

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK- 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)	1-2
ARA DÖNEM ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	3
ARA DÖNEM ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI	4
ARA DÖNEM ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI	5
1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	6-34
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
DİPNOT 2 ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI	6-10
DİPNOT 3 İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI	11-14
DİPNOT 4 TİCARİ ALACAKLAR	14-15
DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	15-16
DİPNOT 6 MADDİ DURAN VARLIKLAR	17-19
DİPNOT 7 BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ	20-21
DİPNOT 8 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	21-22
DİPNOT 9 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	23
DİPNOT 10 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	24
DİPNOT 11 PAZARLAMA GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	24
DİPNOT 12 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	25
DİPNOT 13 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER	25
DİPNOT 14 FİNANSMAN GİDERLERİ	26
DİPNOT 15 PAY BAŞINA (KAYIP)/ KAZANÇ	26
DİPNOT 16 YABANCI PARA POZİSYONU	27-29
DİPNOT 17 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	30-32
DİPNOT 18 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	32-34

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**30 EYLÜL 2015 VE 31 ARALIK 2014 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)**

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

		Dipnot Referansları	30 Eylül 2015	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2014
VARLIKLAR				
Dönen Varlıklar			69.771.724	42.657.131
Nakit ve Nakit Benzerleri			6.941.208	2.614.392
Ticari Alacaklar			42.585.121	21.835.777
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3		2.719.997	1.927.407
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	4		39.865.124	19.908.370
Diğer Alacaklar			7.028.079	9.447.327
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3		5.725.568	8.860.902
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar			1.302.511	586.425
Stoklar			8.225.908	6.765.922
Peşin Ödenmiş Giderler			554.108	156.841
Diğer Dönen Varlıklar			4.437.300	1.836.872
Duran Varlıklar			88.423.864	79.523.300
Finansal Yatırımlar	5		4.040.347	3.756.456
Diğer Alacaklar			1.800	1.800
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar			1.800	1.800
Maddi Duran Varlıklar	6		83.050.316	75.502.358
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			228.580	253.293
Peşin Ödenmiş Giderler			1.102.821	9.393
TOPLAM VARLIKLAR			158.195.588	122.180.431

1 Ocak - 30 Eylül 2015 ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar, Pınar Su Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından 27 Ekim 2015 tarihinde onaylanmıştır.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 EYLÜL 2015 VE 31 ARALIK 2014 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)**

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

	Dipnot Referansları	30 Eylül 2015	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2014
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		66.734.101	38.457.787
Kısa Vadeli Borçlanmalar		61.193	1.574.375
- İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	61.193	1.574.375
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		6.576.643	4.879.201
- İlişkili Olmayan Taraflara Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	7	6.576.643	4.879.201
Ticari Borçlar		53.454.222	30.035.528
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3	1.112.838	825.671
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		52.341.384	29.209.857
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		821.280	338.716
Diğer Borçlar		1.263.173	793.102
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		35.236	18.787
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		1.227.937	774.315
Ertelenmiş Gelirler		1.318.395	236.762
Kısa Vadeli Karşılıklar		3.239.195	600.103
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		268.151	261.621
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	17	2.971.044	338.482
Uzun Vadeli Yükümlülükler		34.625.336	24.779.651
Uzun Vadeli Borçlanmalar		28.463.110	17.910.049
- İlişkili Olmayan Taraflara Uzun Vadeli Borçlanmalar	7	28.463.110	17.910.049
Ticari Borçlar		2.804.118	3.287.896
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		2.804.118	3.287.896
Uzun Vadeli Karşılıklar		2.013.950	1.868.604
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		2.013.950	1.868.604
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	8	1.344.158	1.713.102
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		101.359.437	63.237.438
ÖZKAYNAKLAR		56.836.151	58.942.993
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		20.421.703	21.788.895
- Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları	6	21.338.925	22.402.601
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(917.222)	(613.706)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		1.144.189	917.076
- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar Makul Değer Fonu	5	1.144.189	917.076
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	9	4.180.008	4.180.008
Geçmiş Yıllar Karları		8.617.830	5.395.294
Net Dönem (Zararı)/ Karı		(2.030.439)	2.158.860
TOPLAM KAYNAKLAR		158.195.588	122.180.431

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 VE 2014 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**

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

	Dipnot Referansları	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	10	118.214.874	48.352.660	107.077.175	42.362.969
Satışların Maliyeti (-)	10	(59.918.335)	(24.993.368)	(60.294.328)	(22.817.757)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar		58.296.539	23.359.292	46.782.847	19.545.212
BRÜT KAR		58.296.539	23.359.292	46.782.847	19.545.212
Genel Yönetim Giderleri (-)	11	(11.533.735)	(3.874.354)	(9.320.472)	(2.910.862)
Pazarlama Giderleri (-)	11	(45.820.914)	(17.166.904)	(37.600.985)	(14.773.838)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	12	875.761	260.516	585.640	105.152
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	12	(2.317.324)	(1.362.504)	(1.443.192)	(1.070.331)
ESAS FAALİYET (ZARARI)/ KARI		(499.673)	1.216.046	(996.162)	895.333
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	13	977.180	319.528	270.455	74.286
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	13	(22.444)	-	(3.645)	-
FİNANSMAN (GİDERİ)/ GELİRİ ÖNCESİ FAALİYET (ZARARI)/ KARI		455.063	1.535.574	(729.352)	969.619
Finansman Gelirleri	14	1.892.327	1.163.298	1.100.856	417.632
Finansman Giderleri (-)	14	(4.727.672)	(2.310.201)	(2.801.057)	(1.063.939)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ ZARARI		(2.380.282)	388.671	(2.429.553)	323.312
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri		349.843	145.626	375.718	100.681
- Ertelenmiş Vergi Geliri	8	349.843	145.626	375.718	100.681
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM (ZARARI)/ KARI		(2.030.439)	534.297	(2.053.835)	423.993
DÖNEM (ZARARI)/ KARI		(2.030.439)	534.297	(2.053.835)	423.993
Pay Başına (Kayıp)/Kazanç					
- Sürdürülen Faaliyetlerden Nominal Değeri					
1 TL Olan 100 Adet pay Başına					
(Kayıp)/Kazanç	15	(0,1588)	0,0418	(0,1606)	0,0332
DİĞER KAPSAMLI GİDER					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar					
- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardaki					
Makul Değer Artışı	5	283.891	281.770	645.241	(13.538)
- Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak					
Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	5	(56.778)	(56.354)	261.600	2.707
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
- Tanımlanmış Fayda Planları					
Yeniden Ölçüm (Kayıpları)/ Kazançları		(379.395)	(64.028)	168.153	(87.162)
- Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak					
Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		75.879	12.806	(33.631)	17.432
DİĞER KAPSAMLI (GİDER)/ GELİR		(76.403)	174.194	1.041.363	(80.561)
TOPLAM KAPSAMLI (GİDER)/ GELİR		(2.106.842)	708.491	(1.012.472)	343.432

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 VE 2014 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 Düzeltmesi 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 Karları	Net Dönem (Zararı)/ Karı	Özkaynaklar
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	-	-	-	134.522	906.841	-	-	(2.053.835)	(1.012.472)
Duran varlık satışından kaynaklanan fon çıkışı	-	-	(2.217)	-	-	-	2.217	-	-
Amortisman transferi – net (Dipnot 6)	-	-	(1.008.593)	-	-	-	1.008.593	-	-
30 Eylül 2014	12.789.345	11.713.515	22.738.775	(264.440)	9.944.807	4.180.008	5.059.120	(2.053.835)	64.107.295
1 Ocak 2015	12.789.345	11.713.515	22.402.601	(613.706)	917.076	4.180.008	5.395.294	2.158.860	58.942.993
Önceki dönem karının geçmiş yıllar karlarına transferi	-	-	-	-	-	-	2.158.860	(2.158.860)	-
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	(303.516)	227.113	-	-	(2.030.439)	(2.106.842)
Duran varlık satışından kaynaklanan fon çıkışı - net	-	-	(57.995)	-	-	-	57.995	-	-
Amortisman transferi – net (Dipnot 6)	-	-	(1.005.681)	-	-	-	1.005.681	-	-
30 Eylül 2015	12.789.345	11.713.515	21.338.925	(917.222)	1.144.189	4.180.008	8.617.830	(2.030.439)	56.836.151

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 VE 2014 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI**

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

	Dipnot Referansları	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Net dönem zararı		(2.030.439)	(2.053.835)
Dönem net zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		10.184.252	8.252.513
Vergi geliri ile ilgili düzeltmeler	8	(349.843)	(375.718)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	6	5.405.546	5.059.196
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlar ile ilgili düzeltmeler	13	(472.342)	(94.287)
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	13-14	(708.106)	(222.221)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	14	2.761.030	125.074
Kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler		335.527	513.582
Şüpheli alacak karşılığı ile ilgili düzeltmeler		49.860	31.618
Karşılıklarla ilgili düzeltmeler		463.714	2.211.612
Temettü geliri	13	-	(172.523)
Borçlar karşılıklarındaki (azalış)/ artışla ilgili düzeltmeler		2.711.827	1.176.138
Şüpheli alacak karşılıkları iptali		(4.050)	(1.000)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevirim farkları ile ilgili düzeltmeler		(8.911)	1.042
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(2.167.962)	(8.970.818)
Ticari alacaklardaki artışla ilgili düzeltmeler		(19.956.754)	(19.670.104)
Stoklardaki artışla ilgili düzeltmeler		(1.459.986)	(908.247)
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artışla ilgili düzeltmeler		(792.590)	(447.607)
Diğer alacaklardaki (artış)/ azalışla ilgili düzeltmeler		(4.807.211)	1.079.162
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artışla ilgili düzeltmeler		22.662.208	12.159.906
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artışla ilgili düzeltmeler		1.899.204	(183.631)
İlişkili olmayan taraflara ticari olmayan borçlardaki artışla ilgili düzeltmeler		-	-
İlişkili taraflara borçlardaki artış/ (azalışla) ilgili düzeltmeler		287.167	(1.000.297)
Faaliyetlerden elde edilen net nakit		(1.027.669)	(2.469.895)
Ödenen kıdem tazminatları		(587.669)	(224.895)
Ödenen dava bedelleri ve harçlar	17	(440.000)	(2.245.000)
İşletme faaliyetlerinde sağlanan net nakit		4.958.182	(5.242.035)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Tahsil edilen faiz	14	708.106	222.221
Tahsil edilen temettü		-	172.523
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklardan kaynaklanan nakit çıkışları		3.135.334	95.236
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(13.301.819)	(5.466.699)
Maddi duran varlık satışından kaynaklanan nakit girişleri		845.369	234.551
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(8.613.010)	(4.742.168)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Finansal borçlardaki artıştan kaynaklanan nakit girişleri		10.753.770	9.722.110
Ödenen faiz		(2.761.030)	(125.074)
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit		7.992.740	9.597.036
Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/ (azalış)		4.337.912	(387.167)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		(11.096)	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET AZALIŞ		4.326.816	(387.167)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		2.614.392	1.157.012
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		6.941.208	769.845

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 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 2014: %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 2014: %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

İlişikteki 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 Eylül 2015 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 EYLÜL 2015 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 2014 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensipleri ve şartları, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır.

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 16).

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 esası 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 2014 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 Eylül 2015 ara hesap dönemi için hazırlanan ara dönem özet finansal tablolar, 1 Ocak - 31 Aralık 2014 hesap dönemine ait yıllık finansal tablolarla birlikte değerlendirilmelidir.

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

2.3 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki değişiklikler

a) 30 Eylül 2015 tarihi ile başlayan dönem itibariyle Şirket tarafından uygulanmış, mevcut standartlarda değişiklik veya yeni standartlar:

- Yıllık İyileştirmeler 2010-2012 Dönemi; 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:

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 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 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
- Yıllık İyileştirmeler 2011-2013 Dönemi; 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'nin İlk Uygulaması
 - TFRS 3, İşletme Birleşmeleri
 - TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
 - TMS 40, Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller
- b) 1 Ocak 2015 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 16 ve TMS 38'deki değişiklik: "Maddi duran varlıklar" ve "Maddi olmayan duran varlıklar"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, varlığın kullanımını içeren bir faaliyetten elde edilen hasılatın, genellikle varlığın ekonomik yararlarının tüketimi dışındaki etkenleri yansıttığından, hasılat esaslı amortisman ve itfa yöntemi kullanımının uygun olmadığına açıklık getirmiştir.
 - Yıllık İyileştirmeler 2014 Dönemi; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 4 standarda değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 5, 'Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler', satış yöntemlerine ilişkin değişiklik,
 - TFRS 7, 'Financial araçlar: Açıklamalar', TFRS 1'e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik,
 - TMS 19, 'Çalışanlara sağlanan faydalar' iskonto oranlarına ilişkin değişiklik,
 - TMS 34, 'Ara dönem finansal raporlama' bilgilerin açıklanmasına ilişkin değişiklik.
 - TMS 1 "Finansal Tabloların Sunuluşu"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler ile finansal raporların sunum ve açıklamalarını iyileştirmek amaçlanmıştır.
 - TFRS 15 'Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan 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 tablolardaki brüt satış karlarının dünya çapında karşılaştırılabilirliğini sağlamayı amaçlamıştır.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 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 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 şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla ara dönem özet bilançosunu, 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile; 1 Ocak - 30 Eylül 2015 ara hesap dönemine ait özet kapsamlı gelir, nakit akım ve özkaynaklar değişim tablolarını ise 1 Ocak - 30 Eylül 2014 ara hesap dönemi ile karşılıklı olarak düzenlemiştir.

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 değerleme 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

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 değerleri 30 Eylül 2015 tarihli makul değerlerine yaklaşık olacakları varsayımıyla finansal tablolara yansıtılmıştır.

Çevrede emsal teşkil edebilecek bir alım/ satımın gerçekleşmemesi nedeniyle ilgili makul değer hesaplamalarında arazi ve arsalar için emsal karşılaştırma yöntemi, binalar ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazlar için maliyet yaklaşımı yöntemi kullanılmış olup ilgili yöntem ve varsayımların detayları aşağıdaki gibidir.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 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)**

- Makul değer hesaplamalarında en etkin ve verimli kullanım değerlendirmesi yapılarak halihazırdaki kullanım amaçları en etkin ve verimli kullanım olarak saptanmış olup araziler ve arsalar için emsal karşılaştırma yöntemi, yeraltı ve yerüstü düzenleri, binalar ile makine, tesis ve cihazları 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 arsalar için ortalama m² satış değeri belirlenmiştir. Bulunan emsaller, konum, büyüklük, imar durumu, fiziksel özellikleri gibi kriterler dahilinde karşılaştırılmış, emlak pazarının güncel değerlendirilmesi için emlak pazarlama firmaları ile görüşülmüş, ayrıca bağımsız profesyonel değerlendirme şirketinin mevcut bilgilerinden faydalanılmıştır.
- Maliyet yaklaşımı yönteminde ise arsa üzerindeki yatırım maliyetlerinin amortize edildikten (herhangi bir çıkar veya kazanç varsa eklendikten sonra, yıpranma payının çıkartılması) sonra arsa değerine eklenmesi ile gayrimenkulün değeri belirlenmiştir. Maliyet yaklaşımı yönteminde ele alınan bileşenlerden arsa değerinin hesaplanmasında da yukarıda açıklanan emsal karşılaştırma yöntemi kullanılmıştır.
- Değer tespiti, bir bütün olarak entegre sanayi tesisi değerlemesi olması nedeni ile makine, tesis ve cihazların değerlemesinde uygulanabilir olduğu ölçüde ikinci el piyasa verilerinin ışığı altında; entegre tesisin bütünü içerisindeki aktif ve çalışır haldeki değerler üzerinden yapılmış olup söz konusu makine, tesis ve cihazlar hat bazında incelenmiştir.

Alım/ satım işlemlerinin gerçekleşmesi esnasında oluşabilecek değerler, bu değerlerden farklılık gösterebilir.

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 kullanımının 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.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

i) *İlişkili tarafların bakiyeleri*

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar:		
YDT	1.936.146	1.342.667
DYO Boya Fabrikaları Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("DYO Boya")	456.768	312.273
Diğer	337.672	277.445
	2.730.586	1.932.385
Eksi: Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman geliri	(10.589)	(4.978)
	2.719.997	1.927.407

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan TL cinsinden kısa vadeli ticari alacakların yıllık etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı %11,71 (31 Aralık 2014: TL ve Avro cinsinden etkin ağırlıklı ortalama faiz oranları sırasıyla %8,67 ve %2,17) olup ortalama vadeleri 1 ay içerisinde (31 Aralık 2014: 1 ay).

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan vadesi geçen ticari alacaklar toplamı 863.910 TL (31 Aralık 2014: 1.176.137 TL) olup ortalama gecikme süresi 4 aydır (31 Aralık 2014: 3 aydır).

b) *İlişkili taraflardan diğer alacaklar:*

Yaşar Holding	5.541.443	8.542.218
DYO Boya	152.256	169.773
Diğer	31.869	148.911
	5.725.568	8.860.902

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in Yaşar Holding'ten 5.541.443 TL (31 Aralık 2014: 8.542.218 TL) tutarında ticari olmayan alacakları mevcut olup söz konusu alacaklar için uygulanan yıllık etkin faiz oranı yıllık %12'dir (31 Aralık 2014: %10). Şirket yönetimi geçmiş deneyimlerini gözönünde bulundurarak önemli bir tahsilat problemi yaşamayacağını öngörmüştür.

c) *İlişkili taraflara ticari borçlar:*

Yaşar Holding	843.897	657.890
Bintur	130.692	65.573
Pınar Foods GmbH ("Pınar Foods")	85.530	70.518
Diğer	58.071	37.264
	1.118.190	831.245
Eksi: Vadeli alışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman gideri	(5.352)	(5.574)
	1.112.838	825.671

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara olan kısa vadeli ticari borçların etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %11,75 (31 Aralık 2014: %8,46) olup ortalama vadeleri 1 ay içerisinde (31 Aralık 2014: 1 ay).

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 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 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
a) Ürün satışları:				
YDT	7.892.285	2.650.375	7.176.968	2.541.826
Diğer	699.137	289.296	680.985	266.721
	8.591.422	2.939.671	7.857.953	2.808.547

Şirket'in üretmekte olduğu ürünlerin yurtdışı satış ve dağıtımını ağırlıklı olarak YDT tarafından yapılmaktadır.

b) Hizmet satışları:

YDT	205.868	8.757	237.024	54.450
Desa Enerji	112.352	30.600	171.955	70.115
Yaşar Holding	23.509	-	118.953	32.238
Viking Kağıt ve Selüloz A.Ş. ("Viking Kağıt")	26.029	7.477	41.197	13.770
Diğer	60.341	10.454	14.175	11.432
	428.099	57.288	583.304	182.005

c) Mal alımları:

Pınar Süt Mamulleri Sanayii A.Ş. ("Pınar Süt")	81.399	43.607	54.064	25.399
Diğer	4.872	-	7.856	3.119
	86.271	43.607	61.920	28.518

d) Hizmet alımları:

Yaşar Holding	2.198.543	794.130	1.976.049	680.145
YDT	586.970	127.417	695.301	226.583
Bintur Turizm ve Catering Hizmetleri A.Ş. ("Bintur")	207.109	90.513	149.920	45.675
Yaşar Birleşik Pazarlama Dağıtım Turizm ve Ticaret A.Ş. ("YBP")	143.886	53.489	103.527	31.598
Pınar Süt	79.714	19.701	70.391	21.370
Diğer	171.963	12.509	11.897	1.474
	3.388.185	1.097.759	3.007.085	1.006.845

Yaşar Holding'den yapılan hizmet alımları muhtelif hizmetler ve danışmanlık bedelleri ile ilişkilidir.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 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 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
e) İlişkili taraflardan finansman giderleri ve esas faaliyetlerden diğer giderler:				
YDT	106.432	33.902	187.011	48.380
Yaşar Holding	119.720	44.253	55.337	23.694
Diğer	110.338	40.987	209.076	66.900
	336.490	119.142	451.424	138.974

f) İlişkili taraflardan finansman gelirleri ve esas faaliyetlerden diğer gelirler:				
Yaşar Holding	482.394	157.948	588.580	203.473
YDT	479.151	223.344	176.751	54.622
DYO Boya	98.404	31.606	91.818	27.455
Viking Kağıt	39.171	10.861	80.301	22.923
Diğer	123.554	87.120	32.380	13.724
	1.222.675	510.878	969.830	322.197

İlişkili taraflardan finansman gelirleri, ağırlıklı olarak Şirket'in ticari olmayan alacaklarına ait vade farkı gelirlerinden oluşmaktadır. Ayrıca, Yaşar grubu şirketlerinin uluslararası piyasalardan ve 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 2014: %0,50). Şirket, bahsi geçen kredi kefaletine istinaden, ayrıca %0,50 (31 Aralık 2014: %0,50) oranında finansman komisyonu da yansıtmaktadır.

g) Alınan temettüler:

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

h) Duran varlık alımları:

YDT	79.762	42.655	-	-
Yaşar Holding	-	-	104.568	6.965
Pınar Süt	-	-	17.712	16.512
Diğer	3.689	-	-	-
	83.451	42.655	122.280	23.477

i) Duran varlık satışları:

Yaşar Holding	120.000	-	-	-
	120.000	-	-	-

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 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)

j) Verilen kefaletler:

Şirket, 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Yaşar grubu şirketlerinin finansal kuruluşlardan sağlamış olduğu 22.222.222 Avro karşılığı 76.026.666 TL tutarındaki kredilere (31 Aralık 2014: 33.333.333 Avro karşılığı 94.023.333 TL), grup şirketleriyle birlikte garantör sıfatıyla kefalet vermiştir.

k) Alınan kefaletler:

Şirket'in yurtiçi bir finans kuruluşundan sağlamış olduğu 31.984.235 TL ve 613.798 Avro karşılığı toplam 34.084.160 TL tutarındaki kredilere ilişkin Yaşar grubu şirketlerinden YDT'nin garantör olarak sağladığı kefaletlerden kaynaklanmaktadır (31 Aralık 2014: 20.002.432 TL ve 783.507 Avro karşılığı toplam 22.212.470 TL).

l) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Toplam kısa vadeli faydalar	777.472	195.837	477.751	56.760
İşten ayrılma ile ilgili faydalar	96.286	-	-	-
Diğer uzun vadeli faydalar	3.462	1.728	(157)	1.388
	877.220	197.565	477.594	58.148

DİPNOT 4 - TİCARİ ALACAKLAR

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
a) İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar:		
Müşteri cari hesapları	30.569.096	14.296.652
Vadeli çekler ve alacak senetleri	10.654.644	6.693.342
	41.223.740	20.989.994
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	(927.622)	(881.812)
Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman geliri	(430.994)	(199.812)
	39.865.124	19.908.370

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar için hesaplanan tahakkuk etmemiş finansman geliri için kullanılan etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %11,70 (31 Aralık 2014: %8,70) olup alacakların ortalama vadeleri 2 ay içerisinde (31 Aralık 2014: 2 ay).

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 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 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle ilişkili olmayan taraflardan ticari alacakların vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Vadesi geçen alacaklar	4.666.935	3.018.601
0 - 30 gün vadeli	14.688.973	6.316.604
31 - 60 gün vadeli	14.366.663	6.649.319
61 - 90 gün vadeli	3.699.405	2.193.974
91 gün ve üzeri	2.443.148	1.729.872
	39.865.124	19.908.370

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle vadesi geçen ilişkili olmayan taraflardan ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

0 - 90 gün	4.428.384	2.598.122
91 — 180 gün vadeli	238.551	420.479
	4.666.935	3.018.601

30 Eylül 2015 tarihi itibariyle vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış 4.428.384 TL (31 Aralık 2014: 3.018.601 TL) tutarındaki ticari alacak için toplam 1.400.160 TL (31 Aralık 2014: 1.648.122 TL) tutarında teminat alınmıştır.

Şüpheli alacaklar karşılığının dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
1 Ocak	(881.812)	(827.885)
Dönem içerisinde ayrılan karşılık	(49.860)	(31.618)
Tahsilat	4.050	1.000
30 Eylül	(927.622)	(858.503)

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 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	Defter değeri (TL)	Hisse oranı (%)	Defter değeri (TL)	Hisse oranı (%)
Desa Enerji	2.767.057	6,07%	2.708.317	6,07%
Viking Kağıt	708.231	1,69%	507.692	1,69%
YDT	565.059	1,76%	540.447	1,76%
	4.040.347		3.756.456	

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

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 akım yönetimi kullanılarak elde edilmiş makul değerleri ile finansal tablolara yansıtılmışlardır.

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

	2015	2014
1 Ocak	3.756.456	24.499.401
YBP (*)	-	(7.812.977)
Makul değer fonu artışı/ (azalışı):		
Desa Enerji	58.740	622.965
Viking Kağıt	24.612	20.308
YDT	200.539	1.968
30 Eylül	4.040.347	17.331.665

(*) 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	917.076	16.850.943
Makul değer artışı - net	283.891	(7.167.736)
Satılmaya hazır finansal varlıkların makul değer fonu değişimi üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi (Dipnot 8)	(56.778)	261.600
30 Eylül	1.144.189	9.944.807

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 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 Eylül 2015 ara hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2015
Yeniden değerlendirilmiş değer/maliyet:				
Arazi ve arsalar	8.894.000	-	-	8.894.000
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	17.553.919	-	-	17.553.919
Makine, tesis ve cihazlar	51.705.910	385.099	(417.318)	51.673.691
Taşıt araçları	492.864	-	(18.856)	474.008
Döşeme ve demirbaşlar	19.080.937	2.899.359	(802.460)	21.177.836
Yapılmakta olan yatırımlar	737.719	9.992.361		10.730.080
	98.465.349	13.276.819	(1.238.634)	110.503.534
Birikmiş amortismanlar:				
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	(1.115.512)	(572.120)	-	(1.687.632)
Makine, tesis ve cihazlar	(10.426.379)	(3.151.371)	273.724	(13.304.026)
Taşıt araçları	(319.399)	177.372	48.962	(93.065)
Döşeme ve demirbaşlar	(11.101.701)	(1.809.714)	542.920	(12.368.495)
	(22.962.991)	(5.355.833)	865.606	(27.453.218)
Net defter değeri	75.502.358	7.920.986	(373.028)	83.050.316

Şirket'in 2015 yılı içerisinde yapılmakta olan yatırımlara ilavelerinin önemli bir kısmı Bursa tesisi yatırımı ile ilişkilendirilmektedir. Bunlara ek olarak Şirket'in 2015 yılı içerisinde döşeme ve demirbaşlara ilavelerinin önemli bir kısmı buzdolabı alımlarıyla ilgilidir.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 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 Eylül 2014 ara hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2014	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2014
Yeniden değerlendirilmiş değer/maliyet:				
Arazi ve arsalar	7.364.000	1.530.000	-	8.894.000
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	17.261.249	292.670	-	17.553.919
Makine, tesis ve cihazlar	51.365.019	406.233	(65.623)	51.705.629
Taşıt araçları	311.001	-	-	311.001
Döşeme ve demirbaşlar	16.771.179	2.410.635	(233.427)	18.948.387
Yapılmakta olan yatırımlar	-	700.000	-	700.000
	93.072.448	5.339.538	(299.050)	98.112.936
Birikmiş amortismanlar:				
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	(364.306)	(560.498)	-	(924.804)
Makine, tesis ve cihazlar	(6.200.533)	(3.210.143)	55.499	(9.355.177)
Taşıt araçları	(300.463)	(5.657)	-	(306.120)
Döşeme ve demirbaşlar	(9.578.781)	(1.200.976)	103.287	(10.676.470)
	(16.444.083)	(4.977.274)	158.786	(21.262.571)
Net defter değeri	76.628.365	362.264	(140.264)	76.850.365

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 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 3.154.559 TL'si (1 Ocak - 30 Eylül 2014: 3.690.606 TL) üretim maliyetine 1.434.425 TL'si (1 Ocak - 30 Eylül 2014: 1.119.365 TL) pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine (Dipnot 11.i) ve 816.560 TL'si (1 Ocak - 30 Eylül 2014: 249.226 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 Eylül 2015 ve 2014 ara hesap dönemlerine ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
1 Ocak	22.402.601	23.749.585
Geçmiş yıllar karlarına sınıflandırılan yeniden değerlendirme artışından kaynaklanan amortisman transferi	(1.257.102)	(1.260.741)
Maddi duran varlık satışından kaynaklanan fon çıkışı - net	(57.995)	(2.217)
Amortisman transferi üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi	251.421	252.148
30 Eylül	21.338.925	22.738.775

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 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 Eylül 2015	31 Aralık 2014	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli finansal borçlar:						
TL krediler (*)	-,	7,95	61.193	1.574.375	61.193	1.574.375
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları:						
TL krediler (**)	12,38	11,03	5.752.873	4.221.066	5.752.873	4.221.066
Avro krediler (***)	4,75	4,75	240.784	233.323	823.770	658.135
Toplam kısa vadeli finansal borçlar					6.637.836	6.453.576
Uzun vadeli finansal borçlar:						
TL krediler (**)	12,35	11,17	27.171.244	16.341.612	27.171.244	16.341.612
Avro krediler (***)	4,75	4,75	377.606	556.045	1.291.866	1.568.437
Toplam uzun vadeli finansal borçlar					28.463.110	17.910.049

(*) 30 Eylül 2015 itibarıyla TL kısa vadeli finansal borçlar faizsiz spot kredilerden oluşmaktadır (31 Aralık 2014: TL kısa vadeli finansal borçlar faiz oranı yıllık %7,95 olan spot krediden oluşmaktadır).

(**) 30 Eylül 2015 itibarıyla TL kredilerin 23.811.626 TL tutarındaki kısmı ortalama faiz oranı yıllık 11,67% olan sabit faizli kredileri (31 Aralık 2014: 10.052.029 TL tutarındaki kısmı ortalama faiz oranı yıllık 10,92% olan sabit faizli krediler), 9.112.491 TL tutarındaki kısmı ise faiz oranı 6 aylık TRLIBOR+%2,70 olan değişken faizli kredileri içermektedir (31 Aralık 2014: 10.510.649 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 2014: Avro krediler, faiz oranı yıllık %4,75 olan sabit faiz oranlı kredileri içermektedir).

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 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)

30 Eylül 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait kapsamlı gelir tablolarında yer alan vergi geliri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Ertelenmiş vergi geliri	349.843	145.626	375.718	100.681
Toplam vergi geliri	349.843	145.626	375.718	100.681

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2015 yılı için %20’dir (2014: %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 (2014: %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.

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 2014: 20%).

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle, birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin bilanço tarihleri itibariyle yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hesaplamalarının dökümü aşağıdaki gibidir:

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 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)

	<u>Vergilendirilebilir birikmiş gecici farklar</u>		<u>Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)</u>	
	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Arazi ve arsalar, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazların yeniden değerlemesi	25.047.984	26.353.006	(3.709.061)	(3.950.405)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların endeksleme etkisi	4.552.472	5.288.733	(1.211.807)	(1.359.059)
Satılmaya hazır finansal varlıklar makul değer fonu	(1.747.386)	(2.031.277)	289.251	346.029
Kıdem tazminatı karşılığı	(1.876.688)	(1.749.436)	375.338	349.887
Yatırım indirimleri	(14.433.546)	(14.433.546)	2.886.709	2.886.709
Diğer	(127.045)	(68.673)	25.412	13.737
Ertelenmiş vergi varlığı			3.576.710	3.596.362
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü			(4.920.868)	(5.309.464)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü - net			(1.344.158)	(1.713.102)

Net ertelenmiş vergi yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
1 Ocak	(1.713.102)	(2.870.989)
Cari dönem kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan	349.843	375.718
Satılmaya hazır finansal varlıklar makul değer fonuna verilen	(56.778)	261.600
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları ile ilişkilendirilen	75.879	(33.631)
30 Eylül	(1.344.158)	(2.267.302)

Şirket müteakip yıllarda kullanabilecek taşınabilir mali zararlardan kaynaklanan 1.240.872 TL tutarındaki ertelenmiş vergi varlığını gelecekte faydalanılması kuvvetle muhtemel görmediği için kayıtlarına almamıştır (31 Aralık 2014: 1.154.050 TL).

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle 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 Eylül 2015	31 Aralık 2014
2018	(5.816.599)	(5.770.250)
2020	(387.760)	-
	(6.204.359)	(5.770.250)

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 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

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 onaylanmış ve ödenmiş nominal değerdeki sermayesi, 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
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 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerindeki pay sahipleri ve sermaye içerisindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Pay Sahipleri	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı TL	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı TL
Yaşar Holding	58,00	7.417.547	58,00	7.417.547
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	67.641	0,53	67.641
Toplam Sermaye	100,00	12.789.345	100,00	12.789.345
Sermaye düzeltmesi farkları		11.713.515		11.713.515
Toplam ödenmiş sermaye		24.502.860		24.502.860

Türkiye'deki şirketler, nakit 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 2014: 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 Eylül 2015 tarihi itibarıyla onaylanmış ve ödenmiş sermayesi nominal beheri 1 Kr olan 1.278.934.500 paydan oluşmaktadır (31 Aralık 2014: 1.278.934.500).

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

Şirket'in 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin nominal tutarı 4.180.008 TL'dir (31 Aralık 2014: 4.180.008 TL).

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**DİPNOT 10 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ**

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Temmuz 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Yurtiçi mamül satışları	162.635.445	67.744.630	190.844.859	76.550.032
Yurtdışı mamül satışları	11.591.244	4.371.725	9.907.816	3.297.825
Ticari mal satışları	2.924.233	1.214.094	2.660.444	1.054.397
Brüt Satışlar	177.150.922	73.330.449	203.413.119	80.902.254
Tenzil: İskontolar	(58.252.283)	(24.647.502)	(95.808.853)	(38.282.983)
İadeler	(683.765)	(330.287)	(527.091)	(256.302)
Net Satışlar	118.214.874	48.352.660	107.077.175	42.362.969
Satışların Maliyeti	(59.918.335)	(24.993.368)	(60.294.328)	(22.817.757)
Brüt Kar	58.296.539	23.359.292	46.782.847	19.545.212

Şirket, cari dönem içerisinde fiyatlandırma ve iskonto yapısında yaptığı güncellemeler neticesinde önceki yıllarda ayrı takip ederek muhasebeleştirdiği iskontoların bir bölümünü uygulamadan kaldırmıştır. 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren yeni bir fiyat listesi üzerinden söz konusu satışları gerçekleştirmektedir.

DİPNOT 11 - PAZARLAMA GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
i. Pazarlama giderleri:				
Nakliye ve ihracat	23.148.601	8.690.309	21.335.626	8.782.671
Reklam	9.239.532	3.465.571	5.396.122	1.957.044
Dışarıdan sağlanan hizmetler	3.414.745	1.171.794	3.010.786	1.128.471
Personel	3.350.307	1.192.519	2.698.310	961.164
Kira	1.623.861	669.030	984.276	368.859
Amortisman ve itfa payı	1.434.425	521.544	1.119.365	420.345
Enerji	686.748	290.125	595.768	212.115
Diğer	2.922.695	1.166.012	2.460.732	943.169
	45.820.914	17.166.904	37.600.985	14.773.838
ii. Genel yönetim giderleri:				
Personel	4.955.061	1.487.267	4.412.957	1.420.143
Danışmanlık ve istişare ücretleri	1.622.013	549.173	1.362.634	422.425
Dışardan sağlanan hizmetler	1.526.408	588.980	1.401.799	480.566
Amortisman ve itfa payı	816.560	148.164	249.226	86.134
Kira	318.642	103.677	269.475	84.889
Enerji	319.827	120.906	262.793	94.997
Seyahat	218.803	81.580	180.061	65.692
Vergi giderleri (kurumlar v.hariç)	177.204	54.312	65.896	11.419
Haberleşme ve bilgi işlem	109.769	35.087	142.746	49.055
Temsil ve ağırlama	112.455	53.868	87.163	41.073
Diğer	1.356.993	651.340	885.722	154.469
	11.533.735	3.874.354	9.320.472	2.910.862

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 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

a) Esas faaliyetlerden diğer gelirler:

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Vade unsuru içeren ticari işlemlerden kaynaklanan finansal gelir	338.800	(16.418)	398.118	(24.823)
Ticari faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı geliri	526.675	271.107	104.725	56.121
Diğer	10.286	5.827	82.797	73.854
	875.761	260.516	585.640	105.152

b) Esas faaliyetlerden diğer giderler:

Ticari faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gideri	(987.964)	(648.202)	(53.287)	(31.685)
Kira gideri	(501.878)	(175.372)	(933.478)	(933.478)
Vade unsuru içeren ticari işlemlerden kaynaklanan finansal gider	(266.940)	(178.875)	(187.807)	1.294
Diğer	(560.542)	(360.055)	(268.620)	(106.462)
	(2.317.324)	(1.362.504)	(1.443.192)	(1.070.331)

DİPNOT 13 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
a) Yatırım faaliyetlerden gelirler:				
Maddi duran varlık satış karı	494.786	219.981	97.932	74.286
Faiz geliri	482.394	99.547	-	-
Temettü geliri (Dipnot 3)	-	-	172.523	-
	977.180	319.528	270.455	74.286

b) Yatırım faaliyetlerden giderler:

Maddi duran varlık satış zararı	(22.444)	-	(3.645)	-
	(22.444)	-	(3.645)	-

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 14 - FİNANSMAN GİDERLERİ

Finansman gelirleri:

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Kur farkı geliri	987.964	648.184	173.703	27.171
Faiz geliri	708.106	376.526	222.220	152.567
Kefalet geliri	196.257	138.588	704.933	237.894
	1.892.327	1.163.298	1.100.856	417.632

Finansman giderleri:

Faiz gideri	(2.761.030)	(1.138.326)	(2.150.833)	(782.396)
Kur farkı gideri	(1.381.417)	(921.055)	(171.029)	(65.143)
Diğer	(585.225)	(250.820)	(479.195)	(216.400)
	(4.727.672)	(2.310.201)	(2.801.057)	(1.063.939)

DİPNOT 15 - PAY BAŞINA (KAYIP)/ KAZANÇ

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

		1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Net dönem (zararı)/ karı	A	(2.030.439)	534.297	(2.053.835)	423.993
Çıkarılmış adi payların 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	(0,1588)	0,0418	(0,1606)	0,0332
---------------------------------------	-----	-----------------	---------------	-----------------	---------------

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 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 Eylül 2015				31 Aralık 2014			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer TL Karşılığı	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer TL Karşılığı
1. Ticari Alacaklar	2.879.650	84.620	515.459	858.638	1.502.832	84.281	298.258	466.097
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa,Banka hesapları dahil)	-	-	-	-	-	-	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	2.879.650	84.620	515.459	858.638	1.502.832	84.281	298.258	466.097
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)	2.879.650	84.620	515.459	858.638	1.502.832	84.281	298.258	466.097
10. Ticari Borçlar	2.101.060	55.454	554.625	34.813	1.616.283	24.995	512.186	113.601
11. Finansal Yükümlülükler	823.770	-	240.784	-	658.135	-	233.323	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	2.924.830	55.454	795.409	34.813	2.274.418	24.995	745.509	113.601
14. Ticari Borçlar	2.807.950	-	820.750	-	3.307.271	-	1.172.500	-
15. Finansal Yükümlülükler	1.291.866	-	377.606	-	1.568.437	-	556.045	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	4.099.816	-	1.198.356	-	4.875.708	-	1.728.545	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	7.024.646	55.454	1.993.765	34.813	7.150.126	24.995	2.474.054	113.601
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)	(4.144.996)	29.166	(1.478.306)	823.825	(5.647.294)	59.286	(2.175.796)	352.496
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para (Yükümlülük) / Varlık Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(4.144.996)	29.166	(1.478.306)	823.825	(5.647.294)	59.286	(2.175.796)	352.496
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	11.735.080	660.340	1.539.525	4.458.443	12.597.903	1.240.224	1.717.215	4.884.909
24. İthalat	1.191.062	-	348.142	-	1.162.953	-	447.827	18.006

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 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 Eylül 2015

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)	8.876	(8.876)	8.876	(8.876)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	8.876	(8.876)	8.876	(8.876)
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net (yükümlülüğü)/ varlığı	(505.758)	505.758	(505.758)	505.758
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(505.758)	505.758	(505.758)	505.758
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi				
7- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü	82.383	(82.383)	82.383	(82.383)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	82.383	(82.383)	82.383	(82.383)
TOPLAM (3+6+9)	(414.499)	414.499	(414.499)	414.499

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 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 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	13.749	(13.749)	13.749	(13.749)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	13.749	(13.749)	13.749	(13.749)
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık/ yükümlülüğü	(613.728)	613.728	(613.728)	613.728
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(613.728)	613.728	(613.728)	613.728
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü	35.250	(35.250)	35.250	(35.250)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	35.250	(35.250)	35.250	(35.250)
TOPLAM (3+6+9)	(564.729)	564.729	(564.729)	564.729

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 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 Eylül 2015	31 Aralık 2014
a) Diğer kısa vadeli karşılıklar:		
Promosyon ve gider karşılıkları	2.711.827	329.482
Diğer	259.217	9.000
	2.971.044	338.482

Promosyon ve gider karşılıklarının önemli bir kısmı ciro prim karşılıklarından oluşmaktadır.

b) Verilen teminatlar:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Kefaletler	76.026.666	94.023.333
Teminat mektupları	8.017.792	11.138.728
	84.044.458	105.162.061

Şirket, 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Yaşar grubu şirketlerinin finansal kuruluşlardan sağlamış olduğu 22.222.222 Avro karşılığı 76.026.666 TL tutarında kredilere (31 Aralık 2014: 33.333.333 Avro karşılığı 94.023.333 TL), grup şirketleriyle birlikte garantör sıfatıyla kefalet vermiştir (Dipnot 3).

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 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 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle Şirket'in teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015			31 Aralık 2014		
	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	8.017.792	8.017.792	TL	11.138.728	11.138.728
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		-	76.026.666		-	94.023.333
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı		-	-		-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		-	-		-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	Avro	22.222.222	76.026.666	Avro	33.333.333	94.023.333
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		-	-		-	-
		-	-		-	-
			84.044.458			105.162.061

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

%134

%160

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 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 Eylül 2015	31 Aralık 2014
c) Alınan teminatlar:		
Kefaletler	34.084.160	22.212.470
Teminat mektupları	24.083.907	19.560.564
İpotekler	5.790.564	5.490.689
Teminat senedi	2.936.503	2.896.503
Diğer	1.270.157	874.048
	68.165.291	51.034.274

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.

d) Alım taahhütleri:

Şirket'in, 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Yıllık 560.500 TL kaynak suyu kira bedeli olan Madran kaynağı için yıllık 100 bin ton alım taahhüdü bulunmaktadır. (31 Aralık 2014: bulunmamaktadır).

DİPNOT 18 - 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 5'de belirtilmiştir. Şirket'in finansal yükümlülükleri, finansal borçlar (Dipnot 7), diğer finansal yükümlülükler, ticari borçlar 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 değerlendirme 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:

DİPNOT 18 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Finansal varlıklar

Yıl sonu kurlarıyla çevrilen dövizde dayalı olan bakiyelerin makul değerlerinin, kayıtlı değerlerine 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 değerlendirme yöntemiyle belirlenen finansal araçların analizini içermektedir. Gerçeğe uygun değer hesaplamaları aşağıda açıklanan aşamalar baz alınarak yapılmıştır:

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

Aşağıdaki tablo, 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 itibariyle makul değerinden hesaplanan Şirket'in varlıklarından oluşmaktadır.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 18 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE
FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ
AÇIKLAMALAR) (Devamı)**

30 Eylül 2015

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3 (*)	Toplam
Varlıklar:				
Satılmaya hazır finansal varlıklar	708.231	-	3.332.116	4.040.347

Toplam varlıklar

31 Aralık 2014

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3 (*)	Toplam
Varlıklar:				
Satılmaya hazır finansal varlıklar	507.692	-	3.248.764	3.756.456

Toplam varlıklar

3.756.456

(*) 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle sona eren yıllar içerisinde Seviye 1 ve 2 arasında transfer olmamıştır. Seviye 3 Finansal Araçlar için lütfen Dipnot 5'e bakınız.

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 itibariyle makul değerlerinde hesaplanan Şirket'in finansal olmayan varlıkları aşağıdaki gibidir;

30 Eylül 2015

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Maddi Duran Varlıklar:				
Araziler		8.894.000		8.894.000
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri		15.866.287		15.866.287
Makine, tesis ve cihazlar		38.369.665		38.369.665
Toplam varlıklar		63.129.952		63.129.952

31 Aralık 2014

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Varlıklar:				
Araziler	-	8.894.000	-	8.894.000
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	-	16.438.407	-	16.438.407
Makine, tesis ve cihazlar	-	41.279.531	-	41.279.531
Toplam varlıklar	-	66.611.938	-	66.611.938