

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
I. ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR).....	1-2
II. ARA DÖNEM ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI.....	3
III. ARA DÖNEM ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI.....	4
IV. ARA DÖNEM ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	5
DİPNOTLAR.....	6-39
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
DİPNOT 2 ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI	6-12
DİPNOT 3 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	13-17
DİPNOT 4 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	17-19
DİPNOT 5 FİNANSAL ARAÇLAR	19-20
DİPNOT 6 MADDİ DURAN VARLIKLAR	21-23
DİPNOT 7 BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ	24
DİPNOT 8 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL).....	25-27
DİPNOT 9 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....	27-28
DİPNOT 10 HASILAT.....	28
DİPNOT 11 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ	28-29
DİPNOT 12 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	29
DİPNOT 13 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER.....	30
DİPNOT 14 FİNANSMAN GİDERLERİ	30
DİPNOT 15 PAY BAŞINA (KAYIP)/ KAZANÇ.....	31
DİPNOT 16 YABANCI PARA POZİSYONU.....	32-34
DİPNOT 17 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....	35-37
DİPNOT 18 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	37-39

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)

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

	Dipnot Referansları	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri		2.819.010	3.275.795
Ticari Alacaklar		34.788.172	21.468.868
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3	4.438.515	2.959.482
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	4	30.349.657	18.509.386
Diğer Alacaklar		4.438.576	1.640.826
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3	312.322	45.950
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		4.126.254	1.594.876
Stoklar		14.234.232	12.344.668
Peşin Ödenmiş Giderler		510.700	752.513
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		510.700	752.513
Diğer Dönen Varlıklar		11.109.242	11.648.436
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar		11.109.242	11.648.436
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		67.899.932	51.131.106
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	5	3.741.545	3.695.854
- Satılmaya Hazır Finansal Yatırımlar		3.741.545	3.695.854
Diğer Alacaklar		1.800	1.800
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		1.800	1.800
Maddi Duran Varlıklar	6	143.313.550	142.531.637
- Arazi ve Arsalar		8.119.570	8.119.570
- Yeraltı ve Yerüstü Düzenlemeleri		12.992.954	11.680.129
- Binalar		40.846.237	41.118.704
- Tesis, Makine ve Cihazlar		71.648.348	71.351.267
- Taşıtlar		102.537	113.505
- Mobilya ve Demirbaşlar		9.603.904	9.164.280
- Yapılmakta Olan Yatırımlar		-	984.182
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		2.259.190	1.949.167
- Bilgisayar Yazılımları		1.753.300	1.424.040
- Diğer		505.890	525.127
Peşin Ödenmiş Giderler		1.285.518	56.550
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		1.285.518	56.550
Ertelenmiş Vergi Varlığı	8	7.162.726	6.546.240
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		157.764.329	154.781.248
TOPLAM VARLIKLAR		225.664.261	205.912.354

1 Ocak - 31 Mart 2017 hesap dönemine ait finansal tablolar, Pınar Su Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından 28 Nisan 2017 tarihinde onaylanmıştır.

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 MART 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)**

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

	Dipnot Referansları	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar		23.531.316	2.011.090
- İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	23.531.316	2.011.090
- Banka Kredileri		23.531.316	2.011.090
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		18.088.717	14.905.940
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	7	18.088.717	14.905.940
- Banka Kredileri		18.088.717	14.905.940
Ticari Borçlar		44.409.479	42.156.711
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3	1.111.019	1.012.847
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	4	43.298.460	41.143.864
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		1.067.282	270.800
Diğer Borçlar		1.067.479	1.013.754
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		335.092	254.787
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		732.387	758.967
Ertelenmiş Gelirler		3.364.693	1.028.420
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler		3.364.693	1.028.420
Kısa Vadeli Karşılıklar		2.737.723	1.310.942
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		301.423	286.775
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	17	2.436.300	1.024.167
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		94.266.689	62.697.657
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar		59.680.544	65.599.377
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	7	59.680.544	65.599.377
- Banka Kredileri		59.680.544	65.599.377
Ticari Borçlar		9.837.665	11.257.053
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	4	9.837.665	11.257.053
Uzun Vadeli Karşılıklar		2.570.653	2.372.637
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		2.570.653	2.372.637
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		72.088.862	79.229.067
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		166.355.551	141.926.724
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		59.308.710	63.985.630
Ödenmiş Sermaye	9	44.762.708	44.762.708
Sermaye Düzeltme Farkları	9	11.713.515	11.713.515
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)		88.239	88.239
- Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		21.517.361	22.222.204
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		21.517.361	22.222.204
- Maddi Duran Varlıkların Yeniden Değerleme Artışları	6	22.874.440	23.272.463
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(1.357.079)	(1.050.259)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		905.148	868.595
- Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)		905.148	868.595
- Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları	5	905.148	868.595
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	9	4.180.008	4.180.008
- Yasal Yedekler		4.180.008	4.180.008
Geçmiş Yıllar Karları		(19.451.616)	1.571.956
Net Dönem Zararı		(4.406.653)	(21.421.595)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		59.308.710	63.985.630
TOPLAM KAYNAKLAR		225.664.261	205.912.354

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**1 OCAK - 31 MART 2017 VE 2016 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**

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

	Dipnot Referansları	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	10	42.981.243	35.098.729
Satışların Maliyeti (-)	10	(25.148.252)	(19.569.236)
BRÜT KAR	10	17.832.991	15.529.493
Genel Yönetim Giderleri (-)	11	(5.004.155)	(4.230.122)
Pazarlama Giderleri (-)	11	(13.997.365)	(12.775.305)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	12	648.299	340.834
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	12	(1.367.686)	(893.067)
ESAS FAALİYET ZARARI		(1.887.916)	(2.028.167)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	13	288.301	163.251
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	13	-	(84.142)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET ZARARI		(1.599.615)	(1.949.058)
Finansman Gelirleri	14	447.425	418.718
Finansman Giderleri (-)	14	(3.803.382)	(2.186.920)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ ZARARI		(4.955.572)	(3.717.260)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		548.919	4.945.633
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	8	548.919	4.945.633
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM ZARARI		(4.406.653)	1.228.373
NET DÖNEM KARI/ (ZARARI)		(4.406.653)	1.228.373
Pay Başına Zarar			
Sürdürülen Faaliyetlerden Nominal Değeri			
1Kr Olan 100 Adet pay Başına Zarar	15	(0,0984)	(0,0960)
DİĞER KAPSAMLI GİDER KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(306.820)	(372.720)
Tanımlanmış Fayda Planları			
Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(383.525)	(465.900)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		76.705	93.180
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)/Vergi Etkisi		76.705	93.180
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		36.553	(152.309)
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden			
Değerleme veya Sınıflandırma			
(Kayıpları) / Kazançları		45.691	(190.386)
- Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden			
Değerleme (Kayıpları) / Kazançları		45.691	(190.386)
- Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer			
Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(9.138)	38.077
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden			
Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları/(Kayıpları), Vergi Etkisi		(9.138)	38.077
DİĞER KAPSAMLI GİDER/(GELİR)		(270.267)	(525.029)
TOPLAM KAPSAMLI GİDER		(4.676.920)	703.344

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2017 VE 2016 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

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

				Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler					
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Pay İhraç Primleri (İskontoları)	Maddi Duran Varlıkların Yeniden Değerleme Artışları/ (Azalışları)	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/ (Kayıpları)	Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazanç/ (Kayıpları)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/ Zararları	Dönem Karı/ (Zararı)	Toplam Özkaynaklar
Önceki Dönem										
1 Ocak - 31 Mart 2016										
Dönem Başı Bakiyeler	12.789.345	11.713.515	-	24.966.056	(984.143)	1.100.990	4.180.008	8.976.842	8.977.599	53.745.014
Transferler	-	-	-	(398.213)	-	-	-	(8.599.386)	(8.977.599)	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	(372.720)	(152.309)	-	-	1.228.373	703.344
- Dönem Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Diğer Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	(372.720)	(152.309)	-	-	1.228.373	703.344
Dönem Sonu Bakiyeler	12.789.345	11.713.515	-	24.567.843	(1.356.863)	948.681	4.180.008	377.456	1.228.373	54.448.358
Cari Dönem										
1 Ocak - 31 Mart 2017										
Dönem Başı Bakiyeler	44.762.708	11.713.515	88.239	23.272.463	(1.050.259)	868.595	4.180.008	1.571.956	(21.421.595)	63.985.630
Transferler	-	-	-	(398.023)	-	-	-	(21.023.572)	21.421.595	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	(306.820)	36.553	-	-	(4.406.653)	(4.676.920)
- Dönem Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.406.653)	(4.406.653)
- Diğer Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	(306.820)	36.553	-	-	-	(270.267)
Dönem Sonu Bakiyeler	44.762.708	11.713.515	88.239	22.874.440	(1.357.079)	905.148	4.180.008	(19.451.616)	(4.406.653)	59.308.710

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

	Dipnot Referansları	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(10.957.173)	(3.075.017)
Dönem Karı (Zararı)		(4.406.653)	1.228.373
- Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		(4.406.653)	1.228.373
Dönem net karı (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		9.885.549	4.760.621
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	6	3.090.840	2.109.463
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		(59.037)	133.273
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	4	(59.037)	133.273
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		4.005.320	5.836.507
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		156.888	188.756
- Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		3.848.432	5.647.751
Kar Payı (Geliri) Gideri ile ilgili düzeltmeler		(285.800)	-
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		2.961.025	1.571.360
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	12,14	(98.279)	(78.291)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	14	3.059.304	1.649.651
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		724.622	99.748
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	8	(548.919)	(4.945.633)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından			
Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		(2.502)	(44.097)
- Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından			
Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		(2.502)	(44.097)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(16.093.666)	(8.794.776)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(13.131.805)	(9.562.366)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(1.350.571)	(712.012)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(11.781.234)	(8.850.354)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış ile İlgili Düzeltmeler		(1.972.756)	(2.071.260)
- İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		19.428	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(1.992.184)	(2.071.260)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler		(1.889.564)	(1.555.682)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(25.881)	3.793.334
- İlişkili taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		92.339	169.037
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		(118.220)	3.624.297
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		241.813	(381.811)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		796.482	395.436
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(26.580)	(464.152)
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		(26.580)	(464.152)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)		(100.023)	(3.116.388)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		14.648	4.168.113
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		14.648	4.168.113
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(10.614.770)	(2.805.782)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(342.403)	(269.235)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(5.310.961)	(21.266.691)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		2.502	201.847
- Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		2.502	201.847
Maddi ve maddi Olmayan duran varlık Alımından kaynaklanan Nakit Çıkışları		(4.182.776)	(25.337.904)
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(3.847.074)	(25.337.904)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(335.702)	-
Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler		-	5.631.432
- İlişkili Taraflara Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler		-	5.631.432
Verilen Nakit Avans ve Borçlar		(1.228.966)	(1.840.357)
-Verilen Diğer Nakit Avans ve Borçlar		(1.228.966)	(1.840.357)
Alınan Faiz		98.279	78.291
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		15.811.349	24.383.125
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		21.419.336	28.928.820
- Kredilerden Nakit Girişleri		21.419.336	28.928.820
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(2.628.988)	(2.896.044)
- Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(2.628.988)	(2.896.044)
İlişkili Taraflardan Alınan Diğer Borçlardaki Artış		80.305	-
Ödenen faiz		(3.059.304)	(1.649.651)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(456.785)	41.417
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET AZALIŞ		(456.785)	41.417
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		3.275.795	2.015.677
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		2.819.010	2.057.094

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET 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, Sakarya ve Bursa'da bulunmakta olup Şirket merkezi İzmir'dedir.

Şirket, üretmekte olduğu ürünlerin yurtiçi satış ve dağıtımını kendi satış kadroları aracılığı ile yurtdışı satışını ise ağırlıklı olarak Yaşar grubu şirketlerinden Yaşar Dış Ticaret A.Ş. ("YDT") aracılığı ile gerçekleştirmektedir (Dipnot 3).

Halka açıklık oranı %31,78 (2016: %31,78) olan Pınar Su Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin pay senetleri Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır ve payları, "Borsa İstanbul ("BIST")" da işlem görmektedir. Şirket'in %58,00 (2016: %58,00) oranında paya sahip olan Yaşar Holding A.Ş. ("Yaşar Holding"), Şirket'in ana ortağı konumundadır (Dipnot 9).

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

Akdeniz Mah. Şehit Fethi Bey Caddesi No: 120/101
Konak/ İzmir

Şirket'in bünyesinde dönem içinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 463'tür (31 Aralık 2016: 502'dir).

DİPNOT 2 – ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI

2.1 Sunuma İlişkin Temel 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, 31 Mart 2017 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tablolarını SPK'nın Seri: II, 14.1 No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

İşletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

**1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 – ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

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.

Ara dönem özet finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen maddi duran varlıklar grubundan arazi ve arsalar, binalar ve yerüstü düzenleri, makine, tesis ve cihazlar ile yine gerçeğe uygun değerleri ile taşınan finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir. Şirket'in fonksiyonel ve raporlama para birimi Türk Lirası ("TL")'dır.

SPK'nın Seri II, 14.1 No'lu tebliği ve ona açıklama getiren duyuruları uyarınca, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlayan işletmelerin döviz pozisyonu tablosunu, toplam ihracat ve toplam ithalat tutarları ile toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranını özet finansal tablo dipnotlarında sunmaları zorunludur (Dipnot 14).

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı Kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve finansal tablolarını SPK Tebliğ hükümlerine uygun olarak hazırlayan 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.

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları, 1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap dönemine ait yıllık finansal tablolardaki açıklamalarla, aşağıda belirtilen husus dışında, tutarlıdır:

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

1 Ocak - 31 Mart 2017 ara hesap dönemi için hazırlanan ara dönem özet finansal tablolar, 1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap dönemine ait yıllık finansal tablolarla birlikte değerlendirilmelidir.

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

2.3 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

a) 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TFRS 11, "Müşterek anlaşmalar"daki değişiklik, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Müşterek faaliyetlerde pay edinimi ile ilgilidir. Standarttaki değişiklik ile işletme tanımına giren bir müşterek faaliyette pay satın ediniminde bu payın nasıl muhasebeleşeceği konusunda açıklık getirilmiştir.

**1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 2 - ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN
ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

- TMS 16 ve TMS 38'deki değişiklik: "Maddi duran varlıklar" ve "Maddi olmayan duran varlıklar", 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik bir varlığın kullanımını içeren bir faaliyetten elde edilen hasılatın, genellikle varlığın ekonomik yararlarının tüketimi dışındaki etkenleri yansıttığından, hasılat esaslı amortisman ve itfa yöntemi kullanımının uygun olmadığına açıklık getirilmiştir.
- TMS 27, "Bireysel finansal tablolar; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, işletmelere, bağlı ortaklık, iştirakler ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını muhasebeleştirirken özkaynak yönetimini kullanmalarına izin vermektedir.
- TFRS 14, "Düzenlemeye dayalı erteleme hesapları"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS uygulayacak şirketlerin, düzenleyici erteleme hesap bakiyelerini önceki genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre finansal tablolarına yansıtmaya devam etmesine izin vermektedir. Ancak daha önce TFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirmeyecek diğer şirketlerle karşılaştırılabilirliği sağlamak adına, tarife düzenlemesinin etkisinin diğer kalemlerden ayrı olarak sunulması istenmektedir.
- TFRS 10, "Konsolide finansal tablolar" ve TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler yatırım işletmeleri ve onların bağlı ortaklıkları için konsolidasyon muafiyeti uygulamasına açıklık getirir.
- TMS 1, "Finansal tabloların sunuluşu"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler ile finansal raporların sunum ve açıklamalarını iyileştirmek amaçlanmıştır.
- Yıllık İyileştirmeler 2014 Dönemi; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 4 standarda değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 5, 'Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler', satış metodlarına ilişkin değişiklik
 - TFRS 7, 'Finansal araçlar: Açıklamalar', TFRS 1'e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik
 - TMS 19, 'Çalışanlara sağlanan faydalar' iskonto oranlarına ilişkin değişiklik
 - TMS 34, 'Ara dönem finansal raporlama' bilgilerin açıklanmasına ilişkin değişiklik.
- b) 31 Mart 2017 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) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve yorumlar:**
 - TMS 7 'Nakit akış tabloları'ndaki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler UMSK'nın 'açıklama inisiyatifi' projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır.

**1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 2 - ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN
ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

- TMS 12 ‘Gelir vergileri’ndeki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik bir varlığın gerçeğe uygun değerinden ölçülmesi durumunda ve gerçeğe uygun değerinin vergi matrahından altında kalması durumunda ertelenmiş verginin muhasebeleştirilmesi ile ilgili açıklama yapmaktadır.

d) 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve yorumlar:

- TFRS 15 “Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat”, 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika’da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart, hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilirliğini sağlamayı amaçlamıştır.
- TFRS 15 “Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat” daki değişiklikler; Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asıl midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.
- TFRS 9, “Finansal araçlar”, 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39’un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.
- TMS 40, “Yatırım amaçlı gayrimenkuller” standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir.

Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.

- TFRS 16 “Kiralama işlemleri”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16’ ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir ‘varlık kullanım hakkı’nı bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de

**1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 2 - ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN
ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. IFRS 16'ya göre biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

- 2014 – 2016 dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler 3 standardı etkilemektedir:
 - TFRS 1, 'Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması', TFRS 7, TMS 19, ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarının 1 Ocak 2018'den itibaren geçerli olarak kaldırılmıştır.
 - TFRS 12 'Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar', standardın kapsamına ilişkin bir netleştirme yapılmıştır. 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulanacaktır.
 - TMS 28 'İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar', 1 Ocak 2018'den itibaren geçerli olarak bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin değişiklik.
- TFRS Yorum 22, "Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeler", 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.

Şirket yukarıda yer alan değişikliklerin etkilerini değerlendirip geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır. Yukarıdaki standart ve yorumların, uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı beklenmektedir. 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket faaliyetleri ile ilgili olmayan standartlar ve değişiklikler yukarıda verilmemiştir.

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları bir önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla ara dönem özet bilançosunu, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile; 1 Ocak - 31 Mart 2017 ara hesap dönemine ait özet kapsamlı gelir, nakit akım ve öz kaynaklar değişim tablolarını ise 1 Ocak - 31 Mart 2016 ara hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

**1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 2 - ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN
ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

2.5 Netleştirme/ Mahsup

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

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

(i) Satılmaya hazır varlıkların makul değer tespiti

Satılmaya hazır finansal varlıkların borsaya kayıtlı herhangi bir rayiç değerinin olmadığı durumlarda makul değer hesaplanmasında kullanılan genel kabul görmüş değerleme yöntemleri, yönetimin en iyi tahminlerine dayanan birtakım varsayımları içermekte olup alım/ satım işlemlerinin gerçekleşmesi durumunda oluşabilecek değerler bu değerlerden farklılık gösterebilir (Dipnot 5).

(ii) Arazi ve arsalar ile binalar ve yerüstü düzenlerinin yeniden değerlendirilmesi

Yeniden değerlendirme çalışmalarının sıklığı, yeniden değerlemesi yapılan maddi duran varlıkların taşınan değerlerinin ilgili raporlama dönemi sonu itibarıyla makul değerlerinden önemli ölçüde farklı olmadığından emin olacak şekilde belirlenir. Yeniden değerlendirme çalışmalarının yapılma sıklığı maddi duran varlık kalemlerinin makul değerlerindeki değişime bağlıdır. Yeniden değerlendirilen bir varlığın makul değerinin taşınan değerinden önemli ölçüde farklı olduğu düşünülen durumlarda, yeniden değerlendirme çalışmasının tekrarlanması gerekmektedir ve bu çalışma aynı tarih itibarıyla yeniden değerlendirilen varlığın bulunduğu varlık sınıfının tamamı için yapılmaktadır. Öte yandan makul değer değişimleri önemsiz olan maddi duran varlıklar için yeniden değerlendirme çalışmalarının tekrarlanması gerekli görülmemektedir. Şirket tarafından, arazi ve arsalar, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenlerinin değerlerinin 31 Mart 2017 tarihli makul değerlerine yaklaşık olacakları varsayılmaktadır.

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 kullanılmış olup ilgili yöntem ve varsayımların detayları aşağıdaki gibidir.

- Makul değer hesaplamalarında en etkin ve verimli kullanım değerlendirmesi yapılarak halihazırdaki kullanım amaçları en etkin ve verimli kullanım olarak saptanmış olup araziler ve arsalar için emsal karşılaştırma yöntemi, yeraltı ve yerüstü düzenleri, binalar için maliyet yaklaşımı yöntemi kullanılmıştır.

1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

- 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 arsalar 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.

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

(iii) Gelir vergileri

Nihai vergi tutarına olan etkileri kesinleşmeyen ilgili bir çok işlem ve hesaplama normal iş akışı sırasında gerçekleşmekte olup bu gibi durumlar kurumlar vergisi karşılığı belirlenmesi sırasında önemli muhakemelerin kullanılmasını gerektirmektedir. Şirket, gelecek yıllara devreden mali zararlardan doğan ve gelecekte vergilendirilebilecek karlar aracılığıyla gerçekleşecek olan ertelenmiş vergi alacaklarını bu varlıkların gelecekteki kullanımlarının kuvvetle muhtemel görülmemesi nedeniyle kayıtlarına almamıştır (Dipnot 12). 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.

2.7 TMS/ TFRS'ye ve KGK tarafından yayınlanan ilke kararlarına uygunluk beyanı

Şirket yönetimi, finansal tabloların KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS'lere ve KGK ilke kararlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Şirket yönetimi olarak, cari ve önceki döneme ait finansal tablolar ile önemli muhasebe politikalarının özeti ve dipnotların TMS/TFRS'lere uygun olarak hazırlanıp sunulduğunu beyan ederiz.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar bakiyeleri ile dönem içlerinde ilişkili taraflarla yapılan önemli işlemlerin özeti aşağıda sunulmuştur:

i) *İlişkili tarafların bakiyeleri:*

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar:		
Yaşar Dış Ticaret A.Ş. ("YDT")	4.089.138	2.722.981
DYO Boya Fabrikaları Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("DYO Boya")	163.955	101.735
Diğer	185.422	134.766
	4.438.515	2.959.482

31 Mart 2017 tarihi itibariyle ilişkili taraflardan TL ve USD cinsinden kısa vadeli ticari alacakların yıllık etkin ağırlıklı ortalama faiz oranları sırasıyla %11,79 ve %2,99 (31 Aralık 2016: Faiz oranları sırasıyla %9,51 ve %2,77).

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 ağırlıklı olarak YDT aracılığıyla yapmaktadır.

31 Mart 2016 tarihi itibariyle ilişkili taraflardan vadesi geçen ticari alacaklar toplamı 3.009.005 TL (31 Aralık 2016 : 1.886.379 TL) olup ortalama gecikme süresi 3 aydır (31 Aralık 2016 : 3 aydır).

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

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
b) İlişkili taraflardan diğer alacaklar:		
Desa Enerji	285.800	-
DYO Boya	13.261	8.686
Diğer	13.261	37.264
	312.322	45.950

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

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

c) İlişkili taraflara ticari borçlar:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Yaşar Holding	811.285	757.156
Yaşar Birleşik Pazarlama Dağıtım Turizm ve Ticaret A.Ş. ("YBP")	117.632	153.491
Pınar Foods GmbH ("Pınar Foods")	97.707	92.748
Diğer	84.395	9.452
	1.111.019	1.012.847

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara olan kısa vadeli ticari borçların etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %11,75 (31 Aralık 2016: %9,10) olup ortalama vadeleri 1 ay içerisinde (31 Aralık 2016: 1 ay).

d) İlişkili taraflara diğer borçlar:

YBP	249.111	167.167
Yaşar Holding	81.944	83.583
Diğer	84.395	4.037
	335.092	254.787

ii) İlişkili taraflar ile olan işlemler:

	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
a) İlişkili taraflara yapılan ürün satışları:		
YDT	4.985.178	2.520.632
Diğer	299.300	206.953
	5.284.478	2.727.585

Şirket'in üretmekte olduğu ürünlerin yurtdışı satış ve dağıtımını ağırlıklı olarak YDT tarafından yapılmaktadır.

b) İlişkili taraflara yapılan hizmet satışları:

Desa Enerji Elektrik Üretim A.Ş. ("Desa Enerji")	59.218	46.659
Yaşar Bilgi İşlem ve Ticaret A.Ş. ("Yabim")	22.264	890
Viking	14.118	10.075
Diğer	6.128	29.309
	101.728	86.933

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
c) İlişkili taraflardan yapılan hizmet alımları:		
Yaşar Holding	741.862	675.317
Yabim	353.689	-
YDT	198.838	136.376
Bintur Turizm ve Catering Hizmetleri A.Ş. ("Bintur")	85.898	66.770
YBP	55.373	55.200
Pınar Süt	34.499	31.622
Diğer	23.187	32.832
	1.493.346	998.117

Yaşar Holding'den yapılan hizmet alımları muhtelif hizmetler ve danışmanlık bedelleri ile ilişkilidir.

d) İlişkili taraflardan yapılan mal alımları:

Pınar Süt	2.800	12.740
Diğer	499	-
	3.299	12.740

e) İlişkili taraflardan finansman gelirleri:

Dyo Boya	3.877	9.548
Viking Kağıt	3.102	7.638
YDT	-	11.933
Diğer	776	1.910
	7.755	31.029

İlişkili taraflardan diğer finansman gelirlerinin bir kısmı, Yaşar grubu şirketlerinin uluslararası piyasalardan ve finansal kuruluşlardan sağlamış oldukları ve Şirket'in garantör olduğu kredilerin kefalet ve komisyon gelirlerinden oluşmaktadır. Kullanılan kefalet komisyon ve finansman temini oranlarının her biri %0,50'dir (31 Mart 2016: %0,50) (Dipnot 13).

f) İlişkili taraflardan finansman giderleri:

Yaşar Holding	69.444	28.472
YBP	69.444	28.472
YDT	15.955	37.939
Diğer	-	2.176
	154.843	97.059

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

g) İlişkili taraflardan esas faaliyetlerden sağlanan gelirler:

	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
YDT	158.684	5.176
Dyo Boya	-	18.462
Viking Kağıt	-	1.511
Diğer	5.387	7.641
	164.071	32.790

h) İlişkili taraflardan esas faaliyetlerden sağlanan giderler:

YDT	54.955	68.130
Yaşar Holding	20.990	20.287
YBP	10.365	9.613
	86.310	98.029

i) İlişkili taraflardan yatırım faaliyetlerinden sağlanan gelirler:

Dyo Boya	6.603	-
Viking Kağıt	3.951	-
Yaşar Holding	-	35.012
	10.454	35.012

j) İlişkili taraflardan yapılan duran varlık alımları:

Yabim	329.260	-
YDT	54.261	-
YBP	-	54.453
	383.521	54.453

k) İlişkili taraflara verilen kefaletler:

Şirket, 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Yaşar grubu şirketlerinin çeşitli finansal kuruluşlardan sağlamış olduğu 5.555.556 Avro karşılığı 21.712.780 TL tutarındaki kredilere (31 Aralık 2016: 11.111.111 Avro karşılığı 41.221.111 TL), grup şirketleriyle birlikte garantör sıfatıyla kefalet vermiştir.

l) İlişkili taraflardan alınan kefaletler:

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla alınan kefaletler, Şirket'in yurtiçi bir finans kuruluşundan sağlamış olduğu 60.940.970 TL ve 254.910 Avro karşılığı toplam 61.937.234 TL tutarındaki (31 Aralık 2016: 61.513.961 TL ve 316.620 Avro karşılığı toplam 62.688.590 TL tutarındaki) kredilere ilişkin Yaşar grubu şirketlerinden, YDT, YBP ve Yaşar Holding'in garantör olarak sağladığı kefaletlerden kaynaklanmaktadır.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

m) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

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

	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
Kısa vadeli faydalar	424.667	322.174
İşten ayrılma ile ilgili faydalar	-	-
Diğer uzun vadeli faydalar	31.278	21.728
	455.945	343.902

DİPNOT 4 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
a) İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		
Müşteri cari hesapları	28.581.259	16.991.664
Vadeli çekler ve alacak senetleri	4.520.586	3.992.724
	33.101.845	20.984.388
Tenzil: Şüpheli alacak karşılığı	(2.228.961)	(2.287.998)
Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman geliri	(523.227)	(187.004)
	30.349.657	18.509.386

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar için hesaplanan tahakkuk etmemiş finansman geliri için kullanılan etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %11,80 (31 Aralık 2016: %9,55) olup alacakların ortalama vadeleri 2 ay içerisinde (31 Aralık 2016: 2 ay).

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan ticari alacakların vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Vadesi geçen alacaklar	1.668.951	2.733.120
0 - 30 gün vadeli	9.310.556	5.507.074
31 - 60 gün vadeli	12.624.949	6.499.202
61 - 90 gün vadeli	3.210.261	2.782.701
91 gün ve üzeri	3.534.940	987.289
	30.349.657	18.509.386

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.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 4 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle vadesi geçen ilişkili olmayan taraflardan ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

0 - 90 gün	1.464.720	2.332.558
91 - 180 gün vadeli	204.231	400.562
	1.668.951	2.733.120

31 Mart 2017 tarihi itibariyle vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış 1.668.951 TL (31 Aralık 2016: 2.733.120 TL) tutarındaki ticari alacak için toplam 1.135.980 TL (31 Aralık 2016: 932.355 TL) tutarında teminat alınmıştır.

Şüpheli alacaklar karşılığının dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak	(2.287.998)	(1.976.010)
Dönem içerisinde ayrılan karşılık	-	(210.901)
Tahsilat	59.037	77.628
31 Mart	(2.228.961)	(2.109.283)

b) İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli ticari borçlar:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Satıcılar cari hesapları	43.796.779	41.447.621
Tenzil: Vadeli alımlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman gideri	(498.319)	(303.757)
	43.298.460	41.143.864

31 Mart 2017 tarihi itibariyle ilişkili olmayan taraflara ticari borçların TL ve USD cinsinden ağırlıklı ortalama etkin faiz oranları sırasıyla yıllık %11,80 ve %3,01 (31 Aralık 2016: TL ve USD sırasıyla %9,53 ve % 3,49) olup ortalama vadeleri 2 ay içerisinde (31 Aralık 2016: 2 ay).

c) İlişkili olmayan taraflara uzun vadeli ticari borçlar:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Satıcılar cari hesapları	9.837.665	11.257.053
	9.837.665	11.257.053

İlişkili olmayan taraflara uzun vadeli ticari borçlar, Hendek ve Bursa İnegöl tesislerindeki yatırımlara ait makine alımlarına istinaden tedarikçiye olan borçlardan oluşmaktadır.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 4 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in uzun vadeli ticari borçlarının geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

2018 yılı	3.098.539	4.690.439
2019 yılı	2.726.275	2.622.768
2020 yılı	2.685.442	2.627.938
2021 yılı	1.327.409	1.315.908
	9.837.665	11.257.053

Uzun vadeli ticari borçlar, maddi duran varlık alımlarından kaynaklanan toplam 2.582.350 Avro tutarındaki (31 Aralık 2016: 3.034.328 Avro) borçtan oluşmaktadır ve etkin ağırlıklı yıllık ortalama faiz oranı %2,00'dir. (31 Aralık 2016: %2,03).

DİPNOT 5 - FİNANSAL ARAÇLAR

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in satılmaya hazır finansal varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017		31 Aralık 2016	
	Defter değeri (TL)	Hisse oranı (%)	Defter değeri (TL)	Hisse oranı (%)
Desa Enerji	2.727.432	6,07	2.727.432	6,07
Viking Kağıt	434.076	1,69	388.385	1,69
YDT	580.037	1,76	580.037	1,76
	3.741.545		3.695.854	

Viking Kağıt hisseleri BİST'te işlem gördüğünden bilanço tarihlerindeki borsa fiyatları üzerinden; 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 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla uygulanan indirgenmiş nakit akım yöntemlerinde kullanılan yıllık iskonto ve nihai büyüme oranları aşağıdaki gibidir:

	İskonto oranı		Dönem sonu büyüme oranı	
	31 Mart 2017	31 Aralık 2016	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
YDT	%17,80	%17,80	%1	%1
Desa Enerji	%17,20	%17,20	% 0	%0

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 5 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıkların dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak	3.695.854	3.986.348
Makul değer artışı/ (değer düşüklüğü) :		
Desa Enerji	-	-
YDT	-	-
Viking Kağıt	45.691	(190.385)
31 Mart	3.741.545	3.795.963

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

	2017	2016
1 Ocak	868.595	1.100.990
Değer düşüklüğü	45.691	(190.386)
Satılmaya hazır finansal varlıkların makul değer fonu üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi (Dipnot 8)	(9.138)	38.077
31 Mart	905.148	948.681

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

1 Ocak - 31 Mart 2017 hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2017
<u>Maliyet değeri/yeniden değerlendirilmiş değer:</u>					
Arazi ve arsalar	8.119.570	-	-	-	8.119.570
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	54.332.237	1.625.415	-	-	55.957.652
Makine, tesis ve cihazlar	76.269.050	1.082.129	-	984.182	78.335.361
Taşıt araçları	219.019	-	-	-	219.019
Döşeme ve demirbaşlar	24.124.821	1.139.530	(1.990)	-	25.262.361
Yapılmakta olan yatırımlar	984.182	-	-	(984.182)	-
	164.048.879	3.847.074	(1.990)	-	167.893.963
<u>Birikmiş amortismanlar:</u>					
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	(1.533.404)	(585.057)	-	-	(2.118.461)
Makine, tesis ve cihazlar	(4.917.783)	(1.769.230)	-	-	(6.687.013)
Taşıt araçları	(105.514)	(10.968)	-	-	(116.482)
Döşeme ve demirbaşlar	(14.960.541)	(699.906)	1.990	-	(15.658.457)
	(21.517.242)	(3.065.161)	1.990	-	(24.580.413)
Net defter değeri	142.531.637				143.313.550

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2016
<u>Maliyet değeri/ yeniden değerlendirilmiş değer:</u>				
Arazi ve arsalar	8.097.520	-	-	8.097.520
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	26.959.772	2.736	-	26.962.508
Makine, tesis ve cihazlar	44.045.175	147.658	-	44.192.833
Taşıt araçları	229.046	-	-	229.046
Döşeme ve demirbaşlar	22.421.393	868.703	(321.419)	22.968.677
Yapılmakta olan yatırımlar	7.610.293	24.318.807	-	31.929.100
	109.363.199	25.337.904	(321.419)	134.379.684
<u>Birikmiş amortismanlar:</u>				
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	-	(285.435)	-	(285.435)
Makine, tesis ve cihazlar	-	(1.188.098)	-	(1.188.098)
Taşıt araçları	(104.512)	(11.447)	-	(115.959)
Döşeme ve demirbaşlar	(12.838.097)	(605.509)	163.669	(13.279.937)
	(12.942.609)	(2.090.489)	163.669	(14.869.429)
Net defter değeri	96.420.590			119.510.255

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 6 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Dönemin amortisman ve itfa payı giderlerinin 2.078.522 TL'si (2016 : 1.354.576 TL) üretim maliyetine, 604.557 TL'si (2016 : 562.817 TL) pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine (Dipnot 11) ve 407.761 TL'si (2016 : 192.070 TL) genel yönetim giderlerine (Dipnot 11) dağıtılmıştır.

31 Mart 2017 ve 2016 tarihleri itibariyle araziler, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazların yeniden değerlendirme hareket tablosu aşağıdadır:

	2017	2016
1 Ocak	23.272.463	24.966.056
Geçmiş yıllar karlarına sınıflandırılan yeniden değerlemeye ilişkin amortisman	(497.529)	(497.766)
Amortisman transferi üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi	99.506	99.553
31 Mart	22.874.440	24.567.843

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 - BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ

	Ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranı (%)		Orijinal para birimi değeri		TL karşılığı	
	31 Mart 2017	31 Aralık 2016	31 Mart 2017	31 Aralık 2016	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli finansal borçlar:						
TL krediler (*)	12,53	6,81	23.531.316	2.011.090	23.531.316	2.011.090
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları:						
TL krediler (**)	12,71	12,24	17.085.276	13.963.364	17.085.276	13.963.364
Avro krediler (***)	4,75	4,75	256.746	254.070	1.003.441	942.576
Toplam kısa vadeli finansal borçlar					41.620.033	16.917.030
Uzun vadeli finansal borçlar:						
TL krediler (**)	12,98	12,86	59.680.544	65.358.535	59.680.544	65.358.535
Avro krediler (***)	-	4,75	-	64.919	-	240.842
Toplam uzun vadeli finansal borçlar					59.680.544	65.599.377

(*) 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla TL kısa vadeli finansal borçlar faiz oranı yıllık ortalama %12,53 olan sabit faizli kredilerden oluşmaktadır (31 Aralık 2016: Faiz oranı yıllık %6,81 olan spot kredi).

(**) 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla TL kredilerin 71.069.248 TL tutarındaki kısmı ortalama faiz oranı yıllık 12,80% olan sabit faizli kredileri, 5.696.572 TL tutarındaki kısmı ise faiz oranı 6 aylık TRLIBOR+%2,70 olan değişken faizli kredileri içermektedir (31 Aralık 2016: 72.273.098 TL tutarındaki kısmı ortalama faiz oranı yıllık %12,78 olan sabit faizli kredileri, 7.048.801 TL tutarındaki kısmı ise faiz oranı 6 aylık TRLIBOR+%2,70 olan değişken faizli kredi).

(***) Avro krediler, faiz oranları yıllık %4,75 olan sabit faiz oranlı kredileri içermektedir (31 Aralık 2016: Faiz oranları yıllık %4,75 olan sabit faiz oranlı krediler).

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 8- GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2017 yılı için %20’dir (31 Aralık 2016 : %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 2016: %19,8) oranındaki stopaj hariç).

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

1 Ocak - 31 Mart 2017 ve 2016 hesap dönemlerine ait kapsamlı gelir tablolarında yer alan vergi geliri aşağıda özetlenmiştir:

	31 Mart 2017	31 Mart 2016
Dönem vergi geliri	-	-
Ertelenmiş vergi geliri	548.919	4.945.633
Toplam vergi gideri	548.919	4.945.633

Ertelenmiş vergiler

Şirket, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini, varlık ve yükümlülüklerin bilançodaki kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasında oluşan geçici farklar üzerinden bilanço tarihi itibarıyla yasalasmış 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 2016: %20).

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**1 OCAK - 31 MART 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**DİPNOT 8- GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)**

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin bilanço tarihleri itibariyle yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hesaplamalarının dökümü aşağıdaki gibidir:

	Vergilendirilebilir birikmiş geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	
	31 Mart 2017	31 Aralık 2016	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Arazi ve arsalar, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazların yeniden değerlemesi	27.434.549	27.906.367	(4.560.109)	(4.633.904)
Yeniden değerlendirme öncesi taşınan değerle vergi matrahı arasındaki farklar	4.801.764	6.991.986	(952.072)	(1.415.329)
Mahsup edilebilecek birikmiş mali zararlar	(16.556.735)	(16.556.735)	3.311.347	3.311.347
Yatırım indirimleri	(51.433.546)	(51.433.546)	8.436.709	8.436.709
Kıdem tazminatı karşılığı	(2.356.996)	(2.165.616)	471.399	433.123
Satılmaya hazır finansal varlıklar				
makul değer fonu	(2.046.188)	(2.091.879)	349.012	358.150
Diğer	(532.195)	(280.720)	106.440	56.144
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü) - net			7.162.726	6.546.240

Net ertelenmiş vergi yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	2017	2016
1 Ocak	6.546.240	(921.328)
Cari dönem kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan	548.919	4.945.633
Satılmaya hazır finansal varlıklar makul değer fonuna verilen	(9.138)	38.077
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları ile ilişkilendirilen	76.705	93.180
31 Mart	7.162.726	4.155.562

31 Mart tarihli finansal tablolara yansıtılan ve üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmış mahsup edilebilecek mali zararların en son kullanım yıllarına göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

En son kullanım yılı	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
2018	2.908.300	2.908.300
2020	3.265.010	3.265.010
2021	10.383.425	10.383.425
	16.556.735	16.556.735

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 8 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla muhasebenin ihtiyatlılık ilkesi doğrultusunda, üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmayan mahsup edilebilecek mali zararların en son kullanım yılları aşağıdaki gibidir:

En son kullanım yılı	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
2021	17.831.081	17.831.081
2022	4.562.007	-
	22.393.088	17.831.081

DİPNOT 9 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Şirket, Sermaye Piyasası Mevzuatına tabi şirketlere tanınan kayıtlı sermaye sistemini benimsemiş ve nominal değeri 1 Kr olan paylarını temsil eden kayıtlı sermayesi için tavan tespit etmiştir. Şirket'in onaylanmış ve çıkarılmış nominal değerdeki sermayesi, 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kayıtlı sermaye tavanı (tarihi değeri ile)	50.000.000	50.000.000
Nominal değeri ile onaylanmış ve çıkarılmış sermaye	44.762.708	44.762.708

Şirket'in 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerindeki pay sahipleri ve sermaye içerisindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Pay Sahipleri	31 Mart 2017		31 Aralık 2016	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)
Yaşar Holding	58,00	25.961.415	58,00	25.961.415
Halka açık kısım	32,31	14.463.977	32,31	14.463.977
Pınar Süt	8,77	3.927.525	8,77	3.927.525
YBP	0,80	356.973	0,80	356.973
Hedef Ziraat Tic. ve San. A.Ş.	0,09	39.614	0,09	39.614
YDT	0,03	13.204	0,03	13.204
Toplam Sermaye	100,00	44.762.708	100,00	44.762.708
Sermaye düzeltmesi farkları		11.713.515		11.713.515
Toplam ödenmiş sermaye		56.476.223		56.476.223

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 aşamaz.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 9 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

11.713.515 TL tutarındaki (31 Aralık 2016: 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 Mart 2017 tarihi itibarıyla onaylanmış ve ödenmiş sermayesi nominal beheri 1 Kr olan 4.476.270.800 paydan oluşmaktadır (31 Aralık 2016: 4.476.270.800).

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

Söz konusu yasal yedeklerin, Türkiye Finansal Raporlama Standartları uyarınca "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. Şirket'in 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin nominal tutarı 4.180.008 TL (31 Aralık 2016: 4.180.008 TL) olup özleri itibarıyla kısıtlanmamış olan 11.673.135 TL tutarındaki "Olağanüstü Yedekler" (31 Aralık 2016: 11.673.135 TL), "Geçmiş Yıllar Karları" içerisine sınıflandırılmıştır.

DİPNOT 10 - HASILAT

	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
Yurtiçi mamul satışları	60.390.457	45.039.514
Yurtdışı mamul satışları	5.983.976	4.062.846
Ticari mal satışları	2.949.282	1.441.902
Brüt satışlar	69.323.715	50.544.262
Eksi: İskontolar	(25.803.292)	(15.234.474)
İadeler	(539.180)	(211.059)
Net satışlar	42.981.243	35.098.729
Satışların maliyeti	(25.148.252)	(19.569.236)
Brüt Kar	17.832.991	15.529.493

DİPNOT 11 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
a) Genel yönetim giderleri:		
Personel	1.698.689	2.441.731
Dışarıdan sağlanan hizmetler	1.307.349	746.310
Danışmanlık ve istişare ücretleri	578.690	489.417
Amortisman ve itfa payı	407.761	192.070
Kira	236.888	119.561
Enerji	126.002	90.546
Seyahat	93.929	60.374
Haberleşme ve bilgi işlem	36.553	31.519
Diğer	518.294	58.594
	5.004.155	4.230.122

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 31 MART 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 11 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ (devamı)

b) Pazarlama giderleri:

Nakliye ve ihracat	7.496.985	6.147.238
Personel	1.496.718	1.233.439
Dışarıdan sağlanan hizmetler	1.200.099	1.130.276
Reklam	1.147.066	1.888.354
Kira	755.183	653.785
Amortisman ve itfa payları	604.557	562.817
Enerji	205.901	201.780
Diğer	1.090.856	957.616
	13.997.365	12.775.305

DİPNOT 12 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

**1 Ocak -
31 Mart 2017**

**1 Ocak -
31 Mart 2016**

a) Esas faaliyetlerden diğer gelirler:

Ticari faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı geliri	361.282	30.295
Vade unsuru içeren ticari işlemlerden kaynaklanan finansal gelir	197.840	232.908
Diğer	89.177	77.631
	648.299	340.834

b) Esas faaliyetlerden diğer giderler:

Ticari faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gideri	(878.602)	(213.147)
Vade unsuru içeren ticari işlemlerden kaynaklanan finansal gider	(353.237)	(299.872)
Bağış ve yardımlar	(21.300)	(15.125)
Şüpheli alacak karşılık giderleri (Dipnot 4)	-	(210.901)
Diğer	(114.547)	(154.022)
	(1.367.686)	(893.067)

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 31 MART 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 13 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
a) Yatırım faaliyetlerden gelirler:		
Temettü Geliri	285.800	-
İlişkili taraflardan diğer alacaklar üzerinden hesaplanan faiz geliri	-	35.012
Maddi duran varlık satış karı	2.501	128.239
	288.301	163.251
b) Yatırım faaliyetlerden giderler:		
Maddi duran varlık satış zararı	-	(84.142)
	-	(84.142)

DİPNOT 14 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
Kefalet gelirleri	167.586	116.294
Faiz geliri	98.279	43.279
Kur farkı geliri	181.560	259.145
	447.425	418.718
Faiz gideri	(3.059.304)	(1.649.651)
Kur farkı gideri	(348.240)	(302.315)
Vade farkı ve banka komisyon giderleri	(81.163)	(42.872)
Kefalet giderleri	(314.675)	(192.082)
	(3.803.382)	(2.186.920)

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 15 - PAY BAŞINA KAZANÇ/ (KAYIP)

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

Şirketler mevcut pay sahiplerinin 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 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
Net dönem karı/ (zararı)	A	(4.406.653)	1.228.373
Nominal değeri 1 Kr olan çıkarılmış adi payının ağırlıklı ortalama adedi (Dipnot 9)	B	4.476.270.800	1.278.934.500
Nominal değeri 1 TL olan 100 adet pay başına kazanç/ (kayıp)	A/B	(0,0984)	0,0960

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 – YABANCI PARA POZİSYONU

	Yabancı Para Pozisyonu Tablosu							
	31 Aralık 2017				31 Aralık 2016			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer TL Karşılığı	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer TL Karşılığı
1. Ticari Alacaklar	3.931.453	181.426	681.868	606.372	2.693.687	296.428	325.536	442.792
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa,Banka hesapları dahil)	-	-	-	-	-	-	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	16.864	-	4.315	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	3.948.318	181.426	686.183	606.372	2.693.687	296.428	325.536	442.792
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	3.948.318	181.426	686.183	606.372	2.693.687	296.428	325.536	442.792
10. Ticari Borçlar	5.932.613	26.815	1.447.591	177.424	5.720.509	42.196	1.469.115	121.743
11. Finansal Yükümlülükler	1.003.440	-	256.746	-	942.574	-	254.070	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	6.936.053	26.815	1.704.337	177.424	6.663.083	42.196	1.723.185	121.743
14. Ticari Borçlar	10.092.599	-	2.582.350	-	11.579.711	-	3.121.300	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	240.843	-	64.919	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	10.092.599	-	2.582.350	-	11.820.554	-	3.186.219	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	17.028.652	26.815	4.286.687	177.424	18.483.637	42.196	4.909.404	121.743
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)	(13.080.334)	154.611	(3.600.504)	428.948	(15.789.950)	254.232	(4.583.868)	321.049
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para (Yükümlülük) / Varlık Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(13.080.334)	154.611	(3.600.504)	428.948	(15.789.950)	254.232	(4.583.868)	321.049
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	5.841.580	283.919	613.155	2.412.120	17.513.424	890.631	3.685.117	707.700
24. İthalat	1.969.379	-	503.897	-	4.679.301	-	1.261.301	-

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 31 MART 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 16 - YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

31 Mart 2017

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	56.257	(56.257)	56.257	(56.257)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	56.257	(56.257)	56.257	(56.257)
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık/ yükümlülüğü	(1.407.185)	1.407.185	(1.407.185)	1.407.185
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(1.407.185)	1.407.185	(1.407.185)	1.407.185
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü	42.895	(42.895)	42.895	(42.895)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	42.895	(42.895)	42.895	(42.895)
TOPLAM (3+6+9)	(1.308.033)	1.308.033	(1.308.033)	1.308.033

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

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 31 MART 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 16 - YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

31 Aralık 2016

	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	89.469	(89.469)	89.469	(89.469)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	89.469	(89.469)	89.469	(89.469)
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(1.700.569)	1.700.569	(1.700.569)	1.700.569
5- Avro riskinden korunan kısım (-)				
6- Avro Net Etki (4+5)	(1.700.569)	1.700.569	(1.700.569)	1.700.569
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	32.105	(32.105)	32.105	(32.105)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)				
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	32.105	(32.105)	32.105	(32.105)
TOPLAM (3+6+9)	(1.578.995)	1.578.995	(1.578.995)	1.578.995

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

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 17 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
a) Diğer kısa vadeli karşılıklar:		
Reklam, promosyon ve ciro prim gider karşılığı	2.376.239	1.024.167
Diğer	60.061	-
	2.436.300	1.024.167

2017 yılı içerisinde Aydın Bozdoğan Belediyesi, Belediye Gelirleri Kanunu'nun 63. Maddesi gereğince vermiş olduğu denetim hizmetlerinin karşılığında, toplam 590.978 TL tutarında kaynak suları harç bedelini Şirket'e tebliğ etmiştir (31 Aralık 2016: 3.106.135 TL). Şirket, söz konusu kaynak suyu harç bedeline istinaden, Aydın Bozdoğan Belediyesi aleyhine, doğal mineralli suların üretim izni, ruhsatlandırma, ambalajlama, etiketleme, satış ve denetimi ile ilgili tüm işlemlerin, 1 Aralık 2004 tarihli ve 25657 sayılı "Doğal Mineralli Sular Hakkında Yönetmelik" hükümleri doğrultusunda T.C. Sağlık Bakanlığı ve ilgili birimleri tarafından gerçekleştirilmekte olduğu savıyla dava açmış olup 31 Mart 2016 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 Mart 2017 ve 2016 hesap dönemleri içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak	-	-
Dönem içerisindeki artış	590.978	603.000
Dönem içerisinde ödenen	(590.978)	(603.000)
31 Mart	-	-

2017 yılı içerisinde Aydın Bozdoğan Belediyesi, Belediye Gelirleri Kanunu'nun 63. Maddesi gereğince vermiş olduğu denetim hizmetlerinin karşılığında, toplam 590.978 TL (2016: 603.000 TL) tutarında kaynak suları harç bedelini Şirket'e tebliğ etmiş olup, 590.978 TL'lık (2016 : 603.000 TL) tutar şirket tarafından yıl içerisinde ödenmiştir.

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
b) Verilen teminatlar:		
Kefaletler	21.712.780	41.221.111
Teminat mektupları	19.382.760	14.842.460
	41.095.540	56.063.571

Şirket, 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Yaşar grubu şirketlerinin finansal kuruluşlardan sağlamış olduğu 5.555.556 Avro karşılığı 21.712.780 TL tutarındaki kredilere (31 Aralık 2016: 11.111.111 Avro karşılığı 41.221.111 TL), grup şirketleriyle birlikte garantör sıfatıyla kefalet vermiştir.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 17 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017			31 Aralık 2016		
	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	19.382.760	19.382.760	TL	14.842.460	14.842.460
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			21.712.780			41.221.111
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		-	-		-	-
		-	-		-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı			21.712.780			41.221.111
			-		-	-
	Avro	5.555.556	21.712.780	Avro	11.111.111	41.221.111
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
			41.095.540			56.063.571

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

%37

%64

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 17 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
c) Alınan teminatlar:		
Teminat mektupları	28.832.393	26.848.587
Kefaletler	61.937.234	62.688.590
İpotekler	6.552.574	6.837.574
Teminat senetleri	3.476.502	3.576.503
Teminat çekleri	255.000	240.000
Diğer	744.643	646.447
	101.798.346	100.837.701

Alınan teminatların önemli bir bölümü müşterilerden alınan teminatlardan ve Şirket'in yurtiçi bir finans kuruluşundan sağlamış olduğu kredilere ilişkin Yaşar Grubu şirketlerinden YDT, YBP ve Yaşar Holding'in garantör olarak sağladığı kefaletlerden oluşmaktadır.

DİPNOT 18 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal araçların sınıflandırılması

Şirket sahip olduğu finansal varlık ve yükümlülüklerini satılmaya hazır finansal varlıklar ile krediler ve alacaklar olarak sınıflandırmıştır. Şirket'in finansal varlıklarından nakit ve nakit benzerleri, ticari alacaklar ve diğer alacaklar, krediler ve alacaklar olarak sınıflandırılmış; ve etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir. Şirket'in satılmaya hazır finansal varlıkları Dipnot 5'de belirtilmiştir. Şirket'in finansal yükümlülükleri, finansal borçlar (Dipnot 7), diğer finansal yükümlülükler, ticari borçlar ve diğer borçlardan oluşmakta olup iskonto edilmiş maliyetleri ile taşınan finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılmış; ve etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir.

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:

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 18 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Finansal varlıklar

Yıl sonu 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. Bununla birlikte, borsaya kayıtlı olmayan satılmaya hazır finansal varlıkların ise genel kabul görmüş değerleme teknikleri kullanılarak bulunan değerleri veya maliyet değerlerinden, varsa, ilgili değer düşüklüğü indirilerek bulunan değerlerinin makul değerlerine yaklaşık oldukları kabul edilmektedir.

Finansal yükümlülükler

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

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).

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 31 MART 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 18 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Aşağıdaki tablo, 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 itibariyle makul değerinden hesaplanan Şirket'in varlıklarından oluşmaktadır.

31 Mart 2017

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3 (*)	Toplam
Varlıklar:				
Satılmaya hazır finansal varlıklar	434.076	-	3.307.469	3.741.545
Toplam varlıklar				3.741.545

31 Aralık 2016

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3 (*)	Toplam
Varlıklar:				
Satılmaya hazır finansal varlıklar	388.385	-	3.307.469	3.695.854
Toplam varlıklar				3.695.854

(*) 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle sona eren yıllar içerisinde Seviye 1 ve 2 arasında transfer olmamıştır. Seviye 3 Finansal Araçlar için lütfen Dipnot 5'e bakınız.

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 itibariyle makul değerlerinde hesaplanan Şirket'in finansal olmayan varlıkları aşağıdaki gibidir;

31 Mart 2017

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Maddi Duran Varlıklar:				
Araziler		8.119.570		8.119.570
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri		53.839.191		53.839.191
Makine, tesis ve cihazlar		71.648.348		71.648.348
Toplam varlıklar		133.607.109		133.607.109

31 Aralık 2016

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Maddi Duran Varlıklar:				
Araziler	-	8.119.570	-	8.119.570
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	-	52.798.833	-	52.798.833
Makine, tesis ve cihazlar	-	71.351.267	-	71.351.267
Toplam varlıklar	-	132.269.670	-	132.269.670