

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK- 31 MART 2012 VE 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 – 31 MART 2012 VE 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.	6-27
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	13
DİPNOT 5 MADDİ DURAN VARLIKLAR	14-15
DİPNOT 6 FİNANSAL BORÇLAR	16
DİPNOT 7 DİĞER TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	17
DİPNOT 8 VERGİLER.....	17-18
DİPNOT 9 ÖZKAYNAKLAR	19-20
DİPNOT 10 SATIŞ GELİRLERİ VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	21
DİPNOT 11 FAALİYET GİDERLERİ	21
DİPNOT 12 FİNANSAL GELİRLER VE GİDERLER	22
DİPNOT 13 HİSSE BAŞINA KAZANÇ	22
DİPNOT 14 YABANCI PARA POZİSYONU.....	23-25
DİPNOT 15 KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	26-27

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**31 MART 2012 VE 31 ARALIK 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZET BİLANÇOLAR**

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

	Dipnot		
	Referansları	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		30.887.095	22.944.185
Nakit ve Nakit Benzerleri		2.039.781	1.751.453
Ticari Alacaklar		13.189.227	10.425.059
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	3	1.389.574	1.152.356
- Diğer ticari alacaklar	7	11.799.653	9.272.703
Diğer Alacaklar		10.285.818	4.500.419
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	3	9.992.784	3.992.730
- Diğer alacaklar		293.034	507.689
Stoklar		4.190.633	3.780.120
Diğer Dönen Varlıklar		1.181.636	2.487.134
Duran Varlıklar		80.696.532	79.990.123
Diğer Alacaklar		1.800	1.800
Finansal Yatırımlar	4	17.308.453	16.915.571
Maddi Duran Varlıklar	5	62.086.530	62.815.863
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		218.100	236.408
Diğer Duran Varlıklar		1.081.649	20.481
TOPLAM VARLIKLAR		111.583.627	102.934.308

1 Ocak - 31 Mart 2012 ara hesap dönemine ilişkin özet finansal tablolar yayınlanmak üzere Yönetim Kurulu tarafından 04 Mayıs 2012 tarihinde onaylanmıştır.

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**31 MART 2012 VE 31 ARALIK 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZET BİLANÇOLAR**

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

		Dipnot		
		Referansları	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
YÜKÜMLÜLÜKLER				
Kısa Vadeli Yükümlülükler			29.603.542	21.653.906
Finansal Borçlar	6		8.338.562	1.776.607
Ticari Borçlar			17.710.471	17.015.269
- İlişkili taraflara ticari borçlar	3		1.047.480	808.662
- Diğer ticari borçlar	7		16.662.991	16.206.607
Diğer Borçlar			42.398	87.982
- İlişkili taraflara diğer borçlar	3		34.912	34.912
- Diğer borçlar			7.486	53.070
Borç Karşılıkları	15		2.225.531	2.322.635
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler			1.286.580	451.413
Uzun Vadeli Yükümlülükler			7.995.687	7.878.270
Finansal Borçlar	6		869.650	945.748
Ticari Borçlar	7		-	75.066
Kıdem Tazminatı Karşılığı			1.093.028	847.798
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	8		6.033.009	6.009.658
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER			37.599.229	29.532.176
ÖZKAYNAKLAR			73.984.398	73.402.132
Ödenmiş Sermaye	9		12.789.345	12.789.345
Sermaye Düzeltmesi Farkları	9		11.713.515	11.713.515
Değer Artış Fonları			33.556.063	33.759.186
- Yeniden değerlendirme fonu	5		23.392.046	23.698.062
- Satılmaya hazır finansal varlıklar makul değer fonu			10.164.017	10.061.124
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	9		4.180.008	4.180.008
Geçmiş Yıllar Karları			11.266.094	11.830.983
Net Dönem Karı			479.373	(870.905)
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR			111.583.627	102.934.308

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 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Satış Gelirleri	10	20.002.822	16.699.899
Satışların Maliyeti (-)	10	(10.203.653)	(9.050.692)
BRÜT KAR		9.799.169	7.649.207
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	11	(7.325.329)	(5.649.318)
Genel Yönetim Giderleri (-)	11	(2.590.010)	(2.140.961)
Diğer Faaliyet Gelirleri		812.423	1.535.083
Diğer Faaliyet Giderleri (-)		(640.995)	(36.480)
FAALİYET KARI		55.258	1.357.531
Finansal Gelirler	12	847.529	647.159
Finansal Giderler (-)	12	(425.785)	(499.375)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
VERGİ ÖNCESİ KAR		477.002	1.505.315
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri		2.371	(121.545)
- Dönem Vergi Gideri	8	-	(253.974)
- Ertelenmiş Vergi Geliri	8	2.371	132.429
NET DÖNEM KARI		479.373	1.383.770
Diğer Kapsamlı (Gider)/ Gelir:			
Satılmaya hazır finansal varlıklar değer artış fonundaki değişim - net		102.893	(113.568)
VERGİ SONRASI DİĞER KAPSAMLI (GİDER)/ GELİR		102.893	(113.568)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		582.266	1.270.202
HİSSE BAŞINA KAZANÇ	13	0,0375	0,1082

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 VE 2011 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

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

1 Ocak - 31 Mart 2012 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 2012	12.789.345	11.713.515	23.698.062	10.061.124	4.180.008	11.830.983	(870.905)	73.402.132
Önceki dönem karının birikmiş karlara transferi	-	-	-	-	-	(870.905)	870.905	-
Temettü ödemesi	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortisman transferi (Dipnot 5)	-	-	(306.016)	-	-	306.016	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	102.893	-	-	479.373	582.266
31 Mart 2012	12.789.345	11.713.515	23.392.046	10.164.017	4.180.008	11.266.094	479.373	73.984.398

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

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 VE 2011 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET NAKİT AKIM TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	31 Mart 2012	31 Mart 2011
İşletme faaliyetleri:			
Vergi öncesi dönem karı		477.002	1.505.315
İşletme faaliyetlerinden elde edilen net nakitin net dönem karı ile mutabakatına yönelik düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa payları		1.268.291	1.141.618
Maddi duran varlık satış (karı)/zararı		(3.629)	(49.157)
Faiz gelirleri	12	(174.236)	(166.683)
Faiz giderleri	12	42.143	25.123
Kıdem tazminatı karşılığı		255.243	53.291
Temettü geliri	3	(808.643)	(1.286.250)
Kaynak suyu harç gideri		610.550	-
Gerçekleşmeyen kur farkı/gideri/ (geliri)		(68.526)	-
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi net nakit		1.598.195	1.223.257
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler:			
Diğer ticari alacaklardaki (artış)/azalış		(2.526.950)	(3.402.082)
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış	3	(237.218)	(281.294)
Stoklardaki (artış)/azalış		(410.513)	(1.461.640)
Diğer kısa vadeli alacaklar ve dönen varlıklardaki azalış/ (artış)		1.520.153	(740.928)
Diğer borçlar ve kısa vadeli yükümlülüklerdeki artış/ (azalış)		1.071.929	1.417.399
Diğer duran varlıklardaki azalış/(artış)		(1.061.168)	(325.846)
Diğer ticari borçlardaki artış/(azalış)		381.318	3.540.139
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış	3	238.818	(140.843)
Ödenen harçlar		(990.000)	-
Ödenen kıdem tazminatı		(10.013)	(31.989)
İşletme faaliyetlerinden elde edilen net nakit		(425.449)	(203.827)
Yatırım faaliyetleri:			
İlişkili taraflardan diğer alacaklardaki azalış/(artış)		(5.191.411)	224.898
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alışları		(630.932)	(916.005)
Satılmaya hazır finansal varlık sermaye artırımına katılım		(264.267)	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışları		113.911	124.692
Tahsil edilen faiz		174.236	166.683
Yatırım (faaliyetlerinde kullanılan)/ faaliyetlerinden sağlanan net nakit		(5.798.463)	(399.732)
Finansman faaliyetleri:			
Finansal borçlardaki değişim		6.554.383	6.041
Ödenen faiz		(42.143)	(2.389)
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit		6.512.240	3.652
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış		288.328	(599.907)
1 Ocak itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerler		1.751.453	915.550
31 Mart itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerler		2.039.781	315.643

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 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 2011: %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 2011: %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, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından kabul edilen 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 Tebliği"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 Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGMDSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, KGMDSK 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 2012 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)

Finansal tabloların hazırlanış tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları KGMDSK tarafından henüz ilan edilmediğinden, 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. 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.

Finansal tablolar, makul değerleri ile gösterilen maddi duran varlıklar grubundan arazi ve arsalar, binalar ve yerüstü düzenleri, makine, tesis ve cihazlar ile yine makul değerleri ile taşınan finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esası baz alınarak, Şirket'in fonksiyonel ve raporlama para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ölçülmüş ve sunulmuştur.

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 2012'de sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait özet finansal tabloları hazırlanırken kullanılan önemli muhasebe politikaları 31 Aralık 2011 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 2012 tarihi itibarıyla ara dönem özet bilançosunu, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile; 1 Ocak - 31 Mart 2012 ara hesap dönemine ait özet kapsamlı gelir, nakit akım ve özkaynaklar değişim tablolarını ise 1 Ocak - 31 Mart 2011 ara hesap dönemi ile karşılıklı 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 2012 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 ile binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla bağımsız profesyonel değerlendirme şirketi Elit Gayrimenkul Değerleme A.Ş., makine, tesis ve cihazlar ise 31 Aralık 2011 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 2012 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 2012 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 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar bakiyeleri ile 1 Ocak - 31 Mart 2012 ve 2011 ara hesap dönemleri içerisinde ilişkili taraflarla yapılan önemli işlemlerin özeti aşağıda sunulmuştur:

i) İlişkili tarafların bakiyeleri:

a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Yataş	1.159.521	776.634
DYO Boya Fabrikaları Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("DYO Boya")	72.945	140.032
Yaşar Birleşik Pazarlama Dağıtım Turizm ve Ticaret A.Ş. ("YBP")	7.356	125.648
Pınar Süt Mamülleri Sanayii A.Ş. ("Pınar Süt")	24.664	32.718
Diğer	127.609	79.184
	1.392.095	1.154.216
Tenzil: Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman geliri	(2.521)	(1.860)
Toplam	1.389.574	1.152.356

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacakların etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %9,94 (31 Aralık 2011: %11) olup ortalama vadeleri 1 ay içerisinde (31 Aralık 2011: 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 2012 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 2012	31 Aralık 2011
Yaşar Holding	9.022.936	3.757.640
YBP	821.718	79.125
DYO Boya	86.480	111.738
Diğer	61.649	44.227
Toplam	9.992.784	3.992.730

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, temettü alacaklarından ve diğer ticari olmayan alacaklarından oluşmaktadır.

31 Mart 2012 itibarıyla, Yaşar Holding'ten olan alacakların 7.113.121 TL (31 Aralık 2011: yoktur) tutarındaki kısmı, Şirket'in finansal kuruluşlardan aldığı %5,75 faiz oranlı kısa vadeli ABD doları krediyi aynı şartlarda devretmesinden oluşan anapara ve faiz tahakkuklarından oluşmaktadır.

Şirket'in Yaşar Holding'ten olan diğer alacakları ise, kefaletler, ticari olmayan alacaklar ve üzerinden hesaplanan faiz tahakkuklarından oluşmakta olup söz konusu ticari olmayan alacaklar için uygulanan faiz oranı 31 Mart 2012 itibarıyla %11'dir (2011: %12).

c) İlişkili taraflara ticari borçlar:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Yaşar Holding	696.986	571.038
Yadex Export-Import und Spedition GmbH ("Yadex")	107.825	111.352
Pınar Foods GmbH ("Pınar Foods")	97.108	100.284
Diğer	146.977	29.552
	1.048.896	812.226
Tenzil: Vadeli alışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansal giderler	(1.416)	(3.564)
Toplam	1.047.480	808.662

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara olan kısa vadeli ticari borçların etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %9,92 (31 Aralık 2011: %11) olup ortalama vadeleri 2 ay içerisinde (31 Aralık 2011: 2 ay).

d) İlişkili taraflara diğer borçlar:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Yaşar Holding	23.469	23.469
Diğer	11.443	11.443
Toplam	34.912	34.912

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 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 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
Yataş	1.057.692	1.169.233
Diğer	145.880	98.621
Toplam	1.203.572	1.267.854

Şirket'in üretmekte olduğu ürünlerin yurtdışı satış ve dağıtımını Yataş tarafından yapılmaktadır.

b) İlişkili taraflardan yapılan hizmet alımları:

	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
Yaşar Holding	323.493	269.378
Yataş	84.964	89.957
Bintur	67.552	61.750
YBP	28.325	19.760
Pınar Süt	15.466	18.406
Diğer	8.015	38.446
Toplam	527.815	497.697

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

c) İlişkili taraflara yapılan hizmet satışları:

	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
Yaşar Holding	29.886	33.085
YBP	31.592	144
Viking	11.058	1.511
Diğer	90.376	18.130
Toplam	162.912	52.870

d) İlişkili taraflardan finansman gelirleri:

	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
Yaşar Holding	288.036	332.793
YBP	22.161	19.354
Dyo Boya	32.961	10.908
Viking	16.903	-
Diğer	13.522	8.570
Toplam	373.583	371.625

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 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)

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 2011: %0,50). Şirket bahsi geçen kredi kefaletine istinaden, ayrıca %0,50 (31 Aralık 2011: %0,50) oranında finansman komisyonu da yansıtmaktadır.

e) İlişkili taraflardan temettü gelirleri:

	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
YBP	808.643	1.286.250
Toplam	808.643	1.286.250

f) İlişkili taraflara verilen kefaletler:

Şirket, 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla Yaşar grubu şirketlerinin finansal kuruluşlardan sağlamış olduğu 75.000.000 Avro ve 275.000.000 USD karşılığı 665.027.500 TL tutarındaki kredilere (31 Aralık 2011: 75.000.000 Avro ve 275.000.000 ABD Doları karşılığı 702.732.500 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 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
Kısa vadeli faydalar	150.110	205.150
İşten ayrılma sonrası faydalar	-	-
İşten ayrılma ile ilgili faydalar	-	-
Diğer uzun vadeli faydalar	1.655	1.140
Toplam	151.765	206.290

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 4 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Satılmaya hazır finansal varlıklar:

	31 Mart 2012		31 Aralık 2011	
	Defter değeri (TL)	Hisse oranı (%)	Defter değeri (TL)	Hisse oranı (%)
YBP	14.627.242	4,74	14.627.242	4,74
Yataş	610.172	1,76	345.905	1,76
Desa Enerji Elektrik Üretimi Otoprodüktör Grubu A.Ş. ("Desa Enerji")	1.251.962	6,07	1.251.962	6,07
Viking Kağıt ve Selüloz A.Ş. ("Viking Kağıt")	819.077	1,69	690.462	1,69
Toplam	17.308.453		16.915.571	

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

Satılmaya hazır finansal varlıkların dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
1 Ocak	16.915.571	22.685.491
Satılmaya hazır finansal varlık sermaye artırımına katılım:		
Yataş	264.267	-
Makul değer (azalışı)/ artışı:		
YBP	-	-
Desa Enerji	-	-
Yataş	-	-
Viking Kağıt	128.615	(141.960)
31 Mart	17.308.453	22.543.531

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**1 OCAK - 31 MART 2012 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 2012	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2012
<u>Maliyet değeri/ yeniden değerlendirilmiş değer:</u>				
Arsa ve araziler	6.984.000	-	-	6.984.000
Binalar ve yerüstü düzenleri	21.226.004	31.871	-	21.257.875
Makine, tesis ve cihazlar	74.965.525	200.961	(88.106)	75.078.380
Taşıt araçları	462.822	-	-	462.822
Döşeme ve demirbaşlar	12.406.733	398.100	(26.880)	12.777.953
Yapılmakta olan yatırımlar	-	-	-	-
	116.045.084	630.932	(114.986)	116.561.030
<u>Birikmiş amortismanlar:</u>				
Binalar ve yerüstü düzenleri	(5.721.004)	(179.999)	-	(5.901.003)
Makine, tesis ve cihazlar	(39.305.525)	(853.950)	-	(40.159.475)
Taşıt araçları	(437.193)	(11.495)	-	(449.138)
Döşeme ve demirbaşlar	(7.765.499)	(204.089)	4.704	(7.964.884)
	(53.229.221)	(1.249.983)	4.704	(54.474.500)
Net defter değeri	62.815.863			62.086.530

	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 2012 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 giderlerinin 937.570 TL tutarındaki kısmı (2011: 811.263 TL) üretim maliyetine, 218.586 TL tutarındaki kısmı (2011: 173.834 TL) pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine (Dipnot 11), 112.135 TL tutarındaki kısmı ise (2011: 156.521 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 2012 ve 2011 ara hesap dönemlerine ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
1 Ocak	23.698.062	14.482.577
Geçmiş yıllar karlarına yansıtılan yeniden değerlemeden kaynaklanan amortisman	(306.016)	(348.724)
31 Mart	23.392.046	14.133.853

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 2012	31 Aralık 2011	31 Mart 2012	31 Aralık 2011	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli finansal borçlar:						
ABD Doları kredi	5,75	-	4.012.139	-	7.113.121	-
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları:						
Avro krediler (*)	2,84	3,43	517.851	726.985	1.225.441	1.776.607
Toplam kısa vadeli finansal borçlar					8.338.562	1.776.607
Uzun vadeli finansal borçlar:						
Avro krediler (*)	3,36	3,41	367.499	387.000	869.650	945.748
Toplam uzun vadeli finansal borçlar					869.650	945.748

(*) 31 Mart 2012 tarihleri itibarıyla, Avro krediler, Euribor + %0,50'ye göre altı ayda bir değişen faiz oranlı krediler ile %4,50 sabit faiz oranlı kredileri içermektedir (2011: Euribor + %0,50'ye göre altı ayda bir değişen faiz oranlı kredi ile faiz oranı %4,86 ve %4,50 olan sabit faiz oranlı kredi).

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 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 2012	31 Aralık 2011
Müşteri cari hesapları	10.862.407	5.485.494
Vadeli çekler ve alacak senetleri	1.819.818	4.691.229
	12.682.225	10.176.723
Tenzil: Şüpheli alacak karşılığı	(797.302)	(797.302)
Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansal gelir	(85.270)	(106.718)
Toplam	11.799.653	9.272.703

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla kısa vadeli ticari alacakların etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %9,96 (31 Aralık 2011: %11,01) olup alacakların ortalama vadeleri 2 ay içerisinde (31 Aralık 2011: 2 ay).

b) Kısa vadeli diğer ticari borçlar:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Satıcılar cari hesapları	16.822.158	16.321.316
Tenzil: Vadeli alışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansal gelir	(159.167)	(114.709)
Toplam	16.662.991	16.206.607

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla kısa vadeli ticari borçların ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı yıllık %9,96 (31 Aralık 2011: %11,01) olup ortalama vadeleri 2 ay içerisinde (31 Aralık 2011: 2 ay).

c) Uzun vadeli ticari borçlar:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Satıcılar cari hesapları	-	75.066
Toplam	-	75.066

DİPNOT 8 - VERGİLER

1 Ocak - 31 Mart 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait gelir tablolarında yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
- Cari dönem kurumlar vergisi gideri	-	(253.974)
- Ertelenen vergi geliri	2.371	132.429
Toplam vergi gideri	2.371	(121.545)

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 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 2011: %20).

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 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 2012	31 Aralık 2011	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Arazi ve arsalar, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazların yeniden değerlemesi	28.414.475	28.796.991	(4.781.322)	(4.857.533)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ekonomik ömür, endeksleme ve değer düşüklüğü farkları	9.319.492	9.587.915	(1.861.701)	(1.917.583)
Satılmaya hazır finansal varlıklar makul değer fonu	7.458.755	7.330.139	102.938	128.661
Kaynak suyu kullanım harç bedeli karşılığı	(546.907)	(1.196.843)	109.381	239.369
Kıdem tazminatı karşılığı	(1.093.028)	(847.798)	218.606	169.560
İndirilebilir mali zararlar	(581.469)	(581.469)	116.294	116.294
Diğer	(313.975)	(557.870)	62.795	111.574
Ertelenmiş vergi varlıkları			610.014	765.458
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri			(6.643.023)	(6.775.116)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri- net			(6.033.009)	(6.009.658)

Ertelenmiş vergi yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir :

	2012	2011
1 Ocak	(6.009.658)	(4.819.985)
Cari dönem kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan	2.371	132.429
Satılmaya hazır finansal varlıklar makul değer fonuna verilen	(25.722)	28.392
31 Mart	(6.033.009)	(4.659.164)

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 9 - ÖZKAYNAKLAR

Şirket, SPK'ya kayıtlı olan şirketlerin yararlandığı kayıtlı sermaye sistemini benimsemiş ve nominal değeri 1 Kr olan hisselerini temsil eden kayıtlı sermayesi için tavan tespit etmiştir. Şirket'in onaylanmış ve ödenmiş nominal değerdeki sermayesi, 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
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 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içerisindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	31 Mart 2012		31 Aralık 2011	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı TL	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı TL
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
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 2012 tarihi itibarıyla onaylanmış ve ödenmiş sermayesi nominal beheri 1 Kr olan 1.278.934.500 hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2011: 1.278.934.500).

11.713.515 TL tutarındaki (31 Aralık 2011: 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:

**1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 9 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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 dağıtılabilir dönem karının tamamının temettü olarak dağıtılmasına karar verilmesi durumunda, sadece bu durumda sınırlı olmak üzere; ikinci tertip yasal yedek akçe net dağıtılabilir 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 2012 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin nominal tutarı 4.180.008 TL (31 Aralık 2011: 4.180.008 TL) olup özleri itibarıyla kısıtlanmamış olan 11.673.135 TL tutarındaki "Olağanüstü Yedekler" (31 Aralık 2011: 11.673.135 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 2012 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 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
Yurtiçi mamul satışları	36.484.163	31.014.261
Yurtdışı mamul satışları	1.638.381	1.166.634
Brüt Satışlar	38.122.544	32.180.895
Eksi: İskontolar	(18.043.080)	(15.411.0079)
İadeler	(76.642)	(69.989)
Net Satışlar	20.002.822	16.699.899
Satışların maliyeti (-)	(10.203.653)	(9.050.692)
Brüt Kar	9.799.169	7.649.207

DİPNOT 11 - FAALİYET GİDERLERİ

i. Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri:

	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
Nakliye ve ihracat giderleri	4.271.361	3.323.457
Reklam giderleri	1.053.828	696.084
Personel giderleri	699.192	496.852
Dışarıdan sağlanan hizmetler	612.083	461.617
Amortisman ve itfa payı (Dipnot 5)	218.586	173.834
Kira giderleri	149.570	129.218
Enerji giderleri	152.065	126.918
Diğer	168.644	241.228
Toplam	7.325.329	5.649.318

ii. Genel yönetim giderleri:

	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
Personel giderleri	1.108.602	1.041.855
Danışmanlık ve istişare ücretleri	362.473	282.403
Dışarıdan sağlanan hizmetler	380.031	252.635
Kıdem tazminatları	200.214	52.867
Amortisman ve itfa payı (Dipnot 5)	112.135	156.521
Enerji giderleri	80.178	70.333
Kira giderleri	102.522	66.867
Seyahat giderleri	51.140	46.697
Haberleşme ve bilgi işlem giderleri	36.303	40.127
Diğer	156.412	130.836
Toplam	2.590.010	2.140.961

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 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 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
İlişkili taraflardan kefalet gelirleri	243.842	236.334
Faiz geliri	174.236	166.683
Kur farkı geliri	193.289	60.142
Vade farkı geliri	236.162	184.000
Toplam	847.529	647.159

Finansal Giderler :

	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
Vade farkı ve banka komisyon giderleri	(235.842)	(186.847)
Faiz gideri	(42.143)	(25.123)
Kur farkı gideri	(143.738)	(284.208)
Diğer	(4.062)	(3.197)
Toplam	(425.785)	(499.375)

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 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
Net dönem karı	A	479.373	1.383.770
Adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	B	12.789.345	12.789.345
Nominal değeri 1 TL olan 100 adet hisse başına kazanç	A/B	0,0375	0,1082

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 2012 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 2012				31 Aralık 2011			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer (TL Karşılığı)	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer (TL Karşılığı)
1. Ticari Alacaklar	1.078.946	114.189	308.797	145.763	899.900	176.597	167.871	156.083
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	9.335	-	3.945	-	82.297	2.688	31.598	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	7.113.121	4.012.139	-	-	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	8.201.402	4.126.328	312.742	145.763	982.197	179.285	199.469	156.083
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)	8.201.402	4.126.328	312.742	145.763	982.197	179.285	199.469	156.083
10. Ticari Borçlar	(462.895)	(14.476)	(175.056)	(22.978)	(313.340)	(8.137)	(120.270)	(4.055)
11. Finansal Yükümlülükler	(8.338.564)	(4.012.139)	(517.851)	-	(1.776.608)	-	(726.985)	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(79.852)	(9.928)	(18.304)	(18.936)	(18.753)	(9.928)	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(8.881.311)	(4.036.543)	(711.211)	(41.914)	(2.108.702)	(18.065)	(847.256)	(4.055)
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	(75.066)	-	(30.717)	-
15. Finansal Yükümlülükler	(869.650)	-	(367.499)	-	(945.748)	-	(386.999)	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	(869.650)	-	(367.499)	-	(1.020.814)	-	(417.716)	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(9.750.961)	(4.036.543)	(1.078.710)	(41.914)	(3.129.516)	(18.065)	(1.264.972)	(4.055)
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)	(1.549.559)	89.785	(765.968)	103.849	(2.147.319)	161.220	(1.065.503)	152.028
21. Parasal Kalemler net Yabancı Para Varlık/Yükümlülük Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+3+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(1.549.559)	89.785	(765.968)	103.849	(2.147.319)	161.220	(1.065.503)	152.028
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Makul Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	1.638.381	794.845	20.677	156.083	5.008.222	3.187.536	-	-
24. İthalat	216.810	122.841	-	-	2.365.927	1.446.910	-	-

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 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 2012	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	15.918	(15.918)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	15.918	(15.918)	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(181.259)	181.259	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(181.259)	181.259	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	10.385	(10.385)	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	10.385	(10.385)	-	-
Toplam (3+6+9)	(154.956)	154.956	-	-

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

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 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 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	30.453	(30.453)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	30.453	(30.453)	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(260.388)	260.388	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(260.388)	260.388	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	15.203	(15.203)	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	15.203	(15.203)	-	-
Toplam (3+6+9)	(214.732)	214.732	-	-

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

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 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 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli borç karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Kaynak suyu harç bedeli (*)	1.403.688	1.783.138
Reklam ve promosyon gider karşılığı	182.514	162.429
Üst düzey yöneticilere sağlanacak kar payı ve ikramiye karşılığı	220.000	220.000
Kıdeme teşvik ikramiyesi	95.105	84.568
Diğer	324.223	72.500
Toplam	2.225.531	3.208.858

(*) Şirket, söz konusu kaynak suyu harç bedeline istinaden, Aydın Bozdoğan Belediyesi aleyhine, doğal mineralli suların üretim izni, ruhsatlandırma, ambalajlama, etiketleme, satış ve denetimi ile ilgili tüm işlemlerin, 1 Aralık 2004 tarihli ve 25657 sayılı "Doğal Mineralli Sular Hakkında Yönetmelik" hükümleri doğrultusunda T.C. Sağlık Bakanlığı ve ilgili birimleri tarafından gerçekleştirilmekte olduğu savıyla dava açmış olup 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla dava yerel mahkeme tarafından red edilmiş ve üst mahkemede temyiz aşamasındadır. Şirket yönetimi, muhasebenin ihtiyatlılık prensibini göz önüne alarak, söz konusu kaynak suyu harç bedelini diğer faaliyet giderleri içerisinde sınıflandırarak muhasebeleştirmiştir.

b) Verilen teminatlar

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Kefaletler	665.027.500	702.732.500
Teminat mektupları	9.332.292	6.619.733
Toplam	674.359.792	709.352.233

Şirket, 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla Yaşar grubu şirketlerinin finansal kuruluşlardan sağlamış olduğu 75.000.000 Avro ve 275.000.000 USD karşılığı 665.027.500 TL tutarındaki kredilere (31 Aralık 2011: 75.000.000 Avro ve 275.000.000 ABD Doları karşılığı 702.732.500 TL), grup şirketleriyle birlikte garantör sıfatıyla kefalet vermiştir.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 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 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012			31 Aralık 2011		
	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	9.332.292	-	-	6.619.733	-	-
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	665.027.500	275.000.000	75.000.000	702.732.500	275.000.000	75.000.000
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	443.225.000	250.000.000	-	472.225.000	250.000.000	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	221.802.500	25.000.000	75.000.000	230.507.500	25.000.000	75.000.000
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
Toplam	674.359.792	275.000.000	75.000.000	709.352.233	275.000.000	75.000.000

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı sırasıyla %899 ve %957'dir.

c) Alınan teminatlar

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
İpotekler	6.303.035	6.555.535
Teminat mektupları	13.887.574	12.618.500
Teminat çeki	6.000	6.000
Teminat senetleri	1.311.002	1.876.002
Diğer	618.919	618.919
Toplam	22.126.530	21.674.956

d) Şirket'in, 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla 2.956.000 TL tutarında hammadde alım taahhüdü bulunmaktadır (31 Aralık 2011: 2.600.000 TL).