

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

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

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

1 OCAK- 30 EYLÜL 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	7-25
DİPNOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
DİPNOT 2 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR..	7-11
DİPNOT 3 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	11-12
DİPNOT 4 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	13
DİPNOT 5 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....	14
DİPNOT 6 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	15
DİPNOT 7 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	16
DİPNOT 8 KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	16-17
DİPNOT 9 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....	17-18
DİPNOT 10 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL).....	18-20
DİPNOT 11 PAY BAŞINA KAZANÇ.....	21
DİPNOT 12 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	21-22
DİPNOT 13 YABANCI PARA POZİSYONU	23-24
DİPNOT 14 FİNANSAL ARAÇLAR.....	25

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

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Cari Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2018	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017
	Dipnot Referansları		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		1.499.033	1.137.565
Nakit ve Nakit Benzerleri		168.119	344.292
Finansal Yatırımlar		423.957	248.003
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	12	423.790	247.836
- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	12	167	167
Ticari Alacaklar	4	655.789	433.209
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3	-	135
- İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar		655.789	433.074
Diğer Alacaklar		1.128	761
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		1.128	761
Stoklar		223.634	102.231
Peşin Ödenmiş Giderler		26.406	9.069
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		26.406	9.069
Duran Varlıklar		746.221	523.875
Diğer Alacaklar		272	171
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		272	171
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	5	1.354	1.439
Maddi Duran Varlıklar	6	646.705	430.123
- Arazi ve Arsalar		13.831	1.755
- Yeraltı ve Yerüstü Düzenlemeleri		6.177	5.474
- Binalar		49.859	37.668
- Tesis, Makine ve Cihazlar		297.239	177.920
- Taşıtlar		8.786	8.491
- Mobilya ve Demirbaşlar		243.718	167.033
- Yapılmakta Olan Yatırımlar		27.095	31.782
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	7	4.289	6.454
- Haklar		4.289	6.454
Ertelenmiş Vergi Varlığı	10	18.228	17.673
Peşin Ödenmiş Giderler		75.373	68.015
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		75.373	68.015
TOPLAM VARLIKLAR		2.245.254	1.661.440

İzleyen dipnotlar özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

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

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2018	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		855.938	595.704
Ticari Borçlar	4	235.898	166.378
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3	7.907	3.742
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		227.991	162.636
Diğer Borçlar		38.204	37.161
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		38.204	37.161
Ertelenmiş Gelirler		546	404
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler		546	404
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	10	54.591	21.401
Kısa Vadeli Karşılıklar		105.850	98.478
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		27.520	38.737
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	8	78.330	59.741
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		420.849	271.882
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		420.849	271.882
Uzun Vadeli Yükümlülükler		36.591	28.256
Uzun Vadeli Karşılıklar		17.949	15.952
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		17.949	15.952
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	10	18.642	12.304
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		892.529	623.960
ÖZKAYNAKLAR		1.352.725	1.037.480
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		1.352.725	1.037.480
Ödenmiş Sermaye	9	322.508	322.508
Sermaye Düzeltme Farkları	9	277.613	277.613
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	9	154	154
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(3.402)	(2.714)
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(3.402)	(2.714)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		18.642	877
-Yasal Yedekler	9	18.642	877
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	9	362.420	131.266
Net Dönem Karı veya Zararı		374.790	307.776
TOPLAM KAYNAKLAR		2.245.254	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- 30 EYLÜL 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	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş			
	Cari Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2018	Cari Dönem 1 Temmuz- 30 Eylül 2018	Önceki Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2017	Önceki Dönem 1 Temmuz- 30 Eylül 2017
Kar veya Zarar Kısım				
Hasılat	1.181.430	526.570	871.842	336.580
Satışların Maliyeti	(549.151)	(242.350)	(367.967)	(139.575)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)	632.279	284.220	503.875	197.005
BRÜT KAR (ZARAR)	632.279	284.220	503.875	197.005
Genel Yönetim Giderleri	(47.766)	(15.592)	(37.996)	(12.572)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	(294.996)	(111.400)	(216.640)	(77.136)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	55.470	34.269	8.070	1.789
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(62.680)	(33.757)	(12.865)	(1.402)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	282.307	157.740	244.444	107.684
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	259.172	165.824	66.360	23.281
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	(45.960)	(41.652)	(34.939)	(7.924)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)	495.519	281.912	275.865	123.041
Finansman Giderleri	(12.285)	(5.146)	(8.146)	(3.067)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	483.234	276.766	267.719	119.974
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri	(108.444)	(60.107)	(51.041)	(23.986)
- Dönem Vergi (Gideri) Geliri	10 (102.489)	(54.768)	(46.496)	(24.270)
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	10 (5.955)	(5.339)	(4.545)	284
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	374.790	216.659	216.678	95.988
DÖNEM KARI (ZARARI)	374.790	216.659	216.678	95.988
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı:				
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	-	-	-
Ana Ortaklık Payları	374.790	216.659	216.678	95.988
	374.790	216.659	216.678	95.988
Ana Ortaklığa Ait Dağıtılabilir Kar üzerinden hesaplanan Pay Başına Kazanç (tam TL)				
11	1,16	0,67	0,67	0,30
Diğer Kapsamlı Gelir Kısım				
Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(688)	161	(545)	138
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç (Kayıpları)	(860)	201	(681)	173
-Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	172	(40)	136	(35)
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç (Kayıpları), Vergi Etkisi	172	(40)	136	(35)
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)	(688)	161	(545)	138
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)	374.102	216.820	216.133	96.126
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:				
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	-	-	-
Ana Ortaklık Payları	374.102	216.820	216.133	96.126
	374.102	216.820	216.133	96.126

İzleyen dipnotlar özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

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

1 OCAK- 30 EYLÜL 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 sınırlı 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 Karları/ (Zararları)	Net Dönem Karı /(Zararı)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Toplam Özkaynaklar
Önceki Dönem 1 Ocak – 30 Eylül 2017									
Dönem başı bakiyeler	322.508	277.613	154	(1.679)	-	(88.445)	236.890	747.041	747.041
Transfer	-	-	-	-	859	236.031	(236.890)	-	-
Kar payları	-	-	-	-	18	(16.320)	-	(16.302)	(16.302)
Toplam kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	(545)	-	-	216.678	216.133	216.133
- Dönem karı (zararı)	-	-	-	-	-	-	216.678	216.678	216.678
- Diğer kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	(545)	-	-	-	(545)	(545)
Dönem sonu bakiyeler	322.508	277.613	154	(2.224)	877	131.266	216.678	946.872	946.872
<i>Bağımsız sınırlı denetimden geçmemiş</i>									
Cari Dönem 1 Ocak – 30 Eylül 2018									
Dönem başı bakiyeler	322.508	277.613	154	(2.714)	877	131.266	307.776	1.037.480	1.037.480
Transfer	-	-	-	-	13.492	294.284	(307.776)	-	-
Kar payları	-	-	-	-	4.273	(63.130)	-	(58.857)	(58.857)
Toplam kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	(688)	-	-	374.790	374.102	374.102
- Dönem karı (zararı)	-	-	-	-	-	-	374.790	374.790	374.790
- Diğer kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	(688)	-	-	-	(688)	(688)
Dönem sonu bakiyeler	322.508	277.613	154	(3.402)	18.642	362.420	374.790	1.352.725	1.352.725

İzleyen dipnotlar özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

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

1 OCAK- 30 EYLÜL 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 Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2018	Önceki Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2017
İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları:			
Dönem Karı (Zararı)		374.790	216.678
- Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		374.790	216.678
Net Dönem Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler:		43.034	131.562
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	5-6-7	95.673	66.428
Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		6.741	3.016
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	4	6.780	3.845
Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		(39)	(829)
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		33.334	37.253
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		14.745	12.334
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		1.213	1.165
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		17.376	23.754
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		(21.620)	(22.703)
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		(25.219)	(24.664)
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri		(222)	2.110
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri		3.821	(149)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		1.515	(410)
Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	12	1.515	(410)
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	10	108.444	51.041
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		(2.100)	(1.246)
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		(2.100)	(1.246)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		(178.953)	(1.817)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler:		(159.814)	(51.477)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(233.181)	(87.613)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	3	135	(43)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	4	(233.316)	(87.570)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(468)	(34)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(468)	(34)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler		(121.364)	16.921
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(24.695)	(43.198)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		69.742	(1.174)
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	3	4.165	2.059
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	4	65.577	(3.233)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		1.043	7.212
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		1.043	7.212
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)		142	797
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		148.967	55.612
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		148.967	55.612
		258.010	296.763
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(24.825)	(21.110)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(69.299)	(44.191)
İşletme Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		163.886	231.462

İzleyen dipnotlar özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

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

1 OCAK- 30 EYLÜL 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 Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2018	Önceki Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2017
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları:			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		3.990	2.279
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		3.900	2.279
Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		90	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(311.895)	(143.331)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	6	(311.512)	(140.760)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	7	(383)	(2.571)
Alınan Faiz		25.219	24.664
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri	12	562.710	169.261
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi için Yapılan Nakit Çıkışları	12	(596.583)	(207.691)
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Net Nakit		(316.559)	(154.818)
Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları:			
Ödenen Temettü	3	(58.857)	(16.302)
Finansman Faaliyetlerinde Kullanılan Net Nakit		(58.857)	(16.302)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		(211.530)	60.342
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		35.357	1.437
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		(176.173)	61.779
Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		344.292	297.196
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri		168.119	358.975

İzleyen dipnotlar özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

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

1 OCAK- 30 EYLÜL 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 30 Eylül 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 9).

30 Eylül 2018 itibarıyla Şirket ve bağlı ortaklığı konumundaki Tuborg Pazarlama A.Ş. (bundan sonra hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) bünyesinde istihdam edilen ortalama personel sayısı toplam 1.347 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 9 Kasım 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 ("KGGK") 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- 30 EYLÜL 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

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- 30 EYLÜL 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.

Şirket'in bağlı ortaklığının 30 Eylül 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.

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- 30 EYLÜL 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 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar¹</i>
TFRS 15	<i>Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat¹</i>
TFRS 15 (Değişiklikler)	<i>Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Değişiklikleri¹</i>
TFRS 4 (Değişiklikler)	<i>Sigorta Sözleşmelerindeki Değişiklikler¹</i>
TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Değişiklikleri¹</i>
TFRS 2 (Değişiklikler)	<i>Hisse Bazlı Ödemeler Değişiklikleri¹</i>
2014-2016 Dönemi Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1, TFRS 7, TMS 19, TFRS 10, TMS28¹</i>
TFRS 22 (Yorum)	<i>Yabancı para cinsinden yapılan işlemler¹</i>

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

Grup yukarıda yer alan yeni standartlar ve değişiklikleri uygulamış olup söz konusu yeni standartlar ve değişikliklerin cari dönem ve karşılaştırmalı önceki dönemler üzerinde önemli bir etkisi bulunmamıştır. Bu nedenle önceki dönem karşılaştırmalı mali tablolar önemlilik ilkesi gereğince yeniden düzenlenmemiştir.

TFRS 9 “Finansal araçlar” standardının ilk defa uygulanması

Grup TFRS 9 “Finansal araçlar” standardını, sınıflandırma ve ölçüm değişikliklerini, beklenen kredi riski modeli de dahil olmak üzere 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla uygulamıştır. Şirket standardın geçiş etkisini kolaylaştırılmış yöntemle göre muhasebeleştirilmiş, bu nedenle geçmiş yıllara ait finansal tabloların yeniden düzenlenmesine gerek kalmamış ve geçmiş yıl finansal tabloları TMS 39’a uygun olarak sunulmuştur. İlk defa uygulama sonucunda oluşan kümülatif etki 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla önemlilik ilkesi dahilinde geçmiş yıllar karları içerisinde muhasebeleştirilmesi gereken bir fark yaratmamıştır.

TFRS 9 kapsamında finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırmasına ilişkin değişiklikler aşağıda özetlenmiş olup söz konusu sınıflama farklılıklarının, Grup’un sahip olduğu finansal varlıkların sınıflama ve ölçümleri üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır:

Finansal Varlıklar	TMS 39’a göre önceki sınıflandırma	TFRS 9’a göre yeni sınıflandırma
Nakit ve nakit benzerleri	Kredi ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Ticari alacaklar	Kredi ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Türev araçlar	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan
Diğer alacaklar	Kredi ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Finansal Yükümlülükler	TMS 39’a göre önceki sınıflandırma	TFRS 9’a göre yeni sınıflandırma
Krediler	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet
Finansal kiralama borçları	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet
Türev araçlar	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan
Ticari borçlar	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet

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

1 OCAK- 30 EYLÜL 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)

TFRS 15 “Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat” standardına ilk geçiş

Grup, “TMS 18 Hasılat” standardının yerini alan “TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat” standardını 1 Ocak 2018 tarihinden başlayarak uygulamıştır. Bu kapsamda standardın ilk defa uygulanmasının geriye dönük önemli bir etkisi olmadığından, finansal tablolarından herhangi bir kümülatif etki yöntemi düzeltmesi muhasebeleştirilmemiştir.

2.2.4 30 Eylül 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 28 (Değişiklikler)	<i>İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar Değişiklikleri¹</i>
TFRS 9 (Değişiklikler)	<i>Finansal Araçlar Değişiklikleri¹</i>
TFRS 16	<i>Kiralama İşlemleri¹</i>
TMS 19	<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalar¹</i>
2015-2017 Dönemi Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 3, TFRS 11, TMS 12, TMS 23¹</i>
TFRS 23 (Yorum)	<i>Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler¹</i>
TFRS 17	<i>Sigorta Sözleşmeleri²</i>

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- 30 Eylül 2018 ara hesap dönemi için hazırlanan ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 1 Ocak- 31 Aralık 2017 hesap dönemine ait yıllık konsolide finansal tablolarla birlikte değerlendirilmelidir.

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

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar:

Yoktur (31 Aralık 2017: 135 TL).

b) İlişkili taraflara ticari borçlar:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Desa Enerji Elektrik Üretim A.Ş. ("Desa Enerji")	4.137	1.235
Diğer	3.770	2.507
	7.907	3.742

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

1 OCAK- 30 EYLÜL 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 (Devamı)

c) Mal ve hizmet satışları:

512 TL (1 Ocak- 30 Eylül 2017: Yoktur).

ç) Mal ve hizmet alımları:

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017
Desa Enerji	17.860	8.684	10.933	3.959
Diğer	13.074	6.356	5.257	2.502
	30.934	15.040	16.190	6.461

Desa Enerji'den elektrik ve kızgın su alımı yapılmaktadır.

d) İlişkili taraflara kar payları- brüt:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
IBBL	56.318	15.599
Diğer	2.539	703
	58.857	16.302

19 Haziran 2018 tarihinde yapılan 2017 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda 58.857 TL (31 Aralık 2017: 16.302 TL) tutarında brüt kar payı dağıtılmasına karar verilmiştir.

e) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

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

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	9.254	3.603	7.058	2.519
İşten çıkarılma nedeniyle sağlanan faydalar	-	-	-	-
İşten ayrılma sonrası faydalar	-	-	-	-
Hisse bazlı ödemeler	-	-	-	-
Diğer	90	16	45	16
	9.344	3.619	7.103	2.535

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

1 OCAK- 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 4 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Kısa vadeli ticari alacaklar:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Müşteri cari hesapları	590.943	378.839
Kredi kartı alacakları	55.355	54.103
Vadeli çekler ve alacak senetleri	62.323	42.363
İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 3)	-	135
	708.621	475.440
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	(42.968)	(36.188)
Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri	(9.864)	(6.043)
	655.789	433.209

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla kısa vadeli ticari alacaklar için hesaplanan tahakkuk etmemiş finansal gelir için kullanılan ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı TL cinsinden ticari alacaklar için yıllık %26,03 (31 Aralık 2017: %11,73) olup söz konusu alacakların ağırlıklı ortalama vadesi 1 aydır (31 Aralık 2017: 1 ay).

Şüpheli alacaklar karşılığının dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak	(36.188)	(33.949)
Cari yıl içerisinde iptal edilen karşılık	562	301
Cari yıl içerisinde ayrılan karşılık	(7.342)	(4.146)
30 Eylül	(42.968)	(37.794)

Grup'un ticari alacaklarını tahsil etmedeki geçmiş deneyimi göz önünde bulundurularak gerekli karşılık ayrılmıştır. Ayrılan karşılık tutarının hesaplanmasında söz konusu alacaklar için alınmış olan teminat dikkate alınmaktadır. Grup yönetimi ayrılmış olan şüpheli alacakların dışında herhangi bir ek şüpheli alacak riskinin ticari alacaklarda yer almadığına inanmaktadır.

b) Kısa vadeli ticari borçlar:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Satıcılar cari hesapları	206.492	150.723
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 3)	7.907	3.742
Gider tahakkukları	23.254	13.446
Eksi: Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri	(1.755)	(1.533)
	235.898	166.378

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla kısa vadeli ticari borçlar için hesaplanan tahakkuk etmemiş finansal gider için kullanılan ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı TL cinsinden ticari borçlar için yıllık %25,54 (31 Aralık 2017: %12,45) olup ticari borçların ortalama vadesi 1 aydır (31 Aralık 2017: 1 ay).

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

1 OCAK- 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 5 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	30 Eylül 2018
<u>Binalar ve yerüstü düzenleri:</u>					
Maliyet değeri	3.445	-	-	-	3.445
Birikmiş amortisman	(2.006)	(85)	-	-	(2.091)
Net defter değeri	1.439				1.354

	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	30 Eylül 2017
<u>Binalar ve yerüstü düzenleri:</u>					
Maliyet değeri	3.445	-	-	-	3.445
Birikmiş amortisman	(1.892)	(86)	-	-	(1.978)
Net defter değeri	1.553				1.467

Yatırım amaçlı gayrimenkullerden 1 Ocak - 30 Eylül 2018 tarihleri arasında elde edilen toplam kira geliri 146 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2017: 76 TL) tutarındadır. Yatırım amaçlı gayrimenkullerden kaynaklanan herhangi bir işletme gideri bulunmamaktadır.

30 Eylül 2018 tarihi 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 tespit edilmiştir.

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

	30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi			
	30 Eylül 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- 30 EYLÜL 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 DURAN VARLIKLAR

1 Ocak- 30 Eylül 2018 ara hesap dönemi içindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	Transferler(*)	30 Eylül 2018
Maliyet değeri:					
Arazi ve arsalar	1.755	12.076	-	-	13.831
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	15.408	260	-	642	16.310
Binalar	95.807	234	(273)	15.061	110.829
Tesis, makine ve cihazlar	472.683	12.193	(6.301)	121.391	599.966
Mobilya ve demirbaşlar	376.198	147.553	(9.390)	5.004	519.365
Taşıtlar	12.503	1.610	(46)	-	14.067
Yapılmakta olan yatırımlar	31.782	137.586	-	(142.273)	27.095
	1.006.136	311.512	(16.010)	(175)	1.301.463
Birikmiş amortisman:					
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	(9.934)	(199)	-	-	(10.133)
Binalar	(58.139)	(2.999)	168	-	(60.970)
Tesis, makine ve cihazlar	(294.763)	(14.257)	6.293	-	(302.727)
Mobilya ve demirbaşlar	(209.165)	(74.185)	7.703	-	(275.647)
Taşıtlar	(4.012)	(1.315)	46	-	(5.281)
	(576.013)	(92.955)	14.210	-	(654.758)
Net defter değeri	430.123				646.705

(*) Dipnot 7.

1 Ocak- 30 Eylül 2017 ara hesap dönemi içindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2017
Maliyet değeri:					
Arazi ve arsalar	1.755	-	-	-	1.755
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	13.686	25	-	351	14.062
Binalar	85.696	341	-	6.076	92.113
Tesis, makine ve cihazlar	409.292	2.229	(139)	45.487	456.869
Mobilya ve demirbaşlar	340.846	85.756	(26.348)	2.900	403.154
Taşıtlar	9.379	2.142	(668)	-	10.853
Yapılmakta olan yatırımlar	23.656	50.267	-	(54.814)	19.109
	884.310	140.760	(27.155)	-	997.915
Birikmiş amortisman:					
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	(9.697)	(175)	-	-	(9.872)
Binalar	(54.944)	(2.357)	-	-	(57.301)
Tesis, makine ve cihazlar	(280.635)	(10.541)	139	-	(291.037)
Mobilya ve demirbaşlar	(194.332)	(49.966)	25.430	-	(218.868)
Taşıtlar	(3.224)	(987)	553	-	(3.658)
	(542.832)	(64.026)	26.122	-	(580.736)
Net defter değeri	341.478				417.179

Dönemin amortisman ve itfa payı giderlerinin 63.461 TL (1 Ocak- 30 Eylül 2017: 44.002 TL) tutarındaki kısmı üretim maliyetine, 27.734 TL (1 Ocak- 30 Eylül 2017: 18.812 TL) tutarındaki kısmı pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine ve 4.478 TL (1 Ocak- 30 Eylül 2017: 3.614 TL) tutarındaki kısmı ise genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir. 30 Eylül 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- 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2018 ve 2017 ara hesap dönemlerindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	Transferler(*)	30 Eylül 2018
Haklar	23.291	383	(95)	175	23.754
Birikmiş itfa payları	(16.837)	(2.633)	5	-	(19.465)
Net defter değeri	6.454				4.289

(*) Dipnot 6.

	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2017
Haklar	18.305	2.571	-	-	20.876
Birikmiş itfa payları	(13.523)	(2.316)	-	-	(15.839)
Net defter değeri	4.782				5.037

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

DİPNOT 8 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Diğer kısa vadeli karşılıklar:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
İskonto karşılığı	39.993	21.572
Özel tüketim vergisi karşılığı (*)	33.550	32.337
Diğer	4.787	5.832
	78.330	59.741

(*) Grup yönetimi 26 Ağustos 2005 tarihli Resmi Gazete’de yayınlanan ÖTV tutarı ile 31 Aralık 2004 tarihli Resmi Gazete’de yayınlanan ÖTV kanununa ekli 3 sayılı listede belirtilen tutar arasındaki fark için vergi aslı ve gecikme bedellerini de dikkate alarak toplam 33.550 TL (31 Aralık 2017: 32.337 TL) tutarında karşılık ayırmıştır.

ÖTV karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak	32.337	30.778
Dönem içindeki artış	1.213	1.165
30 Eylül	33.550	31.943

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

1 OCAK- 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 8 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

b) Koşullu varlık ve yükümlülükler:

Grup yönetimi, daha önce ihtirazi kayıt ile ödemiş olduğu ve hukuka aykırı olarak tahsil edildiğini iddia ettiği 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 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla 3.208 TL'dir (31 Aralık 2017: 3.208 TL).

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla verilen banka teminat mektupları toplam 4.759 TL (31 Aralık 2017: 10.000 TL) tutarında olup Grup'un teminat, rehin, ipotek ve kefalet ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tablo aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	4.759	10.000
i. TL	4.759	10.000
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	221.487	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	-	-
	226.246	193.477

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin özkaynaklara oranı 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2017: %0).

DİPNOT 9 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Ödenmiş sermaye:

Şirket, SPK'ya kayıtlı olan şirketlere tanınan kayıtlı sermaye sistemini uygulamakta olup, 1 TL nominal değere sahip kayıtlı hisselerini temsil eden kayıtlı sermayesi için bir tavan belirlemiştir. Şirket'in onaylanmış ve ödenmiş nominal değerdeki sermayesi 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 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

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibari ile şirket'in ortakları ve ödenmiş sermaye içindeki payları aşağıda belirtilmiştir:

	30 Eylül 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.

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

1 OCAK- 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

	Tarihi Değer	Endekslenmiş Değer	Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları
Ödenmiş sermaye	322.508	600.121	277.613

b) Diğer özkaynak kalemleri:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Sermaye düzeltme farkları	277.613	277.613
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	18.642	877
Paylara ilişkin primler	154	154
	296.409	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:

Grup'un, Türkiye Muhasebe Standartları uyarınca düzenlediği özet konsolide finansal durum tablosunda göstermiş olduğu geçmiş yıllar karları 30 Eylül 2018 itibarıyla 362.420 TL (31 Aralık 2017: 131.266 TL) tutarındadır.

DİPNOT 10 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)

Dönem karı vergi yükümlülüğü:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kurumlar vergisi karşılığı	102.489	74.786
Eksi: Peşin ödenen kurumlar vergisi	(47.898)	(53.385)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	54.591	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.

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

1 OCAK- 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 10 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL) (Devamı)

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 - 30 Eylül 2018 ve 2017 hesap dönemlerine ait özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablolarında yer alan vergi gideri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017
Dönem vergisi gideri	(102.489)	(54.768)	(46.496)	(24.270)
Ertelenmiş vergi (gideri)/ geliri	(5.955)	(5.339)	(4.545)	284
	(108.444)	(60.107)	(51.041)	(23.986)

1 Ocak - 30 Eylül 2018 ve 2017 hesap dönemlerine ait vergi gideri mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017
Vergi öncesi kar	483.234	267.719
Vergi öncesi zarar üzerinden vergi oranıyla hesaplanan vergi	(106.311)	(53.544)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(2.688)	(2.337)
İndirimler	936	123
Vergiye tabi olmayan diğer düzeltmeler	(381)	4.717
Vergi gideri	(108.444)	(51.041)

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).

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

1 OCAK- 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 10 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL) (Devamı)

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.

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

	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi (yükümlülüğü)/ varlığı	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi (yükümlülüğü)/ varlığı
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	16.220	(3.267)	11.538	(2.331)
Stoklar	(5.711)	1.256	(3.011)	662
Kıdem tazminatı karşılığı	(17.949)	3.615	(15.952)	3.216
Kullanılmayan izin yükümlülüğü ve diğer karşılıklar	(27.520)	6.055	(38.737)	8.522
Finansal yatırımlar değer düşüklüğü karşılığı	(3.463)	693	(3.463)	693
Şüpheli alacak karşılığı	(22.630)	4.979	(16.522)	3.635
Diğer- net	62.455	(13.745)	41.037	(9.028)
		(414)		5.369

Buna göre:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Net ertelenmiş vergi varlığına sahip bağlı ortaklıklar	18.228	17.673
Net ertelenmiş vergi yükümlülüğüne sahip bağlı ortaklıklar	(18.642)	(12.304)
	(414)	5.369

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak	5.369	8.334
Kar veya zarar etkisi	(5.955)	(4.545)
Diğer kapsamlı gelir tablosu etkisi	172	136
30 Eylül	(414)	3.925

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

1 OCAK- 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 11 - 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- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017
Net dönem karı	A	374.790	216.659	216.678	95.988
Beheri 1 tam Kr nominal değerli hisse adedi	B	32.250.825.300	32.250.825.300	32.250.825.300	32.250.825.300
Pay başına kazanç (tam TL)	A/B	1,16	0,67	0,67	0,30

30 Eylül 2018 ve 2017 ara hesap dönemlerinde pay başına kazanç ile seyreltilmiş pay başına kazanç arasında herhangi bir fark bulunmamaktadır.

DİPNOT 12 - FİNANSAL YATIRIMLAR

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Gerçeğe uygun değer farkı kar ya da zarara yansıtılan finansal varlıklar	423.790	247.836
Satılmaya hazır finansal varlıklar	167	167
	423.957	248.003

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi

	30 Eylül 2018	1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Gerçeğe uygun değer farkı kar ya da zarara yansıtılan finansal varlıklar	423.790	423.790	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar	167	-	-	167

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 olup detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Özel sektör tahvil ve bonoları	227.363	164.349
Mevduat sertifikaları	196.427	83.487
	423.790	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 30 Eylül 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 %3,40 ile %2,30'dur (31 Aralık 2017: %2,42 ve %1,53).

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

1 OCAK- 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 12 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

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	596.583	207.691
Finansal yatırımların satışı	(562.710)	(169.261)
Makul değer (azalışı)/ artışı	(1.515)	410
Kur farkı geliri	143.596	380
30 Eylül	423.790	205.543

b) Satılmaya hazır finansal varlıklar:

	<u>30 Eylül 2018</u>		<u>31 Aralık 2017</u>	
	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	

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

1 OCAK- 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 13 - YABANCI PARA POZİSYONU

Yabancı Para Pozisyonu Tablosu

	30 Eylül 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	7.084	1.099	72	-	1.438	301	67	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	514.482	85.147	627	76	329.804	87.430	2	18
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	848	29	97	-	372	4	79	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	522.414	86.275	796	76	331.614	87.735	148	18
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	1.688	1	242	-	26.888	2	5.953	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	1.688	1	242	-	26.888	2	5.953	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	524.102	86.276	1.038	76	358.502	87.737	6.101	18
10. Ticari Borçlar	(62.230)	(200)	(8.778)	(20)	(27.450)	(1.802)	(4.531)	(193)
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	(545)	(91)	-	-	(404)	(107)	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(62.775)	(291)	(8.778)	(20)	(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)	(62.775)	(291)	(8.778)	(20)	(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)	461.327	85.985	(7.740)	56	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)	459.336	86.046	(8.079)	56	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 Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla ihracat ve ithalat tutarları sırasıyla 71.685 TL ve 316.308 TL'dir (30 Eylül 2017: 42.729 TL ve 147.150 TL).

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

1 OCAK- 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 13 - YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

30 Eylül 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	51.543	(51.543)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD doları net etki (1+2)	51.543	(51.543)
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
4- Avro net varlık/ yükümlülüğü	(5.615)	5.615
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(5.615)	5.615
Diğer döviz'in TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
7- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü	6	(6)
8- Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer döviz net etki (7+8)	6	(6)
TOPLAM (3+6+9)	45.934	(45.934)

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)

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla yabancı paranın değer değişimlerinin özkaynaklar üzerinde net dönem karı üzerindeki etkileri haricinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

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

1 OCAK- 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 14 - FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri:

30 Eylül 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	168.119	-	-	168.119	-
Ticari alacaklar	655.789	-	-	655.789	4
Finansal yatırımlar	-	-	423.790	423.790	12
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Ticari borçlar	-	235.898	-	235.898	4

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	4
Finansal yatırımlar	-	-	247.836	247.836	12
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Ticari borçlar	-	166.378	-	166.378	4

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

.....