

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK- 31 MART 2011 VE 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET BİLANÇOLAR.....	1-2
ARA DÖNEM ÖZET KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	3
ARA DÖNEM ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI	4
ARA DÖNEM ÖZET NAKİT AKIM TABLOLARI	5
1 OCAK – 31 MART 2011 VE 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.	6-26
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
DİPNOT 2 ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI	6-9
DİPNOT 3 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	9-12
DİPNOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR	12-13
DİPNOT 5 MADDİ DURAN VARLIKLAR	13-14
DİPNOT 6 FİNANSAL BORÇLAR	15
DİPNOT 7 DİĞER TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	16
DİPNOT 8 VERGİLER.....	16-18
DİPNOT 9 ÖZKAYNAKLAR	18-19
DİPNOT 10 SATIŞ GELİRLERİ VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	20
DİPNOT 11 FAALİYET GİDERLERİ	20
DİPNOT 12 FİNANSAL GELİRLER VE GİDERLER	21
DİPNOT 13 HİSSE BAŞINA KAZANÇ	21
DİPNOT 14 YABANCI PARA POZİSYONU.....	22-24
DİPNOT 15 KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	25-26

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**31 MART 2011 VE 31 ARALIK 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZET BİLANÇOLAR**

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

		Dipnot		
		Referansları	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
VARLIKLAR				
Dönen Varlıklar			28.653.919	22.306.530
Nakit ve Nakit Benzerleri			315.643	915.550
Ticari Alacaklar			12.761.327	9.077.951
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	3		1.339.474	1.058.180
- Diğer ticari alacaklar	7		11.421.853	8.019.771
Diğer Alacaklar			9.756.687	7.180.184
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	3		7.523.712	6.462.360
- Diğer alacaklar			2.232.975	717.824
Stoklar			4.451.632	2.989.992
Diğer Dönen Varlıklar			1.368.630	2.142.853
Duran Varlıklar			73.409.397	73.526.659
Diğer Alacaklar			1.800	1.800
Finansal Yatırımlar	4		22.543.531	22.685.491
Maddi Duran Varlıklar	5		50.387.089	50.680.552
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			120.411	128.096
Diğer Duran Varlıklar			356.566	30.720
TOPLAM VARLIKLAR			102.063.316	95.833.189

1 Ocak - 31 Mart 2011 ara hesap dönemine ilişkin özet finansal tablolar yayınlanmak üzere Yönetim Kurulu tarafından 29 Nisan 2011 tarihinde onaylanmıştır.

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**31 MART 2011 VE 31 ARALIK 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZET BİLANÇOLAR**

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

		Dipnot		
		Referansları	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
YÜKÜMLÜLÜKLER				
Kısa Vadeli Yükümlülükler			21.110.901	15.765.967
Finansal Borçlar	6		1.900.394	1.708.951
Ticari Borçlar			13.469.829	10.070.533
- İlişkili taraflara ticari borçlar	3		495.104	635.947
- Diğer ticari borçlar	7		12.974.725	9.434.586
Diğer Borçlar			303.383	303.179
- İlişkili taraflara diğer borçlar	3		259.956	259.956
- Diğer borçlar			43.427	43.223
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü			278.159	-
Borç Karşılıkları	15		4.115.240	3.208.858
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler			1.043.896	474.446
Uzun Vadeli Yükümlülükler			6.956.531	7.341.540
Finansal Borçlar	6		1.394.042	1.580.895
Ticari Borçlar	7		136.133	194.770
Kıdem Tazminatı Karşılığı			767.192	745.890
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	8		4.659.164	4.819.985
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER			28.067.432	23.107.507
ÖZKAYNAKLAR			73.995.884	72.725.682
Ödenmiş Sermaye	9		12.789.345	12.789.345
Sermaye Düzeltmesi Farkları	9		11.713.515	11.713.515
Değer Artış Fonları			29.688.637	30.150.929
- Yeniden değerlendirme fonu	5		14.133.853	14.482.577
- Satılmaya hazır finansal varlıklar makul değer fonu			15.554.784	15.668.352
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	9		3.671.061	3.671.061
Geçmiş Yıllar Karları			14.749.556	10.611.582
Net Dönem Karı			1.383.770	3.789.250
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR			102.063.316	95.833.189

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 31 MART 2011 VE 2010 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**

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

	Dipnot Referansları	1 Ocak- 31 Mart 2011	1 Ocak- 31 Mart 2010
Satış Gelirleri	10	16.699.899	15.665.605
Satışların Maliyeti (-)	10	(9.050.692)	(8.102.865)
BRÜT KAR		7.649.207	7.562.740
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	11	(5.649.318)	(5.271.132)
Genel Yönetim Giderleri (-)	11	(2.140.961)	(2.180.900)
Diğer Faaliyet Gelirleri		1.535.083	1.274.368
Diğer Faaliyet Giderleri (-)		(36.480)	(90.035)
FAALİYET KARI		1.357.531	1.295.041
Finansal Gelirler	12	647.159	795.114
Finansal Giderler (-)	12	(499.375)	(203.640)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KAR		1.505.315	1.886.515
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri		(121.545)	(292.423)
- Dönem Vergi Gideri	8	(253.974)	(330.954)
- Ertelenmiş Vergi Geliri	8	132.429	38.531
NET DÖNEM KARI		1.383.770	1.594.092
Diğer Kapsamlı (Gider)/ Gelir: Satılmaya hazır finansal varlıklar değer artış fonundaki değişim - net		(113.568)	118.973
VERGİ SONRASI DİĞER KAPSAMLI (GİDER)/ GELİR		(113.568)	118.973
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		1.270.202	1.713.065
HİSSE BAŞINA KAZANÇ	13	0,1082	0,1246

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2011 VE 2010 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

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

1 Ocak - 31 Mart 2011 ara hesap dönemine ilişkin özet özkaynaklar değişim tablosu:

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Yeniden değerleme fonu	Satılmaya hazır finansal varlıklar makul değer fonu	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2011	12.789.345	11.713.515	14.482.577	15.668.352	3.671.061	10.611.582	3.789.250	72.725.682
Önceki dönem karının birikmiş karlara transferi	-	-	-	-	-	3.789.250	(3.789.250)	-
Temettü ödemesi	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortisman transferi (Dipnot 5)	-	-	(348.724)	-	-	348.724	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(113.568)	-	-	1.383.770	1.270.202
31 Mart 2011	12.789.345	11.713.515	14.133.853	15.554.784	3.671.061	14.749.556	1.383.770	73.995.884

1 Ocak - 31 Mart 2010 ara hesap dönemine ilişkin özet özkaynaklar değişim tablosu:

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Yeniden değerleme fonu	Satılmaya hazır finansal varlıklar makul değer fonu	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2010	12.789.345	11.713.515	15.908.845	11.966.659	2.832.184	8.885.151	6.142.831	70.238.530
Önceki dönem karının birikmiş karlara transferi	-	-	-	-	-	6.142.831	(6.142.831)	-
Temettü ödemesi	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortisman transferi (Dipnot 5)	-	-	(356.322)	-	-	356.322	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	118.973	-	-	1.594.092	1.713.065
31 Mart 2010	12.789.345	11.713.515	15.552.523	12.085.632	2.832.184	15.384.304	1.594.092	71.951.595

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2011 VE 2010 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET NAKİT AKIM TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	31 Mart 2011	31 Mart 2010
İşletme faaliyetleri:			
Vergi öncesi dönem karı		1.505.315	1.886.515
İşletme faaliyetlerinden elde edilen net nakitin net dönem karı ile mutabakatına yönelik düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa payları		1.141.618	1.085.739
Maddi duran varlık satış (karı)/zararı		(49.157)	(18.000)
Faiz gelirleri	12	(166.683)	(187.669)
Faiz giderleri	12	25.123	35.447
Kıdem tazminatı karşılığı		53.291	43.399
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler:			
Ticari alacaklardaki (artış)/azalış		(3.402.082)	(2.561.365)
İlişkili kuruluşlardan ticari alacaklardaki azalış	3	(281.294)	248.458
Stoklardaki (artış)/azalış		(1.461.640)	(581.115)
Diğer alacaklardaki artış		(1.515.151)	(1.414.515)
Diğer dönen varlıklardaki azalış		774.223	416.787
Diğer duran varlıklardaki azalış/(artış)		(325.846)	68.991
Ticari borçlardaki artış/(azalış)		3.540.139	3.773.769
İlişkili kuruluşlara ticari borçlardaki artış	3	(140.843)	98.061
Diğer borç ve yükümlülüklerdeki artış/(azalış)		1.385.410	345.279
Ödenen vergiler		-	(205.005)
İşletme faaliyetlerinden elde edilen net nakit		1.082.423	3.034.776
Yatırım faaliyetleri:			
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklardaki azalış/(artış)		(1.061.352)	(1.290.846)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları		(916.005)	(1.486.517)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışları		124.692	18.000
Tahsil edilen faiz		166.683	187.669
Yatırım (faaliyetlerinde kullanılan)/ faaliyetlerinden sağlanan net nakit		(1.685.982)	(2.571.694)
Finansman faaliyetleri:			
Temettü ödemesi		-	-
Finansal borçlardaki değişim		6.041	(701.127)
Ödenen faiz		(2.389)	(35.447)
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit		3.652	(736.574)
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış		(599.907)	(273.492)
1 Ocak itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerler		915.550	732.075
31 Mart itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerler		315.643	458.583

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2011 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 satışını ve dağıtımını kendi satış kadroları aracılığı ile yurtdışı satışlarını ise Yaşar grubu şirketlerinden Yaşar Dış Ticaret A.Ş. ("Yataş") aracılığı ile gerçekleştirmektedir (Dipnot 3).

Halka açıklık oranı %31,78 (31 Aralık 2010: %31,78) olan Pınar Su Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin hisse senetleri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda işlem görmektedir. Şirket'in %58,00 (31 Aralık 2010: %58,00) oranında hissesine sahip olan Yaşar Holding A.Ş. ("Yaşar Holding"), Şirket'in ana ortağı konumundadır (Dipnot 9).

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

Şehit Fethibey Caddesi No:120
Alsancak/ İzmir

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

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Şirket'in finansal tabloları, SPK tarafından kabul edilen finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK"), Seri:XI, No:29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara dönem finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiş olup, SPK'nın Seri: XI, No: 25 "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ"i yürürlükten kaldırılmıştır.

Bu tebliğe istinaden, işletmelerin finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ("UMS/UFRS")'na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alınacaktır.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı ("UMS 29") uygulanmamıştır.

**1 OCAK - 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

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

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Tebliğ uyarınca işletmeler, ara dönem finansal tablolarını UMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket, bu çerçevede ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiş, söz konusu özet finansal tablolarını SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlamıştır.

Finansal tabloların hazırlanış tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından henüz ilan edilmediğinden özet ara dönem finansal tablolar Tebliğ ve SPK'nın Tebliğ'e açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, UMS/UFRS'nin esas alındığı SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanmıştır. Özet ara dönem finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Şirket, muhasebe kayıtlarını Maliye Bakanlığı'nca yayımlanmış Tek Düzen Hesap Planı çerçevesinde Türk Ticaret Kanunu ve Türk Vergi Mevzuatına uygun olarak tutmakta ve yasal finansal tablolarını da buna uygun olarak Türk Lirası ("TL") olarak hazırlamaktadır. İlişikteki özet finansal tablolar, Şirket'in yasal kayıtlarına dayanarak yapılan sınıflama ve düzeltmeler ile, finansal tabloların gerçeği yansıtması ilkesi doğrultusunda, SPK Finansal Raporlama Standartlarına uygun olarak hazırlanmıştır.

Ara dönem özet finansal tablolar, makul değerleri ile gösterilen arazi ve arsalar, binalar ve yerüstü düzenleri, makine, tesis ve cihazlar ile yine makul değerleri ile taşınan finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak Şirket'in fonksiyonel ve raporlama para birimi olan TL cinsinden hazırlanmıştır.

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

31 Mart 2011 tarihinde sona eren üç aylık döneme ait ara dönem özet finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, Şirket'in 31 Mart 2011'de sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait özet finansal tabloları hazırlanırken kullanılan önemli muhasebe politikaları 31 Aralık 2010 tarihli finansal tablolar içerisinde detaylı olarak açıklanan muhasebe politikaları ile tutarlılık arz etmektedir.

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in özet finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla ara dönem özet bilançosunu, 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile; 1 Ocak - 31 Mart 2011 ara hesap dönemine ait özet kapsamlı gelir, nakit akım ve özkaynaklar değişim tablolarını ise 1 Ocak - 31 Mart 2010 ara hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

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.

Şirket muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında SPK tarafından çıkarılan prensipler ve şartlara, yürürlükteki ticari ve mevzuat ile SPK'nın tebliğlerine uymaktadır.

**1 OCAK - 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

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

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

SPK tarafından sunumu zorunlu kılınan bilgiler

Tebliğ 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 14).

2.3 Önemli Muhasebe Tahminleri ve Kararları

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 tahminleri aşağıdaki gibidir:

a) Arazi ve arsalar, binalar ve yerüstü düzenleri ile makina, tesis ve cihazların yeniden değerlendirilmesi

Arazi ve arsalar, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri, 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla bağımsız profesyonel değerlendirme şirketi Elit Gayrimenkul Değerleme A.Ş., makine, tesis ve cihazlar ise 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla bağımsız profesyonel değerlendirme şirketi Vakıf Gayrimenkul Ekspertiz ve Değerlendirme A.Ş. tarafından yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen makul değerlerden hesaplanan müteakip amortisman tutarları indirilmek suretiyle finansal tablolara yansıtılmıştır. Şirket tarafından bu değerlerin 31 Mart 2011 tarihli makul değerlere yaklaşık olacakları varsayılmıştır. Arazi ve arsalar, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazlar dışındaki, 1 Ocak 2005 tarihinden önce elde edilen diğer bütün maddi duran varlıklar 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiş maliyetlerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra elde edilen kalemler ise elde etme maliyetlerinden bilanço tarihine kadar olan birikmiş amortismanları ve varsa değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır (Dipnot 5).

Maddi duran varlıklarda, söz konusu yeniden değerlendirme sonucu meydana gelen artışlar, bilançoda özkaynaklar grubunda yer alan yeniden değerlendirme fonu hesabına alacak kaydedilmektedir.

b) Gelir vergileri

Nihai vergi tutarına olan etkileri kesinleşmeyen ilgili bir çok 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 vergilerin oluşturduğu vergi yükümlülüklerini kayıtlarına almaktadır. 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.

c) Satılmaya hazır 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 içermektedir.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

2.4 Netleştirme/ Mahsup

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

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Mart 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar bakiyeleri ile 1 Ocak - 31 Mart 2011 ve 2010 ara hesap dönemleri içerisinde ilişkili taraflarla yapılan önemli işlemlerin özeti aşağıda sunulmuştur:

i) İlişkili tarafların bakiyeleri:

a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar:

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Yataş	958.988	708.009
DYO Boya Fabrikaları Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("DYO Boya")	276.126	236.138
Yaşar Birleşik Pazarlama Dağıtım Turizm ve Ticaret A.Ş. ("YBP")	59.880	43.012
Diğer	44.948	71.157
	1.339.942	1.058.316
Tenzil: Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman geliri	(468)	(136)
Toplam	1.339.474	1.058.180

31 Mart 2011 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacakların etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %7,34 (31 Aralık 2010: %6,50) olup ortalama vadeleri 1 ay içerisinde (31 Aralık 2010: 1 ay).

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

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

b) İlişkili taraflardan diğer alacaklar:

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Yaşar Holding	6.192.188	6.372.543
YBP	1.309.087	29.463
DYO Boya	12.871	24.577
Diğer	9.566	35.777
Toplam	7.523.712	6.462.360

31 Mart 2011 tarihi itibarıyla, Şirket'in Yaşar Holding'ten 4.961.497 TL (31 Aralık 2010: 5.301.497 TL) tutarında ticari olmayan ve aynı şartlarda devredilen kredilerden kaynaklanmayan diğer alacakları mevcut olup, söz konusu alacaklar için uygulanan faiz oranı 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla yıllık %9'dur (31 Aralık 2010: %10).

İlişkili taraflardan diğer alacaklar, Yaşar grubu şirketlerinin uluslararası piyasalardan ve finansal kuruluşlardan sağlamış oldukları ve Şirket'in garantör olduğu kredilerin finansman temini ve kefalet komisyon bedellerinden ve temettü alacaklarından oluşmaktadır.

c) İlişkili taraflara ticari borçlar:

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Yaşar Holding	359.081	323.108
Yadex Export-Import und Spedition GmbH ("Yadex")	99.404	294.837
Yataş	12.320	18.531
Diğer	33.251	12.738
	504.056	899.214
Tenzil: Vadeli alışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansal giderler	(8.952)	(13.267)
Toplam	495.104	635.947

31 Mart 2011 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara olan kısa vadeli ticari borçların etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %7,34 (31 Aralık 2010: %6,50) olup ortalama vadeleri 2 ay içerisinde (31 Aralık 2010: 2 ay).

d) İlişkili taraflara diğer borçlar:

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Yaşar Üniversitesi	250.000	250.000
Diğer	9.956	9.956
Toplam	259.956	259.956

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

ii) İlişkili taraflar ile olan işlemler:

a) İlişkili taraflara yapılan ürün satışları:

	1 Ocak - 31 Mart 2011	1 Ocak - 31 Mart 2010
Yataş	1.169.233	1.012.481
Diğer	98.621	87.573
Toplam	1.267.854	1.100.054

Şirket'in üretmekte olduğu ürünlerin tamamının yurtiçi satış ve dağıtımını kendi satış kadroları, yurtdışı satış ve dağıtımını ise Yaşar grubu şirketlerinden Yataş aracılığı ile yapılmaktadır.

b) İlişkili taraflardan yapılan hizmet alımları:

	1 Ocak - 31 Mart 2011	1 Ocak - 31 Mart 2010
Yaşar Holding	269.378	282.581
Yataş	89.957	84.539
Bintur	61.750	33.417
YBP	19.760	39.122
Pınar Süt Mamülleri Sanayii A.Ş. ("Pınar Süt")	18.406	85.827
Diğer	38.446	20.991
Toplam	497.697	546.477

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

c) İlişkili taraflara yapılan hizmet satışları:

	1 Ocak - 31 Mart 2011	1 Ocak - 31 Mart 2010
Yaşar Holding	33.085	44.180
Diğer	19.785	-
Toplam	52.870	44.180

d) İlişkili taraflardan finansman gelirleri:

	1 Ocak - 31 Mart 2011	1 Ocak - 31 Mart 2010
Yaşar Holding	332.793	303.245
YBP	19.354	11.727
Dyo Boya	10.908	30.087
Diğer	8.570	35.916
Toplam	371.625	380.975

Dipnot 15'te açıklandığı üzere, finansman gelirleri, Yaşar grubu şirketlerinin uluslararası piyasalardan ve finansal kuruluşlardan sağlamış oldukları ve Şirket'in garantör olduğu kredilerin kefalet gelirlerinden oluşmakta olup (Dipnot 12) ilgili hesaplamalarda kullanılan kefalet komisyon oranı %0,50'dir (31 Aralık 2010: %0,50). Şirket bahsi geçen kredi kefaletine istinaden, ayrıca %0,50 (31 Aralık 2010: %0,50) oranında finansman komisyonu da yansıtmaktadır.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

e) İlişkili taraflardan temettü gelirleri:

	1 Ocak - 31 Mart 2011	1 Ocak - 31 Mart 2010
YBP	1.286.250	920.228
Toplam	1.286.250	920.228

f) İlişkili taraflara verilen kefaletler:

Şirket, 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla Yaşar grubu şirketlerinin finansal kuruluşlardan sağlamış olduğu 101.059.000 Avro ve 275.000.000 USD karşılığı 646.252.814 TL tutarındaki kredilere (31 Aralık 2010: 101.059.000 Avro ve 275.000.000 USD karşılığı 632.229.997 TL), grup şirketleriyle birlikte garantör sıfatıyla kefalet vermiştir (Dipnot 15).

g) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

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

	1 Ocak - 31 Mart 2011	1 Ocak - 31 Mart 2010
Kısa vadeli faydalar	205.150	131.832
İşten ayrılma sonrası faydalar	-	-
İşten ayrılma ile ilgili faydalar	-	-
Diğer uzun vadeli faydalar	1.140	1.060
Toplam	206.290	132.892

DİPNOT 4 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Satılmaya hazır finansal varlıklar:

	31 Mart 2011		31 Aralık 2010	
	Defter değeri (TL)	Hisse oranı (%)	Defter değeri (TL)	Hisse oranı (%)
YBP	19.882.011	4,79	19.882.011	4,79
Yataş	468.801	1,76	468.801	1,76
Desa Enerji Elektrik Üretimi Otoprodüktör Grubu A.Ş. ("Desa Enerji")	1.239.559	6,07	1.239.559	6,07
Viking Kağıt ve Selüloz A.Ş. ("Viking Kağıt")	953.160	1,69	1.095.120	1,69
Toplam	22.543.531		22.685.491	

Viking Kağıt hisseleri İMKB'de işlem gördüğünden bilanço tarihindeki borsa fiyatı üzerinden; YBP, Yataş ve Desa Enerji ise genel kabul görmüş değerlendirme tekniklerinden birisi olan indirgenmiş nakit akım yöntemi kullanılarak elde edilmiş makul değerleri ile finansal tablolara yansıtılmışlardır.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 4 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıkların dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2011	2010
1 Ocak	22.685.491	18.686.447
Makul değer (azalışı)/ artışı:		
YBP	-	-
Desa Enerji	-	-
Yataş	-	-
Viking Kağıt	(141.960)	148.720
31 Mart	22.543.531	18.835.167

DİPNOT 5 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2011	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2011
<u>Maliyet değeri/ yeniden değerlendirilmiş değer:</u>				
Arsa ve araziler	5.992.000	-	-	5.992.000
Binalar ve yerüstü düzenleri	17.342.665	-	-	17.342.665
Makine, tesis ve cihazlar	64.574.254	222.427	(67.109)	64.729.572
Taşıt araçları	462.822	-	-	462.822
Döşeme ve demirbaşlar	11.194.621	585.718	(56.950)	11.723.389
Yapılmakta olan yatırımlar	-	107.860	-	107.860
	99.566.362	916.005	(124.059)	100.358.308
<u>Birikmiş amortismanlar:</u>				
Binalar ve yerüstü düzenleri	(4.983.282)	(189.816)	-	(5.173.098)
Makine, tesis ve cihazlar	(36.391.311)	(749.143)	20.133	(37.120.321)
Taşıt araçları	(389.414)	(11.495)	-	(401.359)
Döşeme ve demirbaşlar	(7.121.803)	(183.029)	28.391	(7.276.441)
	(48.885.810)	(1.133.933)	48.524	(49.971.219)
Net defter değeri	50.680.552			50.387.089

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak 2010	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2010
<u>Maliyet değeri/ yeniden değerlendirilmiş değer:</u>				
Arsa ve araziler	5.945.000	-	-	5.945.000
Binalar ve yerüstü düzenleri	17.248.400	51.243	-	17.299.643
Makine, tesis ve cihazlar	63.437.766	710.170	-	64.147.936
Taşıt araçları	537.561	-	(33.037)	504.524
Döşeme ve demirbaşlar	10.241.152	624.111	-	10.865.263
	97.409.879	1.385.524	(33.037)	98.762.366
<u>Birikmiş amortismanlar:</u>				
Binalar ve yerüstü düzenleri	(4.231.544)	(187.095)	-	(4.418.639)
Makine, tesis ve cihazlar	(33.381.785)	(718.554)	-	(34.100.339)
Taşıt araçları	(456.862)	(10.413)	33.037	(434.238)
Döşeme ve demirbaşlar	(6.463.271)	(166.926)	-	(6.630.197)
	(44.533.462)	(1.082.988)	33.037	(45.583.413)
Net defter değeri	52.876.417			53.178.953

Dönemin amortisman ve itfa payı giderlerinin 811.263 TL tutarındaki kısmı (2010: 761.802 TL) üretim maliyetine, 173.834 TL tutarındaki kısmı (2010: 160.579 TL) pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine (Dipnot 11), 156.521 TL tutarındaki kısmı ise (2010: 163.358 TL) genel yönetim giderlerine (Dipnot 11) dağıtılmıştır.

Arazi ve arsalar, binalar ve yerüstü düzenleri ile makina, tesis ve cihazların yeniden değerlendirme fonunun 1 Ocak - 31 Mart 2011 ve 2010 ara hesap dönemlerine ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2011	2010
1 Ocak	14.482.577	15.908.845
Geçmiş yıllar karlarına yansıtılan yeniden değerlemeden kaynaklanan amortisman	(348.724)	(356.322)
31 Mart	14.133.853	15.552.523

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - FİNANSAL BORÇLAR

	Ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranı (%)		Orijinal para birimi değeri		TL karşılığı	
	31 Mart 2011	31 Aralık 2010	31 Mart 2011	31 Aralık 2010	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Kısa vadeli finansal borçlar:						
TL krediler (*)	-	-	59.634	51.850	59.634	51.850
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları:						
Avro krediler (**)	3,28	3,22	843.766	808.697	1.840.760	1.657.101
Toplam kısa vadeli finansal borçlar					1.900.394	1.708.951
Uzun vadeli finansal borçlar:						
Avro krediler (**)	2,00	2,42	639.000	771.507	1.394.042	1.580.895
Toplam uzun vadeli finansal borçlar					1.394.042	1.580.895

(*) 31 Mart 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla TL kısa vadeli finansal borçlar spot krediden oluşmaktadır. Spot krediler için faiz ödenmemektedir.

(**) 31 Mart 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, Avro krediler, Euribor + %0,50'ye göre altı ayda bir değişen faiz oranlı krediler ile %4,86 sabit faiz oranlı kredileri içermektedir.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 - DİĞER TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Kısa vadeli diğer ticari alacaklar:

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Müşteri cari hesapları	8.361.755	5.093.852
Vadeli çekler ve alacak senetleri	3.842.049	3.671.882
	12.203.804	8.765.734
Tenzil: Şüpheli alacak karşılığı	(667.473)	(667.473)
Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansal gelir	(114.478)	(78.490)
Toplam	11.421.853	8.019.771

31 Mart 2011 tarihi itibarıyla kısa vadeli ticari alacakların etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %7,36 (31 Aralık 2010: %6,54) olup alacakların ortalama vadeleri 2 ay içerisinde (31 Aralık 2010: 2 ay).

b) Kısa vadeli diğer ticari borçlar:

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Satıcılar cari hesapları	13.103.745	9.492.037
Tenzil: Vadeli alışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansal gelir	(129.020)	(57.451)
Toplam	12.974.725	9.434.586

31 Mart 2011 tarihi itibarıyla kısa vadeli ticari borçların ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı yıllık %7,56 (31 Aralık 2010: %6,78) olup ortalama vadeleri 2 ay içerisinde (31 Aralık 2010: 2 ay).

c) Uzun vadeli ticari borçlar:

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Satıcılar cari hesapları	136.133	194.770
Toplam	136.133	194.770

DİPNOT 8 - VERGİLER

1 Ocak - 31 Mart 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait gelir tablolarında yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 31 Mart 2011	1 Ocak - 31 Mart 2010
- Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(253.974)	(330.954)
- Ertelenen vergi geliri	132.429	38.531
Toplam vergi gideri	(121.545)	(292.423)

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 8 - VERGİLER (Devamı)

Ertelenmiş vergi

Şirket ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinde taşınan 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 2010: %20).

31 Mart 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin bilanço tarihleri itibarıyla yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hesaplamalarının dökümü aşağıdaki gibidir:

	Vergilendirilebilir/ (İndirilebilir) birikmiş geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)	
	31 Mart 2011	31 Aralık 2010	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Yeni ekonomik ömürler üzerinden hesaplanan amortisman farkı	8.740.080	8.588.258	(1.748.016)	(1.717.652)
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenlerinin yeniden değerlemesi	6.637.504	6.751.851	(1.327.501)	(1.350.370)
Makine, tesis ve cihazların yeniden değerlemesi	5.369.793	5.691.348	(1.073.959)	(1.138.270)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların endeksleme etkisi	1.313.793	1.607.837	(260.561)	(319.370)
Satılmaya hazır finansal varlıklar makul değer fonu	13.211.945	13.353.905	(259.485)	(287.877)
Arazi ve arsaların yeniden değerlemesi	5.020.437	5.020.437	(251.022)	(251.022)
Makine, tesis ve cihazların değer düşüklüğü	(25.091)	(27.373)	5.018	5.475
Kıdem tazminatı karşılığı	(767.192)	(745.890)	153.438	149.178
Diğer	(514.635)	(449.626)	102.924	89.923
Ertelenmiş vergi varlıkları			261.380	244.576
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri			(4.920.544)	(5.064.561)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri-net			(4.659.164)	(4.819.985)

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 8 - VERGİLER (Devamı)

Ertelenmiş vergi yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir :

	2011	2010
1 Ocak	(4.819.985)	(4.867.556)
Cari dönem kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan	132.429	38.531
Satılmaya hazır finansal varlıklar makul değer fonuna verilen	28.392	(29.744)
31 Mart	(4.659.164)	(4.858.769)

DİPNOT 9 - ÖZKAYNAKLAR

Şirket, SPK'ya kayıtlı olan şirketlerin yararlandığı kayıtlı sermaye sistemini benimsemiş ve nominal değeri 1 TL olan hisselerini temsil eden kayıtlı sermayesi için tavan tespit etmiştir. Şirket'in onaylanmış ve ödenmiş nominal değerdeki sermayesi, 31 Mart 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
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 31 Mart 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içerisindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	31 Mart 2011		31 Aralık 2010	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı TL	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı TL
Yaşar Holding	58,00	7.417.546	58,00	7.417.546
Pınar Süt	8,77	1.122.150	8,77	1.122.150
Halka arz	31,78	4.064.924	31,78	4.064.924
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
Yataş	0,03	3.773	0,03	3.773
Diğer	0,53	67.642	0,53	67.642
Ödenmiş Sermaye	100,00	12.789.345	100,00	12.789.345
Sermaye düzeltmesi farkları (*)		11.713.515		11.713.515
Toplam düzeltilmiş sermaye		24.502.860		24.502.860

Şirket'in 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla onaylanmış ve ödenmiş sermayesi nominal beheri 1 TL olan 12.789.345 hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2010: 12.789.345).

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 9 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

11.713.515 TL tutarındaki (31 Aralık 2010: 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 sermayesi hamiline paylardan oluşmakta olup, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda işlem görmektedir. Hisse senetlerinde imtiyaz bulunmamaktadır.

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilmektedir:

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş / çıkarılmış sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, yasal kayıtlara göre net dönem karından yine yasal kayıtlara göre geçmiş yıl zararları düşülerek bulunan matrahın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur.

Öte yandan, net dağıtılabilmek dönem karının tamamının temettü olarak dağıtılmasına karar verilmesi durumunda, sadece bu durumda sınırlı olmak üzere; ikinci tertip yasal yedek akçe net dağıtılabilmek dönem karından ödenmiş / çıkarılmış sermayenin %5'ini aşan kısım için %9 oranında ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Söz konusu yasal yedeklerin, SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. Şirket'in 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin nominal tutarı 3.671.061 TL (31 Aralık 2010: 3.671.061 TL) olup özleri itibarıyla kısıtlanmamış olan 10.537.483 TL tutarındaki "Olağanüstü Yedekler" (31 Aralık 2010: 10.537.483 TL), "Geçmiş Yıllar Karları" içerisine sınıflandırılmıştır.

Seri: XI No: 29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre "Ödenmiş Sermaye", "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" ve "Hisse Senedi İhraç Primleri"'nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların (enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

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

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 10 - SATIŞ GELİRLERİ VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 31 Mart 2011	1 Ocak - 31 Mart 2010
Yurtiçi mamul satışları	31.014.261	24.985.666
Yurtdışı mamul satışları	1.166.634	1.010.249
Brüt Satışlar	32.180.895	25.995.915
Eksi: İskontolar	(15.411.0079)	(10.234.399)
İadeler	(69.989)	(95.911)
Net Satışlar	16.699.899	15.665.605
Satışların maliyeti (-)	(9.050.692)	(8.102.865)
Brüt Kar	7.649.207	7.562.740

DİPNOT 11 - FAALİYET GİDERLERİ

i. Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri:

	1 Ocak - 31 Mart 2011	1 Ocak - 31 Mart 2010
Nakliye ve ihracat giderleri	3.323.457	3.335.049
Reklam giderleri	696.084	546.649
Personel giderleri	496.852	442.305
Dışarıdan sağlanan hizmetler	461.617	319.009
Amortisman ve itfa payı (Dipnot 5)	173.834	160.579
Kira giderleri	129.218	119.142
Enerji giderleri	126.918	81.003
Diğer	241.228	267.396
Toplam	5.649.318	5.271.132

ii. Genel yönetim giderleri:

	1 Ocak - 31 Mart 2011	1 Ocak - 31 Mart 2010
Personel giderleri	1.041.855	935.195
Danışmanlık ve istişare ücretleri	282.403	404.621
Dışarıdan sağlanan hizmetler	252.635	245.086
Amortisman ve itfa payı (Dipnot 5)	156.521	163.358
Enerji giderleri	70.333	90.400
Kira giderleri	66.867	51.687
Seyahat giderleri	46.697	36.322
Haberleşme ve bilgi işlem giderleri	40.127	38.053
Diğer	183.523	216.178
Toplam	2.140.961	2.180.890

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 12 - FİNANSAL GELİRLER VE GİDERLER

Finansal Gelirler :

	1 Ocak - 31 Mart 2011	1 Ocak - 31 Mart 2010
İlişkili taraflardan kefalet gelirleri	236.334	209.107
Faiz geliri	166.683	187.669
Kur farkı geliri	60.142	277.274
Diğer	184.000	121.064
Toplam	647.159	795.114

Finansal Giderler :

	1 Ocak - 31 Mart 2011	1 Ocak - 31 Mart 2010
Vade farkı ve banka komisyon giderleri	(34.183)	(37.782)
Faiz gideri	(25.123)	(35.447)
Kur farkı gideri	(284.208)	(46.236)
Diğer	(155.861)	(84.175)
Toplam	(499.375)	(203.640)

DİPNOT 13 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

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

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

Hisse başına esas kazanç, hissedarlara ait net karın çıkarılmış adi hisselerin söz konusu dönemdeki ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır.

		1 Ocak - 31 Mart 2011	1 Ocak - 31 Mart 2010
Net dönem karı	A	1.383.770	1.594.092
Adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	B	12.789.345	12.789.345
Nominal değeri 1 TL olan hisse başına kazanç	A/B	0,1082	0,1246

Hisse başına esas ve nispi kazanç arasında hiçbir dönem için herhangi bir fark bulunmamaktadır.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 14 – YABANCI PARA POZİSYONU

	Yabancı Para Pozisyonu Tablosu							
	31 Mart 2011				31 Aralık 2010			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer (TL Karşılığı)	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer (TL Karşılığı)
1. Ticari Alacaklar	855.082	165.951	274.175	-	708.009	172.795	215.152	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	7.035	593	2.804	-	350.045	130.185	72.607	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	862.117	166.544	276.979	-	1.058.054	302.980	287.759	-
5. Ticari Alacakalar	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	862.117	166.544	276.979	-	1.058.054	302.980	287.759	-
10. Ticari Borçlar	(270.181)	(12.972)	(114.639)	-	(360.672)	(5.617)	(171.777)	-
11. Finansal Yükümlülükler	(1.840.760)	-	(843.766)	-	(1.657.101)	-	(808.697)	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(15.372)	(9.928)	-	-	(15.805)	(10.223)	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(2.126.313)	(22.900)	(958.405)	-	(2.033.578)	(15.840)	(980.474)	-
14. Ticari Borçlar	(136.134)	-	(62.401)	-	(194.769)	-	(95.051)	-
15. Finansal Yükümlülükler	(1.394.042)	-	(639.000)	-	(1.580.895)	-	(771.507)	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	(1.530.176)	-	(701.401)	-	(1.775.664)	-	(866.558)	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(3.656.489)	(22.900)	(1.659.806)	-	(3.809.242)	(15.840)	(1.847.032)	-
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 Varlık (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(2.794.372)	143.644	(1.382.827)	-	(2.751.188)	287.140	(1.559.273)	-
21. Parasal Kalemler net Yabancı Para Varlık/Yükümlülük Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+3+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(2.794.372)	143.644	(1.382.827)	-	(2.751.188)	287.140	(1.559.273)	-
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Makul Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	1.166.634	744.036	-	-	3.446.161	2.279.336	-	-
24. İthalat	300.228	192.707	-	-	866.749	565.074	-	-

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 14 – YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu			
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
31 Mart 2011	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	22.240	(22.240)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	22.240	(22.240)	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(301.678)	301.678	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(301.678)	301.678	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	-	-	-	-
Toplam (3+6+9)	(279.438)	279.438	-	-

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

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 14 – YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu			
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
31 Aralık 2010	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	44.392	(44.392)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	44.392	(44.392)	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(319.511)	319.511	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(319.511)	319.511	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	-	-	-	-
Toplam (3+6+9)	(275.119)	275.119	-	-

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

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 15 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Borç karşılıkları:

31 Mart 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli borç karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Dava karşılığı (*)	2.534.717	2.534.717
Maliyet gider karşılığı	771.628	253.234
Üst düzey yöneticilere sağlanacak kar payı ve ikramiye karşılığı	220.000	220.000
Kıdem teşvik ikramiyesi	81.715	79.306
Diğer	507.180	121.601
Toplam	4.115.240	3.208.858

(*) İl Özel İdare Müdürlüğü ile dava konusu olan kira ve su giderleri karşılığının dönem içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2011	2010
1 Ocak	2.534.717	2.405.000
Dönem içerisindeki artış	-	34.384
31 Mart	2.534.717	2.439.384

b) Verilen teminatlar

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Kefaletler	646.252.814	632.229.997
Teminat mektupları	4.214.176	4.925.257
Toplam	650.466.990	637.155.254

Şirket, 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla Yaşar grubu şirketlerinin finansal kuruluşlardan sağlamış olduğu 101.059.000 Avro ve 275.000.000 USD karşılığı 646.252.814 TL tutarındaki kredilere (31 Aralık 2010: 101.059.000 Avro ve 275.000.000 USD karşılığı 632.229.997 TL), grup şirketleriyle birlikte garantör sıfatıyla kefalet vermiştir.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 15 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

31 Mart 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2011			31 Aralık 2010		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
Şirket tarafından verilen TRİ'ler:						
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu						
TRİ'lerin Toplam Tutarı	4.214.176	-	-	4.925.257	-	-
B.Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen						
Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
C.Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu						
TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
D.Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	646.252.814	275.000.000	101.059.000	632.229.997	275.000.000	101.059.000
<i>i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı</i>	553.005.314	250.000.000	76.059.000	542.352.497	250.000.000	76.059.000
<i>ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı</i>	93.247.500	25.000.000	25.000.000	89.877.500	25.000.000	25.000.000
<i>iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı</i>	-	-	-	-	-	-
Toplam	650.466.990	275.000.000	101.059.000	637.155.254	275.000.000	101.059.000

31 Mart 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı sırasıyla %873,4 ve %869,3' tür.

c) Alınan teminatlar

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
İpotekler	7.337.785	7.709.010
Teminat mektupları	10.564.792	10.285.792
Teminat çeki	101.000	112.895
Teminat senetleri	1.721.002	1.552.002
Diğer	693.121	697.171
Toplam	20.417.700	20.356.870

d) Şirket'in, 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla 2.600.000 TL tutarında hammadde alım taahhüdü bulunmaktadır (31 Aralık 2010: 2.600.000 TL).

.....