçeğe uygun değer olmak üzere ölçümle ilgili iki model sunmaktadır. Tüm özkaynak araçları gerçeğe uygun değeri ile ölçülürken; borçlanma araçlarının kontrata bağlı nakit getirisi Şirket tarafından alınacaksa ve bu nakit getiri faiz ve anaparayı içeriyorsa, borçlanma araçları itfa edilmiş değer ile ölçülür. Yükümlülükler için standart, TMS 39'daki itfa edilmiş maliyet yöntemi ve gömülü türevlerin ayrıştırılması da dahil olmak üzere birçok uygulamayı devam ettirmektedir. Esas önemli değişiklik, finansal yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerden takip edildiği durumlarda; muhasebesel uyumsuzluk olmadığı sürece gerçeğe uygun değer değişimindeki Şirketin kendi kredi riskinden kaynaklanan kısmen artık gelir tablosuna değil, kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmasıdır. Bu değişiklik özellikle finansal kuruluşları etkileyecektir.
- TFRS 9'daki değişiklik, "Finansal Araçlar - genel riskten korunma muhasebesi". 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik TFRS 9 Finansal Araçlar standardına yer alan riskten korunma muhasebesine önemli değişiklikler getirerek riski yönetimi faaliyetlerinin finansal tablolara daha iyi yansıtılmasını sağlamıştır.

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla ara dönem özet bilançosunu, 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile; 1 Ocak - 30 Haziran 2014 ara hesap dönemine ait özet kapsamlı gelir, nakit akım ve özkaynaklar değişim tablolarını ise 1 Ocak - 30 Haziran 2013 ara hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

2.5 Netleştirme/ Mahsup

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

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

Şirket'in önemli muhasebe varsayım ve tahminleri aşağıdaki gibidir:

i) 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 5).

ii) Arazi ve arsalar, binalar, 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 30 Haziran 2014 tarihli makul değerlerine yaklaşık olacakları varsayımıyla finansal tablolara yansıtılmıştır (Dipnot 6).

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.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

- 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, TMS 36 "Varlıklarda Değer Düşüklüğü" standardındaki hükümlere göre, değer düşüklüğü göstergelerinin olup olmadığı değerlendirilmiş ve değer düşüklüğünün olmadığı sonucuna ulaşılmıştır.

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 8). 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.

2.7 TMS/ TFRS'ye Uygunluk Beyanı

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

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

i) İlişkili tarafların bakiyeleri

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar:		
YDT	2.057.761	1.461.645
DYO Boya Fabrikaları Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("DYO Boya")	318.829	204.977
Pınar Entegre Et Ve Un Sanayii A.Ş. ("Pınar Et")	12.155	11.970
Diğer	654.163	620.964
	3.042.908	2.299.556
Eksi: Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman geliri	(4.894)	(4.666)
	3.038.014	2.294.890

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan TL ve Avro cinsinden kısa vadeli ticari alacakların yıllık etkin ağırlıklı ortalama faiz oranları sırasıyla %7,79 ve %2,06 (31 Aralık 2013: TL ve Avro cinsinden 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.

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan vadesi geçen ticari alacaklar toplamı 1.636.540 TL (31 Aralık 2013: 2.000.577 TL) olup ortalama gecikme süresi 3 aydır (31 Aralık 2013: 3 aydır).

b) İlişkili taraflardan diğer alacaklar:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
DYO Boya	219.658	186.821
Viking Kağıt ve Selüloz A.Ş. ("Viking Kağıt")	34.928	188.231
Diğer	17.921	54.928
	272.507	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. İlişkili taraflardan diğer alacakların vadeleri 3 - 12 ay arasındadır.

Şirket yönetimi geçmiş deneyimlerini gözönünde bulundurarak önemli bir tahsilat problemi yaşamayacağını öngörmüştür.

c) İlişkili taraflara ticari borçlar:

Yaşar Holding	516.563	1.008.879
Pınar Foods GmbH ("Pınar Foods")	72.298	73.413
Diğer	156.744	149.233
	745.605	1.231.525
Eksi: Vadeli alışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman gideri	(1.251)	(4.754)
	744.354	1.226.771

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara olan kısa vadeli ticari borçların etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %7,92 (31 Aralık 2013: %7,86) olup ortalama vadeleri 1 ay içerisinde (31 Aralık 2013: 2 ay).

d) İlişkili taraflara diğer borçlar:

Desa Enerji Elektrik Üretimi A.Ş. ("Desa Enerji")	1.619.334	1.517.208
Diğer	237.776	21.906
	1.857.110	1.539.114

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara diğer borçlar Şirket'in dönem içerisinde söz konusu ilişkili taraflardan temin ettiği ticari olmayan borçlar ve bunun üzerinden yıllık %11,00 (31 Aralık 2013: %8,75) ile hesaplanan faiz tahakkukundan oluşmaktadır.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

ii) İlişkili taraflarla yapılan işlemler

	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013
a) Ürün satışları:				
YDT	4.635.142	2.714.314	2.997.400	1.576.321
Diğer	414.264	228.992	351.041	197.081
	5.049.406	2.943.306	3.348.441	1.773.402

Şirket üretmekte olduğu ürünlerin yurtdışı satışlarını YDT aracılığıyla gerçekleştirmektedir.

b) Hizmet satışları:

Yaşar Holding	86.715	56.069	61.300	34.332
Viking Kağıt	27.427	10.723	24.713	12.444
Diğer	287.157	195.194	255.934	184.856
	401.299	261.986	341.947	231.632

c) Mal alımları:

Pınar Süt Mamulleri Sanayii A.Ş. ("Pınar Süt")	33.402	23.740	15.491	9.956
	33.402	23.740	15.491	9.956

d) Hizmet alımları:

Yaşar Holding	1.295.904	704.503	1.075.322	614.389
YDT	468.718	295.865	396.562	257.983
Bintur Turizm ve Catering Hizmetleri A.Ş. ("Bintur")	104.245	54.425	123.479	54.692
Yaşar Birleşik Pazarlama Dağıtım Turizm ve Ticaret A.Ş. ("YBP")	71.929	36.621	70.720	39.972
Pınar Süt	49.022	25.459	51.737	32.884
Diğer	10.422	8.072	24.931	19.609
	2.000.240	1.124.945	1.742.751	1.019.529

Yaşar Holding'ten yapılan hizmet alımları danışmanlık ve istişare bedellerinden oluşmaktadır.

e) Finansal giderler:

YDT	71.418	32.450	38.362	38.362
Yaşar Holding	26.950	9.300	19.626	12.477
Diğer	103.005	51.705	593	593
	201.373	93.455	58.581	51.432

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

f) Finansal gelirler:

	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013
Yaşar Holding	385.107	189.589	333.560	172.069
DYO Boya	64.363	33.135	79.147	46.848
Viking Kağıt	57.378	29.600	42.976	26.412
YBP	-	-	46.669	24.060
Diğer	140.785	27.421	86.233	45.568
	647.633	279.745	588.585	314.957

İlişkili taraflardan finansman gelirleri, Yaşar grubu şirketlerinin uluslararası piyasalardan ve finansal kuruluşlardan sağlamış oldukları ve Şirket'in garantör olduğu kredilerin kefalet gelirlerinden oluşmakta olup ilgili hesaplamlarda kullanılan kefalet komisyon oranı %0,50'dir (31 Aralık 2013: %0,50). Şirket, bahsi geçen kredi kefaletine istinaden, ayrıca %0,50 (31 Aralık 2013: %0,50) oranında finansman komisyonu da yansıtmaktadır.

g) Alınan temettüler:

YBP (Dipnot 13)	172.523	-	528.157	-
	172.523	-	528.157	-

h) Duran varlık alımları:

Yaşar Holding	97.603	-	11.613	-
Pınar Süt	1.200	-	908	-
	98.803	-	12.521	-

i) Duran varlık satışları:

Viking Kağıt	-	-	1.443	542
	-	-	1.443	542

j) Verilen kefaletler:

Şirket, 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla Yaşar grubu şirketlerinin finansal kuruluşlardan sağlamış olduğu 38.888.888 Avro ve 250.000.000 ABD Doları karşılığı 643.312.776 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.

k) Alınan kefaletler:

Şirket'in yurtiçi bir finans kuruluşundan sağlamış olduğu toplam 11.257.322 TL ve 892.930 Avro karşılığı toplam 13.839.586 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).

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

İ) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	420.991	214.676	394.374	197.168
Yöneticilere sağlanan kar payı ve ikramiye	-	-	66.230	66.230
Diğer uzun vadeli faydalar	(1.545)	1.381	2.752	1.397
	419.446	216.057	463.356	264.795

DİPNOT 4 - TİCARİ ALACAKLAR

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
a) İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar:		
Müşteri cari hesapları	23.987.386	9.346.768
Vadeli çekler ve alacak senetleri	7.831.850	4.615.043
	31.819.236	13.961.811
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	(856.231)	(827.885)
Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman geliri	(304.534)	(146.644)
	30.658.471	12.987.282

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar için hesaplanan tahakkuk etmemiş finansman geliri için kullanılan etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %7,74 (31 Aralık 2013: %7,85) olup alacakların ortalama vadeleri 2 ay içerisinde (31 Aralık 2013: 2 ay).

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan ticari alacakların vadeleri aşağıdaki gibidir:

Vadesi geçen alacaklar	3.397.083	2.188.817
0 - 30 gün vadeli	10.690.037	3.220.910
31 - 60 gün vadeli	10.954.792	3.570.568
61 - 90 gün vadeli	2.551.210	3.488.463
91 gün ve üzeri	3.065.349	518.524
	30.658.471	12.987.282

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 4 - TİCARİ ALACAKLAR (Devamı)

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle vadesi geçen ilişkili olmayan taraflardan ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

0 - 90 gün	2.972.314	1.864.937
91 - 180 gün vadeli	424.769	323.880
	3.397.083	2.188.817

30 Haziran 2014 tarihi itibariyle vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış 3.397.083 TL (31 Aralık 2013: 2.188.817 TL) tutarındaki ticari alacak için toplam 3.018.380 TL (31 Aralık 2013: 723.623 TL) tutarında teminat alınmış olup finansal tabloların onaylandığı tarih itibariyle söz konusu ticari alacakların 1.232.062 TL tutarındaki kısmı tahsil edilmiştir.

Şüpheli alacaklar karşılığının dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
1 Ocak	(827.885)	(832.375)
Dönem içerisinde ayrılan karşılık	(28.346)	-
Tahsilat	-	4.490
30 Haziran	(856.231)	(827.885)

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

DİPNOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Satılmaya hazır finansal varlıklar:

	30 Haziran 2014		31 Aralık 2013	
	Defter değeri (TL)	Hisse oranı (%)	Defter değeri (TL)	Hisse oranı (%)
YBP	13.042.052	4,74	20.855.029	4,74
Desa Enerji	3.265.820	6,07	2.642.855	6,07
Viking Kağıt	500.923	1,69	467.077	1,69
YDT	536.408	1,76	534.440	1,76
	17.345.203		24.499.401	

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

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıkların 1 Ocak - 30 Haziran ara hesap dönemi içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
1 Ocak	24.499.401	21.716.172
YBP (*)	(7.812.977)	-
Makul değer fonu artışı/ (azalışı) :		
YBP	-	(1.910.932)
Desa Enerji	622.965	(41.727)
Viking Kağıt	33.846	(142.155)
YDT	1.968	(64.098)
30 Haziran	17.345.203	19.557.260

(*) Şirket Yönetimi YBP'nin makul değer hesaplamasına ilişkin düzeltmeler yapmış olup söz konusu düzeltmelerin etkileri muhasebenin önemlilik ilkesi doğrultusunda 1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla düzeltilmiştir.

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

1 Ocak	9.037.966	14.339.007
Makul değer artışı/ (azalışı)	658.779	(2.158.912)
Satılmaya hazır finansal varlıkların makul değer fonu değişimi üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi (Dipnot 8)	258.893	145.144
30 Haziran	9.955.638	12.325.239

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

1 Ocak - 30 Haziran 2014 ara hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2014	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2014
Yeniden değerlendirilmiş değer/maliyet:				
Arazi ve arsalar	7.364.000	-	-	7.364.000
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	17.261.249	292.670	-	17.553.919
Makine, tesis ve cihazlar	51.365.019	362.575	(65.623)	51.661.971
Taşıt araçları	311.001	-	-	311.001
Döşeme ve demirbaşlar	16.771.179	1.983.293	(27.691)	18.726.781
	93.072.448	2.638.538	(93.314)	95.617.672
Birikmiş amortismanlar:				
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	(364.306)	(369.792)	-	(734.098)
Makine, tesis ve cihazlar	(6.200.533)	(2.138.653)	55.499	(8.283.687)
Taşıt araçları	(300.463)	(3.771)	-	(304.234)
Döşeme ve demirbaşlar	(9.578.781)	(755.473)	931	(10.333.323)
	(16.444.083)	(3.267.689)	56.430	(19.655.342)
Net defter değeri	76.628.365			75.962.330

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

1 Ocak - 30 Haziran 2013 ara hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2013	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Haziran 2013
Yeniden değerlendirilmiş değer/maliyet:					
Arazi ve arsalar	6.984.000	25.000	-	-	7.009.000
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	16.943.316	276.977	-	-	17.220.293
Makine, tesis ve cihazlar	36.216.960	1.055.232	(5.743)	9.153.076	46.419.525
Taşıt araçları	311.001	-	-	-	311.001
Döşeme ve demirbaşlar	14.392.630	2.321.228	(254.944)	-	16.458.914
Yapılmakta olan yatırımlar	-	13.847.902	-	(9.153.076)	4.694.826
	74.847.907	17.526.339	(260.687)	-	92.113.559
Birikmiş amortismanlar:					
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	(633.706)	(338.433)	-	-	(972.139)
Makine, tesis ve cihazlar	(3.217.934)	(1.715.277)	929	-	(4.932.282)
Taşıt araçları	(292.921)	(3.771)	-	-	(296.692)
Döşeme ve demirbaşlar	(8.611.190)	(573.573)	9.053	-	(9.175.710)
	(12.755.751)	(2.631.054)	9.982	-	(15.376.823)
Net defter değeri	62.092.156				76.736.736

Şirket'in 2013 yılı içerisinde yapılmakta olan yatırımlara ve makine, tesis ve cihazlara ilavelerinin önemli bir kısmı Sakarya tesisindeki pet şişe ve damacana üretim hattı yatırımı ile ilişkilendirilmekte olup, söz konusu yatırımlar 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Dönemin amortisman ve itfa payı maliyetlerinin 2.458.585 TL'si (1 Ocak - 30 Haziran 2013: 2.001.985 TL) üretim maliyetine, 699.020 TL'si (1 Ocak - 30 Haziran 2013: 534.274 TL) pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine (Dipnot 11.i) ve 163.092 TL'si (1 Ocak - 30 Haziran 2013: 125.957 TL) genel yönetim giderlerine (Dipnot 11.ii) dağıtılmıştır.

Arazi ve arsalar, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazların yeniden değerlendirme fonunun 1 Ocak - 30 Haziran 2014 ve 2013 ara hesap dönemlerine ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
1 Ocak	23.749.585	24.073.850
Geçmiş yıllar karlarına sınıflandırılan yeniden değerlendirme fonundan doğan amortisman	(840.524)	(823.143)
Maddi duran varlık satışından kaynaklanan fon çıkışı - net	(2.217)	-
Amortisman transferi üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi	168.105	164.629
30 Haziran	23.074.949	23.415.336

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 - BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ

	Ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranı (%)		Orijinal para birimi değeri		TL karşılığı	
	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli finansal borçlar:						
TL krediler (*)	9,89	4,96	11.269.433	1.572.827	11.269.433	1.572.827
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları:						
TL krediler (**)	10,90	10,92	2.578.624	2.564.204	2.578.624	2.564.204
Avro krediler (***)	4,75	4,69	228.694	291.358	661.360	855.573
Toplam kısa vadeli finansal borçlar					14.509.417	4.992.604
Uzun vadeli finansal borçlar:						
TL krediler (**)	10,90	10,92	8.734.053	10.002.432	8.734.053	10.002.432
Avro krediler (***)	4,75	4,75	670.992	783.507	1.940.442	2.300.768
Toplam uzun vadeli finansal borçlar					10.674.495	12.303.200

(*) 30 Haziran 2014 itibariyle TL kısa vadeli finansal borçlar faiz oranı yıllık %9,89 olan spot krediden oluşmaktadır (31 Aralık 2013 itibariyle TL kısa vadeli finansal borçlar faiz oranı yıllık %4,96 olan spot krediden oluşmaktadır).

(**) 30 Haziran 2014 itibariyle TL krediler faiz oranı yıllık %10,90 olan sabit faiz oranlı kredileri içermektedir (31 Aralık 2013 itibariyle faiz oranı yıllık %10,92 sabit faiz oranlı kredileri içermektedir).

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

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 7 - BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ (Devamı)

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle Şirket'in uzun vadeli kredileri geri ödeme vadelerine göre aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2014	
1 Temmuz 2015 - 30 Haziran 2016	3.213.061
1 Temmuz 2016 - 30 Haziran 2017	3.364.602
1 Temmuz 2017 - 30 Haziran 2018	3.093.114
1 Temmuz 2018 - 30 Haziran 2019	1.003.718
	10.674.495
31 Aralık 2013	
2015 yılı	3.324.062
2016 yılı	3.324.062
2017 yılı	3.324.062
2018 yılı	2.331.014
	12.303.200

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle, Şirket'in değişken faiz oranlı finansal borcu bulunmamaktadır.

Banka kredilerinin taşınan ve makul değerleri aşağıdaki gibidir:

	Taşınan Değer		Makul Değer	
	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Banka kredileri	25.183.912	17.295.804	25.271.712	17.416.047

Banka kredilerinin makul değerleri, Avro krediler için yıllık %0,34 ve TL krediler için yıllık %8,23 (31 Aralık 2013: Avro krediler için yıllık %0,43 ve TL krediler için yıllık %9,65) etkin ağırlıklı faiz oranları kullanılarak iskonto edilmiş nakit akım yöntemi ile belirlenmiştir.

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

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle peşin ödenen kurumlar vergisi ve kurumlar vergisi karşılığı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	-	-
Tenzil: Peşin ödenen kurumlar vergisi	(343)	(2.090)
Peşin ödenen kurumlar vergisi	(343)	(2.090)

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

30 Haziran 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait kapsamlı gelir tablolarında yer alan vergi geliri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013
Cari dönem kurumlar vergisi	-	-	-	-
Ertelenmiş vergi geliri	275.037	211.681	1.796.017	1.885.246
Toplam vergi geliri	275.037	211.681	1.796.017	1.885.246

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2014 yılı için %20’dir (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 üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 (2013: %19,8) oranındaki stopaj hariç).

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

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

1 Ocak - 30 Haziran 2014 ve 2013 ara hesap dönemlerine ait sürdürülen faaliyetler vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Ocak - 30 Haziran 2013
Vergi öncesi zarar	(2.752.865)	(726.807)
Yürürlükteki vergi oranı kullanılarak hesaplanan vergi	550.573	145.361
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(28.344)	(148.730)
İndirilecek gelirler	59.525	32.525
Ertelenmiş vergi varlığı yaratılmayan cari dönem zararı	(309.450)	-
Üzerinden ertelenen vergi varlığı yaratılan ve dönem içerisinde kullanılan yatırım indirimi	-	1.850.615
Diğer	2.733	(83.754)
Toplam vergi geliri	275.037	1.796.017

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Ertelenmiş vergiler

Şirket, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin kayıtlı değerleri ile Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Müteakip dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oran %20'dir (31 Aralık 2013: 20%).

30 Haziran 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>	
	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Arazi ve arsalar, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazların yeniden değerlemesi	27.193.443	28.036.735	(4.118.494)	(4.287.152)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ekonomik ömür, endeksleme ve değer düşüklüğü farkları	5.681.358	5.999.708	(1.437.584)	(1.501.254)
Satılmaya hazır finansal varlıklar				
makul değer fonu	7.468.428	14.649.703	(136.776)	(401.084)
Gider karşılıkları	(117.407)	(94.874)	23.481	18.975
Kıdem tazminatı karşılığı	(1.909.328)	(1.900.678)	381.866	380.136
Yatırım indirimleri	(14.433.546)	(14.433.546)	2.886.709	2.886.709
Diğer	(63.375)	(163.404)	12.675	32.681
Ertelenmiş vergi varlığı			3.304.731	3.318.501
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü			(5.692.854)	(6.189.490)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü - net			(2.388.123)	(2.870.989)

Net ertelenmiş vergi yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
1 Ocak	(2.870.989)	(5.771.565)
Cari dönem kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan	275.037	1.796.017
Satılmaya hazır finansal varlıklar		
makul değer fonuna verilen	258.893	145.144
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları ile ilişkilendirilen	(51.064)	20.819
30 Haziran	(2.388.123)	(3.809.585)

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Şirket müteakip yıllarda kullanabilecek taşınabilir mali zararlardan kaynaklanan 2.238.585 TL tutarındaki ertelenmiş vergi varlığını gelecekte faydalanılması kuvvetle muhtemel görmediği için kayıtlarına almamıştır (31 Aralık 2013: 1.929.135 TL).

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri 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	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
2018	(9.645.674)	(9.645.674)
2019	(1.547.252)	-
	(11.192.926)	(9.645.674)

DİPNOT 9 - 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, 30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 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

Şirket'in 30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içerisindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	30 Haziran 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

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 9 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

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

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 30 Haziran 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.

Şirket'in 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin nominal tutarı 4.180.008 TL'dir (31 Aralık 2013: 4.180.008 TL).

DİPNOT 10 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013
Yurtiçi mamül satışları	114.294.827	62.564.004	103.053.370	58.499.305
Yurtdışı mamül satışları	6.609.991	3.529.812	3.555.654	1.856.387
Ticari mal satışları	1.606.047	718.159	2.307.302	970.034
Brüt Satışlar	122.510.865	66.811.974	108.916.326	61.325.726
Tenzil: İskontolar	(57.525.870)	(31.210.432)	(52.725.147)	(29.651.873)
İadeler	(270.789)	(119.055)	(156.855)	(77.941)
Net Satışlar	64.714.206	35.482.487	56.034.324	31.595.912
Satışların Maliyeti	(37.476.571)	(19.767.949)	(31.644.687)	(17.826.046)
Brüt Kar	27.237.635	15.714.538	24.389.637	13.769.866

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 11 - PAZARLAMA GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

i. Pazarlama giderleri:

	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013
Nakliye ve ihracat	12.552.955	6.544.301	11.507.444	6.297.531
Reklam	3.439.078	1.711.703	2.502.473	1.294.990
Dışarıdan sağlanan hizmetler	1.882.315	998.175	1.510.471	719.907
Personel	1.737.146	874.123	1.649.473	871.156
Amortisman ve itfa payı	699.020	384.124	534.274	313.670
Kira	615.417	326.430	749.730	321.927
Enerji	383.653	188.980	366.724	177.674
Diğer	1.517.563	823.178	703.426	559.848
	22.827.147	11.851.014	19.524.015	10.556.703

ii. Genel yönetim giderleri:

Personel	2.992.814	1.575.570	2.881.941	1.621.314
Danışmanlık ve istişare ücretleri	940.209	490.989	915.045	346.936
Dışardan sağlanan hizmetler	921.233	458.910	883.634	493.839
Kira	184.586	85.097	170.678	81.174
Enerji	167.796	84.645	179.544	95.014
Amortisman ve itfa payı	163.092	83.447	125.957	63.444
Seyahat	114.370	60.417	156.388	79.341
Haberleşme ve bilgi işlem	93.691	49.606	87.218	42.742
Vergi giderleri (kurumlar v.hariç)	54.477	26.574	104.256	39.713
Diğer	777.342	560.759	681.226	382.196
	6.409.610	3.476.014	6.185.887	3.245.713

DİPNOT 12 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

a) Esas faaliyetlerden diğer gelirler:

	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013
Vade unsuru içeren ticari işlemlerden kaynaklanan finansal gelir	422.941	(160.718)	187.046	138.985
Ticari faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı geliri	48.603	28.810	118.074	110.129
Diğer	8.944	8.944	7.194	1.894
	480.488	(122.964)	312.314	251.008

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**DİPNOT 12 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (Devamı)****b) Esas faaliyetlerden diğer giderler:**

Vade unsuru içeren ticari işlemlerden				
kaynaklanan finansal gider	(189.101)	150.273	(208.652)	(41.813)
Ticari faaliyetlerden kaynaklanan				
kur farkı gideri	(21.602)	181.607	(191.821)	(100.344)
Diğer	(162.158)	(105.448)	(156.616)	(74.953)
	(372.861)	(226.432)	(557.089)	(217.110)

DİPNOT 13 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013
--	-------------------------------------	--------------------------------------	-------------------------------------	--------------------------------------

a) Yatırım faaliyetlerden gelirler:

Temettü geliri	172.523	-	528.157	-
Maddi duran varlık satış karı	23.646	347	213.293	128.121
	196.169	347	741.450	128.121

b) Yatırım faaliyetlerden giderler:

Maddi duran varlık satış zararı	(3.645)	(2.771)	(34.329)	(32.172)
	(3.645)	(2.771)	(34.329)	(32.172)

DİPNOT 14 - FİNANSMAN GİDERLERİ**Finansal gelirler:**

	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013
Kefalet geliri	467.039	229.754	509.462	97.503
Kur farkı geliri	146.532	146.382	178.636	10.511
Faiz geliri	69.653	35.622	94.705	45.181
	683.224	411.758	782.803	153.195

Finansal giderler:

Faiz gideri	(1.368.437)	(783.254)	(301.263)	(164.008)
Kur farkı gideri	(105.886)	(30.500)	(249.821)	(82.372)
Diğer	(262.795)	(162.514)	(100.607)	(47.195)
	(1.737.118)	(976.268)	(651.691)	(293.575)

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 15 - PAY BAŞINA (KAYIP)/ KAZANÇ

Ara dönem özet kapsamlı gelir tablosunda beyan edilen hisse başına kazanç, net dönem karının ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilmiştir.

Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan payları oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

		1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013
Net dönem (zararı)/karı	A	(2.477.828)	135.725	1.069.210	1.842.163
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	B	1.278.934.500	1.278.934.500	1.278.934.500	1.278.934.500
Nominal değeri 1 Kr olan 100 adet pay başına (kayıp)/kazanç					
	A/B	(0,1937)	0,0106	0,0836	0,1440

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 - YABANCI PARA POZİSYONU

Yabancı Para Pozisyonu Tablosu								
	30 Haziran 2014				31 Aralık 2013			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer TL Karşılığı	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer TL Karşılığı
1. Ticari Alacaklar	2.501.885	199.614	420.323	862.492	1.781.232	157.571	311.870	529.123
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa,Banka hesapları dahil)	-	-	-	-	-	-	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	4.172	-	1.443	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	2.506.057	199.614	421.766	862.492	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)	2.506.057	199.614	421.766	862.492	1.781.232	157.571	311.870	529.123
10. Ticari Borçlar	(1.964.808)	(33.300)	(590.506)	(186.415)	(2.507.892)	(37.644)	(773.855)	(155.123)
11. Finansal Yükümlülükler	(661.499)	-	(228.742)	-	(855.572)	-	(291.358)	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(2.626.307)	(33.300)	(819.248)	(186.415)	(3.363.464)	(37.644)	(1.065.213)	(155.123)
14. Ticari Borçlar	(4.068.903)	-	(1.407.000)	-	(4.820.265)	-	(1.641.500)	-
15. Finansal Yükümlülükler	(1.940.442)	-	(670.992)	-	(2.300.768)	-	(783.507)	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	(6.009.345)	-	(2.077.992)	-	(7.121.033)	-	(2.425.007)	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(8.635.652)	(33.300)	(2.897.240)	(186.415)	(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)	(6.129.595)	166.314	(2.475.474)	676.077	(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)	(6.133.767)	166.314	(2.476.917)	676.077	(8.703.265)	119.927	(3.178.350)	374.000
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	6.767.979	605.651	1.059.474	1.806.875	8.300.432	2.163.238	5.372.234	-
24. İthalat	879.614	-	863.593	16.021	15.734.302	27.493	15.706.809	-

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 - YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

30 Haziran 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)	35.315	(35.315)	35.315	(35.315)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-		-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	35.315	(35.315)	35.315	(35.315)
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net (yükümlülüğü)/ varlığı	(715.882)	715.882	(715.882)	715.882
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-		-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(715.882)	715.882	(715.882)	715.882
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi				
7- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü	67.608	(67.608)	67.608	(67.608)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	67.608	(67.608)	67.608	(67.608)
TOPLAM (3+6+9)	(612.959)	612.959	(612.959)	612.959

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

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 - 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	(933.322)	933.322
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(933.322)	933.322	(933.322)	933.322
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 - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 17 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
a) Diğer kısa vadeli karşılıklar:		
Promosyon ve gider karşılıkları	1.375.004	185.250
Kaynak suyu harç bedeli	117.616	95.226
Diğer	91.354	17.500
	1.583.974	297.976

2014 yılı içerisinde Aydın Bozdoğan Belediyesi, Belediye Gelirleri Kanunu'nun 63. Maddesi gereğince vermiş olduğu denetim hizmetlerinin karşılığında, toplam 1.482.390 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 30 Haziran 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 - 30 Haziran 2014 ve 2013 ara hesap dönemleri içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
1 Ocak	95.226	1.304.297
Dönem içerisindeki artış	1.482.390	1.676.161
Dönem içerisinde ödenen	(1.460.000)	(2.465.000)
30 Haziran	117.616	515.458

b) Verilen teminatlar:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Kefaletler	643.312.776	664.086.110
Teminat mektupları	6.797.145	10.262.458
	650.109.921	674.348.568

Şirket, 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla Yaşar grubu şirketlerinin finansal kuruluşlardan sağlamış olduğu 38.888.888 Avro ve 250.000.000 ABD Doları karşılığı 643.312.776 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 (Dipnot 3).

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 17 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

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

	30 Haziran 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	6.797.145	6.797.145	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			643.312.776			664.086.110
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı			530.850.000			533.575.000
	ABD Doları	250.000.000	530.850.000	ABD Doları	250.000.000	533.575.000
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı			112.462.776			130.511.110
	Avro	38.888.888	112.462.776	Avro	44.444.444	130.511.110
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		-	-		-	-
		-	-		-	-
			650.109.921			674.348.568

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

%1.009

%911

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 17 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
c) Alınan teminatlar:		
Teminat mektupları	19.100.564	18.347.983
Kefaletler	13.839.586	15.436.500
İpotekler	5.448.189	5.148.189
Teminat senedi	2.696.503	2.226.503
Diğer	661.263	536.773
	41.746.105	41.695.948

Alınan teminatların önemli bir bölümü müşterilerden alınan teminatlardan oluşmaktadır.

d) Alım taahhütleri:

Şirket'in, 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla 3.236.000 TL tutarında hammadde alım taahhüdü bulunmaktadır (31 Aralık 2013: 3.236.000 TL). Şirket yönetiminin tahminleri ve 2014 bütçeleri doğrultusunda alım taahhütlerinin yerine getirilmesi beklenmektedir (31 Aralık 2013: Alım taahhütleri 2013 yılı içerisinde gerçekleştirilmiştir).

.....