

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
I. FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR).....	1-2
II. KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI.....	3
III. ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI.....	4
IV. NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	5
DİPNOTLAR.....	6-62
DİPNOT 1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-20
DİPNOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ	20
DİPNOT 4 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	20
DİPNOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	20
DİPNOT 6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	20
DİPNOT 7 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	21-24
DİPNOT 8 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	25-26
DİPNOT 9 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR.....	27
DİPNOT 10 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	27
DİPNOT 11 STOKLAR	27
DİPNOT 12 CANLI VARLIKLAR	27
DİPNOT 13 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	28
DİPNOT 14 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	28
DİPNOT 15 MADDİ DURAN VARLIKLAR	29-31
DİPNOT 16 HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR	31
DİPNOT 17 ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR	32
DİPNOT 18 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	32
DİPNOT 19 ŞEREFİYE	32
DİPNOT 20 MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ	32
DİPNOT 21 KİRALAMA İŞLEMLERİ	32
DİPNOT 22 İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALAR	32
DİPNOT 23 VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ	32
DİPNOT 24 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	32
DİPNOT 25 BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ	33-34
DİPNOT 26 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	35-37
DİPNOT 27 TAAHHÜTLER	37
DİPNOT 28 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	37-38
DİPNOT 29 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	39
DİPNOT 30 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	39
DİPNOT 31 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	39-42
DİPNOT 32 HASILAT	42
DİPNOT 33 İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ	42
DİPNOT 34 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ	43
DİPNOT 35 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	43
DİPNOT 36 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	44
DİPNOT 37 ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER	44
DİPNOT 38 FİNANSMAN GİDERLERİ	44
DİPNOT 39 DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ	45
DİPNOT 40 SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER....	45
DİPNOT 41 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	45-49
DİPNOT 42 PAY BAŞINA (KAYIP)/ KAZANÇ	49
DİPNOT 43 PAY BAZLI ÖDEMELER	49
DİPNOT 44 SİGORTA SÖZLEŞMELERİ	49
DİPNOT 45 KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ	50
DİPNOT 46 YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA	50
DİPNOT 47 TÜREV ARAÇLAR	50
DİPNOT 48 FİNANSAL ARAÇLAR	50-51
DİPNOT 49 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	51-61
DİPNOT 50 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	61-62
DİPNOT 51 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	62
DİPNOT 52 FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	62

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2013 VE 2012 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)

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

	Dipnot Referansları	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		28.486.492	33.588.699
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	1.157.012	561.129
Ticari Alacaklar		15.282.172	13.572.914
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	7	2.294.890	2.220.837
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	8	12.987.282	11.352.077
Diğer Alacaklar		940.405	10.935.355
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	7	429.980	10.314.246
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	10	510.425	621.109
Stoklar	11	7.588.210	6.199.999
Peşin Ödenmiş Giderler	13	782.571	970.019
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	41	2.090	561.770
Diğer Dönen Varlıklar	30	2.734.032	787.513
Duran Varlıklar		101.420.523	85.528.028
Finansal Yatırımlar	4	24.499.401	21.716.172
Diğer Alacaklar	10	1.800	1.800
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		1.800	1.800
Maddi Duran Varlıklar	15	76.628.365	62.092.156
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	18	229.056	132.021
Peşin Ödenmiş Giderler	13	61.901	1.585.879
TOPLAM VARLIKLAR		129.907.015	119.116.727

1 Ocak - 31 Aralık 2013 hesap dönemine ait finansal tablolar, Pınar Su Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından 3 Mart 2014 tarihinde onaylanmıştır.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2013 VE 2012 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(BİLANÇOLAR)**

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

	Dipnot Referansları	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		35.008.737	33.534.225
Kısa Vadeli Borçlanmalar		3.096.488	7.217.363
- İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	1.523.661	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Borçlanmalar	25	1.572.827	7.217.363
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	25	3.419.777	758.223
- İlişkili Olmayan Taraflara Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		3.419.777	758.223
Ticari Borçlar		26.543.198	22.315.164
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	7	1.226.771	482.045
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	8	25.316.427	21.833.119
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	28	268.492	232.102
Diğer Borçlar		630.252	371.322
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	7	15.453	10.335
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	10	614.799	360.987
Ertelenmiş Gelirler	13	496.921	813.674
Kısa Vadeli Karşılıklar		553.609	1.826.377
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	28	255.633	356.693
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	26	297.976	1.469.684
Uzun Vadeli Yükümlülükler		21.965.534	7.430.945
Uzun Vadeli Borçlanmalar	25	12.303.200	156.778
- İlişkili Olmayan Taraflara Uzun Vadeli Borçlanmalar		12.303.200	156.778
Ticari Borçlar		4.820.265	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	8	4.820.265	-
Uzun Vadeli Karşılıklar		1.971.080	1.502.602
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	28	1.971.080	1.502.602
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	41	2.870.989	5.771.565
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		56.974.271	40.965.170
ÖZKAYNAKLAR		72.932.744	78.151.557
Ödenmiş Sermaye	31	12.789.345	12.789.345
Sermaye Düzeltme Farkları	31	11.713.515	11.713.515
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		23.350.623	23.877.158
- Maddi Duran Varlıklar			
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları	15	23.749.585	24.073.850
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(398.962)	(196.692)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		16.850.943	14.339.007
- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar			
Makul Değer Fonu	48	16.850.943	14.339.007
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	31	4.180.008	4.180.008
Geçmiş Yıllar Karları		12.689.795	10.865.403
Net Dönem(Zararı)/ Karı		(8.641.485)	387.121
TOPLAM KAYNAKLAR		129.907.015	119.116.727

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2013 VE 2012 DÖNEMLERİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**

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

	Dipnot Referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
Hasılat	32	109.914.474	99.691.742
Satışların Maliyeti (-)	32	(65.243.248)	(53.112.036)
BRÜT KAR	32	44.671.226	46.579.706
Pazarlama Giderleri (-)	34	(42.995.176)	(37.601.348)
Genel Yönetim Giderleri (-)	34	(12.081.373)	(10.821.594)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	35	361.754	213.009
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	35	(1.451.897)	(410.303)
ESAS FAALİYET ZARARI		(11.495.466)	(2.040.529)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	36	528.158	974.887
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	36	(222.246)	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET ZARARI		(11.189.554)	(1.065.642)
Finansman Gelirleri	38	1.341.768	2.392.604
Finansman Giderleri (-)	38	(2.113.608)	(874.583)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ (ZARARI)/ KARI		(11.961.394)	452.378
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri / (Gideri)		3.319.909	(65.257)
- Dönem Vergi Gideri	41	-	(544.356)
- Ertelenmiş Vergi Geliri	41	3.319.909	479.099
NET DÖNEM (ZARARI)/ KARI		(8.641.485)	387.121
Pay Başına (Kayıp)/ Kazanç		(0,6757)	0,0302
- Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına (Kayıp)/ Kazanç	42	(0,6757)	0,0302
DİĞER KAPSAMLI GELİR :			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
- Tanımlanmış Fayda Planları			
Yeniden Ölçüm Kayıpları	39	(252.838)	(338.688)
- Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		1.311.614	-
- Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	39	(148.040)	67.737
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar			
- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar			
Makul Değer Artışı	39	2.783.230	4.536.334
- Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	39	(271.294)	(258.451)
DİĞER KAPSAMLI GELİR		3.422.672	4.006.932
TOPLAM KAPSAMLI (GİDER)/ GELİR		(5.218.813)	4.394.053

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2013 VE 2012 TARİHLİ ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

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

			Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş gelirler veya giderler		Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler				
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar Makul Değer Fonu	Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem (Zararı)/ Karı	Özkaynaklar
ÖNCEKİ DÖNEM									
1 Ocak 2012 itibariyle bakiyeler (dönem başı) - önceden raporlanan	12.789.345	11.713.515	25.390.898	-	10.061.124	4.180.008	10.493.519	(870.905)	73.757.504
Muhasebe politikalarındaki değişikliklere ilişkin düzeltmeler (Dipnot 2)	-	-	-	74.259	-	-	(74.259)	-	-
1 Ocak 2012 itibariyle bakiyeler (dönem başı) - yeniden düzenlenmiş	12.789.345	11.713.515	25.390.898	74.259	10.061.124	4.180.008	10.419.260	(870.905)	73.757.504
Önceki dönem zararının geçmiş yıllar karlarına transferi	-	-	-	-	-	-	(870.905)	870.905	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(270.951)	4.277.883	-	-	387.121	4.394.053
Amortisman transferi – net (Dipnot 15)	-	-	(1.317.048)	-	-	-	1.317.048	-	-
31 Aralık 2012 itibariyle bakiyeler (dönem sonu)	12.789.345	11.713.515	24.073.850	(196.692)	14.339.007	4.180.008	10.865.403	387.121	78.151.557
CARİ DÖNEM									
1 Ocak 2013 itibariyle bakiyeler (dönem başı) - önceden raporlanan	12.789.345	11.713.515	24.073.850	-	14.339.007	4.180.008	10.939.662	116.170	78.151.557
Muhasebe politikalarındaki değişikliklere ilişkin düzeltmeler (Dipnot 2)	-	-	-	(196.692)	-	-	(74.259)	270.951	-
1 Ocak 2013 itibariyle bakiyeler (dönem başı) - yeniden düzenlenmiş	12.789.345	11.713.515	24.073.850	(196.692)	14.339.007	4.180.008	10.865.403	387.121	78.151.557
Önceki dönem karının geçmiş yıllar karlarına transferi	-	-	-	-	-	-	387.121	(387.121)	-
Toplam kapsamlı gider	-	-	1.113.006	(202.270)	2.511.936	-	-	(8.641.485)	(5.218.813)
Amortisman transferi – net (Dipnot 15)	-	-	(1.332.940)	-	-	-	1.332.940	-	-
Duran varlık satışından kaynaklanan fon çıkışı	-	-	(104.331)	-	-	-	104.331	-	-
31 Aralık 2013 itibariyle bakiyeler (dönem sonu)	12.789.345	11.713.515	23.749.585	(398.962)	16.850.943	4.180.008	12.689.795	(8.641.485)	72.932.744

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**1 OCAK - 31 ARALIK 2013 VE 2012 DÖNEMLERİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOLARI**

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

	Dipnot Referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem karı/ zararı		(8.641.485)	387.121
Dönem net karı/ zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		6.590.625	5.459.772
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler		(3.319.909)	(1.106.126)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	15 - 18	5.763.245	5.030.584
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlar ile ilgili düzeltmeler	36	(222.246)	(166.244)
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	38	(215.049)	(988.541)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	38	1.037.248	401.588
Kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler	28	311.379	422.336
Şüpheli alacak karşılığı ile ilgili düzeltmeler	35	-	35.073
Karşılıklarla ilgili düzeltmeler	26	3.135.534	3.101.159
Temettü geliri	36	(528.158)	(808.643)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevirim farkları ile ilgili düzeltmeler		628.581	(461.414)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		6.302.923	(531.842)
Ticari alacaklardaki artışla ilgili düzeltmeler	8	(1.635.205)	(2.180.489)
Stoklardaki artışla ilgili düzeltmeler	11	(1.388.211)	(2.419.879)
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artışla ilgili düzeltmeler	7	(74.053)	(1.068.481)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artışla ilgili düzeltmeler		437.222	(949.216)
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artışla ilgili düzeltmeler	8	8.303.573	5.551.446
İlişkili taraflara borçlardaki azalışla ilgili düzeltmeler	7	749.845	(350.086)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artışla ilgili düzeltmeler		(90.248)	884.863
Ödenen kıdem tazminatı	28	(166.141)	(106.220)
Ödenen dava bedelleri ve harçlar	26	(4.344.605)	(3.580.000)
Faaliyetlerde Kullanılan Nakit Akışları		(4.510.746)	(3.686.220)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Alınan faiz	38	215.049	988.541
Alınan temettü	7.ii.g	528.157	808.643
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklardaki artış/(azalış)	7	10.940.582	(6.321.516)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(19.977.337)	(4.293.616)
Maddi duran varlık satışından kaynaklanan nakit girişleri		1.114.708	663.034
Satılmaya hazır finansal varlık sermaye artırımına katılım	4	-	(264.267)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(7.178.841)	(8.419.181)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		10.687.101	7.625.670
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(1.629.651)	(1.688.147)
Ödenen faiz		(966.846)	(401.588)
Finansman faaliyetlerinden elde edilen net nakit		8.090.604	5.535.935
Yabancı Para Çevirim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Azalış		653.080	(1.254.415)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		(57.197)	(1.951)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET AZALIŞ		595.883	(1.256.366)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		561.129	1.817.495
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	1.157.012	561.129

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 1 - ŞİRKETİN 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. ("YDT") aracılığı ile gerçekleştirmektedir (Dipnot 7).

Halka açıklık oranı %31,78 (2012: %31,78) olan Pınar Su Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin pay senetleri Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır ve payları, "Borsa İstanbul ("BİST")" da işlem görmektedir. Şirket'in %58,00 (2012: %58,00) oranında paya sahip olan Yaşar Holding A.Ş. ("Yaşar Holding"), Şirket'in ana ortağı konumundadır (Dipnot 31).

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

Şehit Fethibey Caddesi No:120
Alsancak/ İzmir

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1.1 Uygulanan finansal raporlama standartları

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") esas alınmıştır. TMS'ler; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir.

Şirket'in, finansal tabloları ve notları, SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur. Bu kapsamda geçmiş döneme ait finansal tablolarda gerekli değişiklikler yapılmıştır.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan halka açık şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Şirket'in finansal tabloları bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren İştirakler kanuni finansal tablolarını faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan kanun ve yönetmeliklerine uygun olarak hazırlamıştır. Finansal tablolar, makul değerleri ile gösterilen maddi duran varlıklar grubundan arazi ve arsalar, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri, makine, tesis ve cihazlar ile yine makul değerleri ile taşınan finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esası baz alınarak Şirket'in fonksiyonel para birimi olan Türk Lirası ("TL") olarak ölçülmüş ve sunulmuştur.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler, Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

2.2.1 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

a) 1 Ocak 2013 tarihi ile başlayan dönem itibariyle Şirket tarafından uygulanmış, mevcut standartlarda değişiklik veya yeni standartlar:

- UMS/ TMS 1 (değişiklik), "Finansal Tabloların Sunumu, Diğer Kapsamlı Gelir", 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Değişikler sonucu ortaya çıkan temel gelişme işletmelerin diğer kapsamlı gelir altında gösterdiği hesapları daha sonraki dönemlerde potansiyel olarak gelir tablosu ile ilişkilendirilecek olarak gruplaması zorunluluğunun getirilmesidir. Değişiklik diğer kapsamlı gelirde hangi kalemlerin gösterileceğinden bahsetmemektedir.
- UMS/ TMS 19 (değişiklik), "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklikler, koridor metodunu yürürlükten kaldırmakta ve finansal giderlerin net fonlama temelinde hesaplanmasını öngörmektedir. Standart, geçmiş hizmet maliyetlerinin gelir tablosunda muhasebeleştirilmesi hükmünü içermektedir. Yeni bir kavram olan yeniden ölçümü, gelir tablosu yerine diğer kapsamlı gelirde muhasebeleştirilmesini içermektedir.

Söz konusu değişikliğin geriye dönük olarak uygulanması neticesinde; Şirket'in 1 Ocak 2012 ve 2013 tarihleri itibariyle önceden raporlanmış kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda genel yönetim giderleri içerisinde yer alan sırasıyla, ertelenmiş vergi etkisi düşülerek, 74.259TL tutarındaki aktüeryal kazanç ve 196.692 TL tutarındaki aktüeryal kayıp, diğer kapsamlı giderler içerisinde "tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları" altında ve finansal durum tablosunda (bilançoda) ise "tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları" hesabında sunularak, finansal durum tablosundaki ilgili bakiyeler yeniden düzenlenmiştir.

Söz konusu yeniden düzenlemeye paralel olarak, 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle sona eren yıla ilişkin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda genel yönetim giderleri içerisinde yer alan, ertelenmiş vergi etkisi düşülerek, 270.951 TL tutarındaki aktüeryal kayıp da "tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları" hesabında sunularak söz konusu yıla ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda ve özkaynaklar değişim tabloları da yeniden düzenlenmiştir.

- UFRS/ TFRS 12, "Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart ortak düzenlemeler, iştirakler, özel amaçlı araçlar ve diğer bilanço dışı araçlar da dahil olmak üzere diğer işletmelerde bulundurulmuş tüm paylara ilişkin açıklama yükümlülüklerini içermektedir.
- UFRS/ TFRS 13, "Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, tam bir makul değer tanımı ve tüm UFRS/TFRS'lerde uygulanacak tek bir ölçüm ve açıklamalar kaynağı sağlayarak tutarlılığın geliştirilmesi ve karmaşıklığın azaltılmasını amaçlamaktadır.
- UFRS/ TFRS 10, 11 ve 12'ye geçiş rehberi (değişiklik), 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, geçiş UFRS/ TFRS 10, 11 ve 12'ye geçiş sürecinde düzeltilmesi gereken önceki dönem mali tablolarına limit getirip karşılaştırılması gereken mali tabloyu bir önceki yıl ile sınırlı tutmaktadır. Konsolide yapısı olmayan işletmeler için değişiklik karşılaştırmalı mali tablo sunumunu UFRS/ TFRS 12'nin ilk defa geçerli olacağı tarihe kadar kaldırmıştır.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- UMS/ TMS 28 (revize), "İştirakler ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, yeni UFRS/ TFRS 11'in yayınlanmasının ardından özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilecek iş ortaklıkları ve iştirakler ile ilgili yükümlülükleri içermektedir.
- UFRS/ TFRS 7 (değişiklik), "Finansal Araçlar: Açıklamalar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik, halihazırda geçerli olan dipnot açıklamalarının iyileştirilerek UFRS/ TFRS ve US GAAP finansal tablo hazırlayan şirketler arasındaki karşılaştırılabilirliğin artırılması amacını taşımaktadır.
- UFRS/ TFRS' lerin geliştirilmesi projesi kapsamında, 2011 yılı içinde 5 tane standarda değişiklik getirilmiştir. UFRS/ TFRS 1, UMS/ TMS 1, UMS/ TMS 16, UMS/ TMS 32 ve UMS/ TMS 34. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- b) 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan diğer tüm yeni standartlar, mevcut standartlardaki değişiklikler ve yorumlar, Şirket faaliyetleri ile ilgili olmadığından veya finansal tablolar üzerinde önemli etkisi olmadığından listelenmemiştir.**
- c) Henüz geçerli olmayan ve Şirket tarafından uygulanmamış, mevcut standartlardaki değişiklikler, yeni standartlar ve yorumlar:**
 - UMS/ TMS 32 (değişiklik), "Finansal Araçlar: Sunum", 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik ile UMS/ TMS 32, "Finansal Araçlar: Sunum" standardında bulunan uygulama rehberi bilançoda bulunan finansal varlık ve finansal yükümlülüklerin netleştirilmesi konusunda daha açıklayıcı olması amacıyla güncellenmiştir.
 - UFRS/ TFRS 9 "Finansal Araçlar ", 1 Ocak 2015 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırılması, ölçümü ve muhasebeleştirilmesine yer vermektedir. UMS/ TMS 39'da yer alan finansal enstrümanların sınıflama ve ölçüm prensipleri yerine gelmiştir.
 - UMS 36 (değişiklik), "Varlıklarda değer düşüklüğü", 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, değer düşüklüğüne uğramış varlığın eğer gerçeğe uygun değeri ile satış maliyetinin farkı baz alınarak hesaplanmış ise, geri kazanılabilir tutarı ile ilgili bilgilerin açıklanmasına ilişkin ek açıklamalar getirmektedir.
 - UMS 39 (değişiklik), "Finansal Araçlar: muhasebeleştirilmesi ve ölçümü", 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler türevlerin tecdid ve finansal risklerden korunma muhasebesi ile ilgili olup, belirtilen şartlar sağlandığı sürece, kanun ve yönetmelikler sebebiyle türevlerin tecdit edilmesi durumunda finansal risklerden korunma muhasebesine devam edilmesine izin vermektedir.

Şirket yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır. Yukarıdaki standart ve yorumların, uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket'in konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı beklenmektedir.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2.2 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları bir önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu (bilançosunu), 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu (bilançosu) ile 1 Ocak - 31 Aralık 2013 dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir, nakit akış ve özkaynaklar değişim tablolarını ise 1 Ocak - 31 Aralık 2012 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/ 670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği kapsamına giren sermaye piyasası kurumları için 31 Mart 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönemlerden itibaren yürürlüğe giren finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi yayınlanmıştır. Söz konusu örneklerle uyumlu olarak, Şirket'in finansal tablolarında çeşitli sınıflamalar yapılmıştır. Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihli finansal durum tablosunda yapılan sınıflamalar aşağıdaki gibidir:

- 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla diğer dönen varlıklar altında gösterilen 849.167 TL tutarındaki peşin ödenen giderler ve 120.852 TL tutarındaki verilen sipariş avansları peşin ödenmiş giderler içerisinde,
- 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla diğer dönen varlıklar altında gösterilen 561.770 TL tutarındaki peşin ödenen kurumlar vergisi cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar içerisinde,
- 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla finansal borçlar altında gösterilen 7.217.363 TL ve 758.223 TL tutarındaki borçlar, sırasıyla, kısa vadeli borçlanmalar ve uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları altında, ayrı bir satır olarak,
- 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla diğer borçlar altında gösterilen 13.039 TL tutarındaki alınan depozito ve teminatlar ve diğer kısa vadeli yükümlülükler içerisinde gösterilen 347.948 TL tutarındaki ödenecek vergi ve fonlar ilişkili olmayan taraflara diğer borçlar içerisinde,
- 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla diğer borçlar altında gösterilen 10.974 TL tutarındaki personele borçlar ve diğer kısa vadeli yükümlülükler içerisinde gösterilen 221.128 TL tutarındaki ödenecek sosyal güvenlik kesintileri çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar içerisinde,
- 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla diğer kısa vadeli yükümlülükler altında gösterilen 813.674 TL tutarındaki alınan avanslar ertelenmiş gelirler içerisinde,
- 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla borç karşılıkları altında gösterilen 220.000 TL tutarındaki üst düzey yöneticilere sağlanacak kar payı ve ikramiye karşılığı ve 136.693 TL tutarındaki kıdeme teşvik ikramiyesi çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar içerisinde,
- 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı olarak gösterilen 1.502.602 TL tutarındaki karşılık çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar içerisinde gösterilmiştir.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yapılan sınıflandırmalar aşağıdaki gibidir:

- 1 Ocak - 31 Aralık 2012 döneminde diğer faaliyetlerden gelirler altında gösterilen 166.244 TL tutarındaki maddi duran varlık satış karı yatırım faaliyetlerinden gelirler satırında gösterilmiştir.
- 1 Ocak - 31 Aralık 2012 döneminde finansman gelirleri altında gösterilen 105.262 TL tutarındaki kur farkı geliri esas faaliyetlerden diğer gelirler satırında gösterilmiştir.
- 1 Ocak - 31 Aralık 2012 döneminde finansman giderleri altında gösterilen 116.444 TL tutarındaki kur farkı gideri esas faaliyetlerden diğer giderler satırında gösterilmiştir.

Söz konusu sınıflandırmalarla paralel olarak 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan nakit akış tablosundaki işletme faaliyetlerinden sağlanan nakit toplamı kalemleri de düzenlenmiştir.

Söz konusu sınıflandırmaların ilgili döneme ait geçmiş yıllar karları ile net dönem karlarına herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

2.3 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

2.4.1 Hasılat

Satış gelirleri, ürünün teslimi veya hizmetin verilmesi, ürünle ilgili önemli risk ve getirilerin alıcıya nakledilmiş olması, gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Şirket tarafından elde edileceğinin kuvvetle muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, satılmış ürün yada tamamlanmış hizmetin satış vergisi hariç faturalanmış değerinden, iadeler ve komisyonların indirilmiş şeklini gösterir (Dipnot 32).

Hasılat tutarı güvenilir bir biçimde ölçülebildiğinde, işleme ilişkin ekonomik faydanın Şirket tarafından elde edilmesinin muhtemel olduğunda ve aşağıda belirtildiği gibi her bir Şirket aktivitesiyle ilgili belirli kriterlerin gerçekleşmesi durumunda hasılat olarak kaydedilir. Şirket tahminlerini, müşterinin türünü, işlemin türünü ve her bir kontratın maddelerini dikkate alarak tarihsel sonuçlara dayandırır.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Gelirler aşağıdaki gibi kaydedilmektedir:

Mal satışları:

Mal satışları Şirket tarafından ürünlerin müşteriye teslim edilmesi veya satılması, müşterinin bu ürünleri kabul etmesi ve ilgili alacakların tahsilatının yapılması olasılığının kesinleşmesi halinde kaydedilir. Şirket politikası olarak ürünler müşterilere iade etme hakkıyla birlikte satılmaktadır. Satışın gerçekleştiği anda, bu tarz iadelerin tahmini için önceki yıllardaki deneyimlerden faydalanılmaktadır.

Faiz geliri:

Faiz geliri, etkin faiz yöntemi esasına göre kaydedilir. Bir alacak için değer düşüklüğü karşılığı ayrıldığında, Şirket ilgili alacağın taşınan değerini, söz konusu alacağın orijinal etkin faiz oranını baz alarak iskonto ettiği gelecekteki tahmin edilen nakit akışına, geri kazanılabilir değerine indirmekte ve bu iskontoyu faiz geliri olarak kaydetmektedir.

Temettü geliri:

Temettü gelirleri, Şirket'in temettüyü alma hakkının olduğu tarihte gelir yazılır.

2.4.2 Stoklar

Stoklar, maliyet değeri ya da net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Net gerçekleşebilir değer, normal piyasa şartlarındaki tahmini satış fiyatından ürünün tamamlanma ve satış giderlerinin çıkarılması sonucu olarak hesaplanmaktadır. Stokların içerisindeki maliyet unsurları; tüm satın alım maliyetleri ile stokların kullanımına hazır hale gelmesine kadar oluşan işçilik ve genel üretim maliyetleri (normal işletme kapasitesi dikkate alınarak) gibi diğer maliyetlerden oluşmaktadır. Stokların maliyeti aylık ağırlıklı ortalama metoduna göre hesaplanmıştır (Dipnot 11).

2.4.3 Maddi duran varlıklar

Arazi ve arsalar ile binalar ve yerüstü düzenleri 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla bağımsız profesyonel değerlendirme şirketi Elit Gayrimenkul Değerleme A.Ş., tarafından yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen makul değerlerinden, arazi ve arsalar hariç olmak üzere değerlendirme yapılan tarihten bilanço tarihine kadar hesaplanan müteakip amortisman tutarı indirilmek suretiyle, Şirket tarafından bu değerlerin 31 Aralık 2013 tarihli makul değerlerine yaklaşık olacakları varsayımıyla finansal tablolara yansıtılmıştır. Arazi ve arsalar, binalar ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazlar dışındaki, 1 Ocak 2005 tarihinden önce elde edilen maddi duran varlıklar 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiş maliyetlerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra elde edilen kalemler ise elde etme maliyetlerinden finansal durum tablosu (bilanço) tarihine kadar olan birikmiş amortismanları ve varsa değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır (Dipnot 15).

Maddi duran varlıklarda, yeniden değerlendirme sonucu meydana gelen artışlar, finansal durum tablosunda (bilanço) özkaynaklar grubunda yer alan değer artış fonu hesabına alacak kaydedilmektedir. Aynı varlığın bir önceki dönemdeki artışlarına karşılık gelen azalışlar fondan düşülmüş; diğer tüm azalışlar ise kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmıştır. Her dönem, yeniden değerlendirilmiş varlık üzerinden hesaplanan amortisman (kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan amortisman) ile varlığın maliyeti üzerinden ayrılan amortisman arasındaki fark değer artış fonundan geçmiş yıllar karlarına transfer edilmiştir.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yeniden değerlemenin yapıldığı tarih itibariyle, değerlemeye konu olan ilgili maddi duran varlığın birikmiş amortismanı varlığın maliyeti ile netleştirilmekte ve müteakip dönemlerde yeniden değerlendirilmiş net defter değeri üzerinden takip edilmektedir. Yeniden değerlendirme tarihi itibariyle, değerlendirme öncesi birikmiş amortisman ilgili varlığın brüt taşınan değeri ile netleştirilir ve yeniden değerlendirme ile tespit edilen makul değer ilgili varlığın yeni taşınan değeri olarak mali tablolara yansıtılır.

Amortisman, yeniden değerlendirilmiş ya da elde etme maliyeti ile ifade edilen maddi duran varlıkların üzerinden ekonomik faydalı ömürlerini yansıtan oranlarda doğrusal amortisman yöntemine göre hesaplanmıştır (Dipnot 15). Arazi ve arsalar sonsuz ömre sahip oldukları varsayılarak amortismanına tabi tutulmamıştır. Maddi duran varlıkların yaklaşık ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	25 - 45 yıl
Makine, tesis ve cihazlar	5 - 25 yıl
Taşıt araçları	5 yıl
Demirbaşlar	5 - 10 yıl

Maddi duran varlıklar, kapasitelerinin tam olarak kullanılmaya hazır olduğu ve fiziksel durumlarının belirlenen kapasiteyi karşılayacağı durumlarda aktifleştirilir ve amortismanına tabi tutulmaya başlanırlar. Maddi duran varlıkların hurda değerinin önemli tutarda olmadığı tahmin edilmektedir. Maddi duran varlık alımları için verilmiş olan avanslar, ilgili varlık aktifleştirilene kadar duran varlıklar altında peşin ödenmiş giderler altında takip edilmektedir. Her raporlama döneminde, maddi duran varlıkların hurda değeri ve yaklaşık ekonomik ömürleri gözden geçirilmekte ve gerekli düzeltmeler ileriye dönük olarak yapılmaktadır.

Aktifleştirmeden sonraki harcamalar, gelecekte ekonomik fayda sağlanmasının kuvvetle muhtemel olması ve ilgili harcamanın maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülmesi durumunda ilgili varlığın maliyetine eklenir veya ayrı bir varlık olarak finansal tablolara yansıtılır. Maddi duran varlıklar; taşınır değerlerin, geri kazanılabilir değerlerinden daha fazla olabileceğini gösteren koşullarda değer düşüklüğü için gözden geçirilmektedir (Dipnot 2.4.5). Finansal durum tablosu (bilanço) tarihi itibariyle varlıkların faydalı ömürleri gözden geçirilmekte, gerektiğinde düzeltilmektedir.

Bakım ve onarım giderleri oluştukları dönemin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna gider olarak kaydedilirler. Şirket, yapılan yenilemeler doğrultusunda değiştirilen parçaların diğer bölümlerden bağımsız bir şekilde amortismanına tabi tutulup tutulmadığına bakmaksızın taşınan değerlerini finansal durum tablosundan (bilançodan) çıkarır. Başlıca yenilemeler, ilgili maddi duran varlığın kalan ömrünün veya yenilemenin kendisinin ekonomik ömrünün kısa olanı baz alınarak amortismanına tabi tutulurlar.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasında elde edilen kar ya da zarar, maddi duran varlığın taşıdığı değere göre belirlenir ve ilgili gelir ve gider hesaplarına kaydedilir (Dipnot 36). Yeniden değerlendirilmiş maddi duran varlığın elden çıkarılmasında, elden çıkarılan maddi duran varlıkla ilgili yeniden değerlendirme fonu geçmiş yıllar karlarına transfer edilir.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4.4 Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar sınırlı ekonomik ömre sahiptir ve bilgi işlem sistemleri, yazılımlar ve bazı diğer hakları içermektedir. Bu varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş itfa payları ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklar elde etme maliyetleri üzerinden, elde etme tarihinden itibaren 5 yıl içerisinde doğrusal itfa yöntemi ile itfa edilirler. Maddi olmayan duran varlıkların elden çıkarılmasından doğan kayıp ve kazançlar veya bu varlıklarla ilgili endekslenmiş değerleri üzerinden ayrılan değer düşüklüğü kayıpları ilgili gelir ve gider hesaplarında gösterilir. Maddi olmayan duran varlıkların hurda değerinin önemli tutarlarda olmadığı tahmin edilmiştir. Maddi olmayan duran varlıklar, taşınan değerlerinin geri kazanılabilir değerlerinden daha yüksek olabileceğini gösteren koşullarda, değer düşüklüğü testine tabi tutulur (Dipnot 2.4.5).

2.4.5 Varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, ertelenmiş vergi varlıkları (Dipnot 41) dışında kalan her bir varlık için her bir finansal durum tablosu (bilanço) tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklarda ise geri kazanılabilir tutar her bir finansal durum tablosu (bilanço) tarihinde tahmin edilir. Varlığın geri kazanılabilir değeri, ilgili varlığın satışı için katlanılacak giderler düşüldükten sonraki net rayiç değeri ile kullanım değerinin yüksek olanıdır.

Değer düşüklüğünün saptanması için varlıklar, nakit üreten birimler olarak en alt seviyede gruplanırlar. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satılması için gerekli olan giderler düşüldükten sonraki satış yoluyla geri elde edilecek tutardan yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Değer düşüklüğü kayıpları kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

Şirket tüm finansal varlıkların değer düşüklüğü testi için her bir finansal durum tablosu (bilanço) tarihinde aşağıdaki kriterleri göz önünde bulundurmaktadır:

- Borçlu tarafın önemli ölçüde finansal açıdan zorluk içinde olup olmaması,
- Anaparanın veya faizin ödenmemesi veya geç ödenmesi gibi sözleşme hükümlerine borçlu tarafın uymaması,
- Ekonomik veya yasal nedenlerden ötürü, borçlu olan tarafa herhangi bir imtiyazın tanınıp tanınmadığı,
- Borçlu olan tarafın finansal açıdan yeniden yapılandırmaya gitmesinin beklenmesi veya gitmesi,
- Bağımsız veriler kullanılarak, finansal varlıkların gelecekte Şirket'e sağlayacakları nakit akışlarında önemli düşüşlerin olup olmayacağı.

Şirket, finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili finansal varlık için değer düşüklüğü karşılığı ayırmakta olup bu değerlendirme her bir finansal durum tablosu (bilanço) tarihi itibarıyla yapılmaktadır. Söz konusu karşılığın tutarı, ilgili finansal varlığın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve çeşitli güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ilgili finansal varlığın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak indirgenen değeridir.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4.6 Borçlanma maliyetleri ve alınan krediler

Alınan krediler alındıkları tarihlerdeki makul değerlerinden, işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki net değerleriyle kaydedilir. Finansal borçlar, müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden gösterilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, etkin faiz yöntemi kullanılarak kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Alınan kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti oluştuğunda kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır (Dipnot 38). Finansal borçların vadeleri finansal durum tablosu (bilanço) tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise, kısa vadeli yükümlülükler içerisinde, 12 aydan fazla ise uzun vadeli yükümlülükler içerisinde gösterilmektedir (Dipnot 25). Kredi sözleşmeleri ve limitleri için ödenen ücretler, söz konusu sözleşme kapsamında ilgili limitin kısmen veya tamamen kullanılmasının kuvvetle muhtemel olduğu durumlarda, işlem maliyeti olarak yukarıda esaslar çerçevesinde mali tablolara yansıtılır. Söz konusu limitin kullanılmasının muhtemel olmadığı durumlarda ise, ödenen ücret likidite hizmetleri için ödenen bir hizmet olarak peşin ödenen gider olarak değerlendirilir ve ilgili kredi limitinin geçerlilik süresi boyunca gelir tablosuyla ilişkilendirilir.

Amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma getirilebilmesi zorunlu olarak uzun bir süreyi gerektiren varlıklar özellikli varlıklar olarak tanımlanmaktadır. UMS 23 "Borçlanma Maliyetleri" (Revize)'ne göre, aktifleştirilmeye başlama tarihi 1 Ocak 2009 ya da sonrasında olan özellikli varlıklar için özellikli varlığın iktisabı, yapımı ya da üretimi ile ilgili genel veya belirli borçlanma maliyetleri, ilgili varlık önemli oranda kullanıma hazır hale gelinceye kadar, söz konusu varlığın maliyetinin bir parçası olarak aktifleştirilmesi gerekmektedir.

2.4.7 Finansal varlıklar

Şirket, finansal varlıklarını, makul değer değişimi kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu ile ilişkilendirilen finansal varlıklar, krediler ve alacaklar, satılmaya hazır finansal varlıklar ve vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar kategorileri altında sınıflandırmıştır. Bahsi geçen sınıflandırma ilgili finansal varlığın satın alım amacına bağlı olarak yapılmaktadır. Şirket yönetimi, finansal varlıkların sınıflandırma işlemini ilgili varlıkların finansal tablolara ilk yansıtıldığı tarih itibarıyla yapmaktadır. Finansal varlıklardan doğan nakit akım alım hakları sona erdiğinde veya transfer edildiğinde ve Şirket tüm risk ve getirilerini transfer ettiğinde, finansal varlıklar defterlerden çıkartılır.

a) Krediler ve alacaklar

Krediler ve alacaklar, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve sabit veya belirli ödemelerden oluşan türev olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Krediler ve alacaklar, alım-satım amacıyla tutulmadan, Şirket'in herhangi bir borçluya doğrudan para, mal veya hizmet tedarik ettiğinde ortaya çıkmaktadır. Vadeleri finansal durum tablosu (bilanço) tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise, bu varlıklar dönen varlıklar içinde, 12 aydan fazla ise duran varlıklar içinde gösterilmektedir. Krediler ve alacaklar, finansal durum tablosunda (bilançoda) ticari diğer alacaklar ile nakit ve nakit benzerleri kalemlerinden oluşmaktadır. Krediler ve alacaklar, işlem tarihindeki, işlem masrafı ile birlikte makul değerleri üzerinden kaydedilir. Krediler ve alacaklar sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden, mevcutsa değer düşüklüğü karşılığı düşülerek gösterilir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli krediler ve alacaklar, etkin faiz oranının etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarından değerlendirilmektedir. Krediler, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden finansal tablolara yansıtılır.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

b) Satılmaya hazır finansal varlıklar

Likidite ihtiyacının karşılanmasına yönelik olarak veya faiz oranlarındaki değişimler nedeniyle satılabilecek olan ve belirli bir süre gözetilmeksizin elde tutulan ve başka bir sınıflandırmaya tabi tutulamayan finansal araçlar, satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Bunlar, yönetimin finansal durum tablosu (bilanço) tarihinden sonraki 12 aydan daha kısa bir süre için finansal aracı elde tutma niyeti olmadıkça veya işletme sermayesinin artırılması amacıyla satışına ihtiyaç duyulmayacaksa ki bu durumda dönen varlıklar içine dahil edilir, duran varlıklara dahil edilmiştir. Şirket yönetimi, bu finansal araçların sınıflandırmasını satın aldıkları tarihte uygun bir şekilde yapmakta olup düzenli olarak bu sınıflandırmayı gözden geçirmektedir.

Tüm finansal yatırımlar, ilk kez kayda alınırken varlıkla ilgili satın alma masrafları (işlem maliyeti) da dahil olmak üzere makul değeri üzerinden gösterilmektedir. Şirket'in %20'nin altında sermaye payına sahip olduğu, kontrol veya önemli etkinliğe sahip olmadığı finansal yatırımların borsaya kayıtlı herhangi bir rayiç değerinin olmadığı, makul değer hesaplanmasında kullanılan diğer yöntemlerin uygun veya tatbik edilebilir olmaması nedeniyle makul bir değer tahmininin yapılamaması ve makul değer güvenilir bir şekilde ölçülemediği durumlarda finansal varlığın kayıtlı değeri, 1 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyeti üzerinden, mevcutsa, her iki durumda da değer düşüklüğünün çıkarılması suretiyle değerlendirilmiştir. Değer düşüklüğü kayıpları kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir (Dipnot 4). Şirket, satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kazanç ve kalıcı (önemli tutarda uzun ve süreli olarak) olmayan kayıpları, bu varlıklar finansal tablolardan çıkarılana kadar doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirmektedir. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış olan menkul kıymetlerin makul değer değişikliği bu finansal varlıkların finansal durum tablosu (bilanço) tarihindeki makul değerleri ile iskonto edilmiş maliyet bedelleri arasındaki fark olarak hesaplanmaktadır. Şirket söz konusu satılmaya hazır finansal varlıklardan temettü almaya hak kazandığında, satılmaya hazır finansal varlıklardan elde edilen temettü geliri, diğer gelirlerin altında muhasebeleştirilerek kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar finansal tablolardan çıkarıldıklarında, özkaynaklarda takip edilen ilgili kazanç veya kayıplar kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna transfer edilir. Satılmaya hazır finansal varlıkların elde etme maliyeti ile makul değerleri arasında oluşan olumsuz farklar ise kalıcı olması halinde özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiş toplam zarar özkaynaklardan çıkarılarak kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu ile ilişkilendirilir. Bu durumda özkaynaklardaki makul değer kaybı, elde etme maliyeti ile mevcut makul değer arasındaki farktan, mevcutsa, daha önce kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmış değer düşüklüğü düşüldükten sonraki tutar kadar olmalıdır. Öte yandan, söz konusu satılmaya hazır finansal varlıkların makul değerlerinin değişimine istinaden özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiş bir makul değer değişim fonunun bulunmaması durumunda, kalıcı olan olumsuz farklar doğrudan gelir tablosuyla ilişkilendirilir. Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmış satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış sermaye araçlarındaki değer düşüklükleri ise kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu üzerinden geri çevrilemez.

Şirket'in makul değer değişimi kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu ile ilişkilendirilen ve vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıkları bulunmamaktadır.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4.8. Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı günkü döviz kurlarından TL'ye çevrilmiştir. Finansal durum tablosunda (bilanço) yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve yükümlülükler bilanço tarihindeki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Bu işlemler sonucunda oluşan kur farkları dönem karının belirlenmesinde hesaba alınmıştır.

2.4.9 Pay başına kazanç/ (kayıp)

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda belirtilen Pay başına kazanç/ (kayıp), net dönem karının/ (zararının), dönem boyunca bulunan pay senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur (Dipnot 42). Şirketler, mevcut hissedarlara birikmiş karlardan hisseleri oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini arttırabilir. Pay başına kazanç/ (kayıp) hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına kazanç/ (kayıp) hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

2.4.10 Raporlama döneminden sonraki olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, finansal durum tablosu (bilanço) tarihi ile finansal durum tablosunun (bilançonun) yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket, raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Raporlama döneminden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

2.4.11 Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar

Geçmişteki olaylardan kaynaklanan ve gerçekleşmesi gelecekte Şirket'in tamamıyla kontrolünde olmayan, bir veya birden fazla olayın olması veya olmaması durumuna bağlı olan olası varlık ve borçlar, koşullu varlık ve borçlar olarak kabul edilmektedir. Şirket, koşullu varlık ve borçları kayıtlarına yansıtılmamaktadır. Koşullu borçlar, ilgili bir ekonomik fayda çıkışı olasılığı uzak olmadığı sürece finansal tablo dipnotlarında açıklanmıştır. Koşullu varlıklar ise ancak ekonomik faydaların girişi muhtemel ise finansal tablo dipnotlarında açıklanmıştır (Dipnot 26).

Karşılıklar, Şirket'in finansal durum tablosu (bilanço) tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğünün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının gerçekleşme olasılığının olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabilirdiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Birden fazla sayıda benzer yükümlülüğün bulunduğu durumlarda, gerekli olabilecek ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkış olasılığı aynı sınıftaki yükümlülüklerin tamamı dikkate alınarak değerlendirilir. Aynı sınıfta bulunan yükümlülüklerden herhangi bir tanesine ilişkin kaynak çıkışı ihtimali az bile olsa karşılık ayrılmaktadır. Gelecekteki operasyonel zararlarla ilgili olarak karşılık ayrılmamaktadır.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4.12 İlişkili taraflar

Bu finansal tablolar açısından, Şirket üzerinde kontrolü, müşterek kontrolü veya önemli etkinliği olan ortaklar, Yaşar Grubu Şirketleri, Şirket'in veya ana ortak olarak Yaşar Holding'in üst düzey yönetim kadrosu ve yönetim kurulu üyeleri, yakın aile üyeleri ve bunlar tarafından kontrol edilen, müştereken kontrol edilen veya bunların üzerinde önemli etkinlikleri olan şirketler ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir (Dipnot 7).

2.4.13 Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Faaliyet bölümleri, Şirket'in faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili organlara veya kişilere sunulan iç raporlama ve stratejik bölümlere paralel olarak değerlendirilmektedir. Söz konusu bölümlere tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümlerin performansının değerlendirilmesi amacıyla Şirket'in faaliyetlerine ilişkin stratejik karar almaya yetkili organlar ve kişiler, Şirket'in üst düzey yöneticileri olarak tanımlanmıştır.

Şirket'in üst düzey yöneticileri Şirket faaliyetlerini ana ürün grubu bazında ve yurt içi ve yurt dışı faaliyetler olarak takip etmektedir. Öte yandan, her bir ana ürün grubundaki satış kanalları ile birlikte müşteri özellikleri ve ihtiyaçları, Şirket'in faaliyetlerini etkileyen şartların aynı olduğu ve Şirket'in Türkiye dışındaki faaliyetleri toplam faaliyetleri içerisinde önem arz etmediğinden, finansal bilgiler bölümlere göre raporlanmamıştır.

2.4.14 Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Dönemin kar ve zararı üzerindeki gelir vergisi yükümlülüğü, cari yıl vergisi ve ertelenmiş vergiyi içermektedir. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve finansal durum tablosu (bilanço) tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü içermektedir (Dipnot 41). Geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtları ise esas faaliyetlerden giderler kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

Ertelenmiş vergi geliri veya gideri ertelenmiş verginin doğrudan özkaynak altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmadığı durumlarda, dönemin kar veya zararına dahil edilir. Ertelenmiş vergi özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemde kaynaklanıyorsa, ilgili özkaynaklar kalemi altında muhasebeleştirilir.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların finansal durum tablosu (bilanço) yöntemine göre vergi etkilerinin finansal durum tablosu (bilanço) tarihi itibarıyla yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir (Dipnot 41).

Ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapılacağı tahmin edilen artış ve azalış oranlarında finansal tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, tüm vergilendirilebilir geçici farklar için hesaplanırken ertelenmiş vergi varlığı gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle indirilebilir geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla finansal tablolara alınır. Ertelenmiş vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır (Dipnot 41).

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olunması ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması şartlarıyla ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir (Dipnot 41).

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4.15 Çalışanlara sağlanan faydalar/ kıdem tazminatları

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, Türk İş Kanunu uyarınca personelin emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının bugünkü değerini ifade eder. Türkiye'de geçerli olan sosyal mevzuat ve Türk İş Kanunu uyarınca, Şirket, en az bir yıllık hizmetini tamamlayan, kendi isteğiyle işten ayrılması veya uygunsuz davranışlar sonucu iş akdinin feshedilmesi dışında kalan sebepler yüzünden işten çıkarılan veya emekliye ayrılan her personeline toplu olarak kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarlarının Şirket yönetimi tarafından belirlenen aktüeryal varsayımlar uyarınca net bugünkü değerine göre indirgenmiş ve finansal tablolara yansıtılmıştır (Dipnot 28). Söz konusu karşılığın ölçülmesinde kullanılan aktüer varsayımlarındaki değişimlerden kaynaklı aktüer kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelir tablosu ile ilişkilendirilerek mali tablolara yansıtılır.

Şirket, üst düzey yöneticiler ve idari personeline yönetim ikramiyesi vermekte olup söz konusu ikramiye için ilgili yıl içerisinde karşılık ayırmaktadır (Dipnot 28.b).

2.4.16 Nakit akış tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansal faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

2.4.17 Sermaye ve temettüler

Adi hisseler sermaye olarak sınıflandırılır. Mevcut hissedarlara yapılan sermaye artırım, onaylandığı nominal değeriyle kaydedilir. Adi hisse senetleri üzerinden dağıtılan temettüler, ilan edildikleri dönemde karın dağıtım olarak kaydedilirler.

2.5 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, finansal durum tablosu (bilanço) tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, koşullu varlıkların ve borçların açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir. Şirket'in önemli muhasebe varsayım ve tahminleri aşağıdaki gibidir:

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

i) Arazi ve arsalar, binalar ve yeraltı ve yerüstü düzenlerinin yeniden değerlendirilmesi

Arazi ve arsalar ile binalar ve yerüstü düzenleri 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla bağımsız profesyonel değerlendirme şirketi Elit Gayrimenkul Değerleme A.Ş., tarafından yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen makul değerler üzerinden, arazi ve arsalar hariç olmak üzere değerlendirme yapılan tarihten finansal durum tablosu (bilanço) tarihine kadar hesaplanan müteakip amortisman tutarı indirilmek suretiyle, Şirket tarafından bu değerlerin 31 Aralık 2013 tarihli makul değerlerine yaklaşık olacakları varsayımıyla finansal tablolara yansıtılmıştır (Dipnot 15).

Arazi ve arsalar ile binalar ve yerüstü düzenleri için bağımsız profesyonel değerlendirme şirketi tarafından yapılan değerlendirme çalışmalarında birtakım yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır.

- Çevrede emsal teşkil edebilecek bir alım/satımın gerçekleşmemesi nedeniyle ilgili makul değer hesaplamalarında arazi ve arsalar için emsal karşılaştırma yöntemi, binalar ve yerüstü düzenleri için maliyet yaklaşımı yöntemi kullanılmıştır.
- Emsal karşılaştırma yönteminde mevcut pazar bilgilerinden faydalanılmış, bölgede yakın dönemde pazara çıkarılmış benzer gayrimenkuller dikkate alınarak, pazar değerini etkileyebilecek kriterler çerçevesinde fiyat ayarlaması yapılmış ve rapora konu arsaları için ortalama m2 satış değeri belirlenmiştir. Bulunan emsaller, konum, büyüklük, imar durumu, fiziksel özellikleri gibi kriterler dahilinde karşılaştırılmış, emlak pazarının güncel değerlendirilmesi için emlak pazarlama firmaları ile görüşülmüş, ayrıca bağımsız profesyonel değerlendirme şirketinin mevcut bilgilerinden faydalanılmıştır.
- Maliyet yaklaşımı yönteminde ise arsa üzerindeki yatırım maliyetlerinin amortize edildikten (herhangi bir çıkar veya kazanç varsa eklendikten sonra, yıpranma payının çıkartılması) sonra arsa değerine eklenmesi ile gayrimenkulün değeri belirlenmiştir. Maliyet yaklaşımı yönteminde ele alınan bileşenlerden arsa değerinin hesaplanmasında da yukarıda açıklanan emsal karşılaştırma yöntemi kullanılmıştır.

Alım/ satım işlemlerinin gerçekleşmesi esnasında oluşabilecek değerler, bu değerlerden farklılık gösterebilir ve söz konusu değişikliklerin etkileri olduğu dönemde finansal tablolara yansıtılır.

Maliyet yaklaşımı yöntemi ile tespit edilen değerler, finansal tablolara ilk yansıtıldığı tarih ve ilgili dönem sonları itibarıyla, UMS 36 "Varlıklarda Değer Düşüklüğü" standardındaki hükümlere göre, değer düşüklüğü göstergelerinin olup olmadığı değerlendirilmiş ve değer düşüklüğünün olmadığı sonucuna ulaşılmıştır.

ii) 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).

iii) Gelir vergileri

Nihai vergi tutarına olan etkileri kesinleşmeyen ilgili birçok 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 çerçevede, Şirket önümüzdeki dönemlerde faydalanabileceği mali zararlardan doğan ertelenmiş vergi alacaklarının tamamını bu varlıkların gelecekteki kullanımlarının kuvvetle muhtemel olmaması nedeniyle kayıtlarına almamıştır (Dipnot 41). 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.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Netleştirme/ Mahsup

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

DİPNOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur).

DİPNOT 4 - DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Bakınız Dipnot 48.

DİPNOT 5 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Bakınız 2.4.13.

DİPNOT 6 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kasa	9.653	24.704
Bankalar	861.582	338.910
- Vadesiz mevduatlar	131.582	128.910
- Türk Lirası	131.582	79.090
- Yabancı para	-	49.820
- Vadeli mevduatlar	730.000	210.000
- Türk Lirası	730.000	210.000
Diğer	285.777	197.515
	1.157.012	561.129

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Şirket'in vadeli mevduatlarının ortalama vadeleri 1 aydan az olup (31 Aralık 2012: 1 aydan az) ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı TL vadeli mevduatlar için yıllık %8,65'tir (31 Aralık 2012: TL vadeli mevduatlar için yıllık %8,15). Diğer nakit benzerleri ortalama 30 gün (31 Aralık 2012: 30 gün) vadeli kredi kartı alacaklarını içerir.

Şirket'in mevduatlarının bulunduğu bankaların kredi riskleri, bağımsız veriler dikkate alınarak değerlendirilmektedir. Nakit ve nakit benzerlerinin piyasa değerleri bilanço tarihindeki tahakkuk eden faiz gelirini de içeren taşınan değerlerine yaklaşmaktadır.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar bakiyeleri ile dönem içerisinde ilişkili taraflarla yapılan önemli işlemlerin özeti aşağıda sunulmuştur:

i) *İlişkili tarafların bakiyeleri:*

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar:		
Yaşar Dış Ticaret A.Ş. ("YDT")	1.461.645	1.768.846
DYO Boya Fabrikaları Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("DYO Boya")	204.977	173.527
Pınar Süt Mamülleri Sanayii A.Ş. ("Pınar Süt")	106.144	30.886
Pınar Entegre Et Ve Un Sanayii A.Ş. ("Pınar Et")	11.970	72.944
Diğer	514.820	177.235
	2.299.556	2.223.438
Eksi: Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman geliri	(4.666)	(2.601)
	2.294.890	2.220.837

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan TL ve Avro cinsinden kısa vadeli ticari alacakların yıllık etkin ağırlıklı ortalama faiz oranları sırasıyla %7,50 ve %2,21 (31 Aralık 2012: TL, Avro ve ABD Doları için etkin ağırlıklı ortalama faiz oranları sırasıyla %7,65, %2,08 ve %2,21) olup ortalama vadeleri 1 ay içerisinde (31 Aralık 2012: 1 ay).

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

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan vadesi geçen ticari alacaklar toplamı 2.000.577 TL (31 Aralık 2012: 1.577.255 TL) olup ortalama gecikme süresi 3 aydır (31 Aralık 2012: 2 aydır).

b) *İlişkili taraflardan diğer alacaklar:*

Viking Kağıt	188.231	158.329
DYO Boya	186.821	177.431
Yaşar Holding	-	9.917.791
YBP	-	6.289
Diğer	54.928	54.406
	429.980	10.314.246

İlişkili taraflardan diğer alacaklar, Yaşar grubu şirketlerinin uluslararası piyasalardan ve finansal kuruluşlardan sağlamış oldukları ve Şirket'in garantör olduğu kredilerin finansman temini ve kefalet komisyon bedellerinden oluşmaktadır (Dipnot 38). İlişkili taraflardan diğer alacakların vadeleri 3 - 12 ay arasındadır.

Şirket yönetimi geçmiş deneyimlerini gözönünde bulundurarak önemli bir tahsilat problemi yaşamayacağını öngörmüştür

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 7 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
c) İlişkili taraflara ticari borçlar:		
Yaşar Holding	1.008.879	402.862
Pınar Foods GmbH ("Pınar Foods")	73.413	58.793
Diğer	149.233	21.302
	1.231.525	482.957
Eksi: Vadeli alışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman gideri	(4.754)	(912)
	1.226.771	482.045

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara olan kısa vadeli ticari borçların etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %7,86 (31 Aralık 2012: %7,22) olup ortalama vadeleri 2 ay içerisinde (31 Aralık 2012: 2 ay).

d) İlişkili taraflara diğer borçlar:

Diğer	15.453	10.335
	15.453	10.335

e) İlişkili taraflara kısa vadeli borçlanmalar:

Desa Enerji	1.517.208	-
Yaşar Holding	6.453	-
	1.523.661	-

31 Aralık 2013 itibarıyla Desa Enerji'ye kısa vadeli ticari olmayan borçların 1.500.000 TL tutarındaki kısmı söz konusu borçlanmaların anaparalarından ve 17.208 TL tutarındaki kısmı ise faiz tahakkuklarından oluşmaktadır.

ii) İlişkili taraflar ile olan işlemler:

	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
a) İlişkili taraflara yapılan ürün satışları:		
YDT	6.603.149	7.730.394
Diğer	754.548	643.271
	7.357.697	8.373.665

Şirket'in üretmekte olduğu ürünlerin yurtdışı satış ve dağıtımı YDT tarafından yapılmaktadır.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 7 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
b) İlişkili taraflara yapılan hizmet satışları:		
YDT	234.093	239.781
Yaşar Holding	116.104	137.016
Diğer	238.910	289.660
	589.107	666.457

c) İlişkili taraflardan yapılan hizmet alımları:

Yaşar Holding	2.247.457	1.689.905
YDT	732.667	576.091
Bintur Turizm ve Catering Hizmetleri A.Ş. ("Bintur")	211.150	228.523
YBP	172.277	145.529
Pınar Süt	87.450	86.280
Diğer	116.006	145.117
	3.567.007	2.871.445

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

d) İlişkili taraflardan yapılan mal alımları:

Pınar Süt	31.036	24.370
	31.036	24.370

e) İlişkili taraflara yönelik finansal giderler:

YDT	97.846	122.050
Yaşar Holding	47.064	24.592
Diğer	15.176	-
	160.086	146.642

f) İlişkili taraflardan finansal gelir:

Yaşar Holding	705.748	1.409.260
Dyo Boya	136.066	129.547
Viking Kağıt	93.083	66.434
YBP	46.669	89.334
Diğer	274.413	102.748
	1.255.979	1.797.323

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

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 2012: %0,50). Kefalet gideri hesaplamalarında kullanılan kefalet komisyon ve finansman temini oranlarının her biri %0,50'dir (31 Aralık 2012: %0,50) (Dipnot 38).

	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
g) İlişkili taraflardan alınan temettüler:		
YBP	528.157	808.643
	528.157	808.643

h) İlişkili taraflardan yapılan duran varlık alımları:

Yaşar Holding	76.436	-
YBP	46.076	7.063
Diğer	1.582	-
	124.094	7.063

ı) İlişkili taraflara verilen kefaletler:

Şirket, 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Yaşar grubu şirketlerinin finansal kuruluşlardan sağlamış olduğu 44.444.444 Avro ve 250.000.000 ABD Doları karşılığı 664.086.110 TL tutarındaki kredilere (31 Aralık 2012: 75.000.000 Avro ve 275.000.000 ABD Doları karşılığı 666.592.500 TL), grup şirketleriyle birlikte garantör sıfatıyla kefalet vermiştir.

i) İlişkili taraflardan alınan kefaletler:

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla alınan kefaletler, Şirket'in yurtiçi bir finans kuruluşundan sağlamış olduğu toplam 12.500.000 TL ve 1.000.000 Avro karşılığı toplam 15.436.500 TL tutarındaki kredilere ilişkin Yaşar grubu şirketlerinden, YDT'nin garantör olarak sağladığı kefaletlerden kaynaklanmaktadır. (31 Aralık 2012: 4.000.000 ABD Doları karşılığı 7.130.500 TL).

j) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	686.029	603.124
Yöneticilere sağlanan kar payı ve ikramiye	66.230	28.800
Diğer uzun vadeli faydalar	22.249	28.154
	774.508	660.078

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 8 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
a) İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		
Müşteri cari hesapları	9.346.768	7.327.225
Vadeli çekler ve alacak senetleri	4.615.043	4.892.630
	13.961.811	12.219.855
Tenzil: Şüpheli alacak karşılığı	(827.885)	(832.375)
Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman geliri	(146.644)	(35.403)
	12.987.282	11.352.077

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar için hesaplanan tahakkuk etmemiş finansman geliri için kullanılan etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %7,85 (31 Aralık 2012: %7,63) olup alacakların ortalama vadeleri 2 ay içerisinde (31 Aralık 2012: 2 ay).

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan ticari alacakların vadeleri aşağıdaki gibidir:

Vadesi geçen alacaklar	2.188.817	1.629.641
0 - 30 gün vadeli	3.220.910	4.151.005
31 - 60 gün vadeli	3.570.568	3.538.783
61 - 90 gün vadeli	3.488.463	1.168.364
91 gün ve üzeri	518.524	864.284
	12.987.282	11.352.077

Üretim, dağıtım ve çeşitli satış noktalarını kapsayan Şirket'in geniş ve dağılmış müşteri yelpazesinden dolayı, ticari alacaklarının konsantrasyon riski sınırlıdır. Şirket'in ticari alacaklarını tahsil etmedeki geçmiş deneyimi göz önünde bulundurularak gerekli karşılık ayrılmıştır. Bu nedenle, Şirket yönetimi ayrılmış olan şüpheli alacakların dışında herhangi bir ek şüpheli alacak riskinin yer almadığına inanmaktadır. 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla vadesi geçen ticari alacakların yaşlandırması ve kredi riski analizi Dipnot 49.a'da detaylı olarak açıklanmıştır.

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla vadesi geçen ilişkili olmayan taraflardan ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

0 - 90 gün	1.864.937	1.554.759
91 - 180 gün vadeli	323.880	74.882
	2.188.817	1.629.641

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış 2.188.817 TL (31 Aralık 2012: 1.629.641 TL) tutarındaki ticari alacak için toplam 723.623 TL (31 Aralık 2012: 823.053) tutarında teminat alınmış olup finansal tabloların onaylandığı tarih itibarıyla söz konusu ticari alacakların 753.332 TL tutarındaki kısmı tahsil edilmiştir.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 8 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Şüpheli alacaklar karşılığının dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
1 Ocak	(832.375)	(797.302)
Dönem içerisinde ayrılan karşılık (Dipnot 35.b)	-	(35.073)
Tahsilat	4.490	-
31 Aralık	(827.885)	(832.375)

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
b) İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli ticari borçlar:		
Satıcılar cari hesapları	25.476.618	21.946.303
Tenzil: Vadeli alımlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman gideri	(160.191)	(113.184)
	25.316.427	21.833.119

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla ilişkili olmayan taraflara ticari borçların ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı yıllık %7,86 (31 Aralık 2012: %7,53) olup ortalama vadeleri 2 ay içerisinde (31 Aralık 2012: 2 ay). 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla 7.664.989 TL (31 Aralık 2012: 5.322.564 TL) tutarındaki ilişkili olmayan taraflara ticari borçların vadesi ortalama 1 ay (31 Aralık 2012: 1 ay) geçmiştir.

b) İlişkili olmayan taraflara uzun vadeli ticari borçlar:

Satıcılar cari hesapları	4.820.265	-
	4.820.265	-

İlişkili olmayan taraflara uzun vadeli ticari borçlar, Hendek tesisine yapılmakta olan yatırımlara ait makine alımlarına istinaden yurtdışı tedarikçiye olan borçların anaparasından oluşmaktadır. Söz konusu borçların vadesi 4 yıldır.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Şirket'in uzun vadeli ticari borçlarının geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

2015 yılı	1.377.219	-
2016 yılı	1.377.219	-
2017 yılı	1.377.219	-
2018 yılı	688.608	-
	4.820.265	-

Uzun vadeli ticari borçlar, maddi duran varlık alımlarından kaynaklanan toplam 1.641.500 Avro tutarındaki (31 Aralık 2012: Yoktur) borçtan oluşmaktadır ve etkin ağırlıklı yıllık ortalama faiz oranı %2,49'dur.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 9 - FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur).

DİPNOT 10 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
a) Kısa vadeli diğer alacaklar		
Katma Değer Vergisi ("KDV") alacakları	465.782	594.692
Verilen depozito ve teminatlar	27.894	26.105
Diğer	16.749	312
	510.425	621.109
b) İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	1.800	1.800
	1.800	1.800
c) İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		
Ödenecek vergi ve fonlar	571.905	347.948
Alınan depozito ve teminatlar	42.894	13.039
	614.799	360.987

DİPNOT 11 - STOKLAR

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Hammaddeler	3.076.842	2.250.343
Mamuller	1.437.982	1.419.118
Damacana stokları	1.151.475	858.019
Palet stokları	876.722	685.604
Yedek parça stokları	930.442	918.131
Diğer	114.747	68.784
	7.588.210	6.199.999

Cari dönem içerisinde giderleştirilen ve satışların maliyeti ile ilişkilendirilen hammadde, malzeme ve mamullerin toplam tutarı 36.701.151 TL'dir (31 Aralık 2012: 32.156.119 TL) (Dipnot 29). Hammaddeler ağırlıklı olarak pet şişe üretiminde kullanılan malzemeler ve paketleme malzemelerinden oluşmaktadır. Stoklar maliyet bedeli ile değerlendirilmiş olup herhangi bir değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

DİPNOT 12 - CANLI VARLIKLAR

Yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur).

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 13 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
a) Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
Peşin ödenen giderler	781.703	849.167
Verilen sipariş avansları	868	120.852
	782.571	970.019
b) Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler		
Verilen avanslar	61.901	1.575.639
Peşin ödenen giderler	-	10.240
	61.901	1.585.879
c) Ertelenmiş gelirler		
Alınan avaslar	496.921	813.674
	496.921	813.674

DİPNOT 14 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur).

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 15 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

1 Ocak - 31 Aralık 2013 hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2013	İlaveler	Çıkışlar	Duran Varlık Satışından Kaynaklı Fon Çıkışı	Transferler	Değerleme Öncesi Birikmiş Amortisman Tutarının Netleştirilmesi	Yeniden Değerleme	31 Aralık 2013
<u>Maliyet değeri/ yeniden değerlendirilmiş değer:</u>								
Arazi ve arsalar	6.984.000	25.000	(69.769)	-	-		424.769	7.364.000
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	16.943.316	403.227	-	-	-	(972.139)	886.845	17.261.249
Makine, tesis ve cihazlar	36.216.960	2.190.088	(1.273.244)	(104.331)	14.335.546	-	-	51.365.019
Taşıt araçları	311.001	-	-	-	-	-	-	311.001
Döşeme ve demirbaşlar	14.392.630	2.960.831	(582.282)	-	-	-	-	16.771.179
Yapılmakta olan yatırımlar	-	14.335.546	-	-	(14.335.546)	-	-	-
	74.847.907	19.914.692	(1.925.295)	(104.331)	-	(972.139)	1.311.614	93.072.448
<u>Birikmiş amortismanlar:</u>								
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	(633.706)	(702.740)	-	-	-	972.139	-	(364.306)
Makine, tesis ve cihazlar	(3.217.934)	(3.769.876)	787.277	-	-	-	-	(6.200.533)
Taşıt araçları	(292.921)	(7.542)	-	-	-	-	-	(300.463)
Döşeme ve demirbaşlar	(8.611.190)	(1.213.146)	245.556	-	-	-	-	(9.578.781)
	(12.755.751)	(5.693.303)	1.032.832	-	-	972.139	-	(16.444.083)
Net defter değeri	62.092.156	14.221.389	(996.793)	(104.331)	-	-	1.311.614	76.628.365

2013 yılı içerisinde maddi duran varlıklara ilavelerin önemli bir kısmı yapılmakta olan yatırımlara istinaden makine alımlarından oluşmaktadır.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 15 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

1 Ocak - 31 Aralık 2012 hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2012
<u>Malivet değeri/ yeniden değerlendirilmiş değeri:</u>				
Arazi ve arsalar	6.984.000	-	-	6.984.000
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	15.505.000	1.438.316	-	16.943.316
Makine, tesis ve cihazlar	35.660.000	556.960	-	36.216.960
Taşıt araçları	462.822	-	(151.821)	311.001
Döşeme ve demirbaşlar	12.406.733	2.279.893	(293.996)	14.392.630
	71.018.555	4.275.169	(445.817)	74.847.907
<u>Birikmiş amortismanlar:</u>				
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	-	(633.706)	-	(633.706)
Makine, tesis ve cihazlar	-	(3.217.934)	-	(3.217.934)
Taşıt araçları	(437.193)	(7.542)	151.814	(292.921)
Döşeme ve demirbaşlar	(7.765.499)	(1.024.293)	178.602	(8.611.190)
	(8.202.692)	(4.883.475)	330.416	(12.755.751)
Net defter değeri	62.815.863			62.092.156

2012 yılı içerisinde maddi duran varlıklara ilavelerin önemli bir kısmı pet şişe üretimine ilişkin depo ve makine yatırımından oluşmaktadır. Döşeme ve demirbaşlara ilavelerin önemli bir bölümü dispanser, su sebilleri, çelik ve plastik raf alımlarından kaynaklanmaktadır.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 15 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Dönemin amortisman ve itfa payı giderlerinin 4.372.023 TL'si (31 Aralık 2012: 3.771.475 TL) üretim maliyetine, 1.120.255 TL'si (31 Aralık 2012: 850.274 TL) pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine (Dipnot 34.a) ve 270.966 TL'si (31 Aralık 2012: 408.835 TL) genel yönetim giderlerine (Dipnot 34.b) dağıtılmıştır.

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibariyle araziler, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazların yeniden değerlendirme hareket tablosu aşağıdadır:

1 Ocak 2012	25.390.898
Geçmiş yıllar karlarına sınıflandırılan yeniden değerlendirme fonundan doğan amortisman - net	(1.317.048)
31 Aralık 2012	24.073.850
Geçmiş yıllar karlarına sınıflandırılan yeniden değerlendirme fonundan doğan amortisman - net	(1.332.940)
Arazi ve arsalar ile binalar, yeraltı ve yerüstü düzenlerinin yeniden değerlendirilmesinden kaynaklanan fon artışı - net	1.113.006
Maddi duran varlık satışından kaynaklanan fon çıkışı - net	(104.331)
31 Aralık 2013	23.749.585

Arazi ve arsalar, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazlar 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibariyle maliyet değerleri ve ilgili birikmiş amortismanları aşağıdaki gibidir:

	Araziler	Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	Makine, tesis ve cihazlar
31 Aralık 2013:			
Maliyet	926.794	9.908.250	48.391.852
Tenzil: Birikmiş amortisman	-	(3.648.615)	(28.920.131)
Net defter değeri	-	6.259.635	19.471.721
31 Aralık 2012:			
Maliyet	971.563	9.505.023	47.448.054
Tenzil: Birikmiş amortisman	-	(3.370.436)	(27.178.217)
Net defter değeri	971.563	6.134.587	20.269.837

DİPNOT 16 - HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR

Yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur).

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 17 - ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR

Yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur).

DİPNOT 18 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

1 Ocak - 31 Aralık 2013 ve 2012 hesap dönemlerindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2013	İlaveler	31 Aralık 2013
Maliyet değeri:			
Haklar	1.264.978	166.976	1.431.954
Birikmiş itfa payları	(1.132.957)	(69.941)	(1.202.898)
Net defter değeri	132.021	97.035	229.056
	1 Ocak 2012	İlaveler	31 Aralık 2012
Maliyet değeri:			
Haklar	1.222.256	42.722	1.264.978
Birikmiş itfa payları	(985.848)	(147.109)	(1.132.957)
Net defter değeri	236.408	(104.387)	132.021

DİPNOT 19 - ŞEREFİYE

Yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur).

DİPNOT 20 - MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

Yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur).

DİPNOT 21 - KİRALAMA İŞLEMLERİ

Yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur).

DİPNOT 22 - İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALAR

Yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur).

DİPNOT 23 - VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Bakınız Dipnot 2.4.5.

DİPNOT 24 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Şirket 2013 yılı içerisinde Ekonomi Bakanlığı'nın imalat sanayii alkolsüz içecek imalatı, maden ve memba suları üretimi destekleme programına ilişkin 14.433.545 TL tutarında yatırım indirim teşviğini hak etmiş olup söz konusu teşvik ile ilgili 2.886.709 TL ertelenmiş vergi geliri muhasebeleştirilmiştir. (31 Aralık 2012: Yoktur).

Şirket'in 19 Mart 2013 tarihinde aldığı yatırım teşvik belgeleri bulunmakta olup ilgili mevzuat çerçevesinde bu indirimlerden yararlanmaktadır (Dipnot 41).

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 25 - BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ

	<u>Ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranı (%)</u>		<u>Orijinal para birimi değeri</u>		<u>TL karşılığı</u>	
	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli finansal borçlar:						
TL krediler (*)	4,96	-	1.572.827	66.463	1.572.827	66.463
ABD Doları	-	5,75	-	4.011.500	-	7.150.900
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları:						
TL krediler (**)	10,92	-	2.564.204	-	2.564.204	-
Avro krediler (***)	4,69	3,46	291.358	322.415	855.573	758.223
Toplam kısa vadeli finansal borçlar					4.992.603	7.975.586
Uzun vadeli finansal borçlar:						
TL krediler (**)	10,92	-	10.002.432	-	10.002.432	-
Avro krediler (***)	4,75	4,50	783.507	66.666	2.300.768	156.778
Toplam uzun vadeli finansal borçlar					12.303.200	156.778

(*) 31 Aralık 2013 itibarıyla TL kısa vadeli finansal borçlar faiz oranı yıllık %4,96 olan spot krediden oluşmaktadır (31 Aralık 2012: Spot krediler için faiz ödenmemektedir).

(**) 31 Aralık 2013 itibarıyla TL krediler faiz oranı yıllık %10,92 olan sabit faiz oranları kredileri içermektedir.

(***) Avro krediler, faiz oranları sırasıyla yıllık %4,69 ve %4,75 olan sabit faiz oranlı kredileri içermektedir. (31 Aralık 2012: Euribor + %0,50'ye göre altı ayda bir değişen faiz oranlı kredi ile faiz oranı %4,50 olan sabit faiz oranlı krediler).

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 25 - BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ (Devamı)

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibariyle Şirket'in uzun vadeli finansal borçların geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
2015 yılı	3.324.062	156.778
2016 yılı	3.324.062	-
2017 yılı	3.324.062	-
2018 yılı	2.331.014	-
	12.303.200	156.778

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibariyle, 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
31 Aralık 2013:		
Değişken faiz oranlı finansal borçlar	-	-
Sabit faiz oranlı finansal borçlar	-	17.295.804
	-	17.295.804
31 Aralık 2012:		
Değişken faiz oranlı finansal borçlar	440.805	440.805
Sabit faiz oranlı finansal borçlar	-	7.691.559
	440.805	8.132.364

Banka kredilerinin taşınan ve makul değerleri aşağıdaki gibidir:

	Taşınan Değer		Makul Değer	
	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Banka kredileri	17.295.804	8.132.364	17.416.047	8.527.107

Banka kredilerinin makul değerleri, Avro krediler için yıllık %0,43 ve TL krediler için yıllık %9,65 (31 Aralık 2012: Avro krediler için yıllık %0,14, ABD Doları krediler için yıllık %0,31 ve TL krediler için yıllık %5,67) etkin ağırlıklı faiz oranları kullanılarak iskonto edilmiş nakit akım yöntemi ile belirlenmiştir.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 26 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
a) Diğer kısa vadeli karşılıklar:		
Reklam ve promosyon gider karşılığı	185.250	137.876
Kaynak suyu harç bedeli	95.226	1.304.297
Diğer	17.500	27.511
	297.976	1.469.684

2013 yılı içerisinde Aydın Bozdoğan Belediyesi, Belediye Gelirleri Kanunu'nun 63. Maddesi gereğince vermiş olduğu denetim hizmetlerinin karşılığında, toplam 3.135.534 TL tutarında kaynak suları harç bedelini Şirket'e tebliğ etmiştir (31 Aralık 2012: 3.101.159 TL tutarında). Şirket, söz konusu kaynak suyu harç bedeline istinaden, Aydın Bozdoğan Belediyesi aleyhine, doğal mineralli suların üretim izni, ruhsatlandırma, ambalajlama, etiketleme, satış ve denetimi ile ilgili tüm işlemlerin, 1 Aralık 2004 tarihli ve 25657 sayılı "Doğal Mineralli Sular Hakkında Yönetmelik" hükümleri doğrultusunda T.C. Sağlık Bakanlığı ve ilgili birimleri tarafından gerçekleştirilmekte olduğu savıyla dava açmış olup 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla dava mahkeme tarafından red edilmiş ve Şirket tarafından karar düzeltme talep edilmiştir. Şirket yönetimi, muhasebenin ihtiyatlılık prensibini göz önüne alarak, söz konusu kaynak suyu harç bedelini satışların maliyeti içerisinde sınıflandırarak muhasebeleştirmiştir.

Aydın Bozdoğan Belediyesi ile dava konusu olan kaynak suyu harç bedeli karşılığının 1 Ocak - 31 Aralık 2013 ve 2012 hesap dönemleri içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
1 Ocak	1.304.297	1.783.138
Dönem içerisindeki artış (Dipnot 29)	3.135.534	3.101.159
Dönem içerisinde ödenen	(4.344.605)	(3.580.000)
31 Aralık	95.226	1.304.297

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
b) Verilen teminatlar:		
Kefaletler	664.086.110	666.592.500
Teminat mektupları	10.262.458	8.522.336
	674.348.568	675.114.836

Şirket, 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Yaşar grubu şirketlerinin finansal kuruluşlardan sağlamış olduğu 44.444.444 Avro ve 250.000.000 ABD Doları karşılığı 664.086.110 TL tutarındaki kredilere (31 Aralık 2012: 75.000.000 Avro ve 275.000.000 ABD Doları karşılığı 666.592.500 TL), grup şirketleriyle birlikte garantör sıfatıyla kefalet vermiştir.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 26 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibariyle Şirket'in teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013			31 Aralık 2012		
	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	10.262.458	10.262.458	TL	8.522.336	8.522.336
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			664.086.110			666.592.500
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı			533.575.000			445.650.000
	ABD Doları	250.000.000	533.575.000	ABD Doları	250.000.000	445.650.000
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı			130.511.110			220.942.500
	-	-	-	ABD Doları	25.000.000	44.565.000
	Avro	44.444.444	130.511.110	Avro	75.000.000	176.377.500
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-
			674.348.568			675.114.836

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

% 911

%853

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 26 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
c) Alınan teminatlar:		
Teminat mektupları	18.347.983	18.267.807
Kefaletler	15.436.500	7.130.400
İpotekler	5.148.189	5.975.035
Teminat senedi	2.226.503	1.941.283
Diğer	536.773	600.319
	41.695.948	33.914.844

Alınan teminatların önemli bir bölümü müşterilerden alınan teminatlardan oluşmaktadır.

DİPNOT 27 - TAAHHÜTLER

Şirket'in, 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla 3.236.000 TL tutarında hammadde alım taahhüdü bulunmaktadır (31 Aralık 2012: 3.062.000 TL). Şirket yönetiminin tahminleri ve 2014 bütçeleri doğrultusunda alım taahhütlerinin yerine getirilmesi beklenmektedir (31 Aralık 2012: Alım taahhütleri 2013 yılı içerisinde gerçekleştirilmiştir).

DİPNOT 28 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
a) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	253.987	221.128
Personele borçlar	14.505	10.974
	268.492	232.102
b) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		
Üst düzey yöneticilere sağlanacak kar payı ve ikramiye karşılığı	220.000	220.000
Kıdeme teşvik ikramiyesi	35.633	136.693
	255.633	356.693
c) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		
Kıdem tazminatı karşılığı	1.900.678	1.502.602
Kıdeme teşvik ikramiyesi	70.402	-
	1.971.080	1.502.602

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 28 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla 3.254,44 TL (31 Aralık 2012: 3.033,98 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır. Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bilanço tarihindeki değerinin aktüeryal öngörüler doğrultusunda tahminiyle hesaplanır.

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranını gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan 3.438,22 TL (1 Ocak 2013: 3.129,25 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Toplam karşılığın hesaplanmasına yönelik aşağıdaki aktüeryal öngörüler kullanılmıştır:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Yıllık iskonto oranı (%)	4,09	3,50
Emeklilik olasılığı (%)	97,61	97,61

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
1 Ocak	1.502.602	847.798
Faiz maliyeti	104.123	39.507
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	252.838	338.688
Dönem içerisindeki artış	207.256	382.829
Dönem içerisinde ödenen	(166.141)	(106.220)
31 Aralık	1.900.678	1.502.602

Faiz maliyeti ve dönem içerisindeki artış toplamı 311.379 TL (31 Aralık 2012: 422.336 TL) tutarında olup ilgili tutarın 228.142 TL'si (31 Aralık 2012: 368.784 TL) genel yönetim giderlerine (Dipnot 34), 83.237 TL'si (31 Aralık 2012: 53.552 TL) üretim maliyetine dahil edilmiştir.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 29 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
Hammadde, direkt malzeme ve mamul maliyeti	36.701.151	32.156.119
Nakliye ve ihracat	24.988.903	21.247.471
Personel	12.907.373	10.530.023
Dışarıdan sağlanan hizmetler	8.088.898	6.704.581
Reklam	6.299.971	7.391.230
Amortisman ve itfa payları	5.763.244	5.030.584
Enerji	4.737.612	4.306.069
Bakım ve onarım	3.700.928	2.811.432
Kaynak suyu harç bedeli	3.135.534	3.101.159
Kira	2.671.610	1.664.525
Danışmanlık ve istişare ücretleri	2.414.120	1.721.392
Seyahat	473.846	458.739
Haberleşme	317.582	159.880
Kıdem tazminatları	311.379	422.336
Temsil ve ağırlama	221.294	198.926
Diğer	7.586.352	3.630.512
	120.319.797	101.534.978

DİPNOT 30 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Diğer dönen varlıklar		
Devreden KDV	2.682.245	761.299
Diğer	51.787	26.214
	2.734.032	787.513

DİPNOT 31 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Şirket, SPK'ya kayıtlı olan şirketlerin yararlandığı kayıtlı sermaye sistemini benimsemiş ve nominal değeri 1 Kr olan hisselerini temsil eden kayıtlı sermayesi için tavan tespit etmiştir. Şirket'in onaylanmış ve ödenmiş nominal değerdeki sermayesi, 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibariyle aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
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

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 31 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerindeki pay sahipleri ve sermaye içerisindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Pay sahipleri	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı TL	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı TL
Yaşar Holding	58,00	7.417.546	58,00	7.417.546
Halka açık kısım	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
YDT	0,03	3.773	0,03	3.773
Diğer	0,53	67.642	0,53	67.642
Toplam Sermaye	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

Türkiye'deki şirketler, nakit artırım dışındaki tüm iç kaynakların sermayeye ilavesi suretiyle bir defaya mahsus olmak üzere kayıtlı sermaye tavanını aşabilirler. Nakit artırım suretiyle kayıtlı sermaye tavanı aşılamaz.

11.713.515 TL tutarındaki (31 Aralık 2012: 11.713.515 TL) sermaye düzeltmesi farkları, Şirket sermayesinin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarı ile Şirket'in enflasyon düzeltmesi öncesindeki sermaye tutarı arasındaki farktan 2003 yılı birikmiş zararları mahsubu yapılmasından sonra geriye kalan tutarı ifade eder.

Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla onaylanmış ve ödenmiş sermayesi nominal beheri 1 Kr olan 1.278.934.500 hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2012: 1.278.934.500).

Şirket sermayesi hamiline paylardan oluşmakta olup, BIST'da işlem görmektedir. Hisse senetlerinde imtiyaz bulunmamaktadır. Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilmektedir:

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin % 20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın % 5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin % 5'ini aşan dağıtılan karın % 10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin % 50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Söz konusu yasal yedeklerin, SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin nominal tutarı 4.180.008 TL (31 Aralık 2012: 4.180.008 TL) olup özleri itibarıyla kısıtlanmamış olan 11.673.135 TL tutarındaki "Olağanüstü Yedekler" (31 Aralık 2012: 11.673.135TL), "Geçmiş Yıllar Karları" içerisine sınıflandırılmıştır.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 31 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

SPK duyurularına göre "Ödenmiş Sermaye", "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" ve "Hisse Senedi İhraç Primleri"'nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların (enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

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

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

Halka açık şirketler, kar payı dağılımlarını SPK'nın 01 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kar Payı Tebliği'ne göre yaparlar.

Ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca, kar payları eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve ara dönem finansal tablolarda yer alan kar üzerinden nakden kar payı avansı dağıtabilecektir.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça, başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

Halka açık ortaklıklarda kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 31 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Öte yandan, Şirket Ana Sözleşmesi'ne göre kar dağıtımı sonrasında kalan birikmiş karların %5'ine kadar olan kısmına ilişkin İdare Meclisi Üyelerine tahsisat karşılığı ve İdare Meclisinin tespit ve lüzum göstereceği hususular için ilave kar dağıtımı veya karın tahsisi yapılabilir.

- Genel Kurul tarafından uygun görülmesi halinde Şirket'in bünyesinde TTK'nın 468. Maddesi'nde belirtildiği şekilde kurulan tesisler için, kar dağıtımı sonrasındaki tutarın % 3'üne kadar,
- İdare Meclisi Üyelerine tahsisat karşılığı ve İdare Meclisinin tespit ve lüzum göstereceği hususlar için, kar dağıtımı sonrasındaki tutarın %5'ine kadar,
- İdare Meclisinin kararlaştıracığı şekilde sosyal yardımlar, prim (kar) ikramiye v.s. için, kar dağıtımı sonrasındaki tutarın %5'ine kadar, ilave kar dağıtımı veya karın tahsisi yapılabilir.

DİPNOT 32 - HASILAT

	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
Yurtiçi mamul satışları	212.095.680	186.641.107
Yurtdışı mamul satışları	7.872.693	7.730.394
Ticari mal satışları	4.212.781	-
Brüt satışlar	224.181.154	194.371.501
Eksi: İskontolar	(113.732.595)	(94.303.232)
İadeler	(534.085)	(376.527)
Net satışlar	109.914.474	99.691.742
Satışların maliyeti	(65.243.248)	(53.112.036)
Brüt Kar	44.671.226	46.579.706

DİPNOT 33 - İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

Yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur).

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 34 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
a) Genel yönetim giderleri:		
Personel	5.516.549	4.625.692
Dışarıdan sağlanan hizmetler	1.862.381	1.646.530
Danışmanlık ve istişare ücretleri	1.844.422	1.721.392
Enerji	361.834	324.062
Kira	344.319	333.344
Amortisman ve itfa payı	270.966	408.835
Seyahat	268.544	241.775
Kıdem tazminatları	228.142	368.784
Temsil ağırlama	201.515	198.926
Haberleşme ve bilgi işlem	180.445	159.880
Diğer	1.002.256	792.374
	12.081.373	10.821.594
b) Pazarlama giderleri:		
Nakliye ve ihracat	24.232.650	20.512.041
Reklam	6.299.971	7.391.230
Dışarıdan sağlanan hizmetler	3.636.480	2.806.760
Personel	3.321.801	3.024.024
Kira	1.252.629	674.687
Amortisman ve itfa payları	1.120.255	850.274
Enerji	755.075	694.099
İhracat komisyon	755.054	735.430
Bakım onarım	599.647	477.848
Lisans	569.698	-
Diğer	451.916	434.955
	42.995.176	37.601.348

DİPNOT 35 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
a) Esas faaliyetlerden diğer gelirler:		
Ticari faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı geliri	336.352	105.262
Diğer	25.402	107.747
	361.754	213.009
b) Esas faaliyetlerden diğer giderler:		
Ticari faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gideri	(1.154.829)	(116.444)
Bağış ve yardımlar	(54.595)	(83.064)
Şüpheli alacak karşılık giderleri	-	(35.073)
Diğer	(242.473)	(175.722)
	(1.451.897)	(410.303)

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 36 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
a) Yatırım faaliyetlerden gelirler:		
Temettü gelirleri	528.158	808.643
Maddi duran varlık satış karı	-	166.244
	528.158	974.887
b) Yatırım faaliyetlerden giderler:		
Maddi duran varlık satış zararı	(222.246)	-
	(222.246)	-

DİPNOT 37 - ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

Bakınız Dipnot 29.

DİPNOT 38 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
Kefalet gelirleri	895.592	1.048.028
Faiz geliri	215.049	988.541
Kur farkı geliri	178.636	168.221
Vade unsuru içeren işlemlerden kaynaklanan finansal gelir	52.491	187.814
	1.341.768	2.392.604
Faiz gideri	(1.037.248)	(401.588)
Kur farkı gideri	(772.393)	(51.205)
Vade farkı ve banka komisyon giderleri	(276.157)	(182.477)
Vade unsuru içeren işlemlerden kaynaklanan finansal gider	(113.306)	(152.709)
Kefalet giderleri	-	(71.467)
Diğer	(9.210)	(15.167)
	(2.113.608)	(874.583)

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 39 - DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Şirket'in 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibariyle diğer kapsamlı gelir analizi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
DİĞER KAPSAMLI GELİR :		
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	(252.838)	(338.688)
- Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	1.311.614	-
- Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	(148.040)	67.737
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		
- Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları	2.783.230	4.536.334
- Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	(271.294)	(258.451)
DİĞER KAPSAMLI GELİR	3.422.672	4.006.932

DİPNOT 40 - SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur).

DİPNOT 41 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibariyle peşin ödenen kurumlar vergisi ve kurumlar vergisi karşılığı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	-	544.356
Tenzil: Peşin ödenen kurumlar vergisi	(2.090)	(1.106.126)
Peşin ödenen kurumlar vergisi	(2.090)	(561.770)

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2013 yılı için %20’dir (31 Aralık 2012: %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 tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 (31 Aralık 2012: %19,8) oranındaki stopaj hariç).

**1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 41 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ
DAHİL) (Devamı)**

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 (31 Aralık 2012: %15) oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 (31 Aralık 2012: %20) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip 17 (31 Aralık 2012: 17) inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden üçüncü 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.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Bu istisnalardan Şirket'e ilişkin olanları aşağıda açıklanmıştır:

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştirakten elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır.

5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisselerinin, gayrimenkullerinin, rüçhan hakkı, kurucu senedi ve intifa senetleri satışından doğan kazançlarının %75'i 21 Haziran 2006 tarihinden başlayarak kurumlar vergisinden istisnadır. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

Kurumların rüçhan hakkı kuponlarının satışından elde ettikleri kazançlarının %75'lik kısmı ile anonim şirketlerin kuruluşlarında veya sermayelerini artırdıkları sırada çıkardıkları hisse senetlerinin itibari değerlerinin üzerinde elden çıkarılmasından sağlanan emisyon primi kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.

Dolayısı ile ticari kar/ (zarar) rakamı içinde yer alan yukarıda sayılan nitelikteki kazançlar/ (kayıplar) kurumlar vergisi hesabında dikkate alınmıştır.

Kurumlar Vergisi matrahının tespitinde yukarıda yer alan istisnalar yanında ayrıca Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 8. maddesi ve Gelir Vergisi Kanunu'nun 40. madde hükmünde belirtilen indirimler ile birlikte Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 10. maddesinde belirtilen diğer indirimler de dikkate alınır.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 41 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Transfer fiyatlandırması

Kurumların ilişkili kişilerle yaptıkları mal veya hizmet alım ya da satımlarında emsallerine uygun olarak tespit edecekleri bedel veya fiyat kullanmaları gerekmektedir. Emsallere uygunluk ilkesi, ilişkili kişilerle yapılan mal veya hizmet alım ya da satımında uygulanan fiyat veya bedelin, aralarında böyle bir ilişkinin bulunmaması durumunda oluşacak fiyat veya bedele uygun olmasını ifade etmektedir. Kurumlar, ilişkili kişiler ile gerçekleştirdiği işlemlerde uygulanacak emsaline uygun fiyat veya bedelleri ilgili kanunda belirtilen yöntemlerden işlemin mahiyetine en uygun olanını kullanmak suretiyle tespit edeceklerdir. Emsaline uygunluk ilkesi doğrultusunda tespit edilen fiyat ve bedellere ilişkin hesaplamalara ait kayıt, cetvel ve belgelerin ispat edici kağıtlar olarak kurumlar tarafından saklanması zorunlu kılınmıştır. Ayrıca, kurumlar bir hesap dönemi içerisinde ilişkili kişiler ile yaptıkları işlemlere ilişkin olarak bilgi ve belgeleri içerecek şekilde bir rapor hazırlayacaklardır.

Emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit edilen bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunulması halinde kazancın tamamen veya kısmen transfer fiyatlaması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılacaktır. Tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılan kazanç 13 üncü maddede belirtilen şartların gerçekleştiği hesap döneminin son günü itibarıyla dağıtılmış kar payı veya dar mükellefler için ana merkeze aktarılan tutar sayılacaktır. Transfer fiyatlandırması yoluyla dağıtılmış kar payının net kar payı tutarı olarak kabul edilmesi ve brüte tamamlanması sonucu bulunan tutar üzerinden ortakların hukuki niteliğine göre belirlenen oranlarda vergi kesintisi yapılacaktır. Daha önce yapılan vergilendirme işlemleri, taraf olan mükellefler nezdinde buna göre düzeltililecektir. Ancak, bu düzeltmenin yapılabilmesi için örtülü kazanç dağıtan kurum adına tarh edilen vergilerin kesinleşmiş ve ödenmiş olması gerekmektedir. Örtülü kazanç dağıtılan kurum nezdinde yapılacak düzeltmede dikkate alınacak tutar, kesinleşen ve ödenen tutar olacaktır.

1 Ocak - 31 Aralık 2013 ve 2012 hesap dönemlerine ait kapsamlı gelir tablolarında yer alan vergi geliri/ (gideri) aşağıda özetlenmiştir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	-	(544.356)
Ertelenmiş vergi geliri	3.319.909	479.099
Toplam vergi gideri	3.319.909	(65.257)

Vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
Vergi öncesi kar/ (zarar)	(11.961.394)	452.378
Yürürlükteki vergi oranı kullanılarak hesaplanan vergi	2.392.278	(90.475)
Yatırım teşviği üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığı	2.886.709	-
Ertelenmiş vergi varlığı yaratılmayan cari dönem zararı	(1.912.957)	-
İndirilecek gelirler	415.146	215.458
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(295.849)	(154.591)
Diğer	(165.418)	(35.649)
Toplam vergi geliri/ (gideri)	3.319.909	(65.257)

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 41 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL).(Devamı)

Ertelenmiş vergiler

Şirket, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini, varlık ve yükümlülüklerin bilançoadaki kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasında oluşan geçici farklar üzerinden bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış vergi oranlarını kullanarak hesaplamaktadır. Müteakip dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oran %20'dir (31 Aralık 2012: %20).

31 Aralık 2013 ve 2012 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>	
	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Arazi ve arsalar, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazların yeniden değerlemesi	28.036.735	28.916.649	(4.287.152)	(4.842.799)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ekonomik ömür, endeksleme ve değer düşüklüğü farkları	5.999.708	7.294.814	(1.501.254)	(1.464.987)
Yatırım indirimleri	(14.433.546)	-	2.886.709	-
Kıdem tazminatı karşılığı	(1.900.678)	(1.502.602)	380.136	300.520
Satılmaya hazır finansal varlıklar makul değer fonu	14.649.703	11.866.473	(401.084)	(129.790)
Gider karşılıkları	(94.874)	(1.499.322)	18.975	299.864
Diğer	(163.404)	(328.135)	32.680	65.627
Ertelenmiş vergi varlığı			3.318.500	666.011
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü			(6.189.490)	(6.437.576)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü - net			(2.870.989)	(5.771.565)

Net ertelenmiş vergi yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

1 Ocak 2012	(6.059.950)
Cari dönem kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan	479.099
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıplarına verilen	67.737
Satılmaya hazır finansal varlıklar makul değer fonuna verilen	(258.451)
31 Aralık 2012	(5.771.565)
Cari dönem kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan	3.319.909
Maddi duran varlıkların yeniden değerlendirilme fonuna verilen	(198.608)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıplarına verilen	50.569
Satılmaya hazır finansal varlıklar makul değer fonuna verilen	(271.294)
31 Aralık 2013	(2.870.989)

Şirket müteakip yıllarda kullanabilecek taşınabilir mali zararlardan kaynaklanan 1.912.957 TL tutarındaki ertelenmiş vergi varlığını gelecekte faydalanılması kuvvetle muhtemel görmediği için kayıtlarına almamıştır.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 41 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL),(Devamı)

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Şirket'in finansal tablolarına yansıtılmayan ve üzerinden ertelenmiş vergi varlığı yaratılmayan mali zararların en son kullanım yıllarına göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

En son kullanım yılı	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
2018	(9.564.784)	-
	(9.564.784)	-

DİPNOT 42 - PAY BAŞINA (KAYIP)/ KAZANÇ

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda beyan edilen pay başına kazanç/ (kayıp), net dönem karının/ (zararının) ilgili yıl içinde mevcut payların ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan payları oranında pay dağıtarak ("Bedelsiz Paylar") sermayelerini arttırabilir. Pay başına kazanç/ (kayıp) hesaplanırken, bu bedelsiz pay ihracı çıkarılmış paylar olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına kazanç/ (kayıp) hesaplamasında kullanılan ağırlıklı pay adedi ortalaması, payların bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

		1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
Net dönem (zararı) / karı	A	(8.641.485)	387.121
Adi payların ağırlıklı ortalama adedi	B	1.278.934.500	1.278.934.500
Nominal değeri 1 Kr olan 100 adet pay başına (kayıp) / kazanç	A/B	(0,6757)	0,0302

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

DİPNOT 43 - PAY BAZLI ÖDEMELER

Yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur).

DİPNOT 44 - SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

Yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur).

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 45 - KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Şirket'in döviz kuru risk analizi Dipnot 49.c.i' de sunulmuştur.

DİPNOT 46 - YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

SPK'nın, 17 Mart 2005 tarih ve 11/ 367 sayılı Kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve halka açık şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren, KGK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

DİPNOT 47 - TÜREV ARAÇLAR

Yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur).

DİPNOT 48 - FİNANSAL ARAÇLAR

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in satılmaya hazır finansal varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	Defter değeri (TL)	Hisse oranı (%)	Defter değeri (TL)	Hisse oranı (%)
YBP	20.855.029	4,74	18.952.683	4,74
Desa Enerji	2.642.855	6,07	1.466.552	6,07
Viking Kağıt	467.077	1,69	676.923	1,69
YDT	534.440	1,76	620.014	1,76
	24.499.401		21.716.172	

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

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla uygulanan indirgenmiş nakit akım yöntemlerinde kullanılan yıllık iskonto ve nihai büyüme oranları aşağıdaki gibidir:

	İskonto oranı		Dönem sonu büyüme oranı	
	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
YBP	%12,62	%8,60	%1	%1
YDT	%9,83	%7,58	%0	%0
Desa Enerji	%12,62	%9,60	%0	%0

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 48 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıkların dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
1 Ocak	21.716.172	16.915.571
Satılmaya hazır finansal varlık sermaye artırımına katılım:		
YDT	-	264.267
Makul değer artışı/ (değer düşüklüğü) :		
YBP	1.902.347	4.325.441
Desa Enerji	1.176.303	214.590
YDT	(85.574)	9.842
Viking Kağıt	(209.847)	(13.539)
31 Aralık	24.499.401	21.716.172

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

1 Ocak	14.339.007	10.061.124
Makul değer artışı	3.078.650	4.549.873
Değer düşüklüğü	(295.420)	(13.539)
Satılmaya hazır finansal varlıkların makul değer fonu		
üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi (Dipnot 41)	(271.294)	(258.451)
31 Aralık	16.850.943	14.339.007

DİPNOT 49 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket, faaliyetlerinden ötürü, kur, nakit akım ve faiz oranı risklerinden oluşan piyasa riskine, sermaye riskine, kredi riskine ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in riskleri yönetim politikası, finansal piyasalardaki beklenmedik değişimlere odaklanmıştır.

Finansal risklerin yönetim politikası Şirket'in üst düzey yönetimi ve finans bölümü tarafından Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politika ve stratejileri doğrultusunda yapılmaktadır. Yönetim Kurulu özellikle kur, faiz ve sermaye risklerinin yönetilmesi için genel kapsamda prensip ve politika hazırlamakta, finansal ve operasyonel riskleri yakından takip etmektedir.

Şirket'in finansal riskleri yönetmek için belirlediği amaçlar şu şekilde özetlenebilir;

- Şirket'in faaliyetlerinden ve ana varlıklarından sağlanan nakit akışının, kur ve faiz riskleri göz önünde bulundurularak etkin bir şekilde, devamlılığının sağlanması,
- Etkin ve verimli kullanmak üzere yeterli miktarda kredi kaynağının tür ve vade olarak en uygun koşullarda gerektiğinde kullanılmak üzere hazır tutulması
- Karşı taraftan kaynaklanan riskin asgari düzeyde tutulması ve etkin takibi.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 49 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

a) Kredi riski:

Kredi riski bankalardaki mevduat, ilişkili taraflardan alacaklar ve diğer ticari alacaklardan kaynaklanmakta olup finansal varlıkları elinde bulundurmamak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf (ilişkili taraflar hariç) için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır. Şirket direkt müşterilerden doğabilecek bu riski teminat tutarlarını güncelleyerek yönetmektedir. Ticari alacaklar, Şirket yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik koşullar göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve uygun miktarda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir. Şirket yurtdışı satışlarını bir grup şirketi olan YDT aracılığıyla gerçekleştirmekte olup söz konusu alacakların takibi YDT aracılığıyla yapılmaktadır. Şirket söz konusu alacak riskini etkin bir şekilde yönettiğini düşünmektedir. İzleyen tablolar Şirket'in 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla kredi riskinin analizini göstermektedir:

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 49 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**31 Aralık 2013:**

31 Aralık 2013:

	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar (1)		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat ve Diğer Nakit Benzerleri	Toplam
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (2)	2.294.890	12.987.282	429.980	510.425	1.147.359	17.369.936
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	5.873.759	-	-	-	5.873.759
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	294.313	10.798.465	104.420	510.425	1.147.359	12.854.981
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan , aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (3)	2.000.577	2.188.817	325.561	-	-	4.514.955
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	723.623	-	-	-	723.623
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	827.885	-	-	-	827.885
- Değer düşüklüğü (-)	-	(827.885)	-	-	-	(827.885)
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 49 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2012:

31 Aralık 2012:	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat ve Diğer Nakit Benzerleri	Toplam
	Ticari Alacaklar (1)		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (2)	2.220.837	11.352.077	10.314.246	621.109	536.425	25.044.694
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	5.185.702	-	-	-	5.185.702
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	643.582	9.722.436	9.937.900	621.109	536.425	21.461.452
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan , aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (3)	1.577.255	1.629.641	376.346	-	-	3.583.242
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	823.053	-	-	-	823.053
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	832.375	-	-	-	832.375
- Değer düşüklüğü (-)	-	(832.375)	-	-	-	(832.375)
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(1) Şirket'in alacakları temel olarak pet şişe su ve damacana su satışlarından doğmaktadır.

(2) İlgili tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(3) Şirket yönetimi geçmiş deneyimini göz önünde bulundurarak ilgili tutarların tahsilatında herhangi bir sorun ile karşılaşılmayacağını öngörmektedir.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 49 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Alacaklar			
31 Aralık 2013	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Toplam
Vadesi üzerinden 1 - 30 gün geçmiş	2.031.979	-	2.031.979
Vadesi üzerinden 1 - 3 ay geçmiş	1.344.661	-	1.344.661
Vadesi üzerinden 3 - 12 ay geçmiş	812.753	325.561	1.138.314
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	(723.623)	-	(723.623)
	4.189.394	325.561	4.514.954 (*)

(*) Finansal tabloların onaylandığı tarih itibarıyla söz konusu vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacakların 753.332 TL'si tahsil edilmiştir.

Alacaklar			
31 Aralık 2012	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Toplam
Vadesi üzerinden 1 - 30 gün geçmiş	1.456.761	198.915	1.655.676
Vadesi üzerinden 1 - 3 ay geçmiş	846.089	177.431	1.023.520
Vadesi üzerinden 3 - 12 ay geçmiş	904.045	-	904.045
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	(823.053)	-	(823.053)
	3.206.896	376.346	3.583.242

b) Likidite riski:

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit ve menkul kıymet tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, Şirket'in yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin ve operasyonlardan yaratılan fonun yeterli miktarlarda olmasının sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir. Şirket yönetimi, kesintisiz likiditasyonu sağlamak için müşteri alacaklarının vadesinde tahsil edilmesi konusunda yakın takip yapmakta, tahsilatlardaki gecikmenin Şirket'e finansal herhangi bir yük getirmemesi için yoğun olarak çalışmakta ve de bankalarla yapılan çalışmalar sonucunda Şirket'in ihtiyaç duyması halinde kullanıma hazır nakdi ve gayri nakdi kredi limitleri belirlemektedir.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 49 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibariyle finansal yükümlülük türleri itibariyle maruz kalınan likidite riski analizi aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2013:

	DeFTER Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı (=I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka Kredileri	17.246.638	20.442.712	1.193.316	4.530.671	14.718.725
Ticari Borçlar	26.543.198	26.708.143	19.006.267	7.701.876	-
Diğer Borçlar	630.251	630.251	630.251	-	-
	44.420.087	47.781.106	20.829.834	12.232.547	14.718.725

31 Aralık 2012:

	DeFTER Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı (=I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka Kredileri	8.132.364	8.245.077	7.355.215	729.503	160.359
Ticari Borçlar	22.315.164	22.429.260	22.372.660	56.600	-
Diğer Borçlar	24.013	24.013	24.013	-	-
	30.471.541	30.698.350	29.751.888	786.103	160.359

c) Piyasa riski:

i) Döviz kuru riski

Şirket, döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların TL'ye çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Şirket, kur riskini azaltabilmek için döviz pozisyonunu dengeleme amaçlı bir politika izlemektedir. Mevcut riskler Şirket'in Denetim Komitesi ve Yönetim Kurulu'nca yapılan düzenli toplantılarda izlenmekte ve Şirket'in döviz pozisyonu ile ilişkili kurlar düzenli olarak takip edilmektedir.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 49 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	Yabancı Para Pozisyonu Tablosu							
	31 Aralık 2013				31 Aralık 2012			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer TL Karşılığı	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer TL Karşılığı
1. Ticari Alacaklar	1.781.232	157.571	311.870	529.123	1.712.468	257.297	473.537	140.193
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa,Banka hesapları dahil)					49.821	-	21.185	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar					7.240.003	4.011.500	37.889	-
3. Diğer					-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	1.781.232	157.571	311.870	529.123	9.002.292	4.268.797	532.611	140.193
5. Ticari Alacaklar					-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar					-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar					-	-	-	-
7. Diğer					1.575.639	-	670.000	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)					1.575.639	-	670.000	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	1.781.232	157.571	311.870	529.123	10.577.931	4.268.797	1.202.611	140.193
10. Ticari Borçlar	(2.507.892)	(37.644)	(773.855)	(155.123)	(428.397)	(33.634)	(153.473)	(7.519)
11. Finansal Yükümlülükler	(855.572)	-	(291.358)	-	(7.909.121)	(4.011.500)	(322.414)	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler					(17.698)	(9.928)	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler					-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(3.363.464)	(37.644)	(1.065.213)	(155.123)	(8.355.216)	(4.055.062)	(475.887)	(7.519)
14. Ticari Borçlar	(4.820.265)	-	(1.641.500)	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	(2.300.768)	-	(783.507)	-	(156.778)	-	(66.666)	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler					-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler					-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	(7.121.033)	-	(2.425.007)	-	(156.778)	-	(66.666)	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(10.484.497)	(37.644)	(3.490.220)	(155.123)	(8.511.994)	(4.055.062)	(542.553)	(7.519)
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para (Yükümlülük)/ Varlık Pozisyonu (9+18+19)	12.265.729	195.215	3.802.090	684.246	2.065.937	213.735	660.058	132.674
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para (Yükümlülük) / Varlık Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	1.781.232	157.571	311.870	529.123	2.065.937	213.735	660.058	132.674
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri					-	-	-	-
23. İhracat	8.300.432	2.163.238	5.372.234	-	7.730.394	1.468.849	1.903.000	667.062
24. İthalat	15.734.302	27.493	15.706.809	-	522.223	29.562	204.394	-

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 49 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2013

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	41.665	(41.665)	41.665	(41.665)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	41.665	(41.665)	41.665	(41.665)
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık/ yükümlülüğü	1.116.484	(1.116.484)	1.116.484	(1.116.484)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	1.116.484	(1.116.484)	1.116.484	(1.116.484)
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü	68.425	(68.425)	68.425	(68.425)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	68.425	(68.425)	68.425	(68.425)
TOPLAM (3+6+9)	1.226.574	(1.226.574)	1.226.574	(1.226.574)

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

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 49 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 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	38.100	(38.100)	38.100	(38.100)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	38.100	(38.100)	38.100	(38.100)
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık/ yükümlülüğü	155.227	(155.227)	155.227	(155.227)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	155.227	(155.227)	155.227	(155.227)
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü	13.267	(13.267)	13.267	(13.267)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	13.267	(13.267)	13.267	(13.267)
TOPLAM (3+6+9)	206.594	(206.594)	206.594	(206.594)

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

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 49 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

ii) Faiz riski

Şirket, faiz oranlarındaki değişmelerin faiz unsuru taşıyan varlık ve yükümlülükler üzerindeki etkisinden dolayı faiz oranı riskine maruz kalmaktadır.

	Faiz Pozisyonu Tablosu	
	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
<u>Sabit faizli finansal araçlar</u>		
Finansal varlıklar	17.238.354	24.294.675
Finansal yükümlülükler	45.992.914	30.017.058
<u>Değişken faizli finansal araçlar</u>		
Finansal varlıklar	-	-
Finansal yükümlülükler	-	440.805

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Şirket'in değişken faizli finansal araçları bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: net dönem karı 11.116 TL daha az olurdu).

iii) Fiyat riski

Şirket'in operasyonel karlılığı ve operasyonlarından sağladığı nakit akımları, faaliyet gösterilen pet şişe su ve damacana su sektöründeki rekabet ve hammadde fiyatlarındaki değişime göre değişkenlik gösteren su fiyatlarından etkilenmekte olup, Şirket yönetimi tarafından söz konusu fiyatlar yakından takip edilmekte ve maliyetlerin fiyat üzerindeki baskısını indirmek amacıyla maliyet iyileştirici önlemler alınmaktadır. Mevcut riskler Denetim Komitesi ve Yönetim Kurulu'nca yapılan düzenli toplantılarda izlenmektedir.

d) Sermaye riski yönetimi:

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri ve fayda sağlamak ile sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısıyla Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Şirket ortaklara ödenen temettü tutarını değiştirebilir, sermayeyi hissedarlara iade edebilir, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilir.

Şirket sermayeyi borç/özkaynaklar oranını kullanarak ve faiz, vergi, amortisman öncesi karındaki ("FVAÖK") değişimlerini değerlendirerek izler. Borç/özkaynaklar oranı net borcun toplam özkaynaklara bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzerlerinin toplam borçlardan (bilançoda gösterildiği gibi kredileri içerir) düşülmesiyle hesaplanır. FVAÖK oranı faaliyet kar/zararından amortisman ve itfa payları, kıdem tazminatları ve diğer süreklilik arz etmeyen karşılık giderlerinin düşülmesiyle hesaplanır.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 49 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Toplam borçlar	12.303.200	8.132.364
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Dipnot 6)	(1.157.012)	(561.129)
Net borç	11.146.188	7.571.235
Toplam özkaynaklar	72.932.744	78.151.557
Borç/ özkaynaklar oranı	15%	%10

DİPNOT 50 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Makul değer, bir finansal aracın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Finansal araçların tahmini makul değerleri, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme metodları kullanılarak belirlenmiştir. Ancak, makul değer tahmini amacıyla piyasa verilerinin yorumlanmasında muhakeme kullanılır. Buna göre, burada sunulan tahminler, Şirket'in bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, makul değeri belirlenebilen finansal araçların makul değerlerinin tahmininde kullanılmıştır:

Finansal varlıklar

Yılsonu kurlarıyla çevrilen dövize dayalı olan bakiyelerin makul değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Nakit ve nakit benzerleri makul değerleri ile gösterilmektedir. Ticari ve ilişkili taraflardan alacakların rayiç bedellerinin, kısa vadeli olmaları sebebiyle makul değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar makul değerleri ile gösterilmektedir.

Finansal yükümlülükler

Banka kredilerinin makul değerleri Dipnot 25'te açıklanmıştır.

Ticari borçlar, ilişkili taraflara borçlar ve diğer parasal yükümlülüklerin iskonto edilmiş kayıtlı değerleri ile birlikte makul değerlerine yaklaşık tutarlar üzerinden gösterildiği tahmin edilmekte olup yılsonu kurlarıyla çevrilen dövize dayalı olan bakiyelerin makul değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 50 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Aşağıda yer alan tablo makul değeri ile taşınan ve makul değeri değerlendirme yöntemiyle belirlenen finansal araçların analizini içermektedir. Gerçeğe uygun değer hesaplamaları aşağıda açıklanan aşamalar baz alınarak yapılmıştır:

- Belirli varlıklar ve yükümlülükler için, aktif piyasalardaki kote edilmiş fiyatlar (düzeltme yapılmamış) (Seviye 1).
- Seviye 1 içinde yer alan kote edilmiş fiyatlardan başka, varlık veya yükümlülükler için, ya direkt (fiyat olarak) ya da dolaylı (fiyatlardan türetilerek) gözlenebilir girdiler (Seviye2).
- Gözlenebilir bir piyasa verisi baz alınarak belirlenemeyen varlık ve yükümlülükler için girdiler (gözlenemeyen girdiler) (Seviye 3).

Aşağıdaki tablo, Şirket'in 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla makul değerinden hesaplanan varlıklarını açıklamaktadır:

31 Aralık 2013

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3(*)	Toplam
Satılmaya hazır finansal varlıklar	467.077	-	24.032.324	24.499.401
Toplam varlıklar				24.499.401

31 Aralık 2012

Satılmaya hazır finansal varlıklar	676.923	-	21.039.249	21.716.172
Toplam varlıklar				21.716.172

(*) Seviye 3 Finansal Araçlar için lütfen Dipnot 49'a bakınız.

DİPNOT 51 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) tarafından 28 Şubat 2014 günü saat 15.30'da belirlenen gösterge niteliğindeki ABD Doları ve Avro döviz kurları sırasıyla 2,2119 ve 3,0477'dir. 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla ABD Doları ve Avro döviz kurları sırasıyla 2,1343 ve 2,9365'dir.

DİPNOT 52 - FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur).

.....