

**TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK- 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR

İÇİNDEKİLER.....	SAYFA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5-6
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	7-22
DİPNOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	7
DİPNOT 2 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-10
DİPNOT 3 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	11
DİPNOT 4 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....	12
DİPNOT 5 MADDİ DURAN VARLIKLAR	13
DİPNOT 6 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	14
DİPNOT 7 ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	14
DİPNOT 8 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	15
DİPNOT 9 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL).....	16-18
DİPNOT 10 PAY BAŞINA KAZANÇ	18
DİPNOT 11 FİNANSAL YATIRIMLAR	18-19
DİPNOT 12 YABANCI PARA POZİSYONU.....	20-21
DİPNOT 13 FİNANSAL ARAÇLAR	22

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2018	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017
	Dipnot Referansları		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		1.089.326	1.137.565
Nakit ve Nakit Benzerleri		217.265	344.292
Finansal Yatırımlar		258.919	248.003
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	11	258.752	247.836
- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	11	167	167
Ticari Alacaklar		447.381	433.209
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3	83	135
- İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar		447.298	433.074
Diğer Alacaklar		6.556	761
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		6.556	761
Stoklar		145.268	102.231
Peşin Ödenmiş Giderler		13.937	9.069
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		13.937	9.069
Duran Varlıklar		611.696	523.875
Diğer Alacaklar		121	171
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		121	171
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	4	1.411	1.439
Maddi Duran Varlıklar	5	493.512	430.123
- Arazi ve Arsalar		1.755	1.755
- Yeraltı ve Yerüstü Düzenlemeleri		5.422	5.474
- Binalar		38.184	37.668
- Tesis, Makine ve Cihazlar		175.206	177.920
- Taşıtlar		8.746	8.491
- Mobilya ve Demirbaşlar		182.882	167.033
- Yapılmakta Olan Yatırımlar		81.317	31.782
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	6	5.703	6.454
- Haklar		5.703	6.454
Ertelenmiş Vergi Varlığı	9	18.569	17.673
Peşin Ödenmiş Giderler		92.380	68.015
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		92.380	68.015
TOPLAM VARLIKLAR		1.701.022	1.661.440

İzleyen dipnotlar özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2018	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		572.311	595.704
Ticari Borçlar		150.001	166.378
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3	2.545	3.742
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		147.456	162.636
Diğer Borçlar		35.258	37.161
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		35.258	37.161
Ertelenmiş Gelirler		234	404
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler		234	404
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	9	17.940	21.401
Kısa Vadeli Karşılıklar		90.363	98.478
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		20.916	38.737
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		69.447	59.741
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		278.515	271.882
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		278.515	271.882
Uzun Vadeli Yükümlülükler		31.020	28.256
Uzun Vadeli Karşılıklar		16.681	15.952
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		16.681	15.952
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	9	14.339	12.304
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		603.331	623.960
ÖZKAYNAKLAR		1.097.691	1.037.480
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		1.097.691	1.037.480
Ödenmiş Sermaye	8	322.508	322.508
Sermaye Düzeltme Farkları	8	277.613	277.613
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	8	154	154
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(3.114)	(2.714)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(3.114)	(2.714)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		877	877
- Yasal Yedekler	8	877	877
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	8	439.042	131.266
Net Dönem Karı veya Zararı		60.611	307.776
TOPLAM KAYNAKLAR		1.701.022	1.661.440

İzleyen dipnotlar özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK- 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

Dipnot Referansları	<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş</i>	
	<i>Cari Dönem</i> 1 Ocak- 31 Mart 2018	<i>Önceki Dönem</i> 1 Ocak- 31 Mart 2017
Kar veya Zarar Kısımı		
Hasılat	284.912	227.715
Satışların Maliyeti	(128.611)	(99.855)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)	156.301	127.860
BRÜT KAR (ZARAR)	156.301	127.860
Genel Yönetim Giderleri	(18.215)	(11.573)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	(78.717)	(59.615)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	6.975	4.355
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(6.903)	(7.449)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	59.441	53.578
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	26.330	30.988
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	(1.994)	(15.649)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)	83.777	68.917
Finansman Giderleri	(2.966)	(2.662)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	80.811	66.255
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri	(20.200)	(9.977)
- Dönem Vergi (Gideri) Geliri	9	(5.726)
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	9	(4.251)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	60.611	56.278
DÖNEM KARI (ZARARI)	60.611	56.278
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı:		
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	-
Ana Ortaklık Payları	60.611	56.278
	60.611	56.278
Ana Ortaklığa Ait Dağıtılabilir Kar üzerinden hesaplanan Pay Başına Kazanç (tam TL)	0,19	0,17
Diğer Kapsamlı Gelir Kısımı:		
Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(400)	(41)
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(500)	(51)
-Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	100	10
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	100	10
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)	(400)	(41)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)	60.211	56.237
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:		
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	-
Ana Ortaklık Payları	60.211	56.237
	60.211	56.237

İzleyen dipnotlar özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK- 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

				<i>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler</i>		<i>Birikmiş Karlar/ Zararlar</i>			
<i>Bağımsız denetimden geçmemiş</i>	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Pay İhraç Primleri /(İskontoları)	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/ (Zararları)	Net Dönem Karı /(Zararı)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Toplam Özkaynaklar
Önceki Dönem 1 Ocak – 31 Mart 2017									
Dönem başı bakiyeler	322.508	277.613	154	(1.679)	-	(88.445)	236.890	747.041	747.041
Transfer	-	-	-	-	-	236.890	(236.890)	-	-
Toplam kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	(41)	-	-	56.278	56.237	56.237
- Dönem karı (zararı)	-	-	-	-	-	-	56.278	56.278	56.278
- Diğer kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	(41)	-	-	-	(41)	(41)
Dönem sonu bakiyeler	322.508	277.613	154	(1.720)	-	148.445	56.278	803.278	803.278
<i>Bağımsız denetimden geçmemiş</i>									
Cari Dönem 1 Ocak – 31 Mart 2018									
Dönem başı bakiyeler	322.508	277.613	154	(2.714)	877	131.266	307.776	1.037.480	1.037.480
Transfer	-	-	-	-	-	307.776	(307.776)	-	-
Toplam kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	(400)	-	-	60.611	60.211	60.211
- Dönem karı (zararı)	-	-	-	-	-	-	60.611	60.611	60.611
- Diğer kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	(400)	-	-	-	(400)	(400)
Dönem sonu bakiyeler	322.508	277.613	154	(3.114)	877	439.042	60.611	1.097.691	1.097.691

İzleyen dipnotlar özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK- 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2018	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2017
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları:			
Dönem Karı (Zararı)		60.611	56.278
- Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		60.611	56.278
Net Dönem Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler:		41.775	26.898
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	4-5-6	27.526	20.427
Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		1.813	349
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		1.866	1.469
Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		(53)	(1.120)
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		15.839	10.836
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		6.133	5.659
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		390	389
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		9.316	4.788
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		(8.484)	(7.094)
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		(8.949)	(7.717)
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri		316	1.223
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri		149	(600)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		959	(104)
Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	11	959	(104)
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	9	20.200	9.977
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		(322)	(386)
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		(322)	(386)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		(15.756)	(7.107)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler:		(106.282)	(56.638)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(16.187)	(18.731)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		52	(5)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(16.239)	(18.726)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(5.745)	595
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(5.745)	595
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler		(42.984)	(5.630)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(29.233)	37
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(16.693)	(16.218)
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		(1.197)	(427)
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		(15.496)	(15.791)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(1.903)	955
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		(1.903)	955
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)		(170)	262
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		6.633	(17.908)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		6.633	(17.908)
		(3.896)	26.538
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(23.725)	(20.494)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(22.422)	(16.989)
İşletme Faaliyetlerinden Kullanılan Net Nakit		(50.043)	(10.945)

İzleyen dipnotlar özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK- 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		<i>Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2018</i>	<i>Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2017</i>
	Dipnot Referansları		
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları:			
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Satışından			
Kaynaklanan Nakit Girişleri		1.035	484
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan			
Nakit Girişleri		945	484
Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan			
Nakit Girişleri		90	-
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Alımından			
Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(90.849)	(50.309)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	5	(90.743)	(50.183)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan			
Nakit Çıkışları	6	(106)	(126)
Alınan faiz		8.949	7.717
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma			
Araçlarının Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri	11	115.967	54.671
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma			
Araçlarının Edinimi için Yapılan Nakit Çıkışları	11	(116.248)	(103.683)
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Net Nakit		(81.146)	(91.120)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)			
		(131.189)	(102.065)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri			
Üzerindeki Etkisi		4.162	3.090
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		(127.027)	(98.975)
Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		344.292	297.196
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri		217.265	198.221

İzleyen dipnotlar özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK- 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 1 – GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Türk Tuborg Bira ve Malt Sanayii A.Ş. (“Türk Tuborg” veya “Şirket”) 1969 yılında İzmir’de kurulmuştur. Şirket’in ana faaliyet konusu, yurtiçi ve yurtdışı piyasalarda satılmak üzere bira ve malt üretimi ile bunların satışı ve dağıtımıdır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’na (“SPK”) kayıtlı olup hisseleri 1989 yılından itibaren Borsa İstanbul’da (“BİST”) işlem görmektedir. Şirket’in 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla, BİST’e kayıtlı %4,31 (31 Aralık 2017: %4,31) oranında hissesi mevcuttur. Şirket’in esas kontrolü elinde tutan nihai ana ortağı %95,69 oranında pay ile International Beer Breweries Ltd’dir (“IBBL”) (Dipnot 8).

31 Mart 2018 itibarıyla Şirket ve bağlı ortaklığı konumundaki Tuborg Pazarlama A.Ş. (“Grup”) bünyesinde istihdam edilen toplam ortalama personel sayısı 1.298 kişidir (31 Aralık 2017: 1.211).

Şirket Türkiye’de kayıtlı olup kayıtlı ofis adresi aşağıdaki gibidir:

Türk Tuborg Bira ve Malt Sanayii A.Ş.
Kemalpaşa Caddesi No: 258
İşikkent 35070
İzmir

Bağlı ortaklık

Şirket’in bağlı ortaklığının detayı aşağıdaki gibidir:

	İşlem gördüğü borsalar	Faaliyet türü	Esas faaliyet konusu
Tuborg Pazarlama A.Ş.	Yok	Satış ve dağıtım	Bira satış ve dağıtımı

Şirket, yurtiçi pazarda satmak amacıyla üretmiş olduğu biranın tamamına yakın olan kısmını, %99,99 (31 Aralık 2017: %99,99) oranında hissesine sahip olduğu bağlı ortaklığı konumundaki Tuborg Pazarlama A.Ş.’ye (“Tuborg Pazarlama” veya “Bağlı Ortaklık”) satmakta, Tuborg Pazarlama ise bu ürünlerin yurtiçi satış ve dağıtımını yapmaktadır.

Özet konsolide finansal tabloların onaylanması:

Grup’un özet konsolide finansal tabloları, Türk Tuborg Bira ve Malt Sanayii A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 10 Mayıs 2018 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. İlişikteki özet konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisine, Şirket’in genel kurulu ve/veya yasal otoriteler sahiptir.

DİPNOT 2 -ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

a) Türkiye Muhasebe Standartları’na (“TMS”) uygunluk beyanı

İlişikteki özet konsolide 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” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ’in 5. maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/ Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TMS”/ “TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK- 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 -ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Özet konsolide finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 ve 15 Temmuz 2016 tarihli duyurular ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

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

Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Grup'un 31 Aralık 2017 tarihli konsolide finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Şirket ve bağlı ortaklığı, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkartılan prensipleri ve şartları, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Özet konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esası baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır.

b) Kullanılan para birimi

Grup'un finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Grup'un içinde bulunduğu ve operasyonlarını sürdürdüğü ana ekonomide geçerli olan para birimi cinsinden ölçülmüştür ("fonksiyonel para birimi"). Özet konsolide finansal tablolar ana şirketin fonksiyonel ve raporlama para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur.

c) Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Bu doğrultuda, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı uygulanmamıştır.

ç) Konsolidasyona ilişkin esaslar

Özet konsolide finansal tablolar, Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıkları tarafından kontrol edilen işletmelerin finansal tablolarını kapsar. Kontrol, Şirket'in aşağıdaki şartları sağlaması ile sağlanır:

- yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde gücünün olması;
- yatırım yapılan şirket/varlıktan elde edeceği değişken getirilere açık olması ya da bu getirilere hakkı olması; ve
- getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde gücünü kullanabilmesi.

Şirket'in yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde çoğunluk oy hakkına sahip olmadığı durumlarda, ilgili yatırımın faaliyetlerini tek başına yönlendirebilecek/yönetebilecek şekilde yeterli oy hakkının olması halinde, yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde kontrol gücü vardır. Şirket, aşağıdaki unsurlar da dahil olmak üzere, ilgili yatırımdaki oy çoğunluğunun kontrol gücü sağlamak için yeterli olup olmadığının değerlendirmesinde konuyla ilgili tüm olayları ve şartları göz önünde bulundurur:

- Şirket'in sahip olduğu oy hakkı ile diğer hissedarların sahip olduğu oy hakkının karşılaştırılması;
- Şirket ve diğer hissedarların sahip olduğu potansiyel oy hakları;
- Sözleşmeye bağlı diğer anlaşmalardan doğan haklar; ve
- Şirket'in karar verilmesi gereken durumlarda ilgili faaliyetleri yönetmede (geçmiş dönemlerdeki genel kurul toplantılarında yapılan oylamalar da dahil olmak üzere) mevcut gücünün olup olmadığını gösterebilecek diğer olay ve şartlar.

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK- 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 -ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yukarıda listelenen kriterlerin en az birinde herhangi bir değişiklik oluşmasına neden olabilecek bir durumun ya da olayın ortaya çıkması halinde Şirket yatırımının üzerinde kontrol gücünün olup olmadığını yeniden değerlendirir.

Şirketin bağlı ortaklığının 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla detayları aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklık	Kuruluş ve faaliyet yeri	Sermayedeki pay oranı (%)	Oy kullanma hakkı oranı (%)	Ana faaliyeti
Tuborg Pazarlama A.Ş.	Türkiye	99,99	99,99	Bira satış ve dağıtımı

Bir bağlı ortaklığın konsolidasyon kapsamına alınması Şirket'in bağlı ortaklık üzerinde kontrole sahip olmasıyla başlar ve kontrolünü kaybetmesiyle sona erer. Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların gelir ve giderleri, satın alım tarihinden elden çıkarma tarihine kadar konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

Özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirin her bir kalemi ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aittir. Kontrol gücü olmayan paylar ters bakiye ile sonuçlansa dahi, bağlı ortaklıkların toplam konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı geliri ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır.

Gerekli olması halinde, Grup'un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklıkların finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır.

Tüm grup içi varlıklar ve yükümlülükler, özkaynaklar, gelir ve giderler ve Grup şirketleri arasındaki işlemlere ilişkin nakit akışları konsolidasyonda elimine edilir.

Ana ortaklık dışı paylar muhasebenin önemlilik ilkesi doğrultusunda ayrıca raporlanmamıştır.

d) Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Konsolide Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un özet konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem özet konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

2.2.1 Grup'un sunum ve dipnot açıklamalarını etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar

Yoktur.

2.2.2 Grup'un finansal performansını ve/veya finansal durum tablosunu etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar

Yoktur.

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK- 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 -ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2.3 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i> ¹
TFRS 15	<i>Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat</i> ¹
TFRS 15 (Değişiklikler)	<i>Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat</i> ¹
TFRS 4 (Değişiklikler)	<i>Sigorta Sözleşmeleri</i> ¹
2014- 2016 Dönemi Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1, TFRS 7, TFRS 10, TMS 19, TMS 28</i> ¹
TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller</i> ¹
TFRS 2 (Değişiklikler)	<i>Hisse Bazlı Ödemeler</i> ¹
TFRS 22 (Yorum)	<i>Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avanslar Ödemeleri</i> ¹

¹ 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

2.2.4 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler :

Grup henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TMS 19	<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalar</i> ¹
TFRS 9 (Değişiklikler)	<i>Finansal Araçlar</i> ¹
TMS 28 (Değişiklikler)	<i>İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar</i> ¹
TFRS 17	<i>Sigorta Sözleşmeleri</i> ²
TFRS 16	<i>Kiralama İşlemleri</i> ¹
2015-2017 Dönemi Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 3, TFRS 11, TMS 12, TMS 23</i> ¹
TFRS 23 (Yorum)	<i>Vergi Uygulamalarındaki Belirsizlikler</i> ¹

¹ 1 Ocak 2019 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

² 1 Ocak 2021 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

Grup yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır. Yukarıdaki standart ve yorumların, uygulanmasının gelecek dönemlerde Grup'un özet konsolide finansal tabloları üzerindeki etkisi değerlendirilmektedir.

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında uygulanan önemli muhasebe politikaları 1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap dönemine ait yıllık konsolide finansal tablolardakiler ile tutarlıdır. 1 Ocak - 31 Mart 2018 ara hesap dönemi için hazırlanan ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap dönemine ait yıllık konsolide finansal tablolara birlikte değerlendirilmelidir.

Şirket'in içinde bulunduğu sektör nedeniyle, ara dönem konsolide finansal tablolarını önemli ölçüde etkileyebilecek mevsimsel veya dönemsel özellikler taşıyan faaliyetleri bulunmamaktadır.

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK- 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar:

83 TL (31 Aralık 2017: 135 TL).

b) İlişkili taraflara ticari borçlar:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Desa Enerji Elektrik Üretim A.Ş. ("Desa Enerji")	1.530	1.235
United Romanian Breweries Bereprod S.R.L. ("URBB")	968	2.484
Diğer	47	23
	2.545	3.742

c) Mal ve hizmet satışları:

79 TL (1 Ocak - 31 Mart 2017: Yoktur).

ç) Mal ve hizmet alımları:

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Desa Enerji	4.171	3.069
URBB	2.416	328
Diğer	13	-
	6.600	3.397

Desa Enerji'den elektrik ve kızgın su alımı yapılmaktadır.

d) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Üst düzey yöneticiler, genel müdür, genel müdür yardımcıları ve direktörlerden oluşmakta olup bu yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	2.600	2.564
İşten çıkarılma nedeniyle sağlanan faydalar	-	-
İşten ayrılma sonrası faydalar	-	-
Hisse bazlı ödemeler	-	-
Diğer	19	20
	2.619	2.584

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK- 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 4 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2018
<u>Binalar ve yerüstü düzenleri:</u>					
Maliyet değeri	3.445	-	-	-	3.445
Birikmiş amortisman	(2.006)	(28)	-	-	(2.034)
Net defter değeri	1.439				1.411

	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2017
<u>Binalar ve yerüstü düzenleri:</u>					
Maliyet değeri	3.445	-	-	-	3.445
Birikmiş amortisman	(1.892)	(29)	-	-	(1.921)
Net defter değeri	1.553				1.524

Yatırım amaçlı gayrimenkullerden 1 Ocak- 31 Mart 2018 döneminde elde edilen kira geliri toplam 46 TL tutarındadır (1 Ocak- 31 Mart 2017: 25 TL). Yatırım amaçlı gayrimenkullerden kaynaklanan herhangi bir işletme gideri bulunmamaktadır.

31 Mart 2018 tarihleri itibarıyla maliyet bedellerinden birikmiş amortismanlarının indirilmesi suretiyle taşınan Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri, Grup'tan bağımsız bir değerlendirme şirketi olan TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından İzmir'de bulunan ticari gayrimenkul için 13 Mayıs 2016 ve Ankara'da bulunan ticari gayrimenkul için ise 20 Mayıs 2016 tarihleri itibarıyla tespit edilmiştir.

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulleri ile söz konusu varlıklara ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	31 Mart 2018 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi			
	31 Mart 2018	1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Ankara'da bulunan ticari gayrimenkul	4.220	-	4.220	-
İzmir'de bulunan ticari gayrimenkul	2.350	-	2.350	-

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK- 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 5 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

1 Ocak- 31 Mart 2018 ara hesap dönemi içindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	Transferler(*)	31 Mart 2018
Maliyet değeri:					
Arazi ve arsalar	1.755	-	-	-	1.755
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	15.408	13	-	-	15.421
Binalar	95.807	35	-	1.388	97.230
Tesis, makine ve cihazlar	472.683	-	(6.139)	1.255	467.799
Mobilya ve demirbaşlar	376.198	34.374	(2.183)	3.296	411.685
Taşıtlar	12.503	672	-	-	13.175
Yapılmakta olan yatırımlar	31.782	55.649	-	(6.114)	81.317
	1.006.136	90.743	(8.322)	(175)	1.088.382
Birikmiş amortisman:					
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	(9.934)	(65)	-	-	(9.999)
Binalar	(58.139)	(907)	-	-	(59.046)
Tesis, makine ve cihazlar	(294.763)	(3.969)	6.139	-	(292.593)
Mobilya ve demirbaşlar	(209.165)	(21.198)	1.560	-	(228.803)
Taşıtlar	(4.012)	(417)	-	-	(4.429)
	(576.013)	(26.556)	7.699	-	(594.870)
Net defter değeri	430.123				493.512

(*) Dipnot 6.

1 Ocak- 31 Mart 2017 ara hesap dönemi içindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2017
Maliyet değeri:					
Arazi ve arsalar	1.755	-	-	-	1.755
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	13.686	-	-	-	13.686
Binalar	85.696	-	-	2.522	88.218
Tesis, makine ve cihazlar	409.292	1.648	-	635	411.575
Mobilya ve demirbaşlar	340.846	24.611	(8.147)	1.443	358.753
Taşıtlar	9.379	1.191	-	-	10.570
Yapılmakta olan yatırımlar	23.656	22.733	-	(4.600)	41.789
	884.310	50.183	(8.147)	-	926.346
Birikmiş amortisman:					
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	(9.697)	(57)	-	-	(9.754)
Binalar	(54.944)	(744)	-	-	(55.688)
Tesis, makine ve cihazlar	(280.635)	(3.314)	-	-	(283.949)
Mobilya ve demirbaşlar	(194.332)	(15.296)	8.049	-	(201.579)
Taşıtlar	(3.224)	(311)	-	-	(3.535)
	(542.832)	(19.722)	8.049	-	(554.505)
Net defter değeri	341.478				371.841

Dönemin amortisman ve itfa payı giderlerinin 18.113 TL (1 Ocak- 31 Mart 2017: 13.715 TL) tutarındaki kısmı üretim maliyetine, 7.874 TL (1 Ocak- 31 Mart 2017: 5.621 TL) tutarındaki kısmı pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine ve 1.539 TL (1 Ocak- 31 Mart 2017: 1.091 TL) tutarındaki kısmı ise genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

31 Mart 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde ipotek ve rehin bulunmamaktadır.

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK- 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 6 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

1 Ocak- 31 Mart 2018 ve 2017 ara hesap dönemlerindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	Transferler(*)	31 Mart 2018
Haklar	23.291	106	(95)	175	23.477
Birikmiş itfa payları	(16.837)	(942)	5	-	(17.774)
Net defter değeri	6.454				5.703

	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2017
Haklar	18.404	126	-	-	18.530
Birikmiş itfa payları	(13.622)	(676)	-	-	(14.298)
Net defter değeri	4.782				4.232

(*) Dipnot 5.

Haklar, ağırlıklı olarak bilgisayar yazılımlarından oluşmakta olup işletme içinde oluşturulan maddi olmayan duran varlık bulunmamaktadır.

DİPNOT 7 - ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Grup yönetimi, daha önce ihtirazi kayıt ile ödemiş olduğu ve hukuka aykırı olarak tahsil edildiğini iddia ettiği 2005 Eylül ayına ve 2006 Ocak ayına ait ÖTV ve KDV bedellerine ilişkin olarak tahakkukların iptali ve iadesi için vergi mahkemeleri nezdinde dava açmıştır. Söz konusu davalardan 39 tanesi Türk Tuborg aleyhine kesinleşmiş olup diğer davalarda ise yargılama süreci devam etmektedir. Yargılama süreci devam eden davaların toplam tutarı 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla 3.208 TL'dir (31 Aralık 2017: 3.208 TL).

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla verilen banka teminat mektupları toplam 9.735 TL (31 Aralık 2017: 10.000 TL) tutarında olup Grup'un teminat, rehin ve ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tablo aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	9.735	10.000
i. TL	9.735	10.000
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	198.012	183.477
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	-	-
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	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
	207.747	193.477

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin özkaynaklara oranı 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2017 %0).

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK- 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 8 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Ödenmiş sermaye:

Şirket, SPK'ya kayıtlı olan şirketlere tanınan kayıtlı sermaye sistemini uygulamakta olup, 1 tam TL nominal değere sahip kayıtlı hisselerini temsil eden kayıtlı sermayesi için bir tavan belirlemiştir. Şirket'in onaylanmış ve ödenmiş nominal değerdeki sermayesi 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kayıtlı sermaye tavanı (tarihi değeri ile)	500.000	500.000
Nominal değeri ile onaylanmış ve ödenmiş sermaye	322.508	322.508

Şirket'in ortakları ve ödenmiş sermaye içindeki payları aşağıda belirtilmiştir:

	31 Mart 2018		31 Aralık 2017	
	TL	Hisse (%)	TL	Hisse (%)
International Beer Breweries Ltd.	308.597	95,69	308.597	95,69
Halka açık kısım	13.911	4,31	13.911	4,31
	322.508		322.508	

Her biri 1 tam Kr nominal değere sahip 32.250.825.300 adet (31 Aralık 2017: 32.250.825.300 adet) hisse bulunmaktadır. İmtiyazlı hisse yoktur.

	Tarihi Değer	Endekslenmiş Değer	Sermaye enflasyon düzeltme farkları
Ödenmiş sermaye	322.508	600.121	277.613

b) Diğer özkaynak kalemleri:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Sermaye düzeltme farkları	277.613	277.613
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	877	877
Hisse senedi ihraç primleri	154	154
	278.644	278.644

Yasal yedekler Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedekler, tüm yedekler tarihi (enflasyona göre endekslenmemiş) ödenmiş sermayenin %20'sine erişene kadar, geçmiş dönem ticari karının yıllık %5'i oranında ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler, birinci tertip yasal yedek ve temettülerden sonra, tüm nakdi temettü dağıtımları üzerinden yıllık %10 oranında ayrılır.

Diğer özkaynak kalemleri ise Türkiye Muhasebe Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

c) Geçmiş yıllar karları veya zararları:

Grup'un, Türkiye Muhasebe Standartları uyarınca düzenlediği özet konsolide finansal durum tablosunda göstermiş olduğu geçmiş yıllar karları 31 Mart 2018 itibariyle 439.042 TL (31 Aralık 2017: 131.266 TL) tutarındadır.

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK- 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 9 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)

Dönem karı vergi yükümlülüğü:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kurumlar vergisi karşılığı	18.961	74.786
Eksi: Peşin ödenen kurumlar vergisi	(1.021)	(53.385)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	17.940	21.401

Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları ve iştiraklerini konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple ilişikteki özet konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi karşılıkları, tam konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğü giren Bazı Vergi Kanunlarında değişiklik yapılmasına dair Kanun doğrultusunda 2018, 2019 ve 2020 yılları için %20’den %22’ye çıkarılmıştır (31 Aralık 2017: %20). Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2018 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22’dir. (31 Aralık 2017: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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. Buna göre, Şirket, 2018, 2019 ve 2020 yıllarındaki taşınmaz malların satışından elde edilen kazançlar için hesaplanan kurumlar vergisi ve ertelenmiş vergi hesaplamaları kalan %50’nin %22’si olarak, 2021 ve sonraki dönemler için kalan %50’nin %20’si olarak hesaplamıştır.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 (31 Aralık 2017: %15) oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

1 Ocak - 31 Mart 2018 ve 2017 hesap dönemlerine ait özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablolarında yer alan vergi gideri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Dönem vergisi gideri	(18.961)	(5.726)
Ertelenmiş vergi gideri	(1.239)	(4.251)
	(20.200)	(9.977)

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK- 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 9 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL) (Devamı)

1 Ocak- 31 Mart 2018 ve 2017 hesap dönemlerine ait vergi gideri mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Vergi öncesi kar	80.811	66.255
Vergi öncesi zarar üzerinden vergi oranıyla hesaplanan vergi	(17.778)	(13.251)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(1.422)	(923)
Vergiye tabi olmayan diğer düzeltmeler	(542)	4.136
İndirimler	(458)	61
Vergi gideri	(20.200)	(9.977)

Ertelenmiş vergiler:

Grup, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini, varlık ve yükümlülüklerin özet konsolide finansal durum tablosundaki kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasında oluşan geçici farklar üzerinden özet konsolide finansal durum tablosu tarihi itibarıyla yasalaşmış vergi oranlarını kullanarak hesaplamaktadır. 2018, 2019 ve 2020 yıllarında gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oran %22 olup 2021 ve sonraki dönemlerdeki geçici farkların iptalleri için %20 kullanılmıştır (31 Aralık 2017: %20).

Türkiye’de işletmelerin konsolide vergi iadesi beyan edememeleri sebebiyle, ertelenmiş vergi varlıkları olan bağlı ortaklıklar, ertelenmiş vergi yükümlülükleri olan bağlı ortaklıklar ile netleştirilmez ve ayrı olarak gösterilir.

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla toplam geçici farklar ve bunların yol açtığı ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018		31 Aralık 2017	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi (yükümlülüğü)/ varlığı	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi (yükümlülüğü)/ varlığı
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	7.317	(1.487)	11.538	(2.331)
Stoklar	(4.051)	891	(3.011)	662
Kıdem tazminatı karşılığı	(16.681)	3.361	(15.952)	3.216
Kullanılmayan izin yükümlülüğü ve diğer karşılıklar	(20.916)	4.602	(38.737)	8.522
Finansal yatırımlar değer düşüklüğü karşılığı	(3.463)	693	(3.463)	693
Şüpheli alacak karşılığı	(18.313)	4.029	(16.522)	3.635
Diğer -net	35.753	(7.859)	41.037	(9.028)
	4.230		5.369	

Buna göre:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Net ertelenmiş vergi varlığına sahip bağlı ortaklıklar	18.569	17.673
Net ertelenmiş vergi yükümlülüğüne sahip bağlı ortaklıklar	(14.339)	(12.304)
	4.230	5.369

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK- 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 9 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL) (Devamı)

31 Mart 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak	5.369	8.334
Kar veya zarar etkisi	(1.239)	(4.251)
Diğer kapsamlı gelir tablosu etkisi	100	10
31 Mart	4.230	4.093

DİPNOT 10 - PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına esas kazanç, hissedarlara ait net dönem karının çıkarılmış adi hisselerin söz konusu dönemdeki ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır.

		1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Net dönem karı	A	60.611	56.278
Beheri 1 tam Kr nominal değerli hisse adedi	B	32.250.825.300	32.250.825.300
Pay başına kazanç (tam TL)	A/B	0,19	0,17

31 Mart 2018 ve 2017 hesap dönemlerinde pay başına kazanç ile seyreltilmiş pay başına kazanç arasında herhangi bir fark bulunmamaktadır.

DİPNOT 11 – FİNANSAL YATIRIMLAR

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Gerçeğe uygun değer farkı kar ya da zarara yansıtılan finansal varlıklar	258.752	247.836
Satılmaya hazır finansal varlıklar	167	167
	258.919	248.003

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi

	31 Mart 2018	1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Gerçeğe uygun değer farkı kar ya da zarara yansıtılan finansal varlıklar	258.752	258.752	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar	167	-	-	167

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK- 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 11 – FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

a) Gerçeğe uygun değer farkı kar ya da zarara yansıtılan finansal varlıklar:

Gerçeğe uygun değer farkı kar ya da zarara yansıtılan finansal varlıklar alım satım amaçlı olanlardır ve aşağıdakilerden oluşmaktadır:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Özel sektör tahvil ve bonoları	152.886	164.349
Mevduat sertifikaları	105.866	83.487
	258.752	247.836

Grup kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği takdirde finansal varlıkları gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar içerisinde sınıflandırmakta olup sözkonusu finansal yatırımların tamamı aktif piyasalarda işlem görmeleri sebebiyle 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla geçerli olan piyasa fiyatları üzerinden muhasebeleştirilmiştir.

Özel sektör tahvil ve bonoları ile mevduat sertifikaları ABD Doları cinsinden olup ağırlıklı ortalama faiz oranları sırasıyla yıllık %2,85 ile %2,00'dir. (31 Aralık 2017: %2,42 ve %1,53).

Gerçeğe uygun değer farkı kar ya da zarara yansıtılan finansal varlıkların dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak	247.836	166.323
Finansal yatırımların alımı	116.248	103.683
Finansal yatırımların satışı	(115.967)	(54.671)
Makul değer (azalışı)/ artışı	(959)	104
Kur farkı geliri- net	11.594	4.017
31 Mart	258.752	219.456

b) Satılmaya hazır finansal varlıklar:

	31 Mart 2018		31 Aralık 2017	
	Tutar	Pay (%)	Tutar	Pay (%)
Çamlı Yem Besicilik Sanayi ve Tic. A.Ş.	167	0,19	167	0,19
Desa Enerji	-	4,04	-	4,04
Bintur Turizm ve Catering Hizmetleri Tic. A.Ş.	-	4,66	-	4,66
	167		167	

Grup'un satılmaya hazır finansal varlıkları, aktif sermaye piyasalarında işlem görmediklerinden ve şirketlerin makul değerleri güvenilir bir şekilde ölçülemediğinden, maliyet bedellerinden toplam 3.889 TL (31 Aralık 2017: 3.889 TL) tutarında değer düşüklüğü arındırılmış olarak taşınmaktadır.

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK- 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 12 - YABANCI PARA POZİSYONU

Yabancı Para Pozisyonu Tablosu

	31 Mart 2018				31 Aralık 2017			
	TL Karşılığı	ABD Doları (bin)	Avro (bin)	Diğer (TL Karşılığı)	TL Karşılığı	ABD Doları (bin)	Avro (bin)	Diğer (TL Karşılığı)
1. Ticari Alacaklar	2.450	555	53	-	1.438	301	67	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	378.816	93.703	1.802	21	329.804	87.430	2	18
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	620	9	120	-	372	4	79	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	381.886	94.267	1.975	21	331.614	87.735	148	18
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	24.077	2	4.945	-	26.888	2	5.953	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	24.077	2	4.945	-	26.888	2	5.953	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	405.963	94.269	6.920	21	358.502	87.737	6.101	18
10. Ticari Borçlar	(34.386)	(996)	(6.256)	(3)	(27.450)	(1.802)	(4.531)	(193)
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	(404)	(107)	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(34.386)	(996)	(6.256)	(3)	(27.854)	(1.909)	(4.531)	(193)
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(34.386)	(996)	(6.256)	(3)	(27.854)	(1.909)	(4.531)	(193)
19. Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Aktif Karakterli Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para (Yükümlülük)/ Varlık Pozisyonu (9-18+19)	371.577	93.273	664	18	330.648	85.828	1.570	(175)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ Yükümlülük Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	346.880	93.262	(4.401)	18	303.792	85.929	(4.462)	(175)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK- 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 12 - YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)**31 Mart 2018:**

	Kar/ Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/ yükümlülüğü	36.828	(36.828)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD doları net etki (1+2)	36.828	(36.828)
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
4- Avro net varlık/ yükümlülüğü	(2.142)	2.142
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(2.142)	2.142
Diğer döviz'in TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
7- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü	2	(2)
8- Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer döviz net etki (7+8)	2	(2)
TOPLAM (3+6+9)	34.688	(34.688)

31 Aralık 2017:

	Kar/ Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/ yükümlülüğü	32.412	(32.412)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD doları net etki (1+2)	32.412	(32.412)
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
4- Avro net varlık/ yükümlülüğü	(2.015)	2.015
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(2.015)	2.015
Diğer döviz'in TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
7- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü	(18)	18
8- Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer döviz net etki (7+8)	(18)	18
TOPLAM (3+6+9)	30.379	(30.379)

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK- 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 13 - FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri:

31 Mart 2018:

	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer farkı kar/ zarara yanstılan finansal varlıklar	Defter değeri	Dipnot
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	217.265	-	-	217.265	
Ticari alacaklar	447.381	-	-	447.381	
Finansal yatırımlar	-	-	258.752	258.752	11
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Ticari borçlar	-	150.001	-	150.001	

31 Aralık 2017:

	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer farkı kar/ zarara yanstılan finansal varlıklar	Defter değeri	Dipnot
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	344.292	-	-	344.292	
Ticari alacaklar	433.209	-	-	433.209	
Finansal yatırımlar	-	-	247.836	247.836	11
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Ticari borçlar	-	166.378	-	166.378	

Grup yönetimi, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

.....