

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ İNCELEME RAPORU**

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK- 30 HAZİRAN 2012 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 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	6-32
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
DİPNOT 2 ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI	6-10
DİPNOT 3 İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI	10-14
DİPNOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR	15-16
DİPNOT 5 MADDİ DURAN VARLIKLAR	16-17
DİPNOT 6 DİĞER DURAN VARLIKLAR.....	17
DİPNOT 7 FİNANSAL BORÇLAR	18-20
DİPNOT 8 VERGİLER	20-22
DİPNOT 9 ÖZKAYNAKLAR	23-24
DİPNOT 10 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	24
DİPNOT 11 FAALİYET GİDERLERİ	24-25
DİPNOT 12 DİĞER GELİRLER/ GİDERLER.....	25
DİPNOT 13 FİNANSAL GELİRLER VE GİDERLER	26
DİPNOT 14 HİSSE BAŞINA KAZANÇ/ KAYIP	26
DİPNOT 15 YABANCI PARA POZİSYONU.....	27-29
DİPNOT 16 KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER	30-32

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2012 VE 31 ARALIK 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET BİLANÇOLAR

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

	Dipnot Referansları	Sınırlı incelemeden geçmiş 30 Haziran 2012	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2011
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		36.831.099	22.944.185
Nakit ve Nakit Benzerleri		1.841.270	1.751.453
Ticari Alacaklar		17.714.593	10.425.059
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3	1.911.540	1.152.356
- Diğer Ticari Alacaklar		15.803.053	9.272.703
Diğer Alacaklar		10.548.293	4.500.419
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3	9.888.027	3.992.730
- Diğer Alacaklar		660.266	507.689
Stoklar		5.021.102	3.780.120
Diğer Dönen Varlıklar		1.705.841	2.487.134
Duran Varlıklar		80.523.951	79.990.123
Diğer Alacaklar		1.800	1.800
Finansal Yatırımlar	4	17.366.006	16.915.571
Maddi Duran Varlıklar	5	61.866.279	62.815.863
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		208.218	236.408
Diğer Duran Varlıklar	6	1.081.648	20.481
TOPLAM VARLIKLAR		117.355.050	102.934.308

1 Ocak - 30 Haziran 2012 ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar, yayımlanmak üzere Pınar Su Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından 14 Ağustos 2012 tarihinde onaylanmıştır.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**30 HAZİRAN 2012 VE 31 ARALIK 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZET BİLANÇOLAR**

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

		<i>Sınırlı</i> Dipnot Referansları	<i>incelemeden geçmiş</i> 30 Haziran 2012	<i>Bağımsız</i> <i>denetimden geçmiş</i> 31 Aralık 2011
KAYNAKLAR				
Kısa Vadeli Yükümlülükler			36.076.426	21.653.906
Finansal Borçlar	7		8.408.882	1.776.607
Ticari Borçlar			22.652.553	17.015.269
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3		337.053	808.662
- Diğer Ticari Borçlar			22.315.500	16.206.607
Diğer Borçlar			23.801	87.982
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3		11.444	34.912
- Diğer Borçlar			12.357	53.070
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	8		472.116	-
Borç Karşılıkları	16		3.172.417	2.322.635
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler			1.346.657	451.413
Uzun Vadeli Yükümlülükler			6.848.883	7.878.270
Finansal Borçlar	7		303.224	945.748
Ticari Borçlar			-	75.066
Kıdem Tazminatı Karşılığı			997.334	847.798
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	8		5.548.325	6.009.658
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER			42.925.309	29.532.176
ÖZKAYNAKLAR				
ÖZKAYNAKLAR			74.429.741	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			33.501.357	33.759.186
- Yeniden Değerleme Fonu	5		23.077.964	23.698.062
- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar				
Makul Değer Fonu	4		10.423.393	10.061.124
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	9		4.180.008	4.180.008
Geçmiş Yıllar Karları			11.580.176	11.830.983
Net Dönem Karı/ (Zararı)			665.340	(870.905)
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR			117.355.050	102.934.308

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 VE 2011 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

	Dipnot	Sınırlı incelemeden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012	Sınırlı incelemeden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011
	Referansları				
Satış Gelirleri	10	47.253.769	27.250.947	37.990.164	21.290.265
Satışların Maliyeti	10	(23.950.150)	(13.746.497)	(21.080.545)	(12.211.026)
BRÜT KAR		23.303.619	13.504.450	16.909.619	9.079.239
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	11	(17.372.114)	(10.046.785)	(14.167.924)	(8.518.606)
Genel Yönetim Giderleri	11	(5.325.910)	(2.735.900)	(4.713.327)	(2.572.366)
Diğer Faaliyet Gelirleri	12	943.811	131.388	3.370.700	2.016.790
Diğer Faaliyet Giderleri	12	(1.686.930)	(1.045.937)	(1.150.011)	(1.113.531)
FAALİYET (ZARARI)/ KARI		(137.524)	(192.784)	249.057	(1.108.474)
Finansal Gelirler	13	1.526.381	678.852	1.227.335	580.176
Finansal Giderler	13	(739.588)	(313.803)	(788.831)	(289.456)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ (ZARARI)		649.269	172.265	687.561	(817.754)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri	8	16.071	13.700	108.680	230.225
NET DÖNEM KARI/ (ZARARI)		665.340	185.965	796.241	(587.529)
Diğer Kapsamlı Gelir/ (Gider):					
Satılmaya hazır finansal varlıklardaki makul değer artışı/ (azalışı) - net		362.269	259.376	(6.092.663)	(5.979.095)
VERGİ SONRASI DİĞER KAPSAMLI GELİR/ (GİDER)		362.269	259.376	(6.092.663)	(5.979.095)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		1.027.609	445.341	(5.296.422)	(6.566.624)
HİSSE BAŞINA KAZANÇ/ (KAYIP)					
(Nominal değeri 1 TL olan 100 adet hisse başına)	14	0,0520	0,0145	0,0623	(0,0459)

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 VE 2011 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

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

	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/ (zararı)	Toplam öz kaynaklar
<i>Sınırlı incelemeden geçmiş</i>								
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 geçmiş yıllar karlarına transferi	-	-	-	-	-	(870.905)	870.905	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	362.269	-	-	665.340	1.027.609
Amortisman transferi – net (Dipnot 5)	-	-	(620.098)	-	-	620.098	-	-
30 Haziran 2012	12.789.345	11.713.515	23.077.964	10.423.393	4.180.008	11.580.176	665.340	74.429.741
<i>Sınırlı incelemeden geçmiş</i>								
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 (gider)/ gelir	-	-	-	(6.092.663)	-	-	796.241	(5.296.422)
Amortisman transferi – net (Dipnot 5)	-	-	(709.847)	-	-	709.847	-	-
30 Haziran 2011	12.789.345	11.713.515	13.772.730	9.575.689	4.180.008	11.400.183	796.241	64.227.711

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 VE 2011 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET NAKİT AKIM TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	Sınırlı incelemeden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2012	Sınırlı incelemeden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2011
İşletme faaliyetleri:			
Vergi öncesi dönem karı		649.269	687.561
İşletme faaliyetlerinden elde edilen net nakitin vergi öncesi dönem karı ile mutabakatına yönelik düzeltmeler			
Amortisman ve itfa payları		2.520.872	2.368.011
Maddi duran varlık satış karı		(51.625)	(103.600)
Faiz gelirleri	13	(415.265)	(348.021)
Faiz giderleri	13	163.239	51.925
Kıdem tazminatı karşılığı		191.002	114.235
Şüpheli alacak karşılığı gideri	12.ii	19.319	106.803
Satılmaya hazır finansal varlıklar değer düşüklüğü	12.ii	206.714	-
Kaynak suyu harç gideri	12.ii	1.430.313	768.096
Temettü geliri	12.i	(808.643)	(1.286.250)
Diğer gider karşılıkları		1.189.469	95.488
Dava karşılıkları iptali		-	(1.861.766)
Gerçekleşmeyen kur farkı (geliri)/ gideri		(109.278)	431.041
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi net nakit		4.985.386	1.023.523
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler:			
Diğer ticari alacaklardaki artış		(6.549.669)	(5.099.847)
Stoklardaki artış		(1.240.982)	(1.259.057)
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış	3	(759.184)	(821.463)
Diğer kısa vadeli alacaklar ve dönen varlıklardaki azalış/ (artış)		628.716	599.633
Diğer duran varlıklardaki artış	6	(1.061.167)	-
Diğer ticari borçlardaki artış		6.033.827	9.616.053
İlişkili taraflara ticari borçlardaki (azalış)/ artış	3	(471.609)	(83.013)
İlişkili taraflara diğer borçlardaki (azalış)/ artış		(23.468)	(61.013)
Diğer borçlar ve yükümlülüklerdeki artış		854.531	467.958
Tahsil edilen şüpheli alacaklar		-	17.370
Ödenen kıdem tazminatları		(41.466)	(35.971)
Ödenen vergiler	8	(3.759)	(298.598)
Ödenen dava bedelleri ve harçlar		(1.770.000)	(727.805)
İşletme faaliyetlerinden elde edilen net nakit		581.156	3.337.770
Yatırım faaliyetleri:			
Tahsil edilen faiz		415.265	348.021
Tahsil edilen temettü	3	808.643	1.286.250
İlişkili taraflardan diğer alacaklardaki (artış)/ azalış/		(5.895.297)	2.259.424
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları		(1.769.585)	(3.205.308)
Maddi duran varlık satış hasılatı		278.112	361.262
Satılmaya hazır varlık sermaye artırımına katılım	4	(264.267)	-
Yatırım (faaliyetlerinden kullanılan)/ faaliyetlerinden elde edilen net nakit		(6.427.129)	1.049.649
Finansman faaliyetleri:			
Finansal borçlardaki artış - net		6.078.360	139.248
Temettü ödemesi	3	-	(3.201.549)
Ödenen faiz		(142.570)	(48.038)
Finansman faaliyetlerinde elde edilen/ (faaliyetlerinde kullanılan) net nakit		5.935.790	(3.110.339)
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış		89.817	1.277.080
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki kur farkı değişimi etkisi		-	(64.419)
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem başı bakiyesi		1.751.453	915.550
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem sonu bakiyesi		1.841.270	2.128.211

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 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 satış ve dağıtımını kendi satış kadroları aracılığı ile, yurtdışı satışını 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

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 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 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 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.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 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)**

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 KGMDSK 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 15).

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 2011 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 Haziran 2012 ara hesap dönemi için hazırlanan ara dönem özet finansal tablolar, 1 Ocak - 31 Aralık 2011 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 HAZİRAN 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)**

2.3 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki değişiklikler

- a) **1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standartlar, mevcut standartlardaki değişiklikler ve yorumlar, Şirket faaliyetleriyle ilgili olmadığından veya finansal tablolar üzerinde önemli etkisi olmadığından listelenmemiştir.**
- b) **Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar ve değişiklikler:**
- 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 bazında hesaplanmasını öngörmektedir.
 - 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. "Finansal varlıkların değer düşüklüğü" ve UMS 39 'da yer alan riskten korunma muhasebesi ile ilgili hükümlerin uygulanmasına devam edilmektedir.
 - 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 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.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmayacağı beklenmektedir.

2.3 Karşılaştırmalı Bilgiler

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in özet finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla ara dönem özet bilançosunu, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile; 1 Ocak - 30 Haziran 2012 ara hesap dönemine ait özet kapsamlı gelir, nakit akım ve özkaynaklar değişim tablolarını ise 1 Ocak - 30 Haziran 2011 ara hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 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 itibariyle önem arz eden her türlü kalem, benzer nitelikte dahi olsa, finansal tablolarda ayrı gösterilir. Önemli olmayan tutarlar, esasları veya fonksiyonları açısından birbirine benzeyen kalemler itibariyle 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.

2.5 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Ara dönem özet finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibariyle 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 yönetimi, 1 Ocak 2012 tarihi itibariyle maddi duran varlıklarının faydalı ömürlerini gözden geçirmiş ve makine, tesis ve cihazlar ile binalarının faydalı ömürlerini güncellemiştir. Makine tesis ve cihazlar ile binalara ilişkin faydalı ömürlerin güncellenmesi neticesinde 1 Ocak - 30 Haziran 2012 ara hesap dönemine ilişkin amortisman giderleri daha önceki faydalı ömürlere göre hesaplanacak olan tutardan 370.012 TL daha az gerçekleşmiştir. Güncelleme sonrası makine, tesis ve cihazlara ilişkin yaklaşık faydalı ömürler aşağıdaki gibidir:

Binalar	20-30 yıl
Makine, tesis ve cihazlar	10-25 yıl

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 2011 tarihi itibariyle 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 Haziran 2012 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 ve söz konusu değişikliklerin etkileri olduğu dönemde finansal tablolara yansıtılır.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 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)

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 Haziran 2012	31 Aralık 2011
a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar:		
Yataş	1.569.798	776.634
DYO Boya Fabrikaları Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("DYO Boya")	110.234	140.032
Viking Kağıt ve Selüloz A.Ş. ("Viking Kağıt")	58.405	14.653
Çamlı Yem Besicilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Çamlı Yem")	42.686	10.892
Pınar Süt Mamulleri Sanayii A.Ş. ("Pınar Süt")	33.430	32.718
Yaşar Birleşik Pazarlama Dağıtım Turizm ve Ticaret A.Ş. ("YBP")	9.894	125.648
Diğer	97.602	53.639
	1.922.049	1.154.216
Tenzil: Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman geliri	(10.509)	(1.860)
	1.911.540	1.152.356

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacakların etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %9,40 (31 Aralık 2011: yıllık %11) olup ortalama vadeleri 1 ay içerisinde (31 Aralık 2011: 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.

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan vadesi geçen ticari alacaklar toplamı 1.086.277 TL (31 Aralık 2011: 1.077.249 TL) olup ortalama gecikme süresi 2 aydır (31 Aralık 2011: 2 ay).

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
b) İlişkili taraflardan diğer alacaklar:		
Yaşar Holding	9.670.225	3.757.640
DYO Boya	103.564	111.738
YBP	26.646	79.125
Diğer	87.592	44.227

9.888.027

3.992.730

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla, Yaşar Holding'ten diğer alacaklar, Şirket tarafından bir finansal kuruluştan sağlanıp Yaşar Holding'e aynı koşullarda devredilen kredi borçlarının anapara ve faiz tahakkukları ile ticari olmayan alacaklar ve üzerinden hesaplanan faiz tahakkuklarından oluşmakta olup söz konusu alacaklar için uygulanan faiz oranı yıllık %11,75'tir (31 Aralık 2011: yıllık %12).

İlişkili taraflardan diğer alacakların geri kalanı, Yaşar grubu şirketlerinin uluslararası piyasalardan ve finansal kuruluşlardan sağlamış oldukları ve Şirket'in garantör olduğu kredilerin kefalet ve finansman komisyon bedellerinden oluşmaktadır (Dipnot 16).

c) İlişkili taraflara ticari borçlar:

Yaşar Holding	201.902	571.038
Pınar Foods GmbH ("Pınar Foods")	100.916	100.284
Yadex Export-Import und Spedition GmbH ("Yadex")	-	111.352
Diğer	34.859	29.552
	337.677	812.226

Tenzil: Vadeli alışlardan kaynaklanan
tahakkuk etmemiş finansman gideri

(624)

(3.564)

337.053

808.662

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara olan kısa vadeli ticari borçların etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %9,40 (31 Aralık 2011: yıllık %11) olup ortalama vadeleri 1 ay içerisinde (31 Aralık 2011: 2 ay).

d) İlişkili taraflara diğer borçlar:

Yaşar Holding	-	23.469
Diğer	11.444	11.443
	11.444	34.912

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

ii) İlişkili taraflarla yapılan işlemler

	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011
a) Ürün satışları:				
Yataş	3.745.977	2.107.596	2.833.916	1.667.282
Diğer	297.449	151.569	226.695	128.074
	4.043.426	2.259.165	3.060.611	1.795.356

Şirket üretmekte olduğu ürünlerin yurtdışı satışlarını Yataş aracılığıyla gerçekleştirmektedir.

b) Hizmet satışları:

Yaşar Holding	65.923	36.037	66.234	33.149
Diğer	278.410	145.384	104.364	84.569
	344.333	181.421	170.598	117.718

c) Mal alımları:

Pınar Süt	5.535	5.535	-	-
	5.535	5.535	-	-

d) Hizmet alımları:

Yaşar Holding	746.084	422.591	637.835	368.457
Yataş	282.226	197.262	210.201	120.244
Bintur Turizm ve Catering Hizmetleri A.Ş. ("Bintur")	121.188	53.636	116.864	55.104
YBP	59.473	31.148	35.126	15.366
Pınar Süt	39.292	23.826	61.599	43.193
Diğer	25.296	17.281	58.796	20.350
	1.273.559	745.744	1.120.421	622.714

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

e) Bağış ve yardımlar:

Yaşar Eğitim Vakfı	-	-	75.000	75.000
	-	-	75.000	75.000

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 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 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011
f) Finansal giderler:				
Yataş	35.794	18.065	-	-
Yaşar Holding	20.204	20.204	11.716	11.716
	55.998	38.269	11.716	11.716

Şirket, 2012 yılı içerisinde yurtiçi bir finans kuruluşundan, bir yıl vadeli 4 milyon ABD Doları tutarında kredi sağlamıştır (Dipnot 7) Söz konusu krediye ilişkin olarak Yaşar Grubu şirketlerinden Yataş, Şirket'e garantör sıfatıyla kefalet sağlamıştır.

g) Finansal gelirler:

Yaşar Holding	563.395	275.359	666.448	333.655
DYO Boya	64.637	31.676	39.731	20.377
YBP	44.743	22.582	-	-
Viking Kağıt	33.147	16.244	25.614	14.706
Diğer	26.519	12.997	17.800	9.230
	732.441	358.858	749.593	377.968

Yaşar Holding'ten finansal gelirlerin 208.012 TL tutarındaki kısmı 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 2011: %0,50). Şirket, bahsi geçen kredi kefaletine istinaden, ayrıca %0,50 (31 Aralık 2011: %0,50) oranında finansman komisyonu da yansıtmaktadır.

h) Alınan temettüler:

YBP (Dipnot 12)	808.643	-	1.286.250	-
	808.643	-	1.286.250	-

i) Ödenen temettüler:

Yaşar Holding	-	-	1.966.672	1.966.672
Halka açık kısım	-	-	949.854	949.854
Pınar Süt	-	-	258.095	258.095
Diğer	-	-	26.928	26.928
	-	-	3.201.549	3.201.549

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 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 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011
--	-----------------------------	------------------------------	-----------------------------	------------------------------

j) Duran varlık alımları:

YBP	7.063	-	-	-
	7.063	-	-	-

k) Verilen kefaletler:

Şirket, 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla Yaşar grubu şirketlerinin finansal kuruluşlardan sağlamış olduğu 75.000.000 Avro ve 275.000.000 ABD Doları karşılığı toplam 667.352.500 TL tutarındaki kredilere (31 Aralık 2011: 75.000.000 Avro ve 275.000.000 ABD Doları karşılığı toplam 702.732.500 TL), grup şirketleriyle birlikte garantör sıfatıyla kefalet vermiştir (Dipnot 16).

l) Alınan kefaletler:

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla alınan kefaletler, Şirket'in yurtiçi bir finans kuruluşundan sağlamış olduğu toplam 4.000.000 ABD Doları karşılığı 7.226.000 TL krediye ilişkin Yaşar grubu şirketlerinden, Yataş'ın garantör olarak sağladığı kefaletlerden kaynaklanmaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur) (Dipnot 16).

m) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

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

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	300.554	150.444	381.797	176.647
Yöneticilere sağlanan kar payı ve ikramiye	28.800	28.800	54.046	54.046
İşten ayrılma nedeniyle sağlanan faydalar	-	-	-	-
İşten ayrılma sonrası faydalar	-	-	-	-
Diğer uzun vadeli faydalar	1.655	-	3.631	2.491
	331.009	179.244	439.474	233.184

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 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:

	30 Haziran 2012		31 Aralık 2011	
	Defter değeri TL	Hisse oranı %	Defter değeri TL	Hisse oranı %
YBP	14.946.984	4,74	14.627.242	4,74
Desa Enerji Elektrik Üretimi A.Ş. ("Desa Enerji")	1.363.565	6,07	1.251.962	6,07
Viking Kağıt	704.001	1,69	690.462	1,69
Yataş	351.456	1,76	345.905	1,76
	17.366.006		16.915.571	

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

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle uygulanan indirgenmiş nakit akım yöntemlerinde kullanılan yıllık iskonto ve nihai büyüme oranları aşağıdaki gibidir:

	İskonto oranı		Dönem sonu büyüme oranı	
	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
YBP	%9,78	%10,06	%1	%1
Yataş	%8,81	%9,07	%0	%0
Desa Enerji	%10,78	%11,06	%0	%0

Satılmaya hazır finansal varlıkların 1 Ocak - 30 Haziran ara hesap dönemi içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
1 Ocak	16.915.571	22.685.491
Satılmaya hazır finansal varlık sermaye artırımına katılım:		
Yataş	264.267	-
Değer düşüklüğü:		
Yataş	(206.714)	-
Makul değer fonu artışı/ (azalışı) :		
YBP	319.742	(6.169.916)
Yataş	(52.002)	(127.011)
Desa Enerji	111.603	6.958
Viking Kağıt	13.539	(169.000)
30 Haziran	17.366.006	16.226.522

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 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 varlıklar makul değer fonunun dönem içerisinde gerçekleşen hareketleri ise aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
1 Ocak	10.061.124	15.668.352
Makul değer artışı	444.884	6.958
Makul değer azalışı	(52.002)	(6.465.927)
Satılmaya hazır finansal varlıkların makul değer fonu değişimi üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi (Dipnot 8)	(30.613)	366.306
30 Haziran	10.423.393	9.575.689

DİPNOT 5 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

1 Ocak - 30 Haziran 2012 ara hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2012
Yeniden değerlendirilmiş değer/ maliyet:				
Arazi ve arsalar	6.984.000	-	-	6.984.000
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	21.226.004	31.871	-	21.257.875
Makine, tesis ve cihazlar	74.965.525	191.170	-	75.156.695
Taşıt araçları	462.822	-	-	462.822
Döşeme ve demirbaşlar	12.406.733	1.449.767	(182.090)	13.674.410
	116.045.084	1.672.808	(182.090)	117.535.802
Birikmiş amortismanlar:				
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	(5.721.004)	(320.840)	-	(6.041.844)
Makine, tesis ve cihazlar	(39.305.525)	(1.727.993)	-	(41.033.518)
Taşıt araçları	(437.193)	(23.889)	-	(461.082)
Döşeme ve demirbaşlar	(7.765.499)	(411.289)	43.709	(8.133.079)
	(53.229.221)	(2.484.011)	43.709	(55.669.523)
Net defter değeri	62.815.863			61.866.279

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 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)

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

	1 Ocak 2011	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Haziran 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	698.093	(67.109)	1.297.725	66.502.963
Taşıt araçları	462.822	-	-	-	462.822
Döşeme ve demirbaşlar	11.194.621	1.209.490	(328.227)	-	12.075.884
Yapılmakta olan yatırımlar	-	1.297.725	-	(1.297.725)	-
	99.566.362	3.205.308	(395.336)	-	102.376.334
Birikmiş amortismanlar:					
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	(4.983.282)	(376.756)	-	-	(5.360.038)
Makine, tesis ve cihazlar	(36.391.311)	(1.570.398)	20.133	-	(37.941.576)
Taşıt araçları	(389.414)	(23.889)	-	-	(413.303)
Döşeme ve demirbaşlar	(7.121.803)	(382.224)	117.541	-	(7.386.486)
	(48.885.810)	(2.353.267)	137.674	-	(51.101.403)
Net defter değeri	50.680.552				51.274.931

30 Haziran 2012 itibariyle sona eren dönem içerisinde döşeme ve demirbaşlara ilavelerin önemli bir kısmı dispensler, su sebilleri, çelik ve plastik raf alımlarından oluşmaktadır.

Dönemin amortisman ve itfa payı maliyetlerinin 1.867.635 TL'si (1 Ocak - 30 Haziran 2011: 1.732.014 TL) üretim maliyetine, 425.396 TL'si (1 Ocak - 30 Haziran 2011: 369.105 TL) pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine (Dipnot 11.i) ve 227.841 TL'si (1 Ocak - 30 Haziran 2011: 266.892 TL) genel yönetim giderlerine (Dipnot 11.ii) dağıtılmıştır.

Arazi ve arsalar, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazların yeniden değerlendirme fonunun 1 Ocak - 30 Haziran 2012 ve 2011 ara hesap dönemlerine ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
1 Ocak	23.698.062	14.482.577
Geçmiş yıllar karlarına sınıflandırılan yeniden değerlendirme fonundan doğan amortisman	(775.122)	(887.309)
Amortisman transferi üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi	155.024	177.462
30 Haziran	23.077.964	13.772.730

DİPNOT 6- DİĞER DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2012 itibariyle 1.081.648TL (31 Aralık 2011: 20.481) tutarındaki diğer duran varlıklar maddi duran varlık alımlarına ilişkin verilen avanslardan oluşmaktadır.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7- FİNANSAL BORÇLAR

	Ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranı (%)		Orijinal para birimi değeri		TL karşılığı	
	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli finansal borçlar:						
ABD Doları krediler (*)	5,75	-	4.011.500	-	7.246.776	-
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları:						
Avro krediler (**)	2,35	3,43	510.996	726.985	1.162.106	1.776.607
Toplam kısa vadeli finansal borçlar					8.408.882	1.776.607
Uzun vadeli finansal borçlar:						
Avro krediler (**)	4,50	3,41	133.332	387.000	303.224	945.748
Toplam uzun vadeli finansal borçlar					303.224	945.748

(*) ABD Doları krediler, faiz oranı yıllık %5,75 olan sabit faiz oranlı krediyi içermekte olup aynı koşullarda Yaşar Holding'e devredilmiştir (31 Aralık 2011: Yoktur).

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

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

Şirket, 2012 yılı içerisinde yurtiçi bir finans kuruluşundan, bir yıl vadeli 4 milyon ABD Doları tutarında kredi sağlamıştır. Kredi faiz oranı yıllık %5,75 olarak belirlenmiş olup kredi anaparası vade tarihinde, kredi faiz ödemeleri ise kredi kullanım tarihinden başlayarak 3 aylık dönemlerde 4 eşit taksitte geri ödenecektir. Söz konusu krediye ilişkin olarak Yaşar Grubu şirketlerinden, Yataş Şirket'e garantör sıfatıyla kefalet sağlamıştır.

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in uzun vadeli kredileri geri ödeme vadelerine göre aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012
1 Temmuz 2013 - 30 Haziran 2014	303.224
	303.224
	31 Aralık 2011
2013 yılı	782.827
2014 yılı	162.921
	945.748

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, Şirket'in değişken ve sabit faiz oranlı finansal borçlarının faiz oranı yenileme tarihlerine göre hazırlanmış vade kırılımı aşağıdaki gibidir:

	3 ay ile 1 yıl arası	Toplam
30 Haziran 2012:		
Değişken faiz oranlı finansal borçlar	850.551	850.551
Sabit faiz oranlı finansal borçlar	-	7.861.555
Toplam	850.551	8.712.106
	3 ay ile 1 yıl arası	Toplam
31 Aralık 2011:		
Değişken faiz oranlı finansal borçlar	1.370.972	1.370.972
Sabit faiz oranlı finansal borçlar	-	1.351.383
Toplam	1.370.972	2.722.355

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 7 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

Banka kredilerinin taşınan ve makul değerleri aşağıdaki gibidir:

	Taşınan Değer		Makul Değer	
	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Banka kredileri	8.712.106	2.722.355	9.099.110	2.765.340

Kredilerin makul değerleri, Avro krediler için yıllık %0,13, ABD Doları krediler için yıllık %0,44 (31 Aralık 2011: Avro krediler için yıllık %1,42) etkin ağırlıklı faiz oranları kullanılarak iskonto edilmiş nakit akım yöntemi ile belirlenmiştir.

DİPNOT 8 - VERGİLER

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla peşin ödenen kurumlar vergisi ve kurumlar vergisi karşılığı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	475.875	-
Tenzil: Peşin ödenen kurumlar vergisi	(3.759)	(346.513)
Peşin ödenen kurumlar vergisi	472.116	(346.513)

30 Haziran 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait kapsamlı gelir tablolarında yer alan vergi geliri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011
Cari dönem kurumlar vergisi	(475.875)	(475.875)	(329.784)	(75.810)
Ertelenmiş vergi geliri	491.946	489.575	438.464	306.035
Toplam vergi geliri	16.071	13.700	108.680	230.225

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 8 - VERGİLER (Devamı)

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2012 yılı için %20’dir (2011: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 (2011: %19,8) oranındaki stopaj hariç).

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

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

1 Ocak - 30 Haziran 2012 ve 2011 ara hesap dönemlerine ait sürdürülen faaliyetler vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Ocak - 30 Haziran 2011
Vergi öncesi kar	649.269	687.561
Yürürlükteki vergi oranı kullanılarak hesaplanan vergi	(129.854)	(137.512)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(103.934)	(82.624)
İndirilecek gelirler	161.728	295.807
Mahsup edilen geçmiş yıl zararları	116.294	-
Diğer	(28.163)	33.009
Toplam vergi geliri	16.071	108.680

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 2011: 20%).

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 8 - VERGİLER (Devamı)

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle, birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin bilanço tarihleri itibariyle yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hesaplamalarının dökümü aşağıdaki gibidir:

	<u>Vergilendirilebilir birikmiş geçici farklar</u>		<u>Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)</u>	
	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Arazi ve arsalar, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazların yeniden değerlemesi	28.021.869	28.796.991	(4.702.509)	(4.857.533)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ekonomik ömür, endeksleme ve değer düşüklüğü farkları	9.110.353	9.587.915	(1.819.873)	(1.917.583)
Satılmaya hazır finansal varlıklar makul değer fonu	7.723.021	7.330.139	98.048	128.661
Kaynak suyu kullanım harç bedeli karşılığı	(1.169.225)	(1.196.843)	233.845	239.369
Kıdem tazminatı karşılığı	(997.334)	(847.798)	199.467	169.560
İndirilebilir mali zararlar	-	(581.469)	-	116.294
Diğer	(2.213.483)	(557.870)	442.697	111.574
Ertelenmiş vergi varlığı			974.057	765.458
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü			(6.522.382)	(6.775.116)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü - net			(5.548.325)	(6.009.658)

Net ertelenmiş vergi yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
1 Ocak	(6.009.658)	(4.819.985)
Cari dönem kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan	491.946	438.464
Satılmaya hazır finansal varlıklar makul değer fonuna verilen	(30.613)	366.306
30 Haziran	(5.548.325)	(4.015.215)

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 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, 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 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

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

Şirket'in 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içerisindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	30 Haziran 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
	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 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. 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 2011: 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 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 9 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Şirket'in 30 Haziran 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.

DİPNOT 10 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011
Yurtiçi mamül satışları	86.176.945	49.692.782	70.411.927	39.397.666
Yurtdışı mamül satışları	3.745.977	2.107.596	2.833.916	1.667.282
Brüt Satışlar	89.922.922	51.800.378	73.245.843	41.064.948
Tenzil: İskontolar İadeler	(42.528.821) (140.332)	(24.485.741) (63.690)	(35.001.975) (253.704)	(19.590.968) (183.715)
Net Satışlar	47.253.769	27.250.947	37.990.164	21.290.265
Satışların Maliyeti	(23.950.150)	(13.746.497)	(21.080.545)	(12.211.026)
Brüt Kar	23.303.619	13.504.450	16.909.619	9.079.239

DİPNOT 11 - FAALİYET GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011
i. Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri:				
Nakliye ve ihracat	9.811.995	5.540.634	7.458.914	4.135.457
Reklam	3.383.781	2.329.953	3.199.149	2.503.065
Personel	1.468.255	769.063	1.024.283	527.431
Dışarıdan sağlanan hizmetler	1.281.222	669.139	994.427	532.810
Amortisman ve itfa payı	425.396	206.810	369.105	195.271
Enerji	317.287	165.222	272.181	145.263
Kira	307.410	157.840	268.422	139.204
Diğer	376.768	208.124	581.443	340.105
	17.372.114	10.046.785	14.167.924	8.518.606

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 11 - FAALİYET GİDERLERİ (Devamı)

	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011
ii. Genel yönetim giderleri:				
Personel	2.340.544	1.231.942	2.285.851	1.243.996
Danışmanlık ve istişare ücretleri	796.867	434.394	641.616	359.213
Dışardan sağlanan hizmetler	771.763	391.732	522.866	270.231
Amortisman ve itfa payı	227.841	115.706	266.892	110.371
Kıdem tazminatları	206.978	6.764	114.235	61.548
Kira	178.498	75.976	143.269	76.402
Enerji	149.177	68.999	152.064	81.731
Haberleşme ve bilgi işlem	77.361	41.058	85.306	45.179
Diğer	576.881	369.329	501.228	323.695
	5.325.910	2.735.900	4.713.327	2.572.366

DİPNOT 12 - DİĞER GELİRLER/ GİDERLER

	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011
i. Diğer faaliyetlerden gelirler:				
Temettü geliri	808.643	-	1.286.250	-
Maddi duran varlık satış karı	51.625	47.996	103.600	54.443
Dava karşılığı iptali (Dipnot 16.a)	-	-	1.861.766	1.861.766
Şüpheli alacak karşılığı iptali	-	-	17.370	17.370
Diğer	83.543	83.392	101.714	83.211
	943.811	131.388	3.370.700	2.016.790
ii. Diğer faaliyetlerden giderler:				
Kaynak suyu				
harç bedeli (Dipnot 16.a)	(1.430.313)	(819.763)	(768.096)	(768.096)
Satılmaya hazır finansal varlıklar				
değer düşüklüğü	(206.714)	(206.714)	-	-
Şüpheli alacak karşılık giderleri	(19.319)	(19.319)	(106.803)	(106.803)
Bağış ve yardımlar	(10.830)	-	(108.119)	(97.209)
Diğer	(19.754)	(141)	(166.993)	(141.423)
	(1.686.930)	(1.045.937)	(1.150.011)	(1.113.531)

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 13 - FİNANSAL GELİRLER VE GİDERLER

Finansal Gelirler:

	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011
Kefalet geliri	524.428	280.586	487.054	250.720
Faiz geliri	415.265	241.028	348.021	181.338
Kur farkı geliri	265.187	71.898	141.217	81.075
Diğer	321.501	85.340	251.043	67.043
	1.526.381	678.852	1.227.335	580.176

Finansal Giderler:

Faiz gideri	(163.239)	(121.096)	(51.925)	(26.802)
Kur farkı gideri	(143.738)	-	(492.212)	(158.004)
Banka komisyonları	(84.630)	(54.854)	(93.037)	(52.528)
Kefalet gideri	(35.794)	(35.794)	-	-
Diğer	(312.187)	(102.059)	(151.657)	(52.122)
	(739.588)	(313.803)	(788.831)	(289.456)

DİPNOT 14 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ/ KAYIP

Ara dönem özet kapsamlı gelir tablosunda beyan edilen hisse başına kazanç/ (kayıp), net dönem karının/ (zararının) 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/ (kayıp) hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

		1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011
Net dönem karı/ (zararı)	A	665.340	185.965	796.241	(587.529)
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/ (kayıp)	A/B	0,0520	0,0145	0,0623	(0,0459)

Hisse başına esas ve nispi kazanç/ (kayıp) arasında hiçbir dönem için herhangi bir fark bulunmamaktadır.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 15 - YABANCI PARA POZİSYONU

Yabancı Para Pozisyonu Tablosu

	30 Haziran 2012				31 Aralık 2011			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer (TL Karşılığı)	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer (TL Karşılığı)
1. Ticari Alacaklar	1.574.893	192.267	509.142	69.673	899.900	176.597	167.871	156.083
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	-	-	-	-	82.297	2.688	31.598	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	7.246.776	4.011.500	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	8.821.669	4.203.767	509.142	69.673	982.197	179.285	199.469	156.083
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)	8.821.669	4.203.767	509.142	69.673	982.197	179.285	199.469	156.083
10. Ticari Borçlar	(437.023)	(43.137)	(152.625)	(11.992)	(313.340)	(8.137)	(120.270)	(4.055)
11. Finansal Yükümlülükler	(8.408.882)	(4.011.500)	(510.996)	-	(1.776.608)	-	(726.985)	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(17.935)	(9.928)	-	-	(18.753)	(9.928)	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(8.863.840)	(4.064.565)	(663.621)	(11.992)	(2.108.702)	(18.065)	(847.256)	(4.055)
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	(75.066)	-	(30.717)	-
15. Finansal Yükümlülükler	(303.224)	-	(133.334)	-	(945.748)	-	(386.999)	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	(303.224)	-	(133.334)	-	(1.020.814)	-	(417.716)	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(9.167.064)	(4.064.565)	(796.955)	(11.992)	(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 Yükümlülü-k Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para (Yükümlülük)/ Varlık Pozisyonu (9+18+19)	(345.395)	139.202	(287.813)	57.681	(2.147.319)	161.220	(1.065.503)	152.028
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ Yükümlülük Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a+10+11+12a+14+15+16a)	(7.592.171)	(3.872.298)	(287.813)	57.681	(2.147.319)	161.220	(1.065.503)	152.028
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	3.745.977	1.967.491	20.677	156.083	5.008.222	3.187.536	-	-
24. İthalat	331.649	187.816	-	-	2.365.927	1.446.910	-	-

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 15 - YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

30 Haziran 2012

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)	25.147	(25.147)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	25.147	(25.147)	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net (yükümlülüğü)/ varlığı	(65.454)	65.454	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(65.454)	65.454	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halin				
7- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü	5.768	(5.768)	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	5.768	(5.768)	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(34.539)	34.539	-	-

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

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 15 - YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

31 Aralık 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	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 - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 16 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
a) Kısa vadeli borç karşılıkları:		
Kaynak suyu harç bedeli	1.443.451	1.783.138
Reklam ve promosyon gider karşılığı	879.465	162.429
Damacana zayi bedeli gider karşılığı	369.284	50.000
Üst düzey yöneticilere sağlanacak kar payı ve ikramiye karşılığı	220.000	220.000
Kıdeme teşvik ikramiyesi	88.740	84.568
Diğer	171.477	22.500
	3.172.417	2.322.635

30 Haziran 2012 tarihi itibari ile Aydın Bozdoğan Belediyesi, Belediye Gelirleri Kanunu'nun 63. Maddesi gereğince vermiş olduğu denetim hizmetlerinin karşılığında, Şirket'e kaynak suları harç bedeli tebliğ etmektedir. 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 iptal davası açmış olup 30 Haziran 2012 tarihi itibariyle 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 (Dipnot 12.ii).

Aydın Bozdoğan Belediyesi ile dava konusu olan kaynak suyu harç bedeli karşılığının 1 Ocak - 30 Haziran 2012 ve 2011 ara hesap dönemleri içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
1 Ocak	1.783.138	-
Dönem içerisindeki artış	1.430.313	768.096
Dönem içerisinde ödenen	(1.770.000)	(163.514)
30 Haziran	1.443.451	604.582

b) Verilen teminatlar:

Kefaletler	667.352.500	702.732.500
Teminat mektupları	3.853.225	6.619.733
	671.205.725	709.352.233

Şirket, 30 Haziran 2012 tarihi itibariyle Yaşar grubu şirketlerinin finansal kuruluşlardan sağlamış olduğu 75.000.000 Avro ve 275.000.000 ABD Doları karşılığı toplam 667.352.500 TL tutarındaki kredilere (31 Aralık 2011: 75.000.000 Avro ve 275.000.000 ABD Doları karşılığı toplam 702.732.500 TL), grup şirketleriyle birlikte garantör sıfatıyla kefalet vermiştir (Dipnot 3).

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Şirket'in teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012			31 Aralık 2011		
	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	3.853.225	3.853.225	TL	6.619.733	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			667.352.500			702.732.500
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı			451.625.000			472.225.000
	<i>ABD Doları</i>	<i>250.000.000</i>	<i>451.625.000</i>	<i>ABD Doları</i>	<i>250.000.000</i>	<i>472.225.000</i>
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı			215.727.500			230.507.500
	<i>ABD Doları</i>	<i>25.000.000</i>	<i>45.162.500</i>	<i>ABD Doları</i>	<i>25.000.000</i>	<i>47.222.500</i>
	<i>Avro</i>	<i>75.000.000</i>	<i>170.565.000</i>	<i>Avro</i>	<i>75.000.000</i>	<i>183.285.000</i>
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
			671.205.725			709.352.233

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

%900

%957

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 16 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
c) Alınan teminatlar:		
Teminat mektupları	15.309.651	12.618.500
Kefaletler	7.226.000	-
İpotekler	5.959.035	6.555.535
Teminat senedi	1.341.002	1.876.002
Diğer	610.119	624.919
	30.445.807	21.674.956

Alınan teminatların önemli bir bölümü müşterilerden alınan teminatlardan oluşmaktadır. 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla alınan kefaletler, Şirket'in yurtiçi bir finans kuruluşundan sağlamış olduğu toplam 4.000.000 ABD Doları karşılığı 7.226.000 TL krediye ilişkin Yaşar grubu şirketlerinden, Yataş'ın garantör olarak sağladığı kefaletlerden kaynaklanmaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

d) Alım taahhütleri:

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

.....