

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK- 30 EYLÜL 2011 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 - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	6-33
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
DİPNOT 2 ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI	6-12
DİPNOT 3 İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI	12-16
DİPNOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR	16-17
DİPNOT 5 MADDİ DURAN VARLIKLAR	18-19
DİPNOT 6 FİNANSAL BORÇLAR	20
DİPNOT 7 VERGİLER	21-22
DİPNOT 8 ÖZKAYNAKLAR	23-24
DİPNOT 9 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	24
DİPNOT 10 FAALİYET GİDERLERİ	24-25
DİPNOT 11 DİĞER GELİRLER/ GİDERLER	25
DİPNOT 12 FİNANSAL GELİRLER VE GİDERLER	26
DİPNOT 13 HİSSE BAŞINA KAZANÇ	26
DİPNOT 14 YABANCI PARA POZİSYONU.....	27-29
DİPNOT 15 KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER	30-33
DİPNOT 16 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	33

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2011 VE 31 ARALIK 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA

ÖZET BİLANÇOLAR

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş 30 Eylül 2011	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2010
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		31.084.164	22.306.530
Nakit ve Nakit Benzerleri		2.529.595	915.550
Ticari Alacaklar		15.435.073	9.077.951
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3	1.759.147	1.058.180
- Diğer Ticari Alacaklar		13.675.926	8.019.771
Diğer Alacaklar		6.242.159	6.969.426
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3	5.914.297	6.462.360
- Diğer Alacaklar		327.862	507.066
Stoklar		4.244.781	2.989.992
Diğer Dönen Varlıklar		2.632.556	2.353.611
Duran Varlıklar		66.828.535	73.526.659
Diğer Alacaklar		1.800	1.800
Finansal Yatırımlar	4	16.023.722	22.685.491
Maddi Duran Varlıklar	5	50.665.270	50.680.552
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		107.023	128.096
Diğer Duran Varlıklar		30.720	30.720
TOPLAM VARLIKLAR		97.912.699	95.833.189

1 Ocak - 30 Eylül 2011 ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar, Pınar Su Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından 25 Ekim 2011 tarihinde onaylanmıştır.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2011 VE 31 ARALIK 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA

ÖZET BİLANÇOLAR

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş 30 Eylül 2011	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2010
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		27.370.060	15.765.967
Finansal Borçlar	6	1.920.869	1.708.951
Ticari Borçlar		22.773.534	10.070.533
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3	753.919	635.947
- Diğer Ticari Borçlar		22.019.615	9.434.586
Diğer Borçlar		149.652	303.179
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3	116.947	259.956
- Diğer Borçlar		32.705	43.223
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		76.952	-
Borç Karşılıkları	15	1.927.922	3.208.858
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		521.131	474.446
Uzun Vadeli Yükümlülükler		6.263.517	7.341.540
Finansal Borçlar	6	1.562.667	1.580.895
Ticari Borçlar		77.274	194.770
Kıdem Tazminatı Karşılığı		888.507	745.890
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	7	3.735.069	4.819.985
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		33.633.577	23.107.507
ÖZKAYNAKLAR			
ÖZKAYNAKLAR		64.279.122	72.725.682
Ödenmiş Sermaye	8	12.789.345	12.789.345
Sermaye Düzeltmesi Farkları	8	11.713.515	11.713.515
Değer Artış Fonları		22.823.847	30.150.929
- Yeniden Değerleme Fonu	5	13.410.398	14.482.577
- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar			
Makul Değer Fonu	4	9.413.449	15.668.352
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	8	4.180.008	3.671.061
Geçmiş Yıllar Karları		11.762.515	10.611.582
Net Dönem Karı		1.009.892	3.789.250
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR		97.912.699	95.833.189

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 VE 2010 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş		Bağımsız denetimden geçmemiş	
		1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
Satış Gelirleri	9	63.482.424	25.492.260	56.507.699	21.845.943
Satışların Maliyeti	9	(34.234.562)	(13.154.017)	(27.656.437)	(10.317.883)
BRÜT KAR		29.247.862	12.338.243	28.851.262	11.528.060
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	10	(23.146.769)	(8.978.845)	(18.804.344)	(7.188.245)
Genel Yönetim Giderleri	10	(7.205.671)	(2.492.344)	(6.748.961)	(2.287.315)
Diğer Faaliyet Gelirleri	11	3.389.062	18.362	1.427.973	73.031
Diğer Faaliyet Giderleri	11	(1.938.873)	(788.862)	(187.412)	(35.263)
FAALİYET KARI		345.611	96.554	4.538.518	2.090.268
Finansal Gelirler	12	1.706.128	478.793	1.998.365	495.969
Finansal Giderler	12	(1.128.985)	(340.154)	(645.139)	(280.827)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		922.754	235.193	5.891.744	2.305.410
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri/ (Gideri)	7	87.138	(21.542)	(891.295)	(278.122)
NET DÖNEM KARI		1.009.892	213.651	5.000.449	2.027.288
Diğer Kapsamlı (Gider)/ Gelir:					
Satılmaya hazır finansal varlıklardaki makul değer (azalışı)/ artışı - net		(6.254.903)	(162.240)	355.816	-
VERGİ SONRASI DİĞER KAPSAMLI (GİDER) / GELİR		(6.254.903)	(162.240)	355.816	-
TOPLAM KAPSAMLI (GİDER) / GELİR		(5.245.011)	51.411	5.356.265	2.027.288
HİSSE BAŞINA KAZANÇ	13	0,0790	0,0167	0,3910	0,1585

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 VE 2010 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

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

Bağımsız denetimden geçmemiş

	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 geçmiş yıllar karlarına transferi	-	-	-	-	-	3.789.250	(3.789.250)	-
Yasal yedeklerin ayrılması	-	-	-	-	508.947	(508.947)	-	-
Temettü ödemesi (Dipnot 3)	-	-	-	-	-	(3.201.549)	-	(3.201.549)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(6.254.903)	-	-	1.009.892	(5.245.011)
Amortisman transferi – net (Dipnot 5)	-	-	(1.072.179)	-	-	1.072.179	-	-
30 Eylül 2011	12.789.345	11.713.515	13.410.398	9.413.449	4.180.008	11.762.515	1.009.892	64.279.122

Bağımsız denetimden geçmemiş

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Yeniden değerleme fonu	Satılmaya hazır finansal varlıklar makul değer fonu	İştirakler makul değer fonu	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2010 – İşletme birleşmesi öncesi	12.732.754	11.713.515	15.908.845	12.208.737	(60.520)	2.647.909	9.043.116	6.026.286	70.220.642
İşletme birleşmesinden kaynaklanan değişimler (Dipnot 2)	56.591	-	-	(242.078)	60.520	184.275	(157.965)	116.545	17.888
1 Ocak 2010-İşletme birleşmesi sonrası	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)	-
Yasal yedeklerin ayrılması	-	-	-	-	-	838.877	(838.877)	-	-
Temettü ödemesi (Dipnot 3)	-	-	-	-	-	-	(5.003.791)	-	(5.003.791)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	355.816	-	-	-	5.000.449	5.356.265
Amortisman transferi – net (Dipnot 5)	-	-	(1.078.618)	-	-	-	1.078.618	-	-
30 Eylül 2010	12.789.345	11.713.515	14.830.227	12.322.475	-	3.671.061	10.263.932	5.000.449	70.591.004

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 VE 2010 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET NAKİT AKIM TABLOLARI**

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2011	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2010
İşletme faaliyetleri:			
Vergi öncesi dönem karı		922.754	5.891.744
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakitin net dönem karı ile mutabakatına yönelik düzeltmeler			
Amortisman ve itfa payları		3.629.137	3.484.365
Maddi duran varlık satış karı	11	(117.459)	(67.944)
Faiz gelirleri	12	(511.106)	(586.478)
Faiz giderleri	12	83.934	104.429
Kıdem tazminatı karşılığı	10	221.826	122.726
Diğer gider karşılıkları		1.253.781	468.090
Dava karşılıkları iptali	11	(1.861.766)	-
Şüpheli alacak karşılığı gideri	11	112.815	-
Gerçekleşmeyen kur farkı gideri/ (geliri)		568.401	(21.633)
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi net nakit		4.302.317	9.395.299
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler:			
Diğer ticari alacaklardaki artış		(5.786.340)	(6.007.738)
Stoklardaki artış		(1.254.789)	(715.950)
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış	3	(700.967)	(347.374)
Diğer kısa vadeli alacaklar ve dönen varlıklardaki artış		(387.452)	(574.359)
Diğer duran varlıklardaki azalış		-	76.512
Diğer ticari borçlardaki artış		12.439.537	6.089.622
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış/ (azalış)	3	117.972	(23.812)
İlişkili taraflara diğer borçlardaki (azalış)/ artış		(143.009)	2.303
Diğer borçlar ve kısa vadeli yükümlülüklerdeki artış		74.300	97.409
Tahsil edilen şüpheli alacaklar	11	17.370	7.441
Ödenen kıdem tazminatları		(117.342)	(56.658)
Ödenen vergiler		(226.249)	(886.186)
Ödenen dava bedelleri	15	(672.951)	-
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit		7.662.397	7.056.509
Yatırım faaliyetleri:			
Tahsil edilen faiz		511.106	586.478
Tahsil edilen temettü	3	1.286.250	920.228
İlişkili taraflardan diğer alacaklardaki artış		(738.187)	(5.524.500)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alışıları		(3.916.458)	(2.609.358)
Maddi duran varlık satış hasılatı		441.135	139.465
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(2.416.154)	(6.487.687)
Finansman faaliyetleri:			
Finansal borçlardaki (geri ödeme)/ artış		(339.245)	4.196.715
Temettü ödemesi	3	(3.201.549)	(5.003.791)
Ödenen faiz		(83.934)	(121.344)
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(3.624.728)	(928.420)
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış/ (azalış)		1.621.515	(359.598)
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem başı bakiyesi		915.550	732.075
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki kur farkı değişimi etkisi		(7.470)	21.633
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem sonu bakiyesi		2.529.595	394.110

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 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 satış ve dağıtımını kendi satış kadroları aracılığı ile, yurtdışı satışını ise Yaşar grubu şirketlerinden Yaşar Dış Ticaret A.Ş. ("Yataş") aracılığı ile yapmaktadır (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 8).

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

Şehit Fethibey Caddesi No:120
Alsancak/ İzmir

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.

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

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Şirket'in ara dönem finansal tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanmıştır.

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. Bu 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.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 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)**

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, Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardı (“UMS 29”) uygulanmamıştır.

SPK’nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği uyarınca işletmeler, ara dönem finansal tablolarını UMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına uygun olarak tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Bu çerçevede Şirket ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiş, söz konusu özet finansal tablolarını SPK Finansal Raporlama Standartları’na uygun olarak hazırlamıştır.

Ara dönem 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 SPK’nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, UMS/UFRS’nin esas alındığı SPK Finansal Raporlama Standartları’na uygun olarak hazırlanmıştır. Ara dönem özet finansal tablolar ve dipnotlar, SPK’nın haftalık bültenlerindeki duyuruları ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur. SPK’nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği ve ona açıklama getiren duyuruları uyarınca, işletmelerin toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranı ile toplam ihracat ve toplam ithalat tutarlarını finansal tablo dipnotlarında sunmaları zorunludur (Dipnot 14).

Ara dönem özet finansal tablolar, makul değerleri ile gösterilen maddi varlıklar grubundan arsalar, binalar ve makine, tesis ve cihazlar 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”) cinsinden ölçülmüş ve sunulmuştur.

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları, 1 Ocak - 31 Aralık 2010 hesap dönemine ait yıllık finansal tablolardakilerle, aşağıda belirtilen husus dışında, tutarlıdır:

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

1 Ocak - 30 Eylül 2011 ara hesap dönemi için hazırlanan ara dönem özet finansal tablolar, 1 Ocak - 31 Aralık 2010 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 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)**

2.3 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki değişiklikler

a) 1 Ocak 2011 tarihinden itibaren başlayan muhasebe dönemlerinde geçerli olup Şirket tarafından uygulanmış, mevcut standart ve yorumlardaki değişiklikler:

- UMS 24 (Revize), "İlişkili Taraf Açıklamaları", Kasım 2009 tarihinde yayınlanmıştır. Yeni standart 2003 yılında yayınlanan UMS 24, "İlişkili Taraf Açıklamaları"nın yerini almıştır. UMS 24 (Revize)'nin uygulanması 1 Ocak 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan dönemler için zorunludur. Revize standart ilişkili taraf tanımına açıklık getirmekte olup ayrıca, kamu iktisadi teşebbüslerinin diğer kamu iktisadi teşebbüsleri ve devlet ile olan tüm işlemlerini açıklama zorunluluğunu ortadan kaldırmıştır. Değişikliğin Şirket'in ara dönem finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.
- 2010 Yıllık Geliştirme Projesi kapsamında, 1 Ocak 2011 tarihinden sonra başlayan finansal dönemler için geçerli olmak üzere, aşağıdaki standartlarda değişiklikler:
 - UFRS 7 "Finansal Araçlar: Açıklamalar"
 - UMS 1 "Finansal Tabloların Sunumu"
 - UMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama"

Söz konusu değişikliklerin, Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

b) 1 Ocak 2011 tarihinden itibaren başlayan muhasebe dönemlerinde geçerli olup Şirket faaliyetleri ile ilgili olmayan, mevcut standart ve yorumlardaki değişiklikler:

- UFRS 1 (Değişiklik), "UFRS'nin İlk Defa Uygulanması" 1 Temmuz 2010 tarihinden sonra başlayan finansal dönemler için geçerlidir. Değişiklik, UFRS'yi ilk defa uygulayanlar için, UFRS 7 "Finansal Araçlar: Açıklamalar" da yer alan karşılaştırmalı 3 seviyeli sınıflandırma açıklamaları ile ilgili geçiş koşullarını düzenlemektedir.
- UFRYK 14, "Asgari Fonlama Gerekliliğinin Peşin Ödenmesi" 1 Ocak 2011 tarihinden sonra başlayan finansal dönemler için geçerlidir. Değişiklik, en eski karşılaştırmalı dönemden başlamak üzere geriye dönük olarak uygulanır. Değişiklik, UFRYK 14'ün, "UMS 19 - Tanımlanmış Fayda Varlığının Sınırı, Asgari Fonlama Koşulları ve Bu Koşulların Birbiri ile Etkileşimi" üzerindeki beklenmeyen sonuçlarını düzeltmek üzere gerçekleştirilmiştir.
- UFRYK 19 "Finansal Borçların Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlarla Ödenmesi", 1 Temmuz 2010 tarihinden itibaren geçerlidir. Yorum, borçlu ve alacaklının bir finansal borcun koşullarını yeniden belirledikleri ve sonucunda ilgili borcun kısmen veya tamamen, borçlunun alacaklıya ihraç edeceği özkaynağa dayalı finansal araçlarla ödenmesine karar verdikleri durumların muhasebeleştirilmesine açıklık getirmektedir.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 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)**

- UMS 32 (Değişiklik), "Finansal Araçlar: Sunum", 1 Şubat 2010 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklik, fonksiyonel para birimi dışında bir para biriminde ihraç edilen hisse senetlerinin muhasebeleştirilmesine açıklık getirmektedir.
- 2010 Yıllık Geliştirme Projesi kapsamında, 1 Ocak 2011 tarihinden sonra başlayan finansal dönemler için geçerli olmak üzere, aşağıdaki standart ve yorumlardaki değişiklikler:
 - UFRS 1 "UFRS'nin İlk Defa Uygulanması"
 - UFRS 3 "İşletme Birleşmeleri"
 - UMS 27 "Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar"
 - UFRYK 13 "Müşteri Sadakat Programları"
- c) **Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar ve değişiklikler:**
 - UFRS 7 (Değişiklik), "Finansal Araçlar: Açıklamalar" 1 Temmuz 2011 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Değişiklikler, transfer işlemlerinde şeffaflığı artırma ve finansal varlık transferleri ile ilgili maruz kalınan risklerin ve bu risklerin işletmenin finansal durumu üzerindeki etkilerinin daha iyi anlaşılması amacını taşımaktadır.
 - UFRS 1 (Değişiklik), "UFRS'nin İlk Defa Uygulanması" 1 Temmuz 2011 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Değişiklik, bir işletmenin fonksiyonel para biriminin hiperenflasyona maruz kalması sebebiyle UFRS'lere uygunluk sağlayamadığı bir dönemin ardından nasıl UFRS'ye uygun finansal tablo yayınlayacağını açıklamaktadır.
 - UMS 12 (Değişiklik), "Gelir Vergileri" 1 Ocak 2012 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Değişiklik, makul değeri ile ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin ölçümlemesine ilişkin mevcut prensiplere istisna getirmektedir.
 - UMS 19 (Değişiklik), "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Değişiklikler, koridor metodunu yürürlükten kaldırmakta ve finansal giderlerin net fonlama temelinde hesaplanmasını öngörmektedir.
 - UMS 1 (Değişiklik), "Finansal Tabloların Sunumu", 1 Ocak 2012 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Değişiklik, diğer kapsamlı gelir/ gider olarak sınıflandırılan kalemlerin gösterimine ilişkindir.
 - UFRS 9, "Finansal Araçlar" 1 Ocak 2013 tarihine kadar geçerli değildir, ancak erken uygulanması mümkündür. Bu standart, UMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardının değiştirilme sürecinde ilk adımdır. UFRS 9 finansal araçların ölçümünde ve sınıflandırılmasında yeni zorunluluklar getirmektedir.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 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)**

- UFRS 10, "Konsolide Finansal Tablolar" 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Standart, kontrol konseptini bir işletmenin konsolidasyon kapsamına alınması için belirleyici unsur kabul etmekte, aynı zamanda kontrolün belirlenmesinin zor olduğu durumlar için ek açıklamalar getirmektedir.
- UFRS 11, "Ortak Düzenlemeler" 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Standart, ortak düzenlemelerin yasal şekli yerine düzenlemenin sağladığı haklara ve yükümlülükleri vurgulayarak ortak düzenlemelere daha gerçekçi bir bakış açısı getirmektedir. Oransal konsolidasyon yönteminin uygulanmasına olanak vermemektedir.
- UFRS 12, "Diğer İşletmelerdeki Paylar ile İlgili Açıklamalar" 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Standart ortak düzenlemeler, iştirakler, özel amaçlı araçlar ve diğer bilanço dışı araçlar da dahil olmak üzere diğer işletmelerde bulundurulmuş tüm paylarla ilgili açıklama yükümlülüklerini içermektedir.
- UFRS 13, "Makul Değer Ölçümü" 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Standart, tam bir makul değer tanımı ve tüm UFRS'lerde uygulanacak tek bir ölçüm ve açıklamalar kaynağı sağlayarak tutarlılığın geliştirilmesi ve karmaşıklığın azaltılmasını amaçlamaktadır.
- UMS 27, "Bireysel Finansal Tablolar" 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Standart, UMS 27'nin kontrol ile ilgili hükümlerinin yeni UFRS 10'da ele alınmasından sonra geride kalan bireysel finansal tablolar ile ilgili hükümleri içermektedir.
- UMS 28, "İştirakler ve iş ortaklıkları" 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Standart, yeni UFRS 11'in yayınlanmasının ardından özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilecek iş ortaklıkları ve iştirakler ile ilgili yükümlülükleri içermektedir.

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in özet finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla ara dönem özet bilançosunu, 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile; 1 Ocak - 30 Eylül 2011 ara hesap dönemine ait özet kapsamlı gelir, nakit akım ve özkaynaklar değişim tablolarını ise 1 Ocak - 30 Eylül 2010 ara hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Öte yandan, Şirket'in 28 Ocak 2010 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda Türk Ticaret Kanunu'nun 451'inci maddesi, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 18-20'nci maddeleri ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:I, No:31 sayılı Birleşme İşlemlerine İlişkin Esaslar Tebliği hükümlerine uygun olarak SPK'nın 21 Aralık 2009 tarihli ve B.02.1.SPK.0.13-1873-14494 sayılı izniyle, Birleşme Tüketim Malları Ticaret A.Ş.'nin tüm hak, alacak, borç ve yükümlülükleri ve tüzel kişiliği sona ermek suretiyle bir bütün halinde Şirket tarafından devir alınmak suretiyle birleşmesine ve birleşme sözleşmesinin onaylanmasına karar verilmiştir. Anılan genel kurul toplantısına ait tutanak, birleşme sözleşmesi ve esas sözleşme tadil metinleri 1 Şubat 2010 tarihinde İzmir Ticaret Sicil Memurluğunca tescil edilmiş ve 4 Şubat 2010 tarih ve 7494 sayılı Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 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)**

Bu sebeple, ara dönem özet finansal tabloların önceki dönemle karşılaştırılabilir olması amacıyla, Şirket'in 1 Ocak 2010 ve 4 Şubat 2010 tarihli finansal tabloları ve ilgili dipnotlarında yer alan tutarlar, Birleşik Tüketim Malları Ticaret A.Ş.'nin aynı tarih itibarıyla SPK tarafından kabul edilen finansal raporlama standartları uyarınca hazırladığı finansal tabloları ve ilgili açıklayıcı dipnotlarında yer alan tutarlarla toplanması suretiyle yeniden düzenlenmiştir. Söz konusu işlem dolayısıyla hazırlanan birleşme sözleşmesine istinaden hisse değiştirme oranı 0,1509 olarak tespit edilmiştir. Şirket'in 12.732.754 TL olan sermayesi 12.789.345 TL'ye yükseltilecek, sermaye farkının etkisi özkaynaklar içinde geçmiş yıllar karları hesabında netlenmiştir.

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 4).

ii) Arazi ve arsalar, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazların yeniden değerlendirilmesi

Şirket'in arazi ve arsaları, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazları, 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla bağımsız profesyonel değerlendirme şirketi tarafından yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen makul değerden, arazi ve arsalar hariç olmak üzere değerlendirme yapılan tarihten bilanço tarihine kadar hesaplanan müteakip amortisman tutarı indirilmek suretiyle, Şirket tarafından bu değerlerin 30 Eylül 2011 tarihli makul değerlere yaklaşık olacakları varsayımıyla, yeniden değerlendirilmiş değerleri olarak özet finansal tablolara yansıtılmıştır (Dipnot 5). Alım/satım işlemlerinin gerçekleşmesi durumunda oluşabilecek değerler, bu değerlerden farklılık gösterebilir.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 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)

iii) 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 ek vergilerin oluşturduğu vergi yükümlüklerini 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.

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

i) İlişkili tarafların bakiyeleri

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar:		
Yataş	1.299.026	708.009
DYO Boya Fabrikaları Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("DYO Boya")	207.595	236.138
Yaşar Birleşik Pazarlama Dağıtım Turizm ve Ticaret A.Ş. ("YBP")	110.668	43.012
Çamlı Yem, Besicilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Çamlı Yem")	23.539	45.207
Diğer	119.080	25.950
	1.759.908	1.058.316
Tenzil: Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman geliri	(761)	(136)
	1.759.147	1.058.180

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacakların etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %7,30 (31 Aralık 2010: yıllık %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 kaynaklanmaktadır. Dipnot 1'de açıklandığı üzere Şirket üretmekte olduğu ürünlerin yurtdışı satışlarını Yataş aracılığıyla yapmaktadır.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 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 2011	31 Aralık 2010
b) İlişkili taraflardan diğer alacaklar:		
Yaşar Holding	5.708.281	6.372.543
YBP	85.663	29.463
DYO Boya	73.693	24.577
Pınar Süt Mamülleri Sanayii A.Ş. ("Pınar Süt")	20.155	5.181
Diğer	26.505	30.596
	5.914.297	6.462.360

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla, Şirket'in Yaşar Holding'ten diğer alacaklarının tamamı, ticari olmayan alacaklar ve üzerinden hesaplanan faiz tahakkuklarından oluşmakta olup söz konusu alacaklar için uygulanan faiz oranı 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla yıllık %9,3'tür (31 Aralık 2010: %9,0).

İlişkili taraflardan diğer alacaklar, Yaşar grubu şirketlerinin uluslararası piyasalardan ve finansal kuruluşlardan sağlamış oldukları ve Şirket'in garantör olduğu kredilerin kefalet ve finansman komisyon bedellerinden oluşmaktadır (Dipnot 15).

c) İlişkili taraflara ticari borçlar:

Yaşar Holding	568.570	323.108
Yadex Export-Import und Spedition GmbH ("Yadex")	114.629	294.837
Bintur Turizm ve Catering Hizmetleri A.Ş. ("Bintur")	65.490	8.679
Yataş	14.683	18.531
Diğer	721	4.059
	764.093	649.214
Tenzil: Vadeli alışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman gideri	(10.174)	(13.267)
	753.919	635.947

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara olan kısa vadeli ticari borçların etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %7,30 (31 Aralık 2010: yıllık %6,50) olup ortalama vadeleri 2 ay içerisinde (31 Aralık 2010: 2 ay).

d) İlişkili taraflara diğer borçlar:

Yaşar Üniversitesi	62.500	250.000
Diğer	54.447	9.956
	116.947	259.956

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 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 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
ii) İlişkili taraflarla yapılan işlemler				
a) Ürün satışları:				
Yataş	4.024.121	1.184.462	3.143.904	873.800
Diğer	385.870	159.175	305.099	131.667
	4.409.991	1.343.637	3.449.003	1.005.467

Şirket üretmekte olduğu ürünlerin yurtdışı satışlarını Yataş aracılığıyla gerçekleştirmektedir.

b) Hizmet satışları:

Yaşar Holding	93.483	27.249	127.827	40.146
Diğer	205.418	101.053	1.911	1.911
	298.901	128.302	129.738	42.057

c) Hizmet alımları:

Yaşar Holding	990.201	352.366	1.051.504	375.050
Yataş	299.554	89.353	186.547	64.122
Bintur	155.225	38.361	80.559	23.973
Pınar Süt	83.031	21.432	152.293	20.168
YBP	53.225	18.099	73.397	22.989
Yadex	15.958	-	97.420	29.865
Diğer	57.788	14.950	75.626	25.457
	1.654.982	534.561	1.717.346	561.624

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

d) Bağış ve yardımlar:

Yaşar Eğitim Vakfı	79.500	4.500	-	-
	79.500	4.500	-	-

e) Finansal giderler:

Yaşar Holding	11.716	-	10.259	10.259
Yataş	-	-	14.512	14.512
	11.716	-	24.771	24.771

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 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 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
f) Finansal gelirler:				
Yaşar Holding	953.868	287.420	875.758	277.664
DYO Boya	60.654	35.040	65.726	17.182
YBP	62.797	23.066	71.820	29.428
Viking Kağıt ve Selüloz A.Ş. ("Viking Kağıt")	17.969	17.969	46.745	15.521
Diğer	32.174	14.374	57.370	19.050
	1.127.462	377.869	1.117.419	358.845

Yaşar Holding'ten finansal gelirler, ticari olmayan alacaklara istinaden gerçekleşen faiz gelirlerinden oluşmaktadır. İlişkili taraflardan diğer finansman gelirleri, Yaşar grubu şirketlerinin uluslararası piyasalardan ve finansal kuruluşlardan sağlamış oldukları ve Şirket'in garantör olduğu kredilerin kefalet gelirlerinden oluşmakta olup 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.

g) Alınan temettüler:

YBP (Dipnot 11)	1.286.250	-	920.228	-
	1.286.250	-	920.228	-

h) Ödenen temettüler:

Yaşar Holding	1.966.672	-	3.076.372	-
Halka açık kısım	949.854	-	1.486.728	-
Pınar Süt	258.095	-	403.974	-
Diğer	26.928	-	36.717	-
	3.201.549	-	5.003.791	-

Dipnot 8'de açıklandığı üzere, Şirket dönem karından Yaşar Holding'e Kurucu İntifa Senedi Tahsisatı ödemektedir. 2010 yılı karından ödenmesi kararlaştırılan 260.000TL tutarındaki Kurucu İntifa Senedi Tahsisatı 1 Ocak - 30 Eylül 2011 ara döneminde ödenmiştir.

i) Verilen kefaletler:

Şirket, 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla Yaşar grubu şirketlerinin finansal kuruluşlardan sağlamış olduğu 75.000.000 Avro ve 275.000.000 ABD Doları karşılığı 696.135.000 TL tutarındaki kredilere (31 Aralık 2010: 101.059.000 Avro ve 275.000.000 ABD Doları karşılığı 632.229.997 TL), grup şirketleriyle birlikte garantör sıfatıyla kefalet vermiştir (Dipnot 15).

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 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 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
j) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:				
Üst düzey yöneticiler, genel müdür, mali işler direktörü ve yönetim kurulu üyelerinden oluşmakta olup bu yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:				
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	640.240	258.443	401.132	138.010
Yöneticilere sağlanan kar payı ve ikramiye	54.046	-	16.320	-
İşten çıkarılma nedeniyle sağlanan faydalar	61.239	61.239	-	-
İşten ayrılma sonrası faydalar	-	-	-	-
Diğer uzun vadeli faydalar	1.444	390	8.080	876
	756.969	320.072	425.532	138.886

DİPNOT 4 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Satılmaya hazır finansal varlıklar:

	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
	TL	%	TL	%
YBP	13.712.095	4.79	19.882.011	4.79
Desa Enerji Elektrik Üretimi Otoprodüktör Grubu A.Ş. ("Desa Enerji")	1.246.517	6.07	1.239.559	6.07
Viking Kağıt	723.320	1.69	1.095.120	1.69
Yataş	341.790	1.76	468.801	1.76
	16.023.722		22.685.491	

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

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla uygulanan indirgenmiş nakit akım yöntemlerinde kullanılan yıllık iskonto ve nihai büyüme oranları aşağıdaki gibidir:

	İskonto oranı		Dönem sonu büyüme oranı	
	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
YBP	%11,24	%10,70	%1	%1
Yataş	%10,18	%9,68	%0	%0
Desa Enerji	%12,24	%11,70	%0	%0

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 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 1 Ocak - 30 Eylül ara hesap dönemi içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2011	2010
1 Ocak	22.685.491	18.686.447
(Değer düşüklüğü)/ Makul değer artışı:		
YBP	(6.169.916)	434.210
Yataş	(127.011)	(3.249)
Desa Enerji	6.958	-
Viking Kağıt	(371.800)	(67.600)
30 Eylül	16.023.722	19.049.808

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

	2011	2010
1 Ocak	15.668.352	11.966.659
Değer düşüklüğü	(6.668.727)	(70.849)
Makul değer artışı	6.958	434.210
Satılmaya hazır finansal varlıkların makul değer fonu değişimi üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi (Dipnot 7)	406.866	(7.545)
30 Eylül	9.413.449	12.322.475

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 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

1 Ocak - 30 Eylül 2011 ara hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2011	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2011
Yeniden değerlendirilmiş değer/ maliyet:					
Arazi ve arsalar	5.992.000	-	-	-	5.992.000
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	17.342.665	-	-	-	17.342.665
Makine, tesis ve cihazlar	64.574.254	1.038.171	(67.109)	1.297.725	66.843.041
Taşıt araçları	462.822	-	-	-	462.822
Döşeme ve demirbaşlar	11.194.621	1.580.562	(408.639)	-	12.366.544
Yapılmakta olan yatırımlar	-	1.297.725	-	(1.297.725)	-
	99.566.362	3.916.458	(475.748)	-	103.007.072
Birikmiş amortismanlar:					
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	(4.983.282)	(565.138)	-	-	(5.548.420)
Makina, tesis ve cihazlar	(36.391.311)	(2.425.007)	20.133	-	(38.796.185)
Taşıt araçları	(389.414)	(35.834)	-	-	(425.248)
Döşeme ve demirbaşlar	(7.121.803)	(582.085)	131.939	-	(7.571.949)
	(48.885.810)	(3.608.064)	152.072	-	(52.341.802)
Net defter değeri	50.680.552				50.665.270

1 Ocak - 30 Eylül 2010 ara hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2010	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2010
Yeniden değerlendirilmiş değer/ maliyet:				
Arazi ve arsalar	5.945.000	-	-	5.945.000
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	17.248.400	73.243	-	17.321.643
Makine, tesis ve cihazlar	63.437.766	1.348.264	(164.282)	64.621.748
Taşıt araçları	537.561	37.712	(55.185)	520.088
Döşeme ve demirbaşlar	10.241.152	1.025.931	(61.450)	11.205.633
	97.409.879	2.485.150	(280.917)	99.614.112
Birikmiş amortismanlar:				
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	(4.231.545)	(564.672)	-	(4.796.217)
Makina, tesis ve cihazlar	(33.381.785)	(2.348.568)	129.766	(35.600.587)
Taşıt araçları	(456.862)	(33.058)	55.185	(434.735)
Döşeme ve demirbaşlar	(6.463.270)	(518.817)	24.445	(6.957.642)
	(44.533.462)	(3.465.115)	209.396	(47.789.181)
Net defter değeri	52.876.417			51.824.931

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 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)

Dönemin amortisman ve itfa payı maliyetlerinin 2.685.081 TL'si (1 Ocak - 30 Eylül 2010: 2.481.360 TL) üretim maliyetine, 565.980 TL'si (1 Ocak - 30 Eylül 2010: 505.968 TL) pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine (Dipnot 10.i) ve 378.076 TL'si (1 Ocak - 30 Eylül 2010: 497.037 TL) genel yönetim giderlerine (Dipnot 10.ii) dağıtılmıştır.

Arazi ve arsalar, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ile makina, tesis ve cihazların yeniden değerlendirme fonunun 1 Ocak - 30 Eylül 2011 ve 2010 ara hesap dönemlerine ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2011	2010
1 Ocak	14.482.577	15.908.845
Geçmiş yıllar karlarına sınıflandırılan yeniden değerlendirme fonundan doğan amortisman	(1.340.224)	(1.348.273)
Amortisman transferi üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi	268.045	269.655
30 Eylül	13.410.398	14.830.227

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 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	
	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Kısa vadeli finansal borçlar:						
TL krediler (*)	-	-	81.014	51.850	81.014	51.850
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları:						
Avro krediler (**)	3,27	3,22	731.349	808.697	1.839.855	1.657.101
Toplam kısa vadeli finansal borçlar					1.920.869	1.708.951
Uzun vadeli finansal borçlar:						
Avro krediler (**)	3,06	2,42	621.166	771.507	1.562.667	1.580.895
Toplam uzun vadeli finansal borçlar					1.562.667	1.580.895

(*) 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle TL kısa vadeli finansal borçlar spot krediden oluşmaktadır. Spot kredi için faiz ödenmemektedir.

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

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 - VERGİLER

30 Eylül 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait kapsamlı gelir tablolarında yer alan vergi geliri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
Cari dönem kurumlar vergisi (*)	(590.912)	(261.128)	(1.132.443)	(394.840)
Ertelenmiş vergi geliri	678.050	239.586	241.148	116.718
Toplam vergi geliri/ (gideri)	87.138	(21.542)	(891.295)	(278.122)

(*) Şirket'in 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla, 2010 yılına ilişkin Kurumlar Vergisi karşılığı ile söz konusu yıla ait nihai vergisel sonuçlar arasındaki 250.492 TL tutarındaki fark, muhasebenin önemlilik ilkesi dahilinde, 1 Ocak - 30 Eylül 2011 ara hesap dönemi içerisinde kapsamlı gelir tablosu ile ilişkilendirilmiştir.

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2011 yılı için %20'dir (2010: %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 indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

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

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

Ertelenmiş vergiler

Şirket, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin kayıtlı değerleri ile Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Müteakip dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oran %20'dir (31 Aralık 2010: 20%).

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 - VERGİLER (Devamı)

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle, birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin bilanço tarihleri itibariyle yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hesaplamalarının dökümü aşağıdaki gibidir:

	Vergilendirilebilir birikmiş geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	
	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Yeni ekonomik ömürler üzerinden hesaplanan amortisman farkı	8.855.614	8.588.258	(1.771.123)	(1.717.652)
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenlerinin yeniden değerlemesi	6.413.128	6.751.851	(1.282.626)	(1.350.370)
Makine, tesis ve cihazların yeniden değerlemesi	4.689.849	5.691.348	(937.970)	(1.138.270)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların endeksleme etkisi	814.148	1.607.837	(160.632)	(319.370)
Satılmaya hazır finansal varlıklar makul değer fonu	6.692.136	13.353.905	118.989	(287.877)
Arazi ve arsaların yeniden değerlemesi	5.020.437	5.020.437	(251.022)	(251.022)
Makine, tesis ve cihazların değer düşüklüğü	(22.949)	(27.373)	4.590	5.475
Kıdem tazminatı karşılığı	(888.507)	(745.890)	177.701	149.178
Kaynak suyu kullanım harç bedeli karşılığı	(1.370.625)	-	274.125	-
Diğer	(464.518)	(449.626)	92.899	89.923
Ertelenmiş vergi varlığı			668.304	244.576
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü			(4.403.373)	(5.064.561)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri- net			(3.735.069)	(4.819.985)

Ertelenmiş vergi yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2011	2010
1 Ocak	(4.819.985)	(4.867.556)
Cari dönem ertelenmiş vergi geliri	678.050	241.148
Satılmaya hazır finansal varlık makul değer fonuna verilen	406.866	(7.545)
30 Eylül	(3.735.069)	(4.633.953)

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 8 - 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, 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 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

Türkiye'deki şirketler, hissedarlarına bedelsiz hisse çıkararak verme durumunda kayıtlı sermaye tavanını aşabilirler.

Şirket'in 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içerisindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
Yaşar Holding	58,00	7.417.546	58,00	7.417.546
Halka arz	31,78	4.064.924	31,78	4.064.924
Pınar Süt	8,77	1.122.150	8,77	1.122.150
YBP	0,80	101.992	0,80	101.992
Hedef Ziraat Tic.ve San. A.Ş. ("Hedef Ziraat")	0,09	11.318	0,09	11.318
Yataş	0,03	3.773	0,03	3.773
Diğer	0,53	67.642	0,53	67.642
	100,00	12.789.345	100,00	12.789.345
Sermaye düzeltmesi farkları		11.713.515		11.713.515
Toplam ödenmiş sermaye		24.502.860		24.502.860

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. Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

Şirket'in onaylanmış ve ödenmiş sermayesi nominal beheri 1 Kr olan 1.278.934.500 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2010: 1.278.934.500).

Şirket sermayesi hamiline paylardan oluşmakta olup, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda işlem görmektedir. Hisse senetlerinde imtiyaz bulunmamaktadır.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 8 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Şirket'in 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin nominal tutarı 4.180.008 TL (31 Aralık 2010: 3.671.061 TL) olup özleri itibarıyla kısıtlanmamış olan 11.673.135 TL tutarındaki "Olağanüstü Yedekler" (31 Aralık 2010: 10.537.483 TL), "Geçmiş Yıllar Karları" içerisinde sınıflandırılmıştır.

Şirket'in 13 Mayıs 2011 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar uyarınca, hesaplanan dağıtılabilir kar tutarı üzerinden, 1. temettü ve İdare Meclisi Tahsisatı'nın ayrılmasından sonra kalan tutardan, Şirket'in esas kuruluş sözleşmesinde öngörülen %10 oranını aşmamak kaydıyla Kurucu İntifa Senedi Tahsisatı yapılmıştır. Şirket, 2010 yılı dağıtılabilir net dönem karının %20'sine tekabül edecek şekilde 767.344 TL tutarında 1.Temettü ve 260.000 TL tutarında intifa senedi tahsisatı dağıtılması ve kalan tutar üzerinden de 2.174.205 TL tutarında ortaklara 2. temettü olmak üzere toplam 3.201.549 TL kar dağıtılması kararlaştırılmış olup tamamı ödenmiştir.

DİPNOT 9 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
Yurtiçi mamül satışları	120.462.385	50.050.458	104.313.361	42.855.754
Yurtdışı mamül satışları	4.017.194	1.183.279	3.135.858	870.653
Brüt Satışlar	124.479.579	51.233.737	107.449.219	43.726.407
Tenzil: İskontolar	(60.666.658)	(25.664.683)	(50.670.556)	(21.776.443)
İadeler	(330.497)	(76.794)	(270.964)	(104.021)
Net Satışlar	63.482.424	25.492.260	56.507.699	21.845.943
Satışların Maliyeti	(34.234.562)	(13.154.017)	(27.656.437)	(10.317.883)
Brüt Kar	29.247.862	12.338.243	28.851.262	11.528.060

DİPNOT 10 - FAALİYET GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
i. Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri:				
Nakliye ve ihracat	13.102.526	5.643.612	11.493.325	4.511.378
Reklam	4.558.766	1.359.617	2.696.780	1.201.237
Personel	1.608.220	583.937	1.386.474	472.969
Dışarıdan sağlanan hizmetler	1.565.066	570.639	1.217.997	340.615
Amortisman ve itfa payı	565.980	196.875	505.968	172.839
Enerji	444.370	172.189	270.872	98.522
Kira	401.304	132.882	345.745	118.791
Diğer	900.537	319.094	887.183	271.894
	23.146.769	8.978.845	18.804.344	7.188.245

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 10 - FAALİYET GİDERLERİ (Devamı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
ii. Genel yönetim giderleri:				
Personel	3.425.438	1.139.587	2.768.157	851.722
Danışmanlık ve istişare ücretleri	1.001.381	359.765	1.269.372	469.703
Dışardan sağlanan hizmetler	801.991	279.125	758.011	283.868
Amortisman ve itfa payı	378.076	111.184	497.037	166.867
Enerji	235.984	83.920	328.170	137.409
Kıdem tazminatları	221.826	107.591	122.726	17.737
Kira	215.809	72.540	174.520	58.431
Haberleşme ve bilgi işlem	132.833	47.527	119.194	42.027
Diğer	792.333	291.105	711.774	259.551
	7.205.671	2.492.344	6.748.961	2.287.315

DİPNOT 11 - DİĞER GELİRLER/ GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
i. Diğer faaliyetlerden gelirler:				
Dava karşılığı iptali (Dipnot 15.a)	1.861.766	-	-	-
Temettü geliri	1.286.250	-	920.228	-
Maddi duran varlık satış karı	117.459	13.859	67.944	42.236
Şüpheli alacak karşılığı iptali	17.370	-	7.441	-
Bayi tazminat geliri	-	-	152.500	4.197
Diğer	106.217	4.503	279.860	26.598
	3.389.062	18.362	1.427.973	73.031

ii. Diğer faaliyetlerden giderler:

Kaynak suyu kullanım harç bedeli (Dipnot 15.a)	(1.544.401)	(776.305)	-	-
Bağış ve yardımlar	(114.282)	(6.163)	(37.948)	(352)
Şüpheli alacak karşılık giderleri	(112.815)	(6.012)	-	-
Diğer	(167.375)	(382)	(149.464)	(34.911)
	(1.938.873)	(788.862)	(187.412)	(35.263)

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 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 - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
Kefalet geliri	742.264	255.210	604.992	198.246
Faiz geliri	511.106	103.086	586.478	203.917
Kur farkı geliri	256.180	114.963	625.739	91.474
Diğer	196.578	5.534	181.156	2.332
	1.706.128	478.793	1.998.365	495.969

Finansal Giderler:

Kur farkı gideri	(765.802)	(273.590)	(287.045)	(189.188)
Banka komisyonları	(123.221)	(30.184)	(147.995)	(47.449)
Faiz gideri	(83.934)	(32.009)	(104.429)	(37.268)
Diğer	(156.028)	(4.371)	(105.670)	(6.922)
	(1.128.985)	(340.154)	(645.139)	(280.827)

DİPNOT 13 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

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

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

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

		1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
Net dönem karı	A	1.009.892	213.651	5.000.449	2.027.288
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	B	12.789.345	12.789.345	12.789.345	12.789.345
Nominal değeri 1 TL olan 100 adet hisse başına kazanç	A/B	0,0790	0,0167	0,3910	0,1585

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

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 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							
	30 Eylül 2011				31 Aralık 2010			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer (TL Karşılığı)	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer (TL Karşılığı)
1. Ticari Alacaklar	1.099.175	172.263	268.449	105.961	708.009	172.795	215.152	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	65.498	25.641	3.951	8.243	350.045	130.185	72.607	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	1.164.673	197.904	272.400	114.204	1.058.054	302.980	287.759	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	1.164.673	197.904	272.400	114.204	1.058.054	302.980	287.759	-
10. Ticari Borçlar	(323.581)	(12.141)	(117.841)	(4.725)	(360.672)	(5.617)	(171.777)	-
11. Finansal Yükümlülükler	(1.839.855)	-	(731.349)	-	(1.657.101)	-	(808.697)	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(18.320)	(9.928)	-	-	(15.805)	(10.223)	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(2.181.756)	(22.069)	(849.190)	(4.725)	(2.033.578)	(15.840)	(980.474)	-
14. Ticari Borçlar	(77.275)	-	(30.717)	-	(194.769)	-	(95.051)	-
15. Finansal Yükümlülükler	(1.562.667)	-	(621.166)	-	(1.580.895)	-	(771.507)	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	(1.639.942)	-	(651.883)	-	(1.775.664)	-	(866.558)	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(3.821.698)	(22.069)	(1.501.073)	(4.725)	(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 Yükümlülü-k Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para (Yükümlülük)/ Varlık Pozisyonu (9+18+19)	-	-	-	-	-	-	-	-
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ Yükümlülük Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a+10+11+12a+14+15+16a)	(2.657.025)	175.835	(1.228.673)	109.479	(2.751.188)	287.140	(1.559.273)	-
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	4.017.194	2.491.984	-	-	3.446.161	2.279.336	-	-
24. İthalat	2.238.282	1.375.627	-	-	866.749	565.074	-	-

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 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)

30 Eylül 2011

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)	32.447	(32.447)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	32.447	(32.447)	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net (yükümlülüğü)/ varlığı	(309.047)	309.047	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(309.047)	309.047	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü	10.948	(10.948)	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	10.948	(10.948)	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(265.652)	265.652	-	-

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

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 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)

31 Aralık 2010

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 varlığı/ (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 (yükümlülüğü)/ varlığı	(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	-	-

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 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

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
a) Kısa vadeli borç karşılıkları:		
Kaynak suyu kullanım harç bedeli	1.424.247	-
Damacana zayi bedeli gider karşılığı	186.025	-
Dönem karından üst düzey yöneticilere sağlanacak kar payı ve ikramiye karşılığı	220.000	220.000
Dava karşılığı	-	2.534.717
Kıdeme teşvik ikramiyesi	86.400	79.306
Reklam ve promosyon gider karşılığı	-	100.000
Maliyet gider karşılığı	-	253.234
Diğer	11.250	21.601
	1.927.922	3.208.858

30 Eylül 2011 tarihi itibarı ile, Aydın Bozdoğan Belediyesi, Belediye Gelirleri Kanunu'nun 63. Maddesi gereğince vermiş olduğu denetim hizmetlerinin karşılığında, toplam 1.544.401 TL tutarında kaynak suları kullanım harç bedelini Şirket'e tebliğ etmiş olup söz konusu tutarın 163.514 TL'si Şirket tarafından ödenmiştir. Şirket, söz konusu kaynak suyu kullanım harç bedeline istinaden, Aydın Bozdoğan Belediyesi aleyhine dava açmış olup 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla dava devam etmektedir.

Dava karşılıkları, İl Özel İdare Müdürlüğü ile dava konusu olan kira ve kaynak suyu kullanım bedellerine ilişkindir. İl Özel İdare Müdürlüğü ile dava konusu olan kira ve su giderleri karşılığının 1 Ocak - 30 Eylül 2011 ve 2010 ara hesap dönemleri içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2011	2010
1 Ocak	2.534.717	2.405.000
Dönem içerisindeki artış	-	103.154
Dönem içerisinde ödenen	(672.951)	-
Dava karşılığı iptali	(1.861.766)	-
30 Eylül	-	2.508.154

Şirket'in , İzmir İl Özel İdaresi ile dava konusu kira ve su giderleri borcunun, 25 Şubat 2011 tarih ve 27857 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren, 6111 sayılı "Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu ve Diğer Bazı Kanun ve Kanun Hükmündeki Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun" ("6111 sayılı Kanun") kapsamında değerlendirilerek yeniden yapılandırılması talebi İzmir İl Özel İdaresi'nce uygun görülmüş olup, bu kapsamda Şirket 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla 6111 sayılı Kanun kapsamında belirlenen 672.950,81 TL tutarındaki bedeli ödemiştir. Geçmiş yıllarda konuyla ilgili ayrılan dava karşılıkları 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla iptal edilmiş olup söz konusu 1.861.766 TL diğer gelir olarak muhasebeleştirilmiştir.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 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)

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
b) Verilen teminatlar:		
Kefaletler	696.135.000	632.229.997
Teminat mektupları	5.146.825	4.925.257
	701.281.825	637.155.254

Şirket, 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla Yaşar grubu şirketlerinin finansal kuruluşlardan sağlamış olduğu 75.000.000 Avro ve 275.000.000 ABD Doları karşılığı 696.135.000 TL tutarındaki kredilere (31 Aralık 2010: 101.059.000 Avro ve 275.000.000 ABD Doları karşılığı 632.229.997 TL), grup şirketleriyle birlikte garantör sıfatıyla kefalet vermiştir (Dipnot 3).

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 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)

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

	30 Eylül 2011			31 Aralık 2010		
	Döviz Cinsi	Tutarı	TL karşılığı	Döviz Cinsi	Tutarı	TL karşılığı
Şirket tarafından verilen TRİ'ler:						
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	TL	5.146.825	5.146.825	TL	4.925.257	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			696.135.000			632.229.997
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı			461.325.000			542.352.497
	<i>ABD Doları</i>	<i>250.000.000</i>	<i>461.325.000</i>	<i>ABD Doları</i>	<i>250.000.000</i>	<i>386.500.000</i>
	<i>Avro</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>Avro</i>	<i>76.059.000</i>	<i>155.852.497</i>
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı			234.810.000			89.877.500
	<i>ABD Doları</i>	<i>25.000.000</i>	<i>46.132.500</i>	<i>ABD Doları</i>	<i>25.000.000</i>	<i>38.650.000</i>
	<i>Avro</i>	<i>75.000.000</i>	<i>188.677.500</i>	<i>Avro</i>	<i>25.000.000</i>	<i>51.227.500</i>
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı			-			-
			-			-
			701.281.825			637.155.254

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

1083%

869%

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 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)

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
c) Alınan teminatlar:		
Teminat mektupları	11.681.500	10.285.792
İpotekler	6.802.785	7.709.010
Teminat senedi	1.861.002	1.552.002
Teminat çeki	61.000	112.895
Diğer	638.919	697.171
	21.045.206	20.356.870

d) Alım taahhütleri:

Şirket'in yıllık 200.000 ton kaynak suyu alım taahhüdü bulunmaktadır.

DİPNOT 16 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

.....