

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ SINIRLI DENETİM RAPORU**

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK- 30 EYLÜL 2016 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 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	6-37
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
DİPNOT 2 ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI	6-11
DİPNOT 3 İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI	11-15
DİPNOT 4 TİCARİ ALACAKLAR	16-17
DİPNOT 5 İLİŞKİLİ OLMAYAN TARAFLARDAN DİĞER ALACAKLAR	17
DİPNOT 6 FİNANSAL YATIRIMLAR	18
DİPNOT 7 MADDİ DURAN VARLIKLAR	19-21
DİPNOT 8 BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ	22
DİPNOT 9 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	23-25
DİPNOT 10 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	25-26
DİPNOT 11 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	27
DİPNOT 12 PAZARLAMA GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	27
DİPNOT 13 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	28
DİPNOT 14 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	28
DİPNOT 15 FİNANSMAN GELİR VE GİDERLERİ	29
DİPNOT 16 PAY BAŞINA (ZARAR) KAZANÇ	29
DİPNOT 17 YABANCI PARA POZİSYONU	30-32
DİPNOT 18 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	33-35
DİPNOT 19 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	35-37

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 EYLÜL 2016 VE 31 ARALIK 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)**

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

	Dipnot Referansları	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri		4.110.659	2.015.677
Ticari Alacaklar		35.967.708	18.418.150
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3	2.601.183	1.970.866
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	4	33.366.525	16.447.284
Diğer Alacaklar		4.469.143	6.419.466
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3	2.629.763	5.741.057
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	5	1.839.380	678.409
Stoklar		17.711.008	10.351.142
Peşin Ödenmiş Giderler		674.385	739.002
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		674.385	739.002
Diğer Dönen Varlıklar		10.598.075	6.847.809
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar		10.598.075	6.847.809
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		73.530.978	44.791.246
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	6	3.712.891	3.986.348
- Satılmaya Hazır Finansal Yatırımlar		3.712.891	3.986.348
Diğer Alacaklar		1.800	1.800
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		1.800	1.800
Maddi Duran Varlıklar	7	134.834.303	96.420.590
- Arazi ve Arsalar		8.097.520	8.097.520
- Yeraltı ve Yerüstü Düzenlemeleri		8.357.322	2.907.172
- Binalar		41.423.881	24.052.600
- Tesis, Makine ve Cihazlar		65.023.775	44.045.175
- Taşıtlar		124.527	124.534
- Mobilya ve Demirbaşlar		10.019.427	9.583.296
- Yapılmakta Olan Yatırımlar		1.787.851	7.610.293
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		547.535	249.993
- Bilgisayar Yazılımları		547.535	249.993
Peşin Ödenmiş Giderler		733.339	4.123.607
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		733.339	4.123.607
Ertelenmiş Vergi Varlığı	9	3.848.383	-
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		143.678.251	104.782.338
TOPLAM VARLIKLAR		217.209.229	149.573.584

1 Ocak - 30 Eylül 2016 ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar, Pınar Su Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından 31 Ekim 2016 tarihinde onaylanmıştır.

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 EYLÜL 2016 VE 31 ARALIK 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)**

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

	Dipnot Referansları	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar		2.128.204	4.521.185
- İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	2.128.204	4.521.185
- Banka Kredileri		2.128.204	4.521.185
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		12.618.852	6.389.020
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	8	12.618.852	6.389.020
- Banka Kredileri		12.618.852	6.389.020
Ticari Borçlar		58.174.143	48.348.720
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3	1.149.698	887.631
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		57.024.445	47.461.089
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		1.075.166	370.286
Diğer Borçlar		1.088.667	1.148.106
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3	267.898	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		820.769	1.148.106
Ertelenmiş Gelirler		570.075	1.111.322
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler		570.075	1.111.322
Kısa Vadeli Karşılıklar		3.511.268	1.201.587
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		288.403	269.545
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	18	3.222.865	932.042
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		79.166.375	63.090.226
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar		52.662.652	27.520.054
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	52.662.652	27.520.054
- Banka Kredileri		52.662.652	27.520.054
Ticari Borçlar		10.883.319	2.234.318
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		10.883.319	2.234.318
Uzun Vadeli Karşılıklar		2.395.844	2.062.644
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		2.395.844	2.062.644
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	9	-	921.328
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		65.941.815	32.738.344
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		145.108.190	95.828.570
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		72.101.039	53.745.014
Ödenmiş Sermaye	10	44.762.708	12.789.345
Sermaye Düzeltme Farkları	10	11.713.515	11.713.515
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)		88.239	-
- Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		22.647.123	23.981.913
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		22.647.123	23.981.913
- Maddi Duran Varlıkların Yeniden Değerleme Artışları	7	23.771.509	24.966.056
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(1.124.386)	(984.143)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		882.224	1.100.990
- Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)	6	882.224	1.100.990
- Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları		882.224	1.100.990
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	10	4.180.008	4.180.008
- Yasal Yedekler		4.180.008	4.180.008
Geçmiş Yıllar Karları		1.173.790	8.976.842
Net Dönem Zararı		(13.346.568)	(8.997.599)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		72.101.039	53.745.014
TOPLAM KAYNAKLAR		217.209.229	149.573.584

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 VE 2015 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 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	11	131.139.677	51.299.663	118.214.874	48.352.660
Satışların Maliyeti (-)	11	(75.482.750)	(28.061.547)	(59.918.335)	(24.993.368)
BRÜT KAR		55.656.927	23.238.116	58.296.539	23.359.292
Genel Yönetim Giderleri (-)	12	(15.267.240)	(5.321.037)	(11.533.735)	(3.874.354)
Pazarlama Giderleri (-)	12	(50.461.709)	(19.976.901)	(45.820.914)	(17.166.904)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	13	1.740.547	1.162.735	875.761	260.516
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	13	(2.290.462)	(1.457.654)	(2.317.324)	(1.362.504)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		(10.621.937)	(2.354.741)	(499.673)	1.216.046
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	14	338.703	96.710	977.180	319.528
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	14	(309.449)	(14.439)	(22.444)	-
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		(10.592.683)	(2.272.470)	455.063	1.535.574
Finansman Gelirleri	15	1.787.241	1.370.142	1.892.327	1.163.298
Finansman Giderleri (-)	15	(9.221.085)	(4.446.869)	(4.727.672)	(2.310.201)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		(18.026.527)	(5.349.197)	(2.380.282)	388.671
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		4.679.959	262.339	349.843	145.626
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	9	4.679.959	262.339	349.843	145.626
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		(13.346.568)	(5.086.858)	(2.030.439)	534.297
DÖNEM KARI (ZARARI)		(13.346.568)	(5.086.858)	(2.030.439)	534.297
Pay Başına (Zarar) Kazanç					
Sürdürülen Faaliyetlerden Nominal Değeri					
1Kr Olan 100 Adet pay Başına (Zarar)/Kazanç	16	(0,5645)	(0,1136)	(0,1588)	0,0418
DİĞER KAPSAMLI GİDER KISMI					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(140.243)	55.612	(303.516)	(51.222)
Tanımlanmış Fayda Planları					
Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(175.304)	69.515	(379.395)	(64.028)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		35.061	(13.903)	75.879	12.806
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)/ Vergi Etkisi		35.061	(13.903)	75.879	12.806
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		(218.766)	(18.276)	227.113	225.416
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme veya Sınıflandırma					
Kazançları/ (Kayıpları)	6	(273.457)	(22.845)	283.891	281.770
- Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme Kazançları (Kayıpları)		(273.457)	(22.845)	283.891	281.770
- Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	6	54.691	4.569	(56.778)	(56.354)
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları/ (Kayıpları), Vergi Etkisi		54.691	4.569	(56.778)	(56.354)
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		(359.009)	37.336	(76.403)	174.194
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		(13.705.577)	(5.049.522)	(2.106.842)	708.491

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 VE 2015 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 Karı/ (Zararı)	Toplam Özkaynaklar
Önceki Dönem										
1 Ocak - 30 Eylül 2015										
Dönem Başı Bakiyeler	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
Transferler	-	-	-	(1.063.676)	-	-	-	3.222.536	(2.158.860)	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	(303.516)	227.113	-	-	(2.030.439)	(2.106.842)
- Dönem Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.030.439)	(2.030.439)
- Diğer Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	(303.516)	227.113	-	-	-	(76.403)
Dönem Sonu Bakiyeler	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
Cari Dönem										
1 Ocak - 30 Eylül 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	-	-	-	(1.194.547)	-	-	-	(7.803.052)	8.997.599	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	(140.243)	(218.766)	-	-	(13.346.568)	(13.705.577)
- Dönem Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	(13.346.568)	(13.346.568)
- Diğer Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	(140.243)	(218.766)	-	-	-	(359.009)
Sermaye arttırımı (Dipnot 9)	31.973.363	-	88.239	-	-	-	-	-	-	32.061.602
Dönem Sonu Bakiyeler	44.762.708	11.713.515	88.239	23.771.509	(1.124.386)	882.224	4.180.008	1.173.790	(13.346.568)	72.101.039

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

	Dipnot Referansları	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(13.324.278)	4.958.182
Dönem Karı (Zararı)		(13.346.568)	(2.030.439)
- Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		(13.346.568)	(2.030.439)
Dönem net karı (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		12.775.935	10.184.252
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	7	7.214.672	5.405.546
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	4	153.667	45.810
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		153.667	45.810
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		3.615.262	3.511.068
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		392.397	335.527
- Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	18	3.222.865	3.175.541
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		6.362.935	2.052.924
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	14,15	(449.981)	(708.106)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	15	6.812.916	2.761.030
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		6.969	(8.911)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	9	(4.679.959)	(349.843)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından			
- Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler	14	102.389	(472.342)
- Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından			
- Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		102.389	(472.342)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(12.456.434)	(2.167.962)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(17.703.224)	(20.749.344)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(630.316)	(792.590)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(17.072.908)	(19.956.754)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(4.846.620)	(4.807.211)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(4.846.620)	(4.807.211)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler		(7.359.866)	(1.459.986)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		18.467.455	22.932.926
- İlişkili taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		262.067	270.718
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		18.205.388	22.662.208
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(327.337)	1.915.653
- İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		-	16.449
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		(327.337)	1.899.204
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(686.842)	-
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		(686.842)	-
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(13.027.067)	5.985.851
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(297.211)	(587.669)
Diğer Karşılıklara İlişkin Ödemeler		-	(440.000)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(39.076.773)	(8.613.010)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		532.629	845.369
- Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		532.629	845.369
Maddi ve maddi Olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	7	(46.560.945)	(13.301.819)
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(46.198.074)	(13.301.819)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(362.871)	-
Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler		6.501.562	3.135.334
- İlişkili Taraflara Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler		3.111.294	3.135.334
- Diğer Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler		3.390.268	-
Alınan faiz	14,15	449.981	708.106
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		54.496.033	7.992.740
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		36.632.901	17.930.506
- Kredilerden Nakit Girişleri		36.632.901	17.930.506
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(7.653.452)	(7.176.736)
- Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(7.653.452)	(7.176.736)
İlişkili Taraflardan Alınan Diğer Borçlardaki Artış		267.898	-
Ödenen faiz		(6.812.916)	(2.761.030)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		2.094.982	4.337.912
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARINI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		-	(11.096)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET AZALIŞ		2.094.982	4.326.816
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		2.015.677	2.614.392
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		4.110.659	6.941.208

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 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 %31,78 (31 Aralık 2015: %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 2015: %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:

Şehit Fethibey Caddesi No:120
Alsancak/ İzmir

Şirket'in bünyesinde dönem içinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 510'dur (31 Aralık 2015: 452'dir).

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

Şirket, 30 Eylül 2016 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ilişkin özet finansal tablolarını SPK'nın Seri: II, 14.1 No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak 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.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 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)

2.2 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları yılsonu finansal tablolarında içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Şirket muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Ara dönem finansal tablolar, makul değerleri ile gösterilen maddi duran varlıklar grubundan arazi ve arsalar, binalar ve yerüstü düzenleri, ile yine makul değerleri ile taşınan finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında tarihi maliyet esası baz alınarak Şirket'in fonksiyonel para birimi olan Türk Lirası ("TL") olarak ölçülmüş ve sunulmuştur.

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.

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları, 1 Ocak - 31 Aralık 2015 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 Eylül 2016 ara hesap dönemi için hazırlanan ara dönem özet finansal tablolar, 1 Ocak - 31 Aralık 2015 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 EYLÜL 2016 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)**

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, TMS/TFRS ve TMS/TFRS yorumları ile tutarlı olarak uygulanmıştır. TFRS uyarınca 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumların Şirket'in finansal tabloları üzerinde etkisi olmamıştır.

a. 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler 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 bir 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.
- 2014 Dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 4 standartta 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.

b. 1 Ocak 2016 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 Eylül 2016 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler

- 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. Değişiklik bir varlığın gerçeğe uygun değerinden ölçülmesi durumunda ve gerçeğe uygun değerinin vergi matrahından altında kalması durumunda ertelenmiş verginin muhasebeleştirilmesi ile ilgili netleştirme yapmaktadır. Ayrıca ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgili diğer bazı yönleri de açıklığa kavuşturmuştur.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 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 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

- TFRS 15 ‘Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden 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 tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.
- TFRS 15 ‘Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat’ daki değişiklikler; Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asıl 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.
- 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.
- TFRS 16 ‘Kiralama işlemleri’; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. 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 zorundalar. 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. 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. IFRS 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.

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

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 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 Eylül 2016 tarihi itibarıyla ara dönem özet bilançosunu, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile; 1 Ocak - 30 Eylül 2016 ara hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve kapsamlı gelir, nakit akış ve özkaynaklar değişim tablolarını ise 1 Ocak - 30 Eylül 2015 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 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 değerleri 31 Aralık 2015 tarihli makul değerlerinin cari dönem amortismanı düşülmüş haline yaklaşık olacakları varsayımıyla finansal tablolara yansıtılmıştır.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 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 kullanımının kuvvetle muhtemel olmaması nedeniyle kayıtlarına almamıştır. Öte yandan, Şirket 30 Eylül 2016 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).

2.7 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 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar bakiyeleri ile 30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içerisinde ilişkili taraflarla yapılan önemli işlemlerin özeti aşağıda sunulmuştur:

i) İlişkili tarafların bakiyeleri

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar:		
YDT	2.186.630	1.627.614
Viking Kağıt ve Selüloz A.Ş. ("Viking")	156.419	51.294
Diğer	258.134	291.958
	2.601.183	1.970.866

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan TL ve USD cinsinden kısa vadeli ticari alacakların yıllık etkin ağırlıklı ortalama faiz oranları sırasıyla %8,51 ve %2,55 (31 Aralık 2015: TL ve Avro cinsinden etkin ağırlıklı ortalama faiz oranları sırasıyla %11,04 ve %2,08) olup ortalama vadeleri 1 ay içerisinde (31 Aralık 2015: 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.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 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 Eylül 2016 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan vadesi geçen ticari alacaklar toplamı 1.318.542 TL (31 Aralık 2015: 733.561 TL) olup ortalama gecikme süresi 3 aydır (31 Aralık 2015: 3 aydır).

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

30 Eylül 2016

31 Aralık 2015

b) İlişkili taraflardan diğer alacaklar:

Viking	2.620.321	-
Dyo Boya Fabrikaları Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Dyo Boya")	7.869	-
Yaşar Holding	-	5.741.057
Diğer	1.573	-
	2.629.763	5.741.057

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan diğer alacaklar, Yaşar grubu şirketlerinin uluslararası piyasalardan ve finansal kuruluşlardan sağlamış oldukları ve Şirket'in garantör olduğu kredilerin finansman temini ve kefalet komisyon bedellerinden oluşmaktadır. İlişkili taraflardan diğer alacakların vadeleri 3 - 12 ay arasındadır.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla ise Şirket'in Viking'ten 2.620.321 TL tutarında ticari olmayan alacakları mevcut olup söz konusu alacaklar için uygulanan yıllık etkin faiz oranı yıllık %11,50'dir (31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla ise Şirket'in Yaşar Holding'ten 5.741.057 TL tutarında ticari olmayan alacakları mevcut olup söz konusu alacaklar için uygulanan yıllık etkin faiz oranı yıllık %12,25'dir).

c) İlişkili taraflara ticari borçlar:

Yaşar Holding	813.234	754.740
Yaşar Birleşik Pazarlama Dağıtım Turizm ve Ticaret A.Ş. ("YBP")	140.465	-
Bintur Turizm ve Catering Hizmetleri A.Ş. ("Bintur")	111.434	52.658
Pınar Foods GmbH ("Pınar Foods")	84.020	79.440
Diğer	545	793
	1.149.698	887.631

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara olan kısa vadeli ticari borçların etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %8,40 (31 Aralık 2015: %11,02) olup ortalama vadeleri 1 ay içerisinde (31 Aralık 2015: 1 ay).

d) İlişkili taraflara diğer borçlar:

YBP	146.681	-
Yaşar Holding	117.181	-
Diğer	4.036	-
	267.898	-

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

ii) İlişkili taraflarla yapılan işlemler

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
a) Ürün satışları:				
YDT	10.605.023	4.222.918	7.892.285	2.650.375
Diğer	809.584	351.544	699.137	289.296
	11.414.607	4.574.462	8.591.422	2.939.671

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

b) Hizmet satışları:

YDT	168.086	54.901	205.868	8.757
Desa Enerji Elektrik Üretim A.Ş. ("Desa Enerji")	167.972	53.692	112.352	30.600
Viking Kağıt	42.530	12.329	26.029	7.477
Yaşar Holding	-	-	23.509	-
Diğer	15.424	5.795	60.341	10.454
	394.012	126.717	428.099	57.288

c) Mal alımları:

Pınar Süt Mamulleri Sanayii A.Ş. ("Pınar Süt")	92.791	27.616	81.399	43.607
Diğer	-	-	4.872	-
	92.791	27.616	86.271	43.607

d) Hizmet alımları:

Yaşar Holding	2.199.200	792.378	2.198.543	794.130
Yabim A.Ş. ("Yabim")	1.945.349	874.463	-	-
YDT	630.073	253.961	586.970	127.417
Altın Yunus Çeşme Turistik Tesisler A.Ş. ("Altın Yunus")	199.073	4.459	7.575	-
Pınar Süt	89.178	33.205	79.714	19.702
Diğer	537.801	146.683	465.383	156.510
	5.600.674	2.105.149	3.338.185	1.097.759

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

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 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 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
e) İlişkili taraflardan finansman giderleri:				
YDT	206.937	75.733	104.824	36.579
Yaşar Holding	148.256	80.022	94.223	38.404
Diğer	171.731	80.174	83.148	31.722
	526.924	235.929	282.195	106.705

f) İlişkili taraflardan finansman gelirleri:

Viking Kağıt	124.863	105.521	39.171	10.860
YDT	102.544	42.862	408.500	176.704
DYO Boya	73.684	18.503	98.404	31.606
Yaşar Holding	35.012	-	482.394	157.947
Diğer	23.590	5.049	26.320	10.552
	359.693	171.935	1.054.789	387.669

g) İlişkili taraflardan esas faaliyetlerden sağlanan gelirler:

YDT	28.185	28.185	70.651	46.640
Diğer	32.112	32.112	97.235	76.568
	60.297	60.297	167.886	123.208

h) İlişkili taraflardan esas faaliyetlerden sağlanan giderler:

YBP	29.161	9.936	27.189	9.266
Diğer	24.675	(48.161)	27.106	3.172
	53.836	(38.225)	54.295	12.438

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 2015: %0,50). Şirket, bahsi geçen kredi kefaletine istinaden, ayrıca %0,50 (31 Aralık 2015: %0,50) oranında finansman komisyonu da yansıtmaktadır.

i) Duran varlık alımları:

Yaşar Holding	296.461	-	-	-
YDT	129.628	19.386	79.762	42.655
Diğer	57.553	-	3.689	-
	483.642	19.386	83.451	42.655

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 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 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
j) Duran varlık satışları:				
Yaşar Holding	-	-	120.000	-
	-	-	120.000	-

k) Verilen kefaletler:

Şirket, 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Yaşar grubu şirketlerinin finansal kuruluşlardan sağlamış olduğu 11.111.111 Avro karşılığı 37.342.222 TL tutarındaki kredilere (31 Aralık 2015: 22.222.222 Avro karşılığı 70.613.333 TL), diğer Yaşar grup şirketleriyle birlikte garantör sıfatıyla kefalet vermiştir.

l) Alınan kefaletler:

Şirket'in yurtiçi finans kuruluşlarından sağlamış olduğu 62.171.244 TL ve 377.606 Avro karşılığı toplam 63.440.303 TL tutarındaki kredilere ilişkin Yaşar grubu şirketlerinden YDT, YBP, Yaşar Holding'nin garantör olarak sağladığı kefaletlerden kaynaklanmaktadır (31 Aralık 2015: 31.341.612 TL ve 556.045 Avro karşılığı toplam 33.108.501 TL).

m) 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 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Toplam kısa vadeli faydalar	1.122.185	401.377	777.472	195.837
Kar payı ve performans ikramiyesi	65.225	65.225	-	-
İşten ayrılma ile ilgili faydalar	-	-	96.286	-
Diğer uzun vadeli faydalar	26.757	3.255	3.462	1.728
	1.214.167	469.857	877.220	197.565

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 4 - TİCARİ ALACAKLAR

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
a) İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar:		
Müşteri cari hesapları	32.144.891	13.116.492
Vadeli çekler ve alacak senetleri	3.619.759	5.531.604
	35.764.650	18.648.096
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	(2.129.677)	(1.976.010)
Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman geliri	(268.447)	(224.802)
	33.366.526	16.447.284

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar için hesaplanan tahakkuk etmemiş finansman geliri için kullanılan etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %8,59 (31 Aralık 2015: %11,05) olup alacakların ortalama vadeleri 2 ay içerisinde (31 Aralık 2015: 2 ay).

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan ticari alacakların vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Vadesi geçen alacaklar	3.405.642	2.574.257
0 - 30 gün vadeli	11.689.408	4.800.667
31 - 60 gün vadeli	13.742.245	5.689.558
61 - 90 gün vadeli	3.523.480	1.942.993
91 gün ve üzeri	1.005.751	1.439.809
	33.366.526	16.447.284

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla vadesi geçen ilişkili olmayan taraflardan ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

0 - 90 gün	2.686.572	2.130.765
91 - 180 gün vadeli	719.069	443.492
	3.405.642	2.574.257

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış 3.405.642 TL (31 Aralık 2015: 2.574.257 TL) tutarındaki ticari alacak için toplam 1.104.075 TL (31 Aralık 2015: 706.630 TL) tutarında teminat alınmıştır.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 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:

	2016	2015
1 Ocak	(1.976.010)	(881.812)
Dönem içerisinde ayrılan karşılık	(451.767)	(49.860)
Konusu kalmayan karşılık	298.100	4.050
30 Eylül	(2.129.677)	(927.622)

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 - İLİŞKİLİ OLMAYAN TARAFLARDAN DİĞER ALACAKLAR

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
KDV alacakları	1.739.552	595.971
Verilen depozito ve teminatlar	59.845	77.345
Diğer	39.983	5.093
	1.839.380	678.409

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 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 Eylül 2016		31 Aralık 2015	
	Defter değeri	Hisse oranı	Defter değeri	Hisse oranı
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Desa Enerji	2.751.090	6,07	2.803.694	6,07
Viking Kağıt	388.385	1,69	601.615	1,69
YDT	573.416	1,76	581.039	1,76
	3.712.891		3.986.348	

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. 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla söz konusu makul değer hesaplamalarında nominal iskonto ve büyüme oranları kullanılmıştır.

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla uygulanan indirgenmiş nakit akış yöntemlerinde kullanılan yıllık iskonto ve nihai büyüme oranları aşağıdaki gibidir:

	İskonto oranı		Dönem sonu büyüme oranı	
	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
YDT	%16,12	%11,24	%1	%0
Desa Enerji	%15,52	%9,55	%0	%0

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

	2016	2015
1 Ocak	3.986.348	3.756.456
Makul değer fonu artışı/ (azalışı):		
Desa Enerji	(52.604)	58.740
Viking Kağıt	(213.230)	24.612
YDT	(7.623)	200.539
30 Eylül	3.712.891	4.040.347

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

1 Ocak	1.100.990	917.076
Makul değer (azalışı)/ artışı - net	(273.457)	283.891
Satılmaya hazır finansal varlıkların makul değer fonu değişimi		
üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi (Dipnot 9)	54.691	(56.778)
30 Eylül	882.224	1.144.189

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 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 Eylül 2016 ara hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2016
Yeniden değerlendirilmiş değer/maliyet:					
Arazi ve arsalar	8.097.520	-	-	-	8.097.520
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	26.959.772	4.051.216	-	19.843.162	50.854.150
Makine, tesis ve cihazlar	44.045.175	2.951.489	-	22.133.657	69.130.321
Taşıt araçları	229.046	69.022	(79.048)	-	219.020
Döşeme ve demirbaşlar	22.421.393	2.587.073	(945.016)	384.897	24.448.347
Yapılmakta olan yatırımlar	7.610.293	36.539.274	-	(42.361.716)	1.787.851
	109.363.199	46.198.074	(1.024.064)	-	154.537.209
Birikmiş amortismanlar:					
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	-	(1.072.947)	-	-	(1.072.947)
Makine, tesis ve cihazlar	-	(4.106.546)	-	-	(4.106.546)
Taşıt araçları	(104.512)	(33.917)	43.936	-	(94.493)
Döşeme ve demirbaşlar	(12.838.097)	(1.935.933)	345.110	-	(14.428.920)
	(12.942.609)	(7.149.343)	389.046	-	(19.702.906)
Net defter değeri	96.420.590				134.834.303

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.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 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 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			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 2016 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 4.744.648 TL'si (1 Ocak - 30 Eylül 2015: 3.154.559 TL) satılan malın maliyetine, 1.759.842 TL'si (1 Ocak - 30 Eylül 2015: 1.434.425 TL) pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine (Dipnot 12.i) ve 710.182 TL'si (1 Ocak - 30 Eylül 2015: 816.560 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 Eylül 2016 ve 2015 ara hesap dönemlerine ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
1 Ocak	24.966.056	22.402.601
Geçmiş yıllar karlarına sınıflandırılan yeniden değerlendirme artışından kaynaklanan amortisman transferi	(1.493.183)	(1.257.102)
Maddi duran varlık satışından kaynaklanan fon çıkışı - net	-	(57.995)
Amortisman transferi üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi	298.636	251.421
30 Eylül	23.771.509	21.338.925

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 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

- İlişkili Olmayan Taraflardan Borçlanmalar:

	Ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranı (%)		Orijinal para birimi değeri		TL karşılığı	
	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli finansal borçlar:						
TL krediler (*)	%6,52	%13,08	2.128.204	4.521.185	2.128.204	4.521.185
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları:						
TL krediler (**)	%12,26	%12,37	11.774.088	5.615.495	11.774.088	5.615.495
Avro krediler (***)	%4,75	%4,75	251.358	243.431	844.764	773.525
Toplam kısa vadeli finansal borçlar					14.747.056	10.910.205
Uzun vadeli finansal borçlar:						
TL krediler (**)	%12,64	%12,39	52.229.040	26.513.961	52.229.040	26.513.961
Avro krediler (***)	%4,75	%4,75	129.021	316.620	433.612	1.006.093
Toplam uzun vadeli finansal borçlar					52.662.652	27.520.054

(*) 30 Eylül 2016 itibarıyla TL kısa vadeli finansal borçlar faiz oranı yıllık 6,52% olan sabit faizli kredilerden oluşmaktadır (31 Aralık 2015: TL kısa vadeli finansal borçlar faiz oranı yıllık %13,08 olan sabit faizli kredilerden oluşmaktadır).

(**) 30 Eylül 2016 itibarıyla TL kredilerin 57.181.142 TL tutarındaki kısmı ortalama faiz oranı yıllık 12,57% olan sabit faizli kredileri (31 Aralık 2015: 22.679.728 TL tutarındaki kısmı ortalama faiz oranı yıllık 11,69% olan sabit faizli krediler), 6.821.986 TL tutarındaki kısmı ise faiz oranı 6 aylık TRLIBOR+%2,70 olan değişken faizli kredileri içermektedir (31 Aralık 2015: 9.449.728 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 2015: Avro krediler, faiz oranı yıllık %4,75 olan sabit faiz oranlı kredileri içermektedir).

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 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)

30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait kapsamlı gelir tablolarında yer alan vergi geliri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	4.679.959	262.339	349.843	145.626
Toplam vergi geliri	4.679.959	262.339	349.843	145.626

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2016 yılı için %20’dir (2015: %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 (2015: %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 EYLÜL 2016 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)

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 2015: 20%).

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin bilanço tarihleri itibarıyla, yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hesaplamalarının dökümü aşağıdaki gibidir:

	<u>Vergilendirilebilir birikmiş geçici farklar</u>		<u>Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)</u>	
	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Arazi ve arsalar, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazların yeniden değerlemesi	28.504.485	29.623.208	(4.732.976)	(4.657.152)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ekonomik ömür, endeksleme ve değer düşüklüğü farkları	3.015.269	3.726.460	(610.692)	(1.046.605)
Yatırım indirimleri	(51.433.546)	(22.742.185)	8.436.709	4.133.005
Satılmaya hazır finansal varlıklar makul değer fonu	(2.074.842)	(1.801.385)	354.742	300.051
Kıdem tazminatı karşılığı	(2.192.279)	(1.921.790)	438.456	384.358
Diğer	189.280	174.925	(37.856)	(34.985)
Ertelenmiş vergi varlığı			9.229.907	4.817.414
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü			(5.381.524)	(5.738.742)
Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)- net			3.848.383	(921.328)

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 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:

	2016	2015
1 Ocak	(921.328)	(1.713.102)
Cari dönem kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan	4.679.959	204.217
Satılmaya hazır finansal varlıklar makul değer fonuna verilen	54.691	(424)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları ile ilişkilendirilen	35.061	63.073
30 Eylül	3.848.383	(1.446.236)

Şirket müteakip yıllarda kullanabilecek taşınabilir mali zararlardan kaynaklanan 5.781.514 TL tutarındaki ertelenmiş vergi varlığını gelecekte faydalanılması kuvvetle muhtemel görmediği için kayıtlarına almamıştır (31 Aralık 2015: 2.470.872 TL).

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in finansal tablolarına yansıtılmayan ve üzerinden ertelenmiş vergi varlığı yaratılmayan mali zararların en son kullanım yıllarına göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

En son kullanım yılı	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
2018	5.816.599	5.816.599
2020	6.537.761	6.537.761
2021	16.553.211	-
	28.907.571	12.354.360

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 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerindeki pay sahipleri ve sermaye içerisindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Pay Sahipleri	30 Eylül 2016		31 Aralık 2015	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı TL	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı TL
Yaşar Holding	%58,00	25.961.415	%58,00	7.417.547
Halka açık kısım	%31,78	14.227.234	%31,78	4.064.924
Pınar Süt	%8,77	3.927.525	%8,77	1.122.150
YBP	%0,80	356.973	%0,80	101.992
Hedef Ziraat Tic. ve San. A.Ş. ("Hedef Ziraat")	%0,09	39.614	%0,09	11.318
YDT	%0,03	13.204	%0,03	3.773
Diğer	%0,53	236.743	%0,53	67.641
Toplam Sermaye (*)	%100	44.762.708	%100	12.789.345
Sermaye düzeltme farkları		11.713.515		11.713.515
Toplam ödenmiş sermaye		56.476.223		24.502.860

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 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)

- (*) 15 Mart 2016 tarihli Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden Şirket'in çıkarılmış sermayesinin 12.789.345 TL'den 31.973.363 TL nakit kullanarak 44.762.708 TL'ye arttırılmasına karar verilmiştir. 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla sermaye artırımını nakit olarak tamamlamış olup sermaye artırımını Türkiye Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından 15 Temmuz 2016 tarihinde onaylanmıştır.

Şirket'in onaylanmış, tescil işlemi devam eden ve ödenmiş nominal değerdeki sermayesi, 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kayıtlı sermaye tavanı (tarihi değeri ile)	50.000.000	50.000.000
Nominal değeri ile onaylanmış ve tescil edilmiş sermaye	44.762.708	12.789.345

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 2015: 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 2016 tarihi itibarıyla onaylanmış, tescil edilmiş ve ödenmiş sermayesi nominal beheri 1 Kr olan 4.476.270.800 paydan oluşmaktadır (31 Aralık 2015: 1.278.934.500).

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

Şirketin işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu Hükümleri ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde seçilecek 5 ila 7 üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür.

Şirket'in 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin nominal tutarı 4.180.008 TL'dir (31 Aralık 2015: 4.180.008 TL).

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 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 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Yurtiçi mamül satışları	171.904.306	68.082.703	162.635.445	67.744.630
Yurtdışı mamül satışları	13.456.124	4.681.343	11.591.244	4.371.725
Ticari mal satışları	7.289.340	3.566.804	2.924.233	1.214.094
Brüt Satışlar	192.649.770	76.330.850	177.150.922	73.330.449
Tenzil: İskontolar	(60.510.478)	(24.492.925)	(58.252.283)	(24.647.502)
İadeler	(999.615)	(538.262)	(683.765)	(330.287)
Net Satışlar	131.139.677	51.299.663	118.214.874	48.352.660
Satışların Maliyeti	(75.482.750)	(28.061.547)	(59.918.335)	(24.993.368)
Brüt Kar	55.656.927	23.238.116	58.296.539	23.359.292

DİPNOT 12 - PAZARLAMA GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
i. Pazarlama giderleri:				
Nakliye ve ihracat	23.562.522	9.851.900	23.148.601	8.690.309
Reklam	11.054.801	4.364.405	9.239.532	3.465.571
Personel	4.105.559	1.563.254	3.350.307	1.192.519
Dışarıdan sağlanan hizmetler	3.939.735	1.405.608	3.414.745	1.171.794
Kira	1.914.693	657.017	1.623.861	669.030
Amortisman ve itfa payı	1.759.842	606.972	1.434.425	521.544
Enerji	675.211	239.676	686.748	290.125
Diğer	3.449.346	1.288.069	2.922.695	1.166.012
	50.461.709	19.976.901	45.820.914	17.166.904
ii. Genel yönetim giderleri:				
Personel	5.665.805	1.796.606	4.955.061	1.487.267
Dışardan sağlanan hizmetler	4.091.630	1.685.993	1.526.408	588.980
Danışmanlık ve istişare ücretleri	1.725.458	589.831	1.622.013	549.173
Amortisman ve itfa payı	710.182	297.315	816.560	148.164
Kira	483.633	194.827	318.642	103.677
Enerji	332.608	136.951	319.827	120.906
Seyahat	297.005	117.117	218.803	81.580
Vergi giderleri (kurumlar v. hariç)	235.914	27.943	177.204	54.312
Temsil ve ağırlama	176.475	51.944	112.455	53.868
Haberleşme ve bilgi işlem	115.773	39.886	109.769	35.087
Diğer	1.432.757	382.624	1.356.993	651.340
	15.267.240	5.321.037	11.533.735	3.874.354

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 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 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Ticari faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı geliri	789.429	537.534	526.675	271.107
Vade unsuru içeren ticari işlemlerden kaynaklanan finansal gelir	145.462	(19.186)	338.800	(16.418)
Konusu kalmayan şüpheli alacak karşılığı	298.100	159.798	4.050	4.050
Diğer	507.556	484.589	6.236	1.777
	1.740.547	1.162.735	875.761	260.516

1 Temmuz - 30 Eylül 2016 döneminde vade unsuru içeren ticari işlemlerden kaynaklanan finansal gelirdeki değişim, ilgili ticari işlemlerin dönem sonu bakiyelerindeki değişim ile aylık faiz ve kur değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanmaktadır.

b) Esas faaliyetlerden diğer giderler:

Şüpheli alacak karşılık giderleri	(451.767)	(60.487)	(49.860)	(10.450)
Ticari faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gideri	(1.458.262)	(1.318.199)	(987.964)	(648.202)
Vade unsuru içeren ticari işlemlerden kaynaklanan finansal gider	(83.335)	(19.284)	(266.940)	(178.875)
Diğer	(297.098)	(59.684)	(1.012.560)	(524.977)
	(2.290.462)	(1.457.654)	(2.317.324)	(1.362.504)

1 Temmuz -30 Eylül 2016 döneminde vade unsuru içeren ticari işlemlerden kaynaklanan finansal gider ve ticari faaliyetten kaynaklanan kur farkı giderindeki değişim, ilgili ticari işlemlerin dönem sonu bakiyelerindeki değişim ile aylık faiz ve kur değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanmaktadır.

DİPNOT 14 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
a) Yatırım faaliyetlerden gelirler:				
Maddi duran varlık satış karı	207.060	79	494.786	219.981
Faiz geliri	131.643	96.631	482.394	99.547
	338.703	96.710	977.180	319.528
b) Yatırım faaliyetlerden giderler:				
Maddi duran varlık satış zararı	(309.449)	(14.439)	(22.444)	-
	(309.449)	(14.439)	(22.444)	-

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 15 - FİNANSMAN GELİR VE GİDERLERİ

Finansman gelirleri:

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Kur farkı geliri	1.051.927	968.447	987.964	648.184
Kefalet geliri	416.976	186.551	196.257	138.588
Faiz geliri	318.338	215.144	708.106	376.526
	1.787.241	1.370.142	1.892.327	1.163.298

1 Temmuz -30 Eylül 2015 döneminde kur farkı gelirindeki değişim, ilgili ticari işlemlerin dönem sonu bakiyelerindeki değişim ile aylık faiz ve kur değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanmaktadır.

Finansman giderleri:

Faiz gideri	(6.812.916)	(2.728.537)	(2.761.030)	(1.138.326)
Kur farkı gideri	(1.113.437)	(943.228)	(1.381.417)	(921.055)
Diğer	(1.294.732)	(775.104)	(585.225)	(250.820)
	(9.221.085)	(4.446.869)	(4.727.672)	(2.310.201)

1 Temmuz -30 Eylül 2015 döneminde kur farkı giderindeki değişim, ilgili ticari işlemlerin dönem sonu bakiyelerindeki değişim ile aylık faiz ve kur değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanmaktadır.

DİPNOT 16 - PAY BAŞINA (ZARAR) KAZANÇ

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 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Net dönem zararı A	(13.346.568)	(5.086.858)	(2.030.439)	534.297
Çıkarılmış adi payların ağırlıklı ortalama adedi (*) B	2.364.161.784	4.476.270.800	1.278.934.500	1.278.934.500

Nominal değeri 1 Kr olan

100 adet pay başına (zarar) kazanç A/B	(0,5645)	(0,1136)	(0,1588)	0,0418
---	----------	----------	----------	--------

(*) Şirket'in 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla çıkarılmış sermayesi beheri 1 Kr olan 4.476.270.800 adet paydan oluşmaktadır (31 Aralık 2015: 1.278.934.500).

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 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 Eylül 2016				31 Aralık 2015			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer TL Karşılığı	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer TL Karşılığı
1. Ticari Alacaklar	2.481.802	279.600	410.415	264.826	2.238.964	135.175	345.219	748.960
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	-	-	-	-	-	-	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	5.999	-	1.785	-	3.304	-	1.040	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	2.487.801	279.600	412.200	264.826	2.242.268	135.175	346.259	748.960
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	307.009	-	91.350	-	3.177.600	-	1.000.000	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	307.009	-	91.350	-	3.177.600	-	1.000.000	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	2.794.810	279.600	503.550	264.826	5.419.868	135.175	1.346.259	748.960
10. Ticari Borçlar	4.876.538	50.323	1.399.702	21.657	5.015.787	35.240	1.541.782	14.159
11. Finansal Yükümlülükler	844.764	-	251.358	-	773.525	-	243.431	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	5.721.302	50.323	1.651.060	21.657	5.789.312	35.240	1.785.212	14.159
14. Ticari Borçlar	10.884.119	-	3.238.550	-	2.235.442	-	703.500	-
15. Finansal Yükümlülükler	433.614	-	129.021	-	1.006.093	-	316.620	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	11.317.733	-	3.367.571	-	3.241.535	-	1.020.120	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	17.039.035	50.323	5.018.631	21.657	9.030.847	35.240	2.805.332	14.159
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)	(14.244.225)	229.277	(4.515.081)	243.169	(3.610.979)	99.935	(1.459.073)	734.801
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para (Yükümlülük) / Varlık Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(14.557.233)	229.277	(4.608.216)	243.169	(6.791.883)	99.935	(2.460.114)	734.801
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	14.048.948	779.539	3.142.233	1.153.111	14.559.880	893.497	1.981.872	5.664.353
23. İhracat	3.228.502	-	960.635	-	1.734.731	-	545.925	-
24. İthalat	-	-	-	-	-	-	-	-

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 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 Eylül 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	68.689	(68.689)	68.689	(68.689)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	68.689	(68.689)	68.689	(68.689)
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık/ yükümlülüğü	(1.548.729)	1.548.729	(1.548.729)	1.548.729
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(1.548.729)	1.548.729	(1.548.729)	1.548.729
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü	24.317	(24.317)	24.317	(24.317)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	24.317	(24.317)	24.317	(24.317)
TOPLAM (3+6+9)	(1.455.723)	1.455.723	(1.455.723)	1.455.723

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 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 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	29.057	(29.057)	29.057	(29.057)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	29.057	(29.057)	29.057	(29.057)
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık/ yükümlülüğü	(781.726)	781.726	(781.726)	781.726
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(781.726)	781.726	(781.726)	781.726
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü	73.480	(73.480)	73.480	(73.480)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	73.480	(73.480)	73.480	(73.480)
TOPLAM (3+6+9)	(679.189)	679.189	(679.189)	679.189

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 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 Eylül 2016	31 Aralık 2015
a) Diğer kısa vadeli karşılıklar:		
Ciro primi karşılığı	2.431.830	-
Promosyon ve gider karşılıkları	602.753	892.819
Diğer	188.282	39.223
	3.222.865	932.042

2016 yılı içerisinde Aydın Bozdoğan Belediyesi, Belediye Gelirleri Kanunu'nun 63. Maddesi gereğince vermiş olduğu denetim hizmetlerinin karşılığında, toplam 2.508.628 TL tutarında kaynak suları harç bedelini Şirket'e tebliğ etmiştir (31 Aralık 2015: 2.093.242 TL tutarında). Şirket, söz konusu kaynak suyu harç bedeline istinaden, Aydın Bozdoğan Belediyesi aleyhine, doğal mineralli suların üretim izni, ruhsatlandırma, ambalajlama, etiketleme, satış ve denetimi ile ilgili tüm işlemlerin, 1 Aralık 2004 tarihli ve 25657 sayılı "Doğal Mineralli Sular Hakkında Yönetmelik" hükümleri doğrultusunda T.C. Sağlık Bakanlığı ve ilgili birimleri tarafından gerçekleştirilmekte olduğu savıyla dava açmış olup 30 Eylül 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.

Aydın Bozdoğan Belediyesi ile dava konusu olan kaynak suyu harç bedeli karşılığının 1 Ocak - 30 Eylül 2016 ve 2015 ara hesap dönemleri içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
1 Ocak	-	-
Dönem içerisindeki artış	2.508.628	463.714
Dönem içerisinde ödenen	(2.508.628)	(440.000)
30 Eylül	-	23.714

2015 yılı içerisinde Aydın Bozdoğan Belediyesi, Belediye Gelirleri Kanunu'nun 63. Maddesi gereğince vermiş olduğu denetim hizmetlerinin karşılığında, toplam 2.508.628 TL tutarında kaynak suları harç bedelini Şirket'e tebliğ etmiş olup bu tutar Şirket tarafından yıl içerisinde ödenmiştir. Aydın ili Bozdoğan Belediyesi'nin, Madran kaynağına ilişkin ihalesi 30 Temmuz 2015 itibarıyla kesinleşmiş, Şirket'in bu kapsamda söz konusu kaynağa ilişkin kullanım hakkı, beş yıllık bir süre için uzatılmıştır.

b) Verilen teminatlar:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kefaletler	37.342.222	70.613.333
Teminat mektupları	22.058.405	8.738.090
	59.400.627	79.351.423

Şirket, 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Yaşar grubu şirketlerinin finansal kuruluşlardan sağlamış olduğu 11.111.111 Avro karşılığı 37.342.222 TL tutarında kredilere (31 Aralık 2015: 22.222.222 Avro karşılığı 70.613.333 TL), grup şirketleriyle birlikte garantör sıfatıyla kefalet vermiştir (Dipnot 3).

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 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 Eylül 2016	31 Aralık 2015
c) Alınan teminatlar:		
Kefaletler	63.440.303	33.108.501
Teminat mektupları	26.555.371	26.117.207
İpotekler	6.422.574	5.850.564
Teminat senedi	3.576.503	2.936.503
Teminat çeki	240.000	240.000
Diğer	562.026	804.196
	100.796.777	69.056.971

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 EYLÜL 2016 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

Yıl 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 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 2016 ve 31 Aralık 2015 itibarıyla makul değerinden hesaplanan Şirket'in varlıklarından oluşmaktadır.

30 Eylül 2016

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Varlıklar:				
Satılmaya hazır finansal varlıklar	388.385	-	3.324.506	3.712.891
Toplam varlıklar	388.385	-	3.324.506	3.712.891

31 Aralık 2015

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Varlıklar:				
Satılmaya hazır finansal varlıklar	601.615	-	3.384.733	3.986.348
Toplam varlıklar	601.615	-	3.384.733	3.986.348

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 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 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 itibarıyla makul değerlerinde hesaplanan Şirket'in finansal olmayan varlıkları aşağıdaki gibidir;

30 Eylül 2016

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Maddi Duran Varlıklar:				
Araziler	-	8.097.520	-	8.097.520
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	-	49.781.203	-	49.781.203
Makine, tesis ve cihazlar	-	65.023.775	-	65.023.775
Toplam varlıklar	-	122.902.498	-	122.902.498

31 Aralık 2015

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Varlıklar:				
Araziler	-	8.097.520	-	8.097.520
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	-	26.959.772	-	26.959.772
Makine, tesis ve cihazlar	-	44.045.175	-	44.045.175
Toplam varlıklar	-	79.102.467	-	79.102.467

.....