

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ SINIRLI DENETİM RAPORU**

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)	1-2
ARA DÖNEM ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	3
ARA DÖNEM ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI	4
ARA DÖNEM ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI	5
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	6-39
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
DİPNOT 2 ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI	6-13
DİPNOT 3 İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI	13-16
DİPNOT 4 TİCARİ ALACAKLAR	17-18
DİPNOT 5 TİCARİ BORÇLAR	18
DİPNOT 6 FİNANSAL YATIRIMLAR	19
DİPNOT 7 MADDİ DURAN VARLIKLAR	20-22
DİPNOT 8 BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ	23-25
DİPNOT 9 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	25-27
DİPNOT 10 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	27-28
DİPNOT 11 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	29
DİPNOT 12 PAZARLAMA GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	29
DİPNOT 13 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	30
DİPNOT 14 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER	30
DİPNOT 15 FİNANSMAN GİDERLERİ	31
DİPNOT 16 PAY BAŞINA KAYIP	31
DİPNOT 17 YABANCI PARA POZİSYONU	32-34
DİPNOT 18 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	35-37
DİPNOT 19 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	37-39

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**30 HAZİRAN 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)**

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

	Dipnot Referansları	Sınırlı incelemeden geçmiş 30 Haziran 2017	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2016
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri		1.055.707	3.275.795
Ticari Alacaklar		45.822.438	21.468.868
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3	3.803.205	2.959.482
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	4	42.019.233	18.509.386
Diğer Alacaklar		2.176.923	1.640.826
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3	35.894	45.950
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		2.141.029	1.594.876
Stoklar		18.473.337	12.344.668
Peşin Ödenmiş Giderler		712.172	752.513
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		712.172	752.513
Diğer Dönen Varlıklar		11.931.499	11.648.436
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar		11.931.499	11.648.436
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		80.172.076	51.131.106
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	6	3.756.777	3.695.854
- Satılmaya Hazır Finansal Yatırımlar		3.756.777	3.695.854
Diğer Alacaklar		1.800	1.800
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		1.800	1.800
Maddi Duran Varlıklar	7	146.235.748	142.531.637
- Arazi ve Arsalar		8.119.570	8.119.570
- Yeraltı ve Yerüstü Düzenlemeleri		12.818.231	11.680.129
- Binalar		41.763.446	41.118.704
- Tesis, Makine ve Cihazlar		71.548.508	71.351.267
- Taşıtlar		91.570	113.505
- Mobilya ve Demirbaşlar		10.606.840	9.164.280
- Yapılmakta Olan Yatırımlar		1.287.583	984.182
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		2.421.575	1.949.167
- Bilgisayar Yazılımları		2.421.575	1.949.167
Peşin Ödenmiş Giderler		-	56.550
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		-	56.550
Ertelenmiş Vergi Varlığı	9	7.441.839	6.546.240
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		159.857.739	154.781.248
TOPLAM VARLIKLAR		240.029.815	205.912.354

1 Ocak - 30 Haziran 2017 ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar, Pınar Su Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından 8 Ağustos 2017 tarihinde onaylanmıştır.

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)

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

	Dipnot Referansları	Sınırlı incelemeden geçmiş 30 Haziran 2017	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2016
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar		10.631.163	2.011.090
- İlişkili Olmayan Tarafalara Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	10.631.163	2.011.090
- Banka Kredileri		10.631.163	2.011.090
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		18.443.835	14.905.940
- İlişkili Olmayan Tarafalardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	8	18.443.835	14.905.940
- Banka Kredileri		18.443.835	14.905.940
Ticari Borçlar		66.463.774	42.156.711
- İlişkili Tarafalara Ticari Borçlar	3	1.148.459	1.012.847
- İlişkili Olmayan Tarafalara Ticari Borçlar	5	65.315.315	41.143.864
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		636.622	270.800
Diğer Borçlar		13.113.694	1.013.754
- İlişkili Tarafalara Diğer Borçlar	3	12.373.211	254.787
- İlişkili Olmayan Tarafalara Diğer Borçlar		740.483	758.967
Ertelenmiş Gelirler		1.277.018	1.028.420
- İlişkili Olmayan Tarafalardan Ertelenmiş Gelirler		1.277.018	1.028.420
Kısa Vadeli Karşılıklar		3.923.128	1.310.942
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		307.711	286.775
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	18	3.615.417	1.024.167
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		114.489.234	62.697.657
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar		57.934.506	65.599.377
- İlişkili Olmayan Tarafalardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	57.934.506	65.599.377
- Banka Kredileri		57.934.506	65.599.377
Ticari Borçlar		9.606.139	11.257.053
- İlişkili Olmayan Tarafalara Ticari Borçlar	5	9.606.139	11.257.053
Uzun Vadeli Karşılıklar		2.695.606	2.372.637
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		2.695.606	2.372.637
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		70.236.251	79.229.067
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		184.725.485	141.926.724
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		55.304.330	63.985.630
Ödenmiş Sermaye	10	44.762.708	44.762.708
Sermaye Düzeltme Farkları	10	11.713.515	11.713.515
Paylara İlişkin Primleri (İskontolar)		88.239	88.239
- Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		20.918.158	22.222.204
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları		20.918.158	22.222.204
- Maddi Duran Varlıkların Yeniden Değerleme Artışları	7	22.450.878	23.272.463
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(1.532.720)	(1.050.259)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		917.332	868.595
- Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları	6	917.332	868.595
- Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları		917.332	868.595
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	10	4.180.008	4.180.008
- Yasal Yedekler		4.180.008	4.180.008
Geçmiş Yıllar (Zararları)/ Karları		(19.028.054)	1.571.956
Net Dönem Zararı		(8.247.576)	(21.421.595)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		55.304.330	63.985.630
TOPLAM KAYNAKLAR		240.029.815	205.912.354

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 VE 2016 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	Sınırlı incelemeden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	Sınırlı incelemeden geçmiş Yeniden Düzenlenmiş (*) 1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	11	99.334.658	56.353.415	79.840.014	44.741.285
Satışların Maliyeti (-)	11	(58.887.417)	(33.739.165)	(47.421.203)	(27.851.967)
BRÜT KAR		40.447.241	22.614.250	32.418.811	16.889.318
Genel Yönetim Giderleri (-)	12	(10.287.730)	(5.283.575)	(9.381.872)	(5.151.750)
Pazarlama Giderleri (-)	12	(30.673.696)	(16.676.331)	(30.484.808)	(17.709.503)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	13	1.108.859	460.560	577.811	236.978
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	13	(1.972.229)	(604.543)	(832.808)	60.258
ESAS FAALİYET ZARARI		(1.377.555)	510.361	(7.702.866)	(5.674.699)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	14	363.792	75.491	241.993	78.742
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	14	(137.406)	(137.406)	(295.010)	(210.868)
FİNANSMAN (GİDERİ)/ GELİRİ ÖNCESİ FAALİYET ZARARI		(1.151.169)	448.446	(7.755.883)	(5.806.825)
Finansman Gelirleri	15	892.928	445.503	417.098	(1.620)
Finansman Giderleri (-)	15	(8.776.505)	(4.973.123)	(3.303.659)	(1.116.739)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ ZARARI		(9.034.746)	(4.079.174)	(10.642.444)	(6.925.184)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri/ (Gideri)		787.170	238.251	4.010.643	(934.990)
- Ertelenmiş Vergi Geliri/ (Gideri)	9	787.170	238.251	4.010.643	(934.990)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM ZARARI		(8.247.576)	(3.840.923)	(6.631.801)	(7.860.174)
DÖNEM ZARARI		(8.247.576)	(3.840.923)	(6.631.801)	(7.860.174)
Pay Başına Kayıp					
Sürdürülen Faaliyetlerden Nominal Değeri					
1Kr Olan 100 Adet pay Başına Kayıp	16	(0,1843)	(0,0858)	(0,5185)	(0,6146)
DİĞER KAPSAMLI GİDER KISMI					
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(482.461)	(175.641)	(195.855)	1.301.135
Tanımlanmış Fayda Planları					
Yeniden Ölçüm (Kayıpları)/ Kazançları		(603.076)	(219.551)	(244.819)	221.081
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak					
Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		120.615	43.910	48.964	1.080.054
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm					
Kazançları Vergi Etkisi		120.615	43.910	48.964	1.080.054
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		48.737	12.184	(200.489)	(48.181)
Satılmaya Hazır Finansal VarlıklarınYeniden					
Değerleme veya Sınıflandırma					
Kazançları/ (Kayıpları)	6	60.923	15.232	(250.611)	(60.226)
- Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden					
Değerleme Kazançları (Kayıpları)		60.923	15.232	(250.611)	(60.226)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer					
Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	6	(12.186)	(3.048)	50.122	12.045
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden					
Değerleme ve/veya Sınıflandırma (Kayıpları)/Kazançları,					
Vergi Etkisi		(12.186)	(3.048)	50.122	12.045
DİĞER KAPSAMLI GİDER		(433.724)	(163.457)	(396.344)	1.252.954
TOPLAM KAPSAMLI GİDER		(8.681.300)	(4.004.380)	(7.028.145)	(6.607.220)

(*) Bakınız Dipnot 2.4

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 VE 2016 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI**

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

				Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler					
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Pay İhraç Primleri (İskontoları)	Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/ (Azalışları)	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/ (Kayıpları)	Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazanç/ (Kayıpları)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/ Zararları	Dönem Zararı	Toplam Özkaynaklar
Sınırlı incelemeden geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2016										
Dönem Başı Bakiyeler	12.789.345	11.713.515	-	24.966.056	(984.143)	1.100.990	4.180.008	8.976.842	(8.997.599)	53.745.014
Transferler	-	-	-	(796.377)	-	-	-	(8.201.222)	8.997.599	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	(195.855)	(200.489)	-	-	(6.631.801)	(7.028.145)
- Dönem Zararı -Yeniden düzenlenmiş (*)	-	-	-	-	-	-	-	-	(6.631.801)	(6.631.801)
- Diğer Kapsamlı Gider-	-	-	-	-	(195.855)	(200.489)	-	-	-	(396.344)
Sermaye arttırımı (Dipnot 9)	31.973.363	-	88.239	-	-	-	-	-	-	32.061.602
Dönem Sonu Bakiyeler - Yeniden düzenlenmiş (*)	44.762.708	11.713.515	88.239	24.169.679	(1.179.998)	900.501	4.180.008	775.620	(6.631.801)	78.778.471
Sınırlı incelemeden geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2017										
Dönem Başı Bakiyeler	44.762.708	11.713.515	88.239	23.272.463	(1.050.259)	868.595	4.180.008	1.571.956	(21.421.595)	63.985.630
Transferler	-	-	-	(821.585)	-	-	-	(20.600.010)	21.421.595	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	(482.461)	48.737	-	-	(8.247.576)	(8.681.300)
- Dönem Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	(8.247.576)	(8.247.576)
- Diğer Kapsamlı Gider	-	-	-	-	(482.461)	48.737	-	-	-	(433.724)
Dönem Sonu Bakiyeler	44.762.708	11.713.515	88.239	22.450.878	(1.532.720)	917.332	4.180.008	(19.028.054)	(8.247.576)	55.304.330

(*) Bakınız Dipnot 2.4

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 VE 2016 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 2017	Yeniden Düzenlenmiş (*) 1 Ocak - 30 Haziran 2016
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(2.455.600)	(11.297.344)
Dönem Zararı		(8.247.576)	(6.631.801)
- Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Zararı		(8.247.576)	(6.631.801)
Dönem Net Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		15.925.416	5.839.586
Amortisman Ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	7	6.291.410	4.444.803
Değer Düşüklüğü İle İlgili Düzeltmeler		398.138	252.766
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü İle İlgili Düzeltmeler - net	13	398.138	252.766
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		2.923.694	2.497.140
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		313.549	249.807
- Diğer Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		2.610.145	2.247.333
Kar Payı Gelirleri	14	(285.800)	-
Faiz (Gelirleri) Ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		6.209.369	2.475.616
- Faiz Gelirleri İle İlgili Düzeltmeler	14,15	(213.989)	(138.207)
- Faiz Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	15	6.423.358	2.613.823
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		1.116.361	91.875
Vergi Geliri İle İlgili Düzeltmeler	9	(787.170)	(4.010.643)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından			
- Kaynaklanan Kayıplar İle İlgili Düzeltmeler	14	59.414	88.029
- Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından			
- Kaynaklanan Kayıplar İle İlgili Düzeltmeler		59.414	88.029
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(9.520.885)	(10.210.177)
Ticari Alacaklardaki Azalış İle İlgili Düzeltmeler		(24.644.540)	(16.007.649)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış		(736.559)	(1.114.594)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış		(23.907.981)	(14.893.055)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış İle İlgili Düzeltmeler		(819.160)	(4.345.280)
- İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış		10.056	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış		(829.216)	(4.345.280)
Stoklardaki Artışlar İle İlgili Düzeltmeler		(6.128.669)	(2.992.681)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış/ (Artış)		40.341	(277.467)
Ticari Borçlardaki Artış İle İlgili Düzeltmeler		21.414.270	13.321.111
- İlişkili Taraflara Borçlardaki Artış İle İlgili Düzeltmeler		126.351	495.882
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış		21.287.919	12.825.229
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış/ (Azalış)		365.823	(52.710)
Faaliyetler İle İlgili Diğer Borçlardaki Azalış İle İlgili Düzeltmeler		(18.484)	(321.565)
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Azalış		(18.484)	(321.565)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış		248.598	433.194
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Azalış İle İlgili Düzeltmeler		20.936	32.870
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış		20.936	32.870
Faaliyetlerde Kullanılan Nakit Akışları		(1.843.045)	(11.002.392)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(612.555)	(294.952)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(9.971.003)	(31.067.422)
Maddi Ve Maddi Olmayan Duran Varlık Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		61.230	455.986
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		61.230	455.986
Maddi Ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(10.588.574)	(40.884.424)
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	7	(10.064.981)	(39.980.901)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(523.593)	(903.523)
Verilen Nakit Avans ve Borçlar		56.552	-
- Diğer Verilen Nakit Avans ve Borçlar		56.552	-
Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler		-	9.222.809
- İlişkili Taraflara Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler		-	5.681.138
- Diğer Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler		-	3.541.671
Alınan Temettüller	14	285.800	-
Alınan Faiz	15	213.989	138.207
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		10.206.515	42.710.489
Pay Ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	32.061.602
- Pay İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	32.061.602
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		15.408.932	55.822.478
- Kredilerden Nakit Girişleri		15.408.932	55.822.478
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(10.897.483)	(42.687.880)
- Kredilerden Nakit Çıkışları		(10.897.483)	(42.687.880)
İlişkili Taraflardan Alınan Diğer Borçlardaki Artış		12.118.424	128.112
Ödenen Faiz		(6.423.358)	(2.613.823)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET (AZALIŞ)/ ARTIŞ		(2.220.088)	345.723
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARINI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET (AZALIŞ)/ ARTIŞ		(2.220.088)	345.723
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		3.275.795	2.015.677
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		1.055.707	2.361.400

(*) Bakınız Dipnot 2.4

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 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, Sakarya ve Bursa'da bulunmakta olup Şirket merkezi İzmir'dedir.

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

Halka açıklık oranı %32,31 (31 Aralık 2016: %31,78) olan Pınar Su Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin hisse senetleri Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem görmektedir. Şirket'in %58,00 (31 Aralık 2016: %58,00) oranında hissesine sahip olan Yaşar Holding A.Ş. ("Yaşar Holding"), Şirket'in ana ortağı konumundadır (Dipnot 10).

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:

Akdeniz Mah. Şehit Fethi Bey Cad. No: 120/101
Konak/İzmir

Şirket'in bünyesinde dönem içinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 479'dur (31 Aralık 2016: 502'dir).

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

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

İlişkideki 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 ("TMS") esas alınmıştır. TMS'ler, Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar içermektedir.

Şirket, 30 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ilişkin özet finansal tablolarını SPK'nın Seri: II, 14.1No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

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

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

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

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları yılsonu finansal tablolarında içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermektedir ve bu sebeple Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

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

SPK'nın Seri II, 14.1 No'lu tebliği ve ona açıklama getiren duyuruları uyarınca, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlayan işletmelerin döviz pozisyonu tablosunu, toplam ihracat ve toplam ithalat tutarları ile toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranını özet finansal tablo dipnotlarında sunmaları zorunludur (Dipnot 17).

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları, 1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap dönemine ait yıllık finansal tablolardakilerle, aşağıda belirtilen husus dışında, tutarlıdır:

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

1 Ocak - 30 Haziran 2017 ara hesap dönemi için hazırlanan ara dönem özet finansal tablolar, 1 Ocak - 31 Aralık 2016 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.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

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

2.3 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

a. 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TFRS 12 "Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar", standardın kapsamına ilişkin bir netleştirme yapılmıştır. 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulanacaktır.
- TMS 7 "Nakit akış tabloları"ndaki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler UMSK'nın 'açıklama inisiyatifi' projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır.
- TMS 12 "Gelir vergileri"deki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Gerçekleşmemiş zararlar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesine ilişkin bu değişiklikler, gerçeğe uygun değerden ölçülen borçlanma araçları üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığının nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır.

b. 1 Ocak 2017 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. 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- TFRS 9, "Finansal araçlar"; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şuanda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.
- TFRS 15, "Müşteri sözleşmelerinden hasılat"; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika'da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.
- TFRS 15, "Müşteri sözleşmelerinden hasılat"daki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 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)**

c. 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler: (Devamı)

- TFRS 16, "Kiralama işlemleri"; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, 'Müşteri sözleşmelerinden hasılat' standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundadır. Fakat TFRS 16'ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir 'varlık kullanım hakkı'nı bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK'nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16'ya göre bir sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.
- 2014-2016 dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 2 standartta değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 1, "Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması", TFRS 7, TMS 19, ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarının 1 Ocak 2018'den itibaren geçerli olarak kaldırılmıştır.
 - TMS 28 "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar", 1 Ocak 2018'den itibaren geçerli olarak bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin değişiklik.
- TFRS Yorum 22, "Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri", 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktır.

Şirket yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır. Yukarıdaki standart ve yorumların, uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı beklenmektedir. 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket faaliyetleri ile ilgili olmayan standartlar ve değişiklikler yukarıda verilmemiştir.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla ara dönem özet bilançosunu, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile; 1 Ocak - 30 Haziran 2017 ara hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve kapsamlı gelir, nakit akış ve özkaynaklar değişim tablolarını ise 1 Ocak - 30 Haziran 2016 ara hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

2.4.1 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar

2.4.1.1 Önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

Şirket, 1 Ocak - 30 Haziran 2016 ara hesap dönemine ait finansal tablolarında, borçlanma maliyetleri ve maddi olmayan duran varlık alımları muhasebeleştirilmesinde hatalar tespit ederek söz konusu hataların etkilerini TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar" standardı uyarınca söz konusu işlemlerin gerçekleştiği dönemler itibarıyla geriye dönük olarak düzeltmiştir. Tespit edilen hataların 1 Ocak - 30 Haziran 2016 ara hesap dönemine ait olması, 31 Aralık 2015 tarihine etkisi olmaması sebebiyle, TMS 8 ve TMS 1'in gerekliliklerinin aksine finansal tablolar geçmişe dönük 3 yıl karşılaştırmalı olarak sunulmamıştır.

İlgili düzeltmenin 31 Aralık 2016 tarihli mali tablolarda etkisi bulunmamakta olup 1 Ocak - 30 Haziran 2016 ara hesap dönemine ait finansal tablolardaki toplam özkaynaklar üzerindeki etkileri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016
30 Haziran 2016 - Önceden raporlanan özkaynaklar toplamı	77.150.561
Finansman giderlerinin aktifleştirilmesi - net (a)	1.176.445
Maddi olmayan duran varlık aktifleştirmesi - net (b)	451.465
30 Haziran 2016 - Yeniden düzenlenmiş özkaynaklar toplamı	78.778.471

a) Finansman giderlerinin aktifleştirilmesi

TMS 23, "Borçlanma Maliyetleri", standardı uyarınca, bir özelliikli varlığın elde edilmesi, inşası veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetleri, ilgili özelliikli varlığın maliyetinin bir parçası olarak aktifleştirilir. Şirket, 1 Ocak - 30 Haziran 2016 ara hesap dönemine ilişkin özet finansal tablolarında, özelliikli varlıkların elde edilmesin ilişkin finansman giderlerini oluştukları dönemde gider olarak muhasebeleştirilmiş olup söz konusu finansman giderleri 1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap dönemine ilişkin yıllık finansal tablolarında ilgili özelliikli varlığın maliyetinin bir parçası olarak muhasebeleştirilmiştir.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 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)

Bu duruma ilişkin olarak 1 Ocak - 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla sone eren ara hesap dönemi içerisinde, yapılan düzeltme tutarları ve o tarihlerdeki özkaynaklar üzerindeki etkileri aşağıda sunulmuştur:

30 Haziran 2016

Maddi duran varlıklarda artış	1.470.556
Ertelenmiş vergi varlığında azalış	(294.111)

Özkaynaklardaki net artış **1.176.445**

Söz konusu düzeltmelerin 30 Haziran 2016 tarihli kapsamlı gelir tabloları üzerindeki etkileri aşağıdaki gibidir:

1 Ocak - 30 Haziran 2016

Finansman giderlerinde azalış	1.470.556
Ertelenmiş vergi gelirindeki azalış	(294.111)

Net dönem zararındaki azalış **1.176.445**

b) Maddi olmayan duran varlık aktifleştirilmesi

TMS 38. "Maddi olmayan duran varlıklar", standardı uyarınca, bir varlığın elde edilmesinde veya inşasında ödenen nakit veya nakit benzerlerini veya verilen diğer bedellerin gerçeğe uygun değerini veya belli durumlarda, (diğer TFRS'lerin özel hükümleri uyarınca) ilk muhasebeleştirme sırasında ilgili varlığa atfedilen maliyet bedeli üzerinden aktifleştirilir. Şirket, 1 Ocak – 30 Haziran 2016 ara hesap dönemine ilişkin özet finansal tablolarında, maddi olmayan duran varlığın elde edilmesine ilişkin maliyetlerini oluştukları dönemde genel yönetim giderleri olarak muhasebeleştirmiş olup söz konusu bedeller 1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap dönemine ilişkin yıllık finansal tablolarında ilgili maddi olmayan duran varlığın maliyetinin bir parçası olarak muhasebeleştirilmiştir.

Bu duruma ilişkin olarak 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla, yapılan düzeltme tutarları ve o tarihlerdeki özkaynaklar üzerindeki etkileri aşağıda sunulmuştur:

30 Haziran 2016

Maddi olmayan duran varlıklarda artış	564.331
Ertelenmiş vergi varlığında azalış	(112.866)

Özkaynaklardaki net artış **451.465**

Söz konusu düzeltmelerin 30 Haziran 2016 tarihli kapsamlı gelir tabloları üzerindeki etkileri aşağıdaki gibidir:

1 Ocak - 30 Haziran 2016

Genel yönetim giderlerinde azalış	564.331
Ertelenmiş vergi gelirindeki azalış	(112.866)

Net dönem zararındaki azalış **451.465**

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 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 6).

ii) *Arazi ve arsalar, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenlerinin yeniden değerlendirilmesi*

Yeniden değerlendirme çalışmalarının sıklığı, yeniden değerlemesi yapılan maddi duran varlıkların taşınan değerlerinin ilgili raporlama dönemi sonu itibarıyla makul değerlerinden önemli ölçüde farklı olmadığından emin olacak şekilde belirlenir. Yeniden değerlendirme çalışmalarının yapılma sıklığı maddi duran varlık kalemlerinin makul değerlerindeki değişime bağlıdır. Yeniden değerlendirilen bir varlığın makul değerinin taşınan değerinden önemli ölçüde farklı olduğu düşünülen durumlarda, yeniden değerlendirme çalışmasının tekrarlanması gerekmektedir ve bu çalışma aynı tarih itibarıyla yeniden değerlendirilen varlığın bulunduğu varlık sınıfının tamamı için yapılmaktadır. Öte yandan makul değer değişimleri önemsiz olan maddi duran varlıklar için yeniden değerlendirme çalışmalarının tekrarlanması gerekli görülmemektedir. Şirket tarafından, arazi ve arsalar, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenlerinin 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla taşınan değerlerinin, 30 Haziran 2017 tarihli makul değerlerinden önemli ölçüde farklı olmadığı varsayılmaktadır. 30 Haziran 2016 tarihli değerlerinin söz konusu varlıkların 31 Aralık 2015 tarihli makul değerlerinden müteakip dönemler amortisman düşülmüş haline yaklaşık olacakları varsayımıyla finansal tablolara yansıtılmıştır.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 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)**

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, gelecek beş yıllık dönemde bu varlıkların kullanımlarının kuvvetle muhtemel olduğunu öngördüğü kısmı için ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmiştir. Ayrıca, Şirket 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla yatırım teşvik belgesinden kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıklarını gelecek dönemlerdeki vergilendirilebilecek karlar aracılığıyla faydalanılmasının kuvvetle muhtemel görülmesi sebebiyle finansal tablolarına yansıtmıştır. Bu konular ile ilgili oluşan nihai vergisel sonuçların, başlangıçta kaydedilen tutarlardan farklı olduğu durumlarda, bu farklar belirlendiği dönemlerdeki gelir vergisi karşılığı ve ertelenmiş vergi bakiyelerini etkileyebilecektir (Dipnot 9).

2.6 TMS/TFRS'ye ve KGK tarafından yayınlanan ilke kararlarına uygunluk beyanı

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

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar bakiyeleri ile 30 Haziran 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içerisinde ilişkili taraflarla yapılan işlemlerin özeti aşağıda sunulmuştur:

i) İlişkili tarafların bakiyeleri

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
a) İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar:		
YDT	3.080.672	2.722.981
DYO Boya Fabrikaları Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("DYO Boya")	225.140	101.735
Çamlı Yem Besicilik A.Ş.	242.668	118.371
Diğer	254.725	16.395
	3.803.205	2.959.482

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacakların ortalama vadeleri 1 ay içerisinde (31 Aralık 2016: 1 ay). Şirket'in alacakları temel olarak pet şişe su ve damacana su satışlarından doğmaktadır. Dipnot 1'de açıklandığı üzere Şirket üretmekte olduğu ürünlerin tamamının yurtiçi satış ve dağıtımını kendi satış kadroları aracılığı ile yurtdışı satış ve dağıtımını ise ağırlıklı olarak YDT aracılığıyla yapmaktadır.

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan vadesi geçen ticari alacaklar toplamı 1.129.621 TL (31 Aralık 2016: 1.886.379 TL) olup ortalama gecikme süresi 3 aydır (31 Aralık 2016: 3 aydır).

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

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 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 2017	31 Aralık 2016
b) İlişkili taraflardan diğer alacaklar:		
DYO Boya	17.947	8.686
Viking	14.358	35.527
Diğer	3.589	1.737
	35.894	45.950

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

c) İlişkili taraflara ticari borçlar:

Yaşar Holding	813.441	757.156
YBP	156.492	153.491
Pınar Foods GmbH ("Pınar Foods")	100.075	92.748
Diğer	78.451	9.452
	1.148.459	1.012.847

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara olan kısa vadeli ticari borçların ortalama vadeleri 1 ay içerisinde (31 Aralık 2016: 1 ay).

d) İlişkili taraflara diğer borçlar:

Yaşar Holding	12.123.439	83.583
YBP	245.735	167.167
Diğer	4.037	4.037
	12.373.211	254.787

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in Yaşar Holding'e olan ticari olmayan borçlar için uygulanan yıllık etkin faiz oranı %14'tür.

ii) İlişkili taraflarla yapılan işlemler

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016
a) Ürün satışları:				
YDT	9.334.351	4.349.173	6.382.105	3.861.473
Diğer	658.350	359.050	458.040	251.087
	9.992.701	4.708.223	6.840.145	4.112.560
b) Hizmet satışları:				
YDT	148.997	145.020	113.185	88.069
Desa Enerji	124.396	65.178	114.280	67.621
Diğer	83.885	45.352	39.830	24.672
	357.278	255.550	267.295	180.362
c) Mal alımları:				
Pınar Süt Mamulleri Sanayii A.Ş. ("Pınar Süt")	2.800	-	65.175	52.435
Diğer	499	-	-	-
	3.299	-	65.175	52.435

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016 (*)	1 Nisan - 30 Haziran 2016 (*)
d) Hizmet alımları:				
Yaşar Holding	1.522.179	780.317	1.406.822	731.505
Yaşar Bilgi İşlem ("Yabim")	733.560	379.871	506.555	506.555
YDT	516.066	317.228	376.112	239.736
Bintur Turizm ve Catering Hizmetleri A.Ş. ("Bintur")	163.081	77.183	182.315	115.545
YBP	156.753	101.380	137.456	82.256
Pınar Süt	69.995	35.496	55.973	24.351
Diğer	136.584	113.397	265.961	233.129
	3.298.218	1.804.872	2.931.194	1.933.077

(*) Bakınız 2.4

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

e) İlişkili taraflardan finansman giderleri:

Yaşar Holding	170.165	100.721	56.944	28.472
YBP	137.416	67.972	81.944	53.472
Diğer	26.681	10.726	127.221	87.106
	334.262	179.419	266.109	169.050

f) İlişkili taraflardan finansman gelirleri:

DYO Boya	7.849	3.972	19.085	9.537
Viking Kağıt	6.279	3.177	15.268	7.630
YDT	-	-	50.384	38.451
Diğer	1.569	794	3.817	1.906
	15.697	7.943	88.554	57.524

İlişkili taraflardan finansman gelirleri, ağırlıklı olarak Şirket'in ticari olmayan alacaklarına ait vade farkı gelirlerinden oluşmaktadır. Ayrıca, Yaşar grubu şirketlerinin finansal kuruluşlardan sağlamış oldukları kredilere Şirket'in garantör olmasından kaynaklanan kefalet gelirleri bulunmaktadır. Kefalet geliri hesaplamalarında kullanılan kefalet komisyon oranı %0,50'dir (31 Aralık 2016: %0,50). Şirket, bahsi geçen kredi kefaletine istinaden, ayrıca %0,50 (31 Aralık 2016: %0,50) oranında finansman komisyonu da yansıtmaktadır.

g) İlişkili taraflardan esas faaliyetlerden sağlanan giderler:

YDT	71.611	16.656	57.461	-
Yaşar Holding	31.908	10.918	30.648	10.361
Diğer	29.070	18.705	28.838	19.225
	132.589	46.279	116.947	29.586

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016 (*)	1 Nisan - 30 Haziran 2016 (*)
h) Duran varlık alımları:				
Yabim	517.150	187.890	564.331	564.331
YDT	109.657	55.396	110.242	110.242
Yaşar Holding	-	-	296.461	296.461
YBP	-	-	57.554	3.101
	626.807	243.286	1.028.588	974.135

(*) Bakınız 2.4

ı) Verilen kefaletler:

Şirket, 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Yaşar grubu şirketlerinin finansal kuruluşlardan sağlamış olduğu 5.555.556 Avro karşılığı 22.238.889 TL tutarındaki kredilere (31 Aralık 2016: 11.111.111 Avro karşılığı 41.221.111 TL), diğer Yaşar grup şirketleriyle birlikte garantör sıfatıyla kefalet vermiştir.

i) Alınan kefaletler:

Şirket'in yurtiçi finans kuruluşlarından sağlamış olduğu 57.898.329 TL ve 192.342 Avro karşılığı toplam 58.668.274 TL tutarındaki kredilere ilişkin Yaşar grubu şirketlerinden YDT, YBP, Yaşar Holding'nin garantör olarak sağladığı kefaletlerden kaynaklanmaktadır (31 Aralık 2016: 61.513.961 TL ve 316.620 Avro karşılığı toplam 62.688.590 TL).

j) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016
Kısa vadeli faydalar	851.538	426.871	720.808	431.634
Kar payı ve performans ikramiyesi	-	-	65.625	65.625
Diğer uzun vadeli faydalar	37.577	6.299	23.502	1.774
	889.115	433.170	809.935	499.033

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 4 - TİCARİ ALACAKLAR

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
a) İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar:		
Müşteri cari hesapları	34.973.318	16.991.664
Vadeli çekler ve alacak senetleri	10.301.333	3.992.724
	45.274.651	20.984.388
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	(2.686.136)	(2.287.998)
Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman geliri	(569.282)	(187.004)
	42.019.233	18.509.386

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan TL ticari alacaklar için hesaplanan tahakkuk etmemiş finansman geliri için kullanılan etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %12,40 (31 Aralık 2016: %9,55) olup alacakların ortalama vadeleri 2 ay içerisinde (31 Aralık 2016: 2 ay).

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan ticari alacakların vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Vadesi geçen alacaklar	2.584.894	2.733.120
0 - 30 gün vadeli	13.519.836	5.507.074
31 - 60 gün vadeli	18.433.219	6.499.202
61 - 90 gün vadeli	4.944.915	2.782.701
91 gün ve üzeri	2.536.369	987.289
	42.019.233	18.509.386

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla vadesi geçen ilişkili olmayan taraflardan ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

0 - 90 gün	2.381.892	2.332.558
91 - 180 gün vadeli	203.002	400.562
	2.584.894	2.733.120

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış 2.584.894 TL (31 Aralık 2016: 2.733.120 TL) tutarındaki ticari alacak için toplam 1.448.653 TL (31 Aralık 2016: 932.355 TL) tutarında teminat alınmıştır.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 4 - TİCARİ ALACAKLAR (Devamı)

Şüpheli alacaklar karşılığının dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak	(2.287.998)	(1.976.010)
Dönem içerisinde ayrılan karşılık	(667.567)	(391.280)
Konusu kalmayan karşılık	269.429	138.514
30 Haziran	(2.686.136)	(2.228.776)

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

DİPNOT 5 - TİCARİ BORÇLAR

a) İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli ticari borçlar

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Satıcılar cari hesapları	65.916.458	41.447.621
- Vadeli alımlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman gideri	(601.143)	(303.757)
	65.315.315	41.143.864

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla ilişkili olmayan taraflara ticari borçların TL ve ABD Doları cinsinden ağırlıklı ortalama etkin faiz oranları sırasıyla yıllık %12,40 ve %3,23 (31 Aralık 2016: TL ve Avro %9,53 ve %2,00) olup ortalama vadeleri 2 ay içerisinde (31 Aralık 2016: 2 ay).

b) İlişkili olmayan taraflara uzun vadeli ticari borçlar

Satıcılar cari hesapları	9.606.139	11.257.053
	9.606.139	11.257.053

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

Uzun vadeli ticari borçlar, maddi duran varlık alımlarından kaynaklanan Avro borçtan oluşmakta olup etkin ağırlıklı yıllık ortalama faiz oranı %2,00'dır (31 Aralık 2016: %2,03). Uzun vadeli ticari borçların vade sonu 2021 yılı içerisinde.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Satılmaya hazır finansal varlıklar:

	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
	Defter değeri (TL)	Hisse oranı (%)	Defter değeri (TL)	Hisse oranı (%)
Desa Enerji	2.727.432	6,07	2.727.432	6,07
Viking Kağıt	449.308	1,69	388.385	1,69
YDT	580.037	1,76	580.037	1,76
	3.756.777		3.695.854	

Viking Kağıt hisseleri Borsa İstanbul'da işlem gördüğünden bilanço tarihlerindeki borsa fiyatları üzerinden; Desa Enerji ve YDT ise genel kabul görmüş değerleme tekniklerinden birisi olan indirgenmiş nakit akış yöntemi kullanılarak elde edilmiş makul değerleri ile finansal tablolara yansıtılmışlardır. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla söz konusu makul değer hesaplamalarında nominal iskonto ve büyüme oranları kullanılmış olup söz konusu şirketlerin finansal performanslarında ve değerlemede kullanılan diğer varsayımlarda önemli bir değişiklik olmamasından dolayı makul değerlerinin 31 Aralık 2016 değerlerine yaklaşık olacakları varsayılmıyla finansal tablolara yansıtılmıştır.

YDT ve Desa Enerji için 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla kullanılan iskonto ve dönem sonu büyüme oranları sırasıyla, %17,80 ve %1, %17,20 ve %0'dır.

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

	2017	2016
1 Ocak	3.695.854	3.986.348
Makul değer fonu artışı/ (azalışı):		
Viking Kağıt	60.923	(190.384)
Desa Enerji	-	(52.604)
YDT	-	(7.623)
30 Haziran	3.756.777	3.735.737

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

1 Ocak	868.595	1.100.990
Makul değer artışı/ (azalışı) - net	60.923	(250.611)
Satılmaya hazır finansal varlıkların makul değer fonu değişimi üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi (Dipnot 9)	(12.186)	50.122
30 Haziran	917.332	900.501

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

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

	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Haziran 2017
Yeniden değerlendirilmiş değer/maliyet:					
Arazi ve arsalar	8.119.570	-	-	-	8.119.570
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	54.332.237	2.964.592	-	-	57.296.829
Makine, tesis ve cihazlar	76.269.050	2.863.522	(2.727.815)	984.182	77.388.939
Taşıt araçları	219.019	-	-	-	219.019
Döşeme ve demirbaşlar	24.124.821	2.949.284	(48.981)	-	27.025.124
Yapılmakta olan yatırımlar	984.182	1.287.583	-	(984.182)	1.287.583
	164.048.879	10.064.981	(2.776.796)	-	171.337.064
Birikmiş amortismanlar:					
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	(1.533.404)	(1.181.748)	-	-	(2.715.152)
Makine, tesis ve cihazlar	(4.917.783)	(3.566.278)	2.643.630	-	(5.840.431)
Taşıt araçları	(105.514)	(21.935)	-	-	(127.449)
Döşeme ve demirbaşlar	(14.960.541)	(1.470.265)	12.522	-	(16.418.284)
	(21.517.242)	(6.240.226)	2.656.152	-	(25.101.316)
Net defter değeri	142.531.637				146.235.748

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

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

1 Ocak - 30 Haziran 2016 ara hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri yeniden düzenlenmiş olup aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2016 (*)
Yeniden değerlendirilmiş değer/maliyet:				
Arazi ve arsalar	8.097.520	-	-	8.097.520
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	26.959.772	2.736	-	26.962.508
Makine, tesis ve cihazlar	44.045.175	865.683	-	44.910.858
Taşıt araçları	229.046	68.874	(79.048)	218.872
Döşeme ve demirbaşlar	22.421.393	2.195.392	(725.285)	23.891.500
Yapılmakta olan yatırımlar	7.610.293	36.848.216	-	44.458.509
	109.363.199	39.980.901	(804.333)	148.539.767
Birikmiş amortismanlar:				
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	-	(616.761)	-	(616.761)
Makine, tesis ve cihazlar	-	(2.507.862)	-	(2.507.862)
Taşıt araçları	(104.512)	(23.075)	43.936	(83.651)
Döşeme ve demirbaşlar	(12.838.097)	(1.252.079)	216.382	(13.873.794)
	(12.942.609)	(4.399.777)	260.318	(17.082.068)
Net defter değeri	96.420.590			131.457.699

Şirket'in 2016 yılı içerisinde maddi duran varlıklara ilavelerin önemli bir kısmı Bursa'da yapılmakta olan ambalajlı su dolum tesisi yatırımından ve soğutucu dolap alımlarından oluşmaktadır.

(*) Bakınız Dipnot 2.4

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Dönemin amortisman ve itfa payı maliyetlerinin 4.205.078 TL'si (1 Ocak - 30 Haziran 2016: 2.879.066 TL) satılan malın maliyetine, 1.263.754 TL'si (1 Ocak - 30 Haziran 2016: 1.152.870 TL) pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine (Dipnot 12.i) ve 822.578 TL'si (1 Ocak - 30 Haziran 2016: 412.867 TL) genel yönetim giderlerine (Dipnot 12.ii) dağıtılmıştır.

Arazi ve arsalar, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazların yeniden değerlendirme fonunun 1 Ocak - 30 Haziran 2017 ve 2016 ara hesap dönemlerine ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak	23.272.463	24.966.056
Geçmiş yıllar karlarına sınıflandırılan yeniden değerlendirme artışından kaynaklanan amortisman transferi	(994.459)	(995.471)
Maddi duran varlık satışından kaynaklanan fon çıkışı - net	(26.017)	-
Amortisman transferi üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi	198.891	199.094
30 Haziran	22.450.878	24.169.679

Araziler, binalar ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazların 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla maliyet değerleri ve ilgili birikmiş amortismanları aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2017:	Araziler	Binalar ve yerüstü düzenleri	Makine, tesis ve cihazlar
Maliyet	2.456.794	20.777.914	54.484.828
Eksi: Birikmiş amortisman	-	(5.649.060)	(34.376.493)
Net defter değeri	2.456.794	15.128.854	20.108.335
31 Aralık 2016:			
Maliyet	2.456.794	17.813.322	53.338.922
Eksi: Birikmiş amortisman	-	(4.785.199)	(34.156.434)
Net defter değeri	2.456.794	13.028.123	19.182.488

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 8 - BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ

	Ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranı (%)		Orijinal para birimi değeri		TL karşılığı	
	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli finansal borçlar:						
TL krediler (*)	13,14	6,81	10.631.163	2.011.090	10.631.163	2.011.090
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları:						
TL krediler (**)	12,74	12,24	17.668.237	13.963.364	17.668.237	13.963.364
Avro krediler (***)	4,75	4,75	193.754	254.070	775.598	942.576
Toplam kısa vadeli finansal borçlar					29.074.998	16.917.030
Uzun vadeli finansal borçlar:						
TL krediler (**)	13,01	12,86	57.934.506	65.358.535	57.934.506	65.358.535
Avro krediler (***)	-	4,75	-	64.919	-	240.842
Toplam uzun vadeli finansal borçlar					57.934.506	65.599.377

(*) 30 Haziran 2017 itibarıyla TL kısa vadeli finansal borçlar faiz oranları yıllık %6,84 ve %15 arasında olan sabit faizli kredilerden oluşmaktadır (31 Aralık 2016: TL kısa vadeli finansal borçlar faiz oranı yıllık %6,81 olan sabit faizli kredilerden oluşmaktadır).

(**) 30 Haziran 2017 itibarıyla TL kredilerin 69.692.297 TL tutarındaki kısmı ortalama faiz oranı yıllık %12,83 olan sabit faizli kredileri (31 Aralık 2016: 72.273.098 TL tutarındaki kısmı ortalama faiz oranı yıllık %12,78 olan sabit faizli krediler), 5.910.446 TL tutarındaki kısmı ise faiz oranı 6 aylık TRLIBOR+%2,70 olan değişken faizli kredileri içermektedir (31 Aralık 2016: 7.048.801 TL tutarındaki kısmı faiz oranı 6 aylık TRLIBOR+%2,70 olan değişken faizli krediler).

(***) Avro krediler, faiz oranı yıllık %4,75 olan sabit faiz oranlı kredileri içermektedir (31 Aralık 2016: Avro krediler, faiz oranı yıllık %4,75 olan sabit faiz oranlı kredileri içermektedir).

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 8 - BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ (Devamı)

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in uzun vadeli kredileri geri ödeme vadelerine göre aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017
1 Temmuz 2018 - 30 Haziran 2019	28.580.754
1 Temmuz 2019 - 30 Haziran 2020	11.632.024
1 Temmuz 2020 - 30 Haziran 2021	10.704.396
1 Temmuz 2021 - 30 Haziran 2022	7.017.332
	57.934.506

	31 Aralık 2016
2018 yılı	22.933.625
2019 yılı	19.663.806
2020 yılı	10.608.054
2021 yılı	10.801.902
2022 yılı	1.591.990
	65.599.377

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in değişken ve sabit faiz oranlı finansal borçlarının faiz oranı yenileme tarihlerine göre hazırlanmış vade kırılımı aşağıdaki gibidir:

	3 ay ile 1 yıl arası	Toplam
30 Haziran 2017:		
Değişken faiz oranlı finansal borçlar	5.910.446	5.910.446
Sabit faiz oranlı finansal borçlar	-	81.099.058
		87.009.504
31 Aralık 2016:		
Değişken faiz oranlı finansal borçlar	7.048.801	7.048.801
Sabit faiz oranlı finansal borçlar	-	75.467.606
		82.516.407

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 8 - BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ (Devamı)

Banka kredilerinin taşınan ve makul değerleri aşağıdaki gibidir:

	Taşınan Değer		Makul Değer	
	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Banka kredileri	87.009.504	82.516.407	87.075.694	83.817.052

Banka kredilerinin makul değerleri, Avro krediler için yıllık %2,49 ve TL krediler için yıllık %12,69 (31 Aralık 2016: Avro krediler için yıllık %2,03 ve TL krediler için yıllık %10,55) etkin ağırlıklı faiz oranları kullanılarak iskonto edilmiş nakit akış yöntemi ile belirlenmiştir.

DİPNOT 9 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

30 Haziran 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait kapsamlı gelir tablolarında yer alan vergi geliri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	787.170	238.251	4.010.643	(934.990)
Toplam vergi geliri	787.170	238.251	4.010.643	(934.990)

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2017 yılı için %20’dir (2016: %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 (2016: %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.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 9- GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

1 Ocak - 30 Haziran 2017 ve 2016 ara hesap dönemlerine ait sürdürülen faaliyetler vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016 (*)
Vergi öncesi zarar	(9.034.746)	(10.642.444)
Yürürlükteki vergi oranı kullanılarak hesaplanan vergi	1.806.949	2.128.489
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(129.579)	(54.558)
İndirilecek gelirler	82.645	62.327
Ertelenmiş vergi varlığı yaratılmayan cari dönem zararı	(1.391.141)	(2.501.570)
Yatırım teşviği üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığı	-	4.303.704
Diğer	418.296	72.251
Toplam vergi geliri	787.170	4.010.643

(*) Bakınız Dipnot 2.4

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 2016: 20%).

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin bilanço tarihleri itibarıyla, yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hesaplamalarının dökümü aşağıdaki gibidir:

	Vergilendirilebilir birikmiş geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	
	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Arazi ve arsalar, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazların yeniden değerlemesi	26.905.588	27.906.367	(4.454.710)	(4.633.904)
Mahsup edilebilecek birikmiş mali zararlar	(16.556.735)	(16.556.735)	3.311.347	3.311.347
Yeniden değerlendirme öncesi taşınan değerle vergi matrahı arasındaki farklar	4.440.741	6.991.986	(879.474)	(1.415.329)
Yatırım indirimleri	(51.433.546)	(51.433.546)	8.436.709	8.436.709
Satılmaya hazır finansal varlıklar				
makul değer fonu	(2.030.956)	(2.091.879)	345.964	358.150
Kıdem tazminatı karşılığı	(2.469.686)	(2.165.616)	493.937	433.123
Diğer	(940.325)	(280.720)	188.066	56.144
Ertelenmiş vergi varlığı - net			7.441.839	6.546.240

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 9 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Net ertelenmiş vergi yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2017	2016 (*)
1 Ocak	6.546.240	(921.328)
Cari dönem kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan	787.170	4.010.643
Satılmaya hazır finansal varlıklar		
makul değer fonuna verilen	(12.186)	50.122
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm		
kayıpları ile ilişkilendirilen	120.615	48.964
30 Haziran	7.441.839	3.188.401

(*) Bakınız Dipnot 2.4

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihli finansal tablolara yansıtılan ve üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmış mahsup edilebilecek mali zararların en son kullanım yıllarına göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

En son kullanım yılı	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
2018	2.908.300	2.908.300
2020	3.265.010	3.265.010
2021	10.383.425	10.383.425
	16.556.735	16.556.735

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle muhasebenin ihtiyatlılık ilkesi doğrultusunda, üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmayan mahsup edilebilecek mali zararların en son kullanım yılları aşağıdaki gibidir:

En son kullanım yılı	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
2021	17.831.081	17.831.081
2022	6.955.705	-
	24.786.786	17.831.081

DİPNOT 10 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

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

Şirket'in 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerindeki pay sahipleri ve sermaye içerisindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 10 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Pay Sahipleri	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı TL	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı TL
Yaşar Holding	58,00	25.961.415	58,00	25.961.415
Halka açık kısım	32,31	14.463.977	32,31	14.463.977
Pınar Süt	8,77	3.927.525	8,77	3.927.525
YBP	0,80	356.973	0,80	356.973
Hedef Ziraat Tic. ve San. A.Ş. ("Hedef Ziraat")	0,09	39.614	0,09	39.614
YDT	0,03	13.204	0,03	13.204
Toplam Sermaye	100,00	44.762.708	100,00	44.762.708
Sermaye düzeltmesi farkları		11.713.515		11.713.515
Toplam ödenmiş sermaye		56.476.223		56.476.223

Şirket'in onaylanmış ve ödenmiş nominal değerdeki sermayesi, 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Kayıtlı sermaye tavanı (tarihi değeri ile)	50.000.000	50.000.000
Nominal değeri ile onaylanmış ve çıkarılmış sermaye	44.762.708	44.762.708

Türkiye'deki şirketler, nakit 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 2016: 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 2017 tarihi itibarıyla onaylanmış, tescil edilmiş ve ödenmiş sermayesi nominal beheri 1 Kr olan 4.476.270.800 paydan oluşmaktadır (31 Aralık 2016: 4.476.270.800).

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

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 11 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016
Yurtiçi mamül satışları	143.729.363	83.338.906	103.821.603	58.782.089
Yurtdışı mamül satışları	11.494.909	5.510.933	8.774.781	4.711.935
Ticari mal satışları	9.342.456	6.393.174	3.722.536	2.280.634
Brüt Satışlar	164.566.728	95.243.013	116.318.920	65.774.658
Tenzil: İskontolar	(64.440.942)	(38.637.650)	(36.017.553)	(20.783.079)
İadeler	(791.128)	(251.948)	(461.353)	(250.294)
Net Satışlar	99.334.658	56.353.415	79.840.014	44.741.285
Satışların Maliyeti	(58.887.417)	(33.739.165)	(47.421.203)	(27.851.967)
Brüt Kar	40.447.241	22.614.250	32.418.811	16.889.318

DİPNOT 12 - PAZARLAMA GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	(*) 1 Ocak - 30 Haziran 2016	(*) 1 Nisan - 30 Haziran 2016
i. Pazarlama giderleri:				
Nakliye ve ihracat	15.857.882	8.360.897	13.710.622	7.563.384
Reklam	3.942.222	2.795.156	6.690.396	4.802.042
Personel	3.226.686	1.729.968	2.542.304	1.308.865
Dışarıdan sağlanan hizmetler	2.233.143	1.033.044	2.534.127	1.403.851
Kira	1.410.913	655.730	1.257.677	603.892
Amortisman ve itfa payı	1.263.754	659.197	1.152.870	590.053
Enerji	440.744	234.843	435.534	233.754
Diğer	2.298.352	1.207.496	2.161.278	1.203.662
	30.673.696	16.676.331	30.484.808	17.709.503
ii. Genel yönetim giderleri:				
Personel	3.505.438	1.806.749	3.869.199	1.427.468
Dışardan sağlanan hizmetler	2.609.747	1.302.398	1.841.306	1.094.995
Danışmanlık ve istişare ücretleri	970.068	391.378	1.135.627	646.210
Amortisman ve itfa payı	822.578	414.817	412.867	220.797
Kira	546.854	309.966	288.806	169.245
Enerji	251.962	125.960	195.657	105.110
Diğer	1.581.083	932.307	1.638.410	1.487.925
	10.287.730	5.283.575	9.381.872	5.151.750

(*) Bakınız Dipnot 2.4

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**DİPNOT 13 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER****a) Esas faaliyetlerden diğer gelirler:**

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016
Ticari faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı geliri	448.573	87.291	251.895	221.600
Vade unsuru içeren ticari işlemlerden kaynaklanan finansal gelir	301.721	103.881	164.648	(68.260)
Konusu kalmayan şüpheli alacak karşılığı	269.429	210.392	138.514	60.886
Diğer	89.136	58.996	22.754	22.752
	1.108.859	460.560	577.811	236.978

b) Esas faaliyetlerden diğer giderler:

Şüpheli alacak karşılık giderleri	(667.567)	(667.567)	(391.280)	(180.379)
Ticari faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gideri	(655.467)	223.135	(140.063)	73.084
Vade unsuru içeren ticari işlemlerden kaynaklanan finansal gider	(404.665)	(51.428)	(64.051)	235.821
Diğer	(244.530)	(108.683)	(237.414)	(68.268)
	(1.972.229)	(604.543)	(832.808)	60.258

DİPNOT 14 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016
a) Yatırım faaliyetlerden gelirler:				
Temettü geliri	285.800	-	-	-
Maddi duran varlık satış karı	77.992	75.491	206.981	78.742
Faiz geliri	-	-	35.012	-
	363.792	75.491	241.993	78.742

b) Yatırım faaliyetlerden giderler:

Maddi duran varlık satış zararı	(137.406)	(137.406)	(295.010)	(210.868)
	(137.406)	(137.406)	(295.010)	(210.868)

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 15 - FİNANSMAN GİDERLERİ

Finansman gelirleri:

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	(*) 1 Ocak - 30 Haziran 2016	(*) 1 Nisan - 30 Haziran 2016
Kur farkı geliri	325.769	144.209	83.480	(175.665)
Kefalet geliri	353.170	185.584	230.423	114.128
Faiz geliri	213.989	115.710	103.195	59.917
	892.928	445.503	417.098	(1.620)

Finansman giderleri:

Faiz gideri	(6.423.358)	(3.364.054)	(2.613.823)	(964.172)
Kur farkı gideri	(1.469.111)	(1.120.871)	(170.209)	132.106
Vade farkı ve komisyon giderleri	(212.299)	(131.136)	(131.644)	(131.644)
Diğer	(671.737)	(357.062)	(387.983)	(153.029)
	(8.776.505)	(4.973.123)	(3.303.659)	(1.116.739)

Bakınız Dipnot 2.4

DİPNOT 16 - PAY BAŞINA KAYIP

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

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

		1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	(*) 1 Ocak - 30 Haziran 2016	(*) 1 Nisan - 30 Haziran 2016
Net dönem zararı	A	(8.247.576)	(3.840.923)	(6.631.801)	(7.860.174)
Çıkarılmış adi payların ağırlıklı ortalama adedi (*)	B	4.476.270.800	4.476.270.800	1.278.934.500	1.278.934.500
Nominal değeri 1 Kr olan 100 adet pay başına kayıp	A/B	(0,1843)	(0,0858)	(0,5185)	(0,6146)

Bakınız Dipnot 2.4

(*) Şirket'in 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla onaylanmış, tescil edilmiş ve ödenmiş sermayesi nominal beheri 1 Kr olan 4.476.270.800 adet paydan oluşmaktadır (31 Aralık 2016: 4.476.270.800).

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 17 - YABANCI PARA POZİSYONU

	Yabancı Para Pozisyonu Tablosu							
	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016					
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer TL Karşılığı	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer TL Karşılığı
1. Ticari Alacaklar	2.997.278	159.999	424.555	736.652	2.693.687	296.428	325.536	442.792
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa,Banka hesapları dahil)	-	-	-	-	-	-	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	68.007	-	16.989	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	3.065.285	159.999	441.544	736.652	2.693.687	296.428	325.536	442.792
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)	3.065.285	159.999	441.544	736.652	2.693.687	296.428	325.536	442.792
10. Ticari Borçlar	6.281.528	47.230	1.422.273	422.529	5.720.509	42.196	1.469.115	121.743
11. Finansal Yükümlülükler	775.597	-	193.754	-	942.574	-	254.070	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	7.057.125	47.230	1.616.027	422.529	6.663.083	42.196	1.723.185	121.743
14. Ticari Borçlar	9.606.139	-	2.399.735	-	11.579.711	-	3.121.300	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	240.843	-	64.919	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	9.606.139	-	2.399.735	-	11.820.554	-	3.186.219	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	16.663.264	47.230	4.015.762	422.529	18.483.637	42.196	4.909.404	121.743
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)	(13.597.979)	112.769	(3.574.218)	314.123	(15.789.950)	254.232	(4.583.868)	321.049
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para (Yükümlülük) / Varlık Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(13.665.986)	112.769	(3.591.207)	314.123	(15.789.950)	254.232	(4.583.868)	321.049
22. Döviz Hedge’i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	11.785.717	642.675	1.085.767	5.185.467	17.513.424	890.631	3.685.117	707.700
24. İthalat	2.550.191	-	637.070	-	4.679.301	-	1.261.301	-

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 17 - YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

30 Haziran 2017

	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu			
	Kar/ Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/ (yükümlülüğü)	39.549	(39.549)	39.549	(39.549)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	39.549	(39.549)	39.549	(39.549)
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net (yükümlülüğü)/ varlığı	(1.430.760)	1.430.760	(1.430.760)	1.430.760
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(1.430.760)	1.430.760	(1.430.760)	1.430.760
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü	31.412	(31.412)	31.412	(31.412)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	31.412	(31.412)	31.412	(31.412)
TOPLAM (3+6+9)	(1.359.798)	1.359.798	(1.359.798)	1.359.798

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 17 - YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

31 Aralık 2016

	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	89.469	(89.469)	89.469	(89.469)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	89.469	(89.469)	89.469	(89.469)
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık/ yükümlülüğü	(1.700.569)	1.700.569	(1.700.569)	1.700.569
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(1.700.569)	1.700.569	(1.700.569)	1.700.569
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü	32.105	(32.105)	32.105	(32.105)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	32.105	(32.105)	32.105	(32.105)
TOPLAM (3+6+9)	(1.578.995)	1.578.995	(1.578.995)	1.578.995

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 18 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
a) Diğer kısa vadeli karşılıklar:		
Reklam, promosyon ve ciro prim gider karşılığı	3.615.417	1.024.167
	3.615.417	1.024.167

b) Devam etmekte olan davalar:

2017 yılı içerisinde Aydın Bozdoğan Belediyesi, Belediye Gelirleri Kanunu'nun 63. Maddesi gereğince vermiş olduğu denetim hizmetlerinin karşılığında, toplam 1.266.084 TL tutarında kaynak suları harç bedelini Şirket'e tebliğ etmiştir (31 Aralık 2016: 3.106.135 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 Aralık 2016 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.

2017 yılı içerisinde Aydın Bozdoğan Belediyesi, Belediye Gelirleri Kanunu'nun 63. Maddesi gereğince vermiş olduğu denetim hizmetlerinin karşılığında, toplam 1.266.084 TL tutarında kaynak suları harç bedelini Şirket'e tebliğ etmiş olup bu tutar Şirket tarafından dönem içerisinde ödenmiştir. Aydın ili Bozdoğan Belediyesi'nin, Madran kaynağına ilişkin ihalesi 30 Temmuz 2015 itibarıyla kesinleşmiş, Şirket'in bu kapsamda söz konusu kaynağına ilişkin kullanım hakkı, beş yıllık bir süre için uzatılmıştır.

c) Verilen teminatlar:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Kefaletler	22.238.889	41.221.111
Teminat mektupları	22.926.143	14.842.460
	45.165.032	56.063.571

Şirket, 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Yaşar grubu şirketlerinin finansal kuruluşlardan sağlamış olduğu 5.555.556 Avro karşılığı 22.238.889 TL tutarındaki kredilere (31 Aralık 2016: 11.111.111 Avro karşılığı 41.221.111 TL), diğer Yaşar grup şirketleriyle birlikte garantör sıfatıyla kefalet vermiştir. (Dipnot 3).

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 18 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017			31 Aralık 2016		
	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	22.926.143	22.926.143	TL	14.842.460	14.842.460
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	-	-	22.238.889	-	-	41.221.111
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	Avro	5.555.556	22.238.889	Avro	11.111.111	41.221.111
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-

45.165.032

56.063.571

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

%40

%64

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 18 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
d) Alınan teminatlar:		
Kefaletler	58.668.274	62.688.590
Teminat mektupları	27.609.179	26.848.587
İpotekler	7.177.474	6.837.574
Teminat senedi	3.706.502	3.576.503
Teminat çeki	255.000	240.000
Diğer	694.784	646.447
	98.111.213	100.837.701

Alınan teminatların önemli bir bölümü müşterilerden alınan teminatlardan oluşmaktadır.

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

DİPNOT 19 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal araçların sınıflandırılması

Şirket sahip olduğu finansal varlık ve yükümlülüklerini satılmaya hazır finansal varlıklar ile krediler ve alacaklar olarak sınıflandırmıştır. Şirket'in finansal varlıklarından nakit ve nakit benzerleri, ticari alacaklar ve diğer alacaklar, krediler ve alacaklar olarak sınıflandırılmış; ve etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir. Şirket'in satılmaya hazır finansal varlıkları Dipnot 6'da belirtilmiştir. Şirket'in finansal yükümlülükleri, finansal borçlar (Dipnot 8), diğer finansal yükümlülükler, ticari boçlar ve diğer borçlardan oluşmakta olup iskonto edilmiş maliyetleri ile taşınan finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılmış; ve etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir.

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

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

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

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 19 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Finansal varlıklar

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

Finansal yükümlülükler

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

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

- Belirli varlıklar ve yükümlülükler için, aktif piyasalardaki kote edilmiş fiyatlar (düzeltme yapılmamış) (Seviye 1).
- Seviye 1 içinde yer alan kote edilmiş fiyatlardan başka, varlık veya yükümlülükler için, ya direkt (fiyat olarak) ya da dolaylı (fiyatlardan türetilerek) gözlenebilir girdiler (Seviye2).
- Gözlenebilir bir piyasa verisi baz alınarak belirlenemeyen varlık ve yükümlülükler için girdiler (gözlenemeyen girdiler) (Seviye 3).

Aşağıdaki tablo, 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 itibarıyla makul değerinden hesaplanan Şirket'in varlıklarından oluşmaktadır.

30 Haziran 2017

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Varlıklar:				
Satılmaya hazır finansal varlıklar	449.308	-	3.307.469	3.756.777
Toplam varlıklar	449.308	-	3.307.469	3.756.777

31 Aralık 2016

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Varlıklar:				
Satılmaya hazır finansal varlıklar	388.385	-	3.307.469	3.695.854
Toplam varlıklar	388.385	-	3.307.469	3.695.854

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 19 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 itibarıyla makul değerlerinde hesaplanan Şirket'in finansal olmayan varlıkları aşağıdaki gibidir;

30 Haziran 2017

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Maddi Duran Varlıklar:				
Araziler	-	8.119.570	-	8.119.570
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	-	54.581.677	-	54.581.677
Makine, tesis ve cihazlar	-	71.548.508	-	71.548.508
Toplam varlıklar	-	134.249.755	-	134.249.755

31 Aralık 2016

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Maddi Duran Varlıklar:				
Araziler	-	8.119.570	-	8.119.570
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	-	52.798.833	-	52.798.833
Makine, tesis ve cihazlar	-	71.351.267	-	71.351.267
Toplam varlıklar	-	132.269.670	-	132.269.670

.....