

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK- 30 EYLÜL 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 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	6-30
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 FİNANSAL BORÇLAR	19
DİPNOT 7 VERGİLER	19-20
DİPNOT 8 ÖZKAYNAKLAR	21-22
DİPNOT 9 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	22
DİPNOT 10 FAALİYET GİDERLERİ.....	22-23
DİPNOT 11 DİĞER GELİRLER/ GİDERLER.....	23
DİPNOT 12 FİNANSAL GELİRLER VE GİDERLER.....	24
DİPNOT 13 HİSSE BAŞINA KAZANÇ/ KAYIP	24
DİPNOT 14 YABANCI PARA POZİSYONU	25-27
DİPNOT 15 KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	28-30

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2012 VE 31 ARALIK 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET BİLANÇOLAR

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

		<i>Bağımsız</i> Dipnot denetimden geçmemiş	<i>Bağımsız</i> denetimden geçmiş
	Referansları	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		43.949.725	22.944.185
Nakit ve Nakit Benzerleri		5.738.329	1.751.453
Ticari Alacaklar		22.473.236	10.425.059
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3	2.138.944	1.152.356
- Diğer Ticari Alacaklar		20.334.292	9.272.703
Diğer Alacaklar		8.257.818	4.500.419
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3	7.758.120	3.992.730
- Diğer Alacaklar		499.698	507.689
Stoklar		5.256.570	3.780.120
Diğer Dönen Varlıklar		2.223.772	2.487.134
Duran Varlıklar		80.019.707	79.990.123
Diğer Alacaklar		1.800	1.800
Finansal Yatırımlar	4	17.352.467	16.915.571
Maddi Duran Varlıklar	5	62.324.676	62.815.863
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		189.608	236.408
Diğer Duran Varlıklar		151.156	20.481
TOPLAM VARLIKLAR		123.969.432	102.934.308

1 Ocak - 30 Eylül 2012 ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar, yayımlanmak üzere Pınar Su Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından 31 Ekim 2012 tarihinde onaylanmıştır.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2012 VE 31 ARALIK 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA

ÖZET BİLANÇOLAR

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

		<i>Bağımsız</i> Dipnot denetimden geçmemiş	<i>Bağımsız</i> denetimden geçmiş
	Referansları	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		40.752.302	21.653.906
Finansal Borçlar	6	8.345.144	1.776.607
Ticari Borçlar		27.469.736	17.015.269
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3	445.504	808.662
- Diğer Ticari Borçlar		27.024.232	16.206.607
Diğer Borçlar		29.017	87.982
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3	11.444	34.912
- Diğer Borçlar		17.573	53.070
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	7	652.336	-
Borç Karşılıkları	15	2.855.661	2.322.635
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.400.408	451.413
Uzun Vadeli Yükümlülükler		7.001.323	7.878.270
Finansal Borçlar	6	262.781	945.748
Ticari Borçlar		-	75.066
Kıdem Tazminatı Karşılığı		1.173.188	847.798
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	7	5.565.354	6.009.658
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		47.753.625	29.532.176
ÖZKAYNAKLAR			
ÖZKAYNAKLAR		76.215.807	73.402.132
Ödenmiş Sermaye	8	12.789.345	12.789.345
Sermaye Düzeltmesi Farkları	8	11.713.515	11.713.515
Değer Artış Fonları		33.180.603	33.759.186
- Yeniden Değerleme Fonu	5	22.768.042	23.698.062
- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar			
Makul Değer Fonu	4	10.412.561	10.061.124
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	8	4.180.008	4.180.008
Geçmiş Yıllar Karları		11.890.098	11.830.983
Net Dönem Karı/ (Zararı)		2.462.238	(870.905)
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR		123.969.432	102.934.308

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

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

		<i>Bağımsız denetimden geçmemiş</i>		<i>Bağımsız denetimden geçmemiş</i>	
	Dipnot Referansları	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Satış Gelirleri	9	79.436.569	32.182.800	63.482.424	25.492.260
Satışların Maliyeti	9	(39.386.762)	(15.436.612)	(34.234.562)	(13.154.017)
BRÜT KAR		40.049.807	16.746.188	29.247.862	12.338.243
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	10	(28.241.975)	(10.869.861)	(23.146.769)	(8.978.845)
Genel Yönetim Giderleri	10	(8.092.129)	(2.766.219)	(7.205.671)	(2.492.344)
Diğer Faaliyet Gelirleri	11	973.585	29.774	3.389.062	18.362
Diğer Faaliyet Giderleri	11	(2.751.256)	(1.064.326)	(1.938.873)	(788.862)
FAALİYET (ZARARI)/ KARI		1.938.032	2.075.556	345.611	96.554
Finansal Gelirler	12	2.064.570	538.189	1.706.128	478.793
Finansal Giderler	12	(911.910)	(172.322)	(1.128.985)	(340.154)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ (ZARARI)		3.090.692	2.441.423	922.754	235.193
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri	7	(628.454)	(644.525)	87.138	(21.542)
NET DÖNEM KARI/ (ZARARI)		2.462.238	1.796.898	1.009.892	213.651
Diğer Kapsamlı Gelir/ (Gider):					
Satılmaya hazır finansal varlıklardaki makul değer artışı/ (azalışı) - net		351.437	(10.832)	(6.254.903)	(162.240)
VERGİ SONRASI DİĞER KAPSAMLI GELİR/ (GİDER)		351.437	(10.832)	(6.254.903)	(162.240)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		2.813.675	1.786.066	(5.245.011)	51.411
HİSSE BAŞINA KAZANÇ/ (KAYIP)					
(Nominal değeri 1 TL olan 100 adet hisse başına)	13	0,1925	0,1405	0,0790	0,0167

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

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

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltilmesi 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>Bağımsız denetimden geçmemiş</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	-	-	-	351.437	-	-	2.462.238	2.813.675
Amortisman transferi – net (Dipnot 5)	-	-	(930.020)	-	-	930.020	-	-
30 Eylül 2012	12.789.345	11.713.515	22.768.042	10.412.561	4.180.008	11.890.098	2.462.238	76.215.807
<i>Bağımsız denetimden geçmemiş</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	-	-	-	(6.254.903)	-	-	1.009.892	(5.245.011)
Amortisman transferi – net (Dipnot 5)	-	-	(1.072.179)	-	-	1.072.179	-	-
30 Eylül 2011	12.789.345	11.713.515	13.410.398	9.413.449	4.180.008	11.762.515	1.009.892	64.279.122

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2012	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2011
İşletme faaliyetleri:			
Vergi öncesi dönem karı		3.090.692	922.754
İşletme faaliyetlerinden elde edilen net nakitin vergi öncesi dönem karı ile mutabakatına yönelik düzeltmeler			
Amortisman ve itfa payları		3.781.418	3.629.137
Maddi duran varlık satış karı		(76.295)	(117.459)
Faiz gelirleri	12	(676.812)	(511.106)
Faiz giderleri	12	284.312	83.934
Kıdem tazminatı karşılığı		385.025	221.826
Şüpheli alacak karşılığı gideri	11.ii	14.229	112.815
Satılmaya hazır finansal varlıklar değer düşüklüğü	11.ii	206.714	-
Kaynak suyu harç gideri	11.ii	2.424.335	1.544.401
Temettü geliri	11.i	(808.643)	(1.286.250)
Diğer gider karşılıkları		508.691	(170.466)
Dava karşılıkları iptali		-	(1.861.766)
Gerçekleşmeyen kur farkı (geliri)/ gideri		(84.902)	568.401
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi net nakit		9.048.764	3.136.221
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler:			
Diğer ticari alacaklardaki artış		(11.080.908)	(5.786.340)
Stoklardaki artış		(1.476.450)	(1.254.789)
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış	3	(986.588)	(700.967)
Diğer kısa vadeli alacaklar ve dönen varlıklardaki azalış/ (artış)		271.355	(387.452)
Diğer duran varlıklardaki artış		(130.675)	-
Diğer ticari borçlardaki artış		10.742.559	12.439.537
İlişkili taraflara ticari borçlardaki (azalış)/ artış	3	(363.158)	117.972
İlişkili taraflara diğer borçlardaki (azalış)/ artış		(23.468)	(143.009)
Diğer borçlar ve yükümlülüklerdeki artış		913.498	74.300
Tahsil edilen şüpheli alacaklar		5.090	17.370
Ödenen kıdem tazminatları		(59.635)	(117.342)
Ödenen vergiler	7	(448.328)	(226.249)
Ödenen dava bedelleri ve harçlar		(2.400.000)	(793.105)
İşletme faaliyetlerinden elde edilen net nakit		4.012.054	6.376.147
Yatırım faaliyetleri:			
Tahsil edilen faiz		676.812	511.106
Tahsil edilen temettü	3	808.643	1.286.250
İlişkili taraflardan diğer alacaklardaki (artış)/ azalış		(3.765.390)	548.063
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları		(3.458.575)	(3.916.458)
Maddi duran varlık satış hasılatı		291.439	441.135
Satılmaya hazır varlık sermaye artırımına katılım	4	(264.267)	-
Yatırım (faaliyetlerinden kullanılan)/ faaliyetlerinden elde edilen net nakit		(5.711.338)	(1.129.904)
Finansman faaliyetleri:			
Finansal borçlardaki artış - net		5.944.055	(339.245)
Temettü ödemesi	3	-	(3.201.549)
Ödenen faiz		(257.895)	(83.934)
Finansman faaliyetlerinde elde edilen/ (faaliyetlerinde kullanılan) net nakit		5.686.160	(3.624.728)
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış		3.986.876	1.621.515
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki kur farkı değişimi etkisi		-	(7.470)
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem başı bakiyesi		1.751.453	915.550
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem sonu bakiyesi		5.738.329	2.529.595

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 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. ("Yaşar") 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 8).

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

Şehit Fethibey Caddesi No:120
Alsancak/ İzmir

Şirket'in faaliyet gösterdiği sektör nedeniyle, ara dönem finansal tablolarını önemli ölçüde etkileyebilecek mevsimsel veya dönemsel özellikler taşıyan faaliyetleri bulunmakla birlikte Şirket'in satışları hava sıcaklıklarındaki artışlardan olumlu etkilenmekte ve sıcaklık artışları ile paralel mevsimsel değişimler göstermektedir.

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

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Şirket'in ara dönem finansal tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından 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 EYLÜL 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 14).

Ara dönem özet finansal tablolar, makul değerleri ile gösterilen maddi varlıklar grubundan arsalar, binalar ve makine, tesis ve cihazlar ile yine makul değerleri ile taşınan finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı 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 Eylül 2012 ara hesap dönemi için hazırlanan ara dönem özet finansal tablolar, 1 Ocak - 31 Aralık 2011 hesap dönemine ait yıllık finansal tablolalarla birlikte değerlendirilmelidir.

Bir yıllık mali dönem içerisinde eşit dağılmayan giderler, sadece bu giderlerin mali yılsonunda uygun bir şekilde tahmin edilebileceği veya ertelenebileceği durumlarda ara dönem özet finansal tablolarda dikkate alınmıştır.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 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 Eylül 2012 tarihi itibarıyla ara dönem özet bilançosunu, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile; 1 Ocak - 30 Eylül 2012 ara hesap dönemine ait özet kapsamlı gelir, nakit akım ve özkaynaklar değişim tablolarını ise 1 Ocak - 30 Eylül 2011 ara hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 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 Eylül 2012 ara hesap dönemine ilişkin amortisman giderleri daha önceki faydalı ömürlere göre hesaplanacak olan tutardan 545.076 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 Eylül 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 EYLÜL 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 Eylül 2012	31 Aralık 2011
a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar:		
Yataş	1.681.106	776.634
DYO Boya Fabrikaları Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("DYO Boya")	144.952	140.032
Viking Kağıt ve Selüloz A.Ş. ("Viking Kağıt")	80.071	14.653
Çamlı Yem Besicilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Çamlı Yem")	57.311	10.892
Pınar Süt Mamulleri Sanayii A.Ş. ("Pınar Süt")	30.348	32.718
Yaşar Birleşik Pazarlama Dağıtım Turizm ve Ticaret A.Ş. ("YBP")	32.763	125.648
Diğer	116.048	53.639
	2.142.599	1.154.216
Tenzil: Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman geliri	(3.655)	(1.860)
	2.138.944	1.152.356

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacakların etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %6,11 (31 Aralık 2011: yıllık %11) olup ortalama vadeleri 2 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 Eylül 2012 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan vadesi geçen ticari alacaklar toplamı 611.720 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 EYLÜL 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 Eylül 2012	31 Aralık 2011
b) İlişkili taraflardan diğer alacaklar:		
Yaşar Holding	7.467.674	3.757.640
DYO Boya	141.505	111.738
YBP	26.324	79.125
Diğer	122.617	44.227
	7.758.120	3.992.730

30 Eylül 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 %9,5'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 15).

c) İlişkili taraflara ticari borçlar:

Yaşar Holding	266.171	571.038
Pınar Foods GmbH ("Pınar Foods")	94.732	100.284
Yadex Export-Import und Spedition GmbH ("Yadex")	-	111.352
Diğer	85.239	29.552
	446.142	812.226
Tenzil: Vadeli alışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman gideri	(638)	(3.564)
	445.504	808.662

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara olan kısa vadeli ticari borçların etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %5,82 (31 Aralık 2011: yıllık %11) olup ortalama vadeleri 2 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 EYLÜL 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 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
a) Ürün satışları:				
Yataş	5.754.432	2.008.455	4.024.121	1.184.462
Diğer	499.883	202.434	385.870	159.175
	6.254.315	2.210.889	4.409.991	1.343.637

Şirket üretmekte olduğu ürünlerin yurtdışı satışlarını Yataş aracılığıyla gerçekleştirmektedir.

b) Hizmet satışları:

Yaşar Holding	91.316	25.393	93.483	27.249
Diğer	403.862	125.452	205.418	101.053
	495.178	150.845	298.901	128.302

c) Mal alımları:

Pınar Süt	15.697	10.162	-	-
	15.697	10.162	-	-

d) Hizmet alımları:

Yaşar Holding	1.195.288	449.204	990.201	352.366
Yataş	432.717	150.491	299.554	89.353
Bintur Turizm ve Catering Hizmetleri A.Ş. ("Bintur")	180.851	59.663	155.225	38.361
YBP	84.726	25.253	53.225	18.099
Pınar Süt	67.795	28.503	83.031	21.432
Diğer	60.106	34.810	73.746	14.950
	2.021.483	747.924	1.654.982	534.561

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

e) Bağış ve yardımlar:

Yaşar Eğitim Vakfı	3.300	3.300	79.500	4.500
	3.300	3.300	79.500	4.500

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 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 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
f) Finansal giderler:				
Yataş	53.641	17.847	-	-
Yaşar Holding	20.204	-	11.716	11.716
	73.845	17.847	11.716	11.716

Şirket, 2012 yılı içerisinde yurtiçi bir finans kuruluşundan, bir yıl vadeli 4 milyon ABD Doları tutarında kredi sağlamıştır (Dipnot 6) Söz konusu krediye ilişkin olarak Yaşar Grubu şirketlerinden Yataş, Şirket'e garantör sıfatıyla kefalet sağlamıştır.

g) Finansal gelirler:

Yaşar Holding	803.497	240.102	953.868	287.420
DYO Boya	96.791	32.154	60.654	35.040
YBP	67.051	22.308	62.797	23.066
Viking Kağıt	49.636	16.489	17.969	17.969
Diğer	39.710	13.191	32.174	14.374
	1.056.685	324.244	1.127.462	377.869

Yaşar Holding'ten finansal gelirlerin 270.918 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 11)	808.643	-	1.286.250	-
	808.643	-	1.286.250	-

i) Ödenen temettüler:

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

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 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 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
--	---------------------------	-----------------------------	---------------------------	-----------------------------

j) Duran varlık alımları:

YBP	7.063	-	-	-
	7.063	-	-	-

k) Verilen kefaletler:

Şirket, 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Yaşar grubu şirketlerinin finansal kuruluşlardan sağlamış olduğu 75.000.000 Avro ve 275.000.000 ABD Doları karşılığı toplam 663.930.000 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 15).

l) Alınan kefaletler:

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla alınan kefaletler, Şirket'in yurtiçi bir finans kuruluşundan sağlamış olduğu toplam 4.000.000 ABD Doları karşılığı 7.138.800 TL krediye ilişkin Yaşar grubu şirketlerinden, Yataş'ın garantör olarak sağladığı kefaletlerden kaynaklanmaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur) (Dipnot 15).

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	451.699	151.145	640.240	258.443
Yöneticilere sağlanan kar payı ve ikramiye	28.800	-	54.046	-
İşten ayrılma nedeniyle sağlanan faydalar	-	-	61.239	61.239
İşten ayrılma sonrası faydalar	-	-	-	-
Diğer uzun vadeli faydalar	3.357	1.702	1.444	390
	483.856	152.847	756.969	320.072

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 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 Eylül 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	690.462	1,69	690.462	1,69
Yataş	351.456	1,76	345.905	1,76
	17.352.467		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 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla uygulanan indirgenmiş nakit akım yöntemlerinde kullanılan yıllık iskonto ve nihai büyüme oranları aşağıdaki gibidir:

	İskonto oranı		Dönem sonu büyüme oranı	
	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011	30 Eylül 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 Eylül 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	-	(371.800)
30 Eylül	17.352.467	16.023.722

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 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	431.345	6.958
Makul değer azalışı	(52.002)	(6.668.727)
Satılmaya hazır finansal varlıkların makul değer fonu değişimi üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi (Dipnot 7)	(27.906)	406.866
30 Eylül	10.412.561	9.413.449

DİPNOT 5 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

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

	1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2012
Yeniden değerlendirilmiş değer/ maliyet:				
Arazi ve arsalar	6.984.000	-	-	6.984.000
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	21.226.004	1.018.990	-	22.244.994
Makine, tesis ve cihazlar	74.965.525	441.448	-	75.406.973
Taşıt araçları	462.822	-	-	462.822
Döşeme ve demirbaşlar	12.406.733	1.989.466	(272.130)	14.124.069
	116.045.084	3.449.904	(272.130)	119.222.858
Birikmiş amortismanlar:				
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	(5.721.004)	(459.502)	-	(6.180.506)
Makine, tesis ve cihazlar	(39.305.525)	(2.590.676)	-	(41.896.201)
Taşıt araçları	(437.193)	(35.834)	-	(473.027)
Döşeme ve demirbaşlar	(7.765.499)	(639.935)	56.986	(8.348.448)
	(53.229.221)	(3.725.947)	56.986	(56.898.182)
Net defter değeri	62.815.863			62.324.676

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

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

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

Dönemin amortisman ve itfa payı maliyetlerinin 2.782.699 TL'si (1 Ocak - 30 Eylül 2011: 2.685.081 TL) üretim maliyetine, 651.453 TL'si (1 Ocak - 30 Eylül 2011: 565.980 TL) pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine (Dipnot 10.i) ve 347.266 TL'si (1 Ocak - 30 Eylül 2011: 378.076 TL) genel yönetim giderlerine (Dipnot 10.ii) dağıtılmıştır.

Arazi ve arsalar, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazların yeniden değerlendirme fonunun 1 Ocak - 30 Eylül 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	(1.162.525)	(1.340.224)
Amortisman transferi üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi	232.505	268.045
30 Eylül	22.768.042	13.410.398

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

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

DİPNOT 6- FİNANSAL BORÇLAR

	Ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranı (%)		Orijinal para birimi değeri		TL karşılığı	
	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli finansal borçlar:						
ABD Doları krediler (*)	5,75	-	4.011.500	-	7.159.325	-
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları:						
Avro krediler (**)	3,15	3,43	513.675	726.985	1.185.819	1.776.607
Toplam kısa vadeli finansal borçlar					8.345.144	1.776.607
Uzun vadeli finansal borçlar:						
Avro krediler (**)	4,50	3,41	113.832	387.000	262.781	945.748
Toplam uzun vadeli finansal borçlar					262.781	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 + %1,08'e 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 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - 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.

DİPNOT 7 - VERGİLER

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

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	1.100.664	-
Tenzil: Peşin ödenen kurumlar vergisi	(448.328)	(346.513)
Peşin ödenen kurumlar vergisi	652.336	(346.513)

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Cari dönem kurumlar vergisi	(1.100.664)	(475.875)	(590.912)	(261.128)
Ertelenmiş vergi geliri	472.210	(19.736)	678.050	239.586
Toplam vergi geliri	(628.454)	(495.611)	87.138	(21.542)

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.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

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

DİPNOT 7 - VERGİLER (Devamı)

Ertelenmiş vergiler

Şirket, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin kayıtlı değerleri ile Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Müteakip dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oran %20'dir (31 Aralık 2011: 20%).

30 Eylül 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:

	<u>Vergilendirilebilir birikmiş geçici farklar</u>		<u>Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)</u>	
	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Arazi ve arsalar, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazların yeniden değerlemesi	27.634.470	28.796.991	(4.625.028)	(4.857.533)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ekonomik ömür, endeksleme ve değer düşüklüğü farkları	8.937.691	9.587.915	(1.785.341)	(1.917.583)
Satılmaya hazır finansal varlıklar makul değer fonu	7.709.482	7.330.139	100.754	128.661
Kaynak suyu kullanım harç bedeli karşılığı	(1.732.950)	(1.196.843)	346.590	239.369
Kıdem tazminatı karşılığı	(1.173.189)	(847.798)	234.638	169.560
İndirilebilir mali zararlar	-	(581.469)	-	116.294
Diğer	(815.165)	(557.870)	163.033	111.574
Ertelenmiş vergi varlığı			845.015	765.458
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü			(6.410.369)	(6.775.116)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü - net			(5.565.354)	(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	472.210	678.050
Satılmaya hazır finansal varlıklar makul değer fonuna verilen	(27.906)	406.866
30 Eylül	(5.565.354)	(3.735.069)

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

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

DİPNOT 8 - ÖZKAYNAKLAR

Şirket, SPK'ya kayıtlı olan şirketlerin yararlandığı kayıtlı sermaye sistemini benimsemiş ve nominal değeri 1 Kr olan hisselerini temsil eden kayıtlı sermayesi için tavan tespit etmiştir. Şirket'in onaylanmış ve ödenmiş nominal değerdeki sermayesi, 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

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

Hissedarlar	30 Eylül 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 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 8 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Şirket'in 30 Eylül 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 9 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Yurtiçi mamül satışları	146.257.722	60.080.777	120.462.385	50.050.458
Yurtdışı mamül satışları	5.760.143	2.014.166	4.017.194	1.183.279
Brüt Satışlar	152.017.865	62.094.943	124.479.579	51.233.737
Tenzil: İskontolar İadeler	(72.351.200) (230.096)	(29.822.379) (89.764)	(60.666.658) (330.497)	(25.664.683) (76.794)
Net Satışlar	79.436.569	32.182.800	63.482.424	25.492.260
Satışların Maliyeti	(39.386.762)	(15.436.612)	(34.234.562)	(13.154.017)
Brüt Kar	40.049.807	16.746.188	29.247.862	12.338.243

DİPNOT 10 - FAALİYET GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
i. Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri:				
Nakliye ve ihracat	16.493.000	6.681.005	13.102.526	5.643.612
Reklam	5.228.421	1.844.640	4.558.766	1.359.617
Personel	2.231.331	763.076	1.608.220	583.937
Dışarıdan sağlanan hizmetler	2.004.682	723.460	1.565.066	570.639
Amortisman ve itfa payı	651.453	226.057	565.980	196.875
Enerji	495.013	177.726	444.370	172.189
Kira	513.104	205.694	401.304	132.882
Diğer	624.971	248.203	900.537	319.094
	28.241.975	10.869.861	23.146.769	8.978.845

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

DİPNOT 10 - FAALİYET GİDERLERİ (Devamı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
ii. Genel yönetim giderleri:				
Personel	3.444.366	1.103.822	3.425.438	1.139.587
Danışmanlık ve istişare ücretleri	1.300.665	503.798	1.001.381	359.765
Dışardan sağlanan hizmetler	1.232.007	460.244	801.991	279.125
Amortisman ve itfa payı	347.266	119.425	378.076	111.184
Kıdem tazminatları	330.846	123.868	221.826	107.591
Kira	255.249	76.751	215.809	72.540
Enerji	235.934	86.757	235.984	83.920
Haberleşme ve bilgi işlem	120.766	43.405	132.833	47.527
Diğer	825.030	248.149	792.333	291.105
	8.092.129	2.766.219	7.205.671	2.492.344

DİPNOT 11 - DİĞER GELİRLER/ GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
i. Diğer faaliyetlerden gelirler:				
Temettü geliri	808.643	-	1.286.250	-
Maddi duran varlık satış karı	76.295	24.670	117.459	13.859
Dava karşılığı iptali	-	-	1.861.766	-
Şüpheli alacak karşılığı iptali	5.090	5.090	17.370	-
Diğer	83.557	14	106.217	4.503
	973.585	29.774	3.389.062	18.362

ii. Diğer faaliyetlerden giderler:

Kaynak suyu				
harç bedeli (Dipnot 15.a)	(2.424.335)	(994.022)	(1.544.401)	(776.305)
Satılmaya hazır finansal varlıklar				
değer düşüklüğü	(206.714)	-	-	-
Şüpheli alacak karşılık giderleri	(19.319)	-	(112.815)	(6.012)
Bağış ve yardımlar	(66.108)	(55.278)	(114.282)	(6.163)
Diğer	(34.780)	(15.026)	(167.375)	(382)
	(2.751.256)	(1.064.326)	(1.938.873)	(788.862)

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 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 - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Kefalet geliri	785.767	261.339	742.264	255.210
Faiz geliri	676.812	261.547	511.106	103.086
Kur farkı geliri	265.202	15	256.180	114.963
Diğer	336.789	15.288	196.578	5.534
	2.064.570	538.189	1.706.128	478.793

Finansal Giderler:

Faiz gideri	(284.312)	(121.073)	(83.934)	(32.009)
Kur farkı gideri	(148.895)	(5.157)	(765.802)	(273.590)
Banka komisyonları	(112.875)	(28.245)	(123.221)	(30.184)
Kefalet gideri	(53.641)	(17.847)	-	-
Diğer	(312.187)	-	(156.028)	(4.371)
	(911.910)	(172.322)	(1.128.985)	(340.154)

DİPNOT 13 - 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 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Net dönem karı/ (zararı)	A	2.462.238	1.796.898	1.009.892	213.651
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	0,1925	0,1405	0,0790	0,0167
------------------------------	-----	---------------	---------------	---------------	---------------

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 EYLÜL 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

	30 Eylül 2012				31 Aralık 2011			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer (TL Karşılığı)	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer (TL Karşılığı)
1. Ticari Alacaklar	1.826.341	275.719	508.045	161.443	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	7.159.324	4.011.500	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	8.985.665	4.287.219	508.045	161.443	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)	8.985.665	4.287.219	508.045	161.443	982.197	179.285	199.469	156.083
10. Ticari Borçlar	(379.959)	(40.355)	(133.393)	-	(313.340)	(8.137)	(120.270)	(4.055)
11. Finansal Yükümlülükler	(8.345.143)	(4.011.500)	(513.675)	-	(1.776.608)	-	(726.985)	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(17.719)	(9.928)	-	-	(18.753)	(9.928)	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(8.742.821)	(4.061.783)	(647.068)	-	(2.108.702)	(18.065)	(847.256)	(4.055)
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	(75.066)	-	(30.717)	-
15. Finansal Yükümlülükler	(262.781)	-	(113.832)	-	(945.748)	-	(386.999)	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	(262.781)	-	(113.832)	-	(1.020.814)	-	(417.716)	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(9.005.602)	(4.061.783)	(760.900)	-	(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)	(19.937)	225.436	(252.855)	161.443	(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)	(19.937)	225.436	(252.855)	161.443	(2.147.319)	161.220	(1.065.503)	152.028
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	5.760.143	961.337	1.230.574	753.122	5.008.222	3.187.536	-	-
24. İthalat	483.917	-	205.088	37.473	2.365.927	1.446.910	-	-

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 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)

30 Eylül 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)	40.234	(40.234)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	40.234	(40.234)	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net (yükümlülüğü)/ varlığı	(58.372)	58.372	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(58.372)	58.372	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halin				
7- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü	16.144	(16.144)	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	16.144	(16.144)	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(1.994)	1.994	-	-

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

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 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)

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 EYLÜL 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

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
a) Kısa vadeli borç karşılıkları:		
Kaynak suyu harç bedeli	1.807.473	1.783.138
Reklam ve promosyon gider karşılığı	361.513	162.429
Damacana zayi bedeli gider karşılığı	193.050	50.000
Üst düzey yöneticilere sağlanacak kar payı ve ikramiye karşılığı	220.000	220.000
Kıdeme teşvik ikramiyesi	96.890	84.568
Diğer	176.735	22.500
	2.855.661	2.322.635

30 Eylül 2012 tarihi itibarı 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 Eylül 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 (Dipnot 11.ii).

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

	2012	2011
1 Ocak	1.783.138	-
Dönem içerisindeki artış	2.424.335	1.544.401
Dönem içerisinde ödenen	(2.400.000)	(120.154)
30 Eylül	1.807.473	1.424.247

b) Verilen teminatlar:

Kefaletler	663.930.000	702.732.500
Teminat mektupları	5.976.836	6.619.733
	669.906.836	709.352.233

Şirket, 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Yaşar grubu şirketlerinin finansal kuruluşlardan sağlamış olduğu 75.000.000 Avro ve 275.000.000 ABD Doları karşılığı toplam 663.930.000 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 EYLÜL 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)

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

	30 Eylül 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	5.976.836	5.976.836	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			663.930.000			702.732.500
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı			446.175.000			472.225.000
	<i>ABD Doları</i>	<i>250.000.000</i>	<i>446.175.0000</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			217.755.000			230.507.500
	<i>ABD Doları</i>	<i>25.000.000</i>	<i>44.617.500</i>	<i>ABD Doları</i>	<i>25.000.000</i>	<i>47.222.500</i>
	<i>Avro</i>	<i>75.000.000</i>	<i>173.137.500</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	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
			669.906.836			709.352.233

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

%868

%957

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 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)

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
c) Alınan teminatlar:		
Teminat mektupları	15.851.400	12.618.500
Kefaletler	7.138.000	-
İpotekler	6.005.035	6.555.535
Teminat senedi	1.941.283	1.876.002
Diğer	610.119	624.919
	31.545.837	21.674.956

Alınan teminatların önemli bir bölümü müşterilerden alınan teminatlardan oluşmaktadır. 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla alınan kefaletler, Şirket'in yurtiçi bir finans kuruluşundan sağlamış olduğu toplam 4.000.000 ABD Doları karşılığı 7.138.800 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.

.....